



Narodowy Fundusz
Ochrony Środowiska
i Gospodarki Wodnej

Zainwestujmy razem w środowisko

Ocena finansowa wniosków: instalacje termicznego przekształcania odpadów

Teresa Majewska

Zastępca Dyrektora Departamentu Analiz Finansowych

22.12.2021 r.

Ocena finansowa

Kryterium jakościowe dopuszczające, które obejmuje:

1. Analizę bieżącej sytuacji finansowej Wnioskodawcy
2. Analizę prognozowanej sytuacji finansowej Wnioskodawcy – w tym analizę wykonalności i trwałości finansowej.

Ocena przeprowadzana jest na podstawie danych finansowych przedstawionych we wniosku o dofinansowanie (wraz z załącznikami):

- a) wniosek o dofinansowanie,
- b) studium wykonalności oraz aktywny model finansowy - w przypadku wniosku dotyczącego przedsięwzięcia, którego kwota dofinansowania jest wyższa niż 4 mln zł (*instrukcja sporządzania studium wykonalności przedsięwzięcia ubiegającego się o dofinansowanie ze środków NFOŚiGW jest dostępna na stronie internetowej programu oraz także w generatorze wniosków jako pomoc kontekstowa - link do pliku pdf*),
- c) sprawozdania finansowe za ostatnie trzy lata poprzedzające rok złożenia wniosku wraz z opinią biegłego i raportem z badania sprawozdania finansowego / sprawozdaniem z badania (jeżeli podlega badaniu biegłego), w przypadku krótszego okresu działania podmiotu na rynku – za okres działalności (w przypadku realizacji przedsięwzięcia w formule project finance ocena bieżącej sytuacji finansowej nie jest przeprowadzana - kluczowa jest wtedy ocena wykonalności i trwałości finansowej tj. prognozowana sytuacja finansowa),
- d) bieżące wykonanie wyników finansowych za wykonany okres sprawozdawczy bieżącego roku,
- e) aktualna Wieloletnia Prognoza Finansowa wraz z opinią RIO (jednostki samorządu terytorialnego i ich związki),

Ocena finansowa

- ▶ f) roczne zeznanie podatkowe Wnioskodawcy za ostatnie trzy lata poprzedzające rok złożenia wniosku oraz deklaracje podatkowe za wykonany okres sprawozdawczy bieżącego roku (jeżeli dotyczy – w zależności od formy prawnej prowadzonej działalności),
- g) dokumenty potwierdzające zbilansowanie źródeł finansowania wnioskowanego Przedsięwzięcia (w zależności od formy prawnej podmiotu oraz przyjętego źródła finansowania):
 - ✓ promesa udzielenia kredytu/pożyczki/dotacji (wydana przez banki lub inne instytucje finansowe po pozytywnej ocenie zdolności kredytowej),
 - ✓ umowy i/lub wyciągi z zawartych umów kredytowych/ pożyczkowych/ dotacyjnych,
 - ✓ kopia wyciągów z rachunków bankowych/inwestycyjnych (w przypadku jeżeli środki wykazane na rachunku mają zostać przeznaczone na realizację przedsięwzięcia),
 - ✓ odpis KRS potwierdzający zarejestrowanie wniesienie kapitału/podjęte uchwały organów stanowiących Wnioskodawcy w sprawie dokapitalizowania spółki (w przypadku gdy źródłem finansowania są środki z podniesienia kapitału Spółki),
 - ✓ umowy innych pożyczek,
 - ✓ inne dokumenty (np. uchwały zarządu/rady nadzorczej/organów właścicielskich w sprawie realizacji przedsięwzięcia – jeżeli podjęto).

Studium wykonalności + model finansowy

1. Sporządzane w przypadku wniosku dotyczącego przedsięwzięcia, którego kwota dofinansowania jest wyższa niż 4 mln zł (*instrukcja dostępna na stronie internetowej programu oraz także w generatorze wniosków - link do pliku pdf*).
2. Dla pozostałych: wypełniana jest część finansowa wniosku o dofinansowanie:
 - a) podmioty oceniane na podstawie sprawozdań finansowych (rachunek zysków i strat, bilans, rachunek przepływów pieniężnych, przychody i koszty przedsięwzięcia),
 - b) podmioty oceniane na podstawie budżetu i Wieloletniej Prognozy Finansowej (budżet, przychody i koszty przedsięwzięcia).
3. Okres prognozy danych finansowych: prognoza finansowa musi zostać przedstawiona na cały planowany okres spłaty pożyczki.
4. Model finansowy (aktywny arkusz kalkulacyjny) ma posiadać odrębnie ujęte założenia, obliczenia i wyniki. Poszczególne skoroszyty arkusza powinny być powiązane ze sobą aktywnymi formułami, aby można było prześledzić poprawność przeprowadzonych obliczeń. Uzupełnienie tabel finansowych zawartych we wniosku wypełnianym w GWD nie zastępuje sporządzenia aktywnego modelu finansowego. Tabele finansowe zawarte w GWD służą wyłącznie do prezentacji wyników obliczeń przeprowadzonych w modelu finansowym, w oparciu o przyjęte założenia. Tabele finansowe o zakresie wskazanym w GWD powinny stanowić część modelu finansowego, a co za tym idzie być odpowiednio powiązane z pozostałymi danymi modelu, z uwzględnieniem wymagań odnośnie aktywnych formuł.

Przedsięwzięcia project finance

Za przedsięwzięcie realizowane w formule „project finance” NFOŚiGW uznaje przedsięwzięcie realizowane przez:

- podmiot utworzony specjalnie w celu realizacji przedsięwzięcia, który nie rozpoczął jeszcze prowadzenia działalności operacyjnej,
- podmiot prowadzący obecnie działalność gospodarczą, ale w zupełnie innej dziedzinie niż charakter przedsięwzięcia zgłoszonego we wniosku o dofinansowanie (np. podmiot prowadzący działalność szkoleniową zamierza budować farmę wiatrową), szczególnie w przypadku kiedy skala prowadzonej dotychczasowej działalności podmiotu nie gwarantuje ew. zwrotu środków w przypadku niepowodzenia realizacji przedsięwzięcia.

Przedsięwzięcia project finance – dodatkowe wymagania

- a) udział środków własnych Wnioskodawcy w wysokości min. 15% kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia (z zastrzeżeniem, że środki własne nie obejmują: kredytów bankowych, emisji obligacji, pożyczek właścicielskich, pożyczek udzielonych przez inne podmioty itp.) wniesionego w postaci udziału kapitału zakładowego pokrytego wkładem pieniężnym,
- b) zaangażowanie i udokumentowanie wydatkowania środków własnych i zwrotnych źródeł finansowania (w szczególności pożyczek właścicielskich) w pierwszej kolejności,
- c) rozpoczęcie spłaty pożyczki właścicielskiej udzielonej na realizację projektu po spłacie pożyczki NFOŚiGW (pożyczka właścicielska podporządkowana spłacie pożyczki NFOŚiGW),
- d) wzmocnienie zabezpieczenia zwrotu udzielonego dofinansowania poprzez ustanowienie zabezpieczeń na projekcie oraz poręczenia właścicieli/udziałowców/akcjonariuszy Wnioskodawcy (o ile w wyniku oceny ich sytuacji finansowej NFOŚiGW uzna poręczenie właścicielskie za akceptowalne) lub innego podmiotu o stabilnej sytuacji finansowej (o ile w wyniku oceny tej sytuacji, NFOŚiGW zaakceptuje taką możliwość) – dalsze szczegóły w części dotyczącej zabezpieczeń.

Zabezpieczenia

Standardowe formy zabezpieczeń dla umów o dofinansowanie przedsięwzięć ze środków NFOŚiGW – *do wglądu w treści pomocy kontekstowej w generatorze wniosków (link do pliku pdf w zakładce Warunki finansowania).*

Zabezpieczenie wiarytelności z umowy o dofinansowanie standardowo stanowi weksel własny „in blanco” Beneficjenta opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową, z zastrzeżeniem, że standardowe zabezpieczenie może być wzmocnione w zależności od wyników:

- oceny finansowej Wnioskodawcy i/lub przedsięwzięcia przeprowadzonej przez NFOŚiGW,
- oceny ekologicznej (/merytorycznej) przedsięwzięcia przeprowadzonej przez NFOŚiGW, jeżeli zidentyfikowane zostanie podwyższone ryzyko prawidłowej realizacji przedsięwzięcia.

Zabezpieczenie standardowe (sam weksel własny „in blanco” Beneficjenta opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową) nie dotyczy projektów realizowanych w formule project finance, gdzie obowiązuje określony pakiet zabezpieczeń.

Brak wymogu zabezpieczenia zwrotu dotacji w przypadku jednostek sektora finansów publicznych.

Zabezpieczenia – project finance

▶ Pakiet podstawowych zabezpieczeń wierzytelności dla projektów realizowanych w formule „project finance” stanowi:

- a) weksel własny „in blanco” opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową,
- b) cesja wierzytelności z rachunku bankowego/zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunku bankowego,
- c) zastaw rejestrowy na akcjach/udziałach spółki celowej,
- d) hipoteka (na składnikach majątkowych własnych podmiotu realizującego projekt, lub na składnikach majątkowych podmiotu realizującego projekt powstałych w wyniku realizacji projektu).

W przypadku uzasadnionego braku możliwości ustanowienia hipoteki dopuszcza się zastosowanie cesji wierzytelności z umowy dzierżawy.

- e) notarialne oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji w myśl art. 777 § 1 pkt. 4, 5 lub 6 k.p.c.,
- f) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych spółki celowej,
- g) cesja wierzytelności z umów sprzedaży (np. energii elektrycznej lub ciepłej, praw majątkowych wynikających ze sprzedaży świadectw pochodzenia-jeżeli dotyczy),
- h) cesja wierzytelności z umów/polis ubezpieczeniowych,
- i) zabezpieczenia na innych dokumentach projektu oraz inne przewidziane prawem formy zabezpieczeń.

Dziękuję za uwagę

Teresa Majewska

ZAPRASZAMY NA:



www.nfosigw.gov.pl



NFOŚiGW



Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej