

Załącznik nr 4.1
do Regulaminu naboru i oceny projektów

Załącznik nr 1
do Instrukcji do Wniosku o dofinansowanie

Sposób obliczania poziomu dofinansowania dla inwestycji w obszarze energetyki w ramach poddziałań 1.1.2 i 1.4.1 POIS 2014-2020

Wnioskodawca wypełniając wniosek o dofinansowanie przeprowadza analizy finansowe i ekonomiczne z uwzględnieniem aktualnej wersji *Wytycznych w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020* wraz z dokumentem pn. *Warianty rozwoju gospodarczego Polski* oraz *Przewodnikiem po analizie kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych* (polska wersja językowa; dalej: Przewodnik AKK). Dokumenty te są dostępne na stronie internetowej www.funduszeuropejskie.gov.pl.

Obliczenie wysokości dofinansowania następuje z uwzględnieniem *Instrukcji do wniosku o dofinansowanie* oraz poniższych założeń:

- 1) stopa dyskontowa charakterystyczna dla branży i co do zasady odpowiada danemu rodzajowi kosztu kapitału akceptowanemu przez Urząd Regulacji Energetyki (4% lub 6% z *Wytycznych* dla metody „klasycznej” i koszt kapitału własnego wg URE dla metody „no over-compensation”).

Możliwa do zastosowania wysokość stopy dyskontowej wynosi także 8,32% (wartość nominalna dla projektów infrastruktury dystrybucyjnej finansowanych na bazie Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu - GBER), bądź 8,62% (wartość nominalna dla projektów infrastruktury przesyłowej finansowanych na bazie *Wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę środowiska i cele związane z energią w latach 2014-2020 - EEAG*).;

- 2) analiza w cenach nominalnych;
- 3) 25-letni okres referencyjny dla analiz finansowo-ekonomicznych.

A. Pomoc udzielana na podstawie rozporządzenia Ministra Gospodarki w sprawie udzielania pomocy publicznej na projekty inwestycyjne w zakresie budowy lub przebudowy infrastruktury energetycznej w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020 z dnia 23 października 2015 r. (Dz.U. z 2015 r. poz. 1803; dalej Program pomocowy)

1. Pomoc udzielana na podstawie Programu pomocowego spełnia warunki wynikające z rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu, w tym z przepisu art. 48 tego dokumentu.

2. W celu obliczenia poziomu dofinansowania należy w pierwszej kolejności obliczyć wartość kosztów kwalifikowalnych (KK), sumując koszty które mogą być uznane za kwalifikowalne zgodnie z **Wytycznymi w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach EFRR, EFS oraz FS na lata 2014-2020** oraz Programem pomocowym, a zwłaszcza przepisem § 10 ust. 2 tego aktu.

3. Następnie należy obliczyć wartość zysku operacyjnego (ZO), który stanowi dodatnią różnicę między zdyskontowanymi przychodami, a zdyskontowanymi kosztami operacyjnymi w danym cyklu życia inwestycji objętej projektem tj. takimi kosztami jak koszty personelu, materiałów, zakontraktowanych usług, komunikacji, energii, konserwacji, czynszu i administracji.

4. Zysk operacyjny (o ile wystąpi, tj. obliczona wartość zysku będzie dodatnia) odejmuje się od kosztów kwalifikowalnych, ustalając tym samym wartość wydatków kwalifikujących się do wsparcia (WK_w), czyli lukę w finansowaniu. Dofinansowanie nie może przekroczyć tak obliczonej wartości luki finansowej.

5. Dofinansowanie nie może przekroczyć poziomu maksymalnego, który ustala się w odniesieniu do kosztów kwalifikowalnych (KK).

Sposób obliczenia wartości dofinansowania

KC – koszty całkowite (wartość z tabeli C.1.12 kol.A)

NK – koszty niekwalifikowalne – wynikające z zasad opisanych w Programie pomocowym oraz **Wytycznych w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach EFRR, EFS oraz FS na lata 2014-2020** (wartość z tabeli C.1.12 kol.B)

KK – koszty kwalifikowane (wartość z tabeli C.1.12 kol.C)

$KK = KC - NK$ (wartość wpisana w punkcie C.3.1)

ZO – Zysk operacyjny – zdyskontowane przychody operacyjne pomniejszone o zdyskontowane koszty operacyjne >0

WK_w – Wydatki kwalifikujące się do wsparcia

$WK_w = KK - ZO$ („luka” wartość wpisana w punkcie C.3.2)

SD – stopa dofinansowania – wartość wpisana w punkcie C.3.3

WP – Wartość porównawcza

$WP = KK * SD$

Jeżeli

- $WK_w > WP$ w punkcie C.3.4 należy wpisać wartość WP
- $WK_w < WP$ w punkcie C.3.4 należy wpisać wartość WK_w

B. Pomoc udzielana na podstawie decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc publiczną za zgodną z rynkiem wewnętrznym

1. Zasadniczo zakłada się, że pomoc publiczna udzielana na podstawie decyzji KE uznającej tą pomoc za zgodną z rynkiem wewnętrznym będzie stanowiła *zgodną z rynkiem wewnętrznym pomoc państwa, gdy przeprowadzono indywidualną weryfikację potrzeb w zakresie finansowania zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi pomocy państwa* w rozumieniu przepisu art. 61 ust. 8 lit. c) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 (dalej: rozporządzenie 1303/2013). Zakłada się także, że decyzja Komisji będzie wydana z uwzględnieniem *Wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę środowiska i cele związane z energią w latach 2014-2020* (2014/C 200/01). W związku z tym do wyboru wnioskodawcy pozostawia się metodę wyliczenia kosztów kwalifikowanych (wartości luki w finansowaniu), spośród następujących:

- Metoda „klasyczna” – w oparciu o przepisy art. 61 ust. 1 - 6 rozporządzenia 1303/2013 oraz przepływy pieniężne jak dla wskaźnika FNPV/C, o których mowa na stronie 39 Przewodnika AKK.
- Metoda „no over-compensation” stosując przepływy pieniężne jak dla wskaźnika FNPV/K, o których mowa na stronie 39 Przewodnika AKK.

2. Beneficjent stosując metodę „no over-compensation” oblicza lukę (WL) w taki sposób, żeby wskaźnik zwrotu z kapitału krajowego (FRR/K) nie przekraczał wartości stopy zwrotu z kapitału własnego, akceptowanej przez Urząd Regulacji Energetyki (zgodnie z metodyką URE). Wskaźnik ten należy obliczać z uwzględnieniem przepływów finansowych jak do wskaźnika FRR/K wg tabeli ze strony 39 Przewodnika AKK. W następnym kroku należy wyliczyć udział luki w całkowitych kosztach projektu netto (stopa luki - RWL) w %. Wydatkami kwalifikowanymi będącymi podstawą obliczenia wartości dofinansowania (KKD) będą natomiast koszty kwalifikowane (zgodnie z wytycznymi PO liŚ oraz EEAG wartościowo wskazane w tabeli C.1.12 kol. C) przemnożone przez wskaźnik luki w finansowaniu.

3. Wartość dofinansowania nie może przekraczać wartości pomocy publicznej zatwierdzonej przez Komisję Europejską. Dla obliczenia dofinansowania należy przemnożyć wartość ww. wydatków KK_D przez odpowiedni współczynnik (SD).

Sposób obliczenia wartości dofinansowania

KC – koszty całkowite (wartość z tabeli C.1.12 kol.A)

NK – koszty niekwalifikowalne – wynikające z zasad opisanych w wytycznych EEAG oraz **Wytycznych w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach EFRR, EFS oraz FS na lata 2014-2020** (wartość z tabeli C.1.12 kol.B)

KK – koszty kwalifikowane (wartość z tabeli C.1.12 kol.C)

$KK = KC - NK$ (wartość wpisana w punkcie C.3.1)

WL – wartość „luki w finansowaniu” – obliczona w PLN wartość niedoboru finansowania inwestycji dla której rentowność kapitału własnego (FRR/K w %) nie przekracza wartości stopy zwrotu na kapitale własnym, akceptowanej przez Urząd Regulacji Energetyki

R_{WL} – stopa luki w finansowaniu

$R_{WL} = WL / (KC - VAT) * 100\%$

KK_D – wysokość kosztów kwalifikowalnych zgodnie z EEAG do podjęcia decyzji o dofinansowaniu zgodnie z EEAG.

$KK_D = KK * R_{WL}$ (wartość wpisana w punkcie C.3.2)

SD – stopa dofinansowania – *wartość wpisana w punkcie C.3.3*

D_{max} - Maksymalna wartość dofinansowania - KK_D uwzględniające maksymalną SD

$D_{max} = KK_D * SD$ (wartość wpisana w punkcie C.3.4)

C. Pomoc udzielana na podstawie art. 61 ust. 1-6 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r.

1. Obliczenie wysokości dofinansowania następuje z uwzględnieniem *Instrukcji do wniosku o dofinansowanie* oraz poniższych założeń:

- a. analiza w cenach stałych, lub bieżących;
- b. stopa dyskontowa:
 - i. wynikająca z Podręcznika AKK, w zależności od przyjętego modelu
 - 4% dla analiz prowadzonych w cenach stałych
 - 6% dla analiz prowadzonych w cenach bieżących
 - ii. 8,62%¹ – podwyższona stopa dyskontowa dla analiz prowadzonych w cenach bieżących – rekomendowana

¹ Zgodnie z uzasadnieniem podwyższonej stopy dyskontowej zatwierdzonym przez IZ (DPI.VI.8610(01).60.2016.MBu.1 z dnia 28 września 2016 r.)

- c. 25-letni okres referencyjny dla analiz finansowo-ekonomicznych.
2. Beneficjentom przygotowującym analizy finansowe dla projektów generujących dochód na potrzeby notyfikacji pomocy publicznej zaleca się, by obliczać lukę w finansowaniu zgodnie z wzorem i opisem zamieszczonym w *Wytycznych w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020* Rozdz, 8.2

Określenie wskaźnika luki w finansowaniu (R):

DIC – suma zdyskontowanych nakładów inwestycyjnych na realizację projektu, bez rezerw na nieprzewidziane wydatki,

DNR – suma zdyskontowanych dochodów powiększonych o wartość rezydualną

$$R = (DIC - DNR) / DIC$$

Określenie kosztów kwalifikowalnych skorygowanych o wskaźnik luki w finansowaniu (EC_R):

EC – całkowite koszty kwalifikowalne (niezdyskontowane), spełniające kryteria kwalifikowalności prawnej, tj. zgodne z art. 65 rozporządzenia nr 1303/2013, z Wytycznymi w zakresie kwalifikowalności wydatków. Mogą one zawierać rezerwę na nieprzewidziane wydatki do maksymalnej wysokości określonej w Wytycznych, jeżeli instytucja zarządzająca dopuszcza taką możliwość.

$$EC_R = EC * R$$

Określenie (maksymalnej możliwej) dotacji UE (Dotacja UE):

Max CRpa – maksymalna wielkość współfinansowania określona dla osi priorytetowej I – 85% (Projekt może otrzymać 100% dofinansowania z zastrzeżeniem, że maksymalna wielkość współfinansowania określona dla osi priorytetowej I – 85%).

$$\text{Dotacja UE} = EC_R * \text{Max CRpa}$$