Zagadnienia finansowe - model finansowy

Program Operacyjny Inteligentny Rozwój, 2014-2020
Działanie 2.1

Spis treści

I. Informacje ogólne
II. Struktura Modelu Finansowego
    1. Arkusz Dane firmy
    2. Arkusz Założenia
    3. Arkusz Poziom dofinansowania
    4. Arkusz Sprawozdania finansowe
    5. Arkusz Przychody
    6. Arkusz Koszty operacyjne
    7. Arkusz środki trwałe
    8. Arkusz Rozliczenie dotacji
    9. Arkusz Kapitał pracujący
    10. Arkusz Finansowanie
    11. Arkusz ocena sytuacji finansowej
    12. Arkusz NPV
    13. Arkusz Nakłady projektowe
III. Najczęstsze pomyłki
IV. Q&A

I.1. Informacje ogólne

- Model finansowy jest **integralnym elementem wniosku** o dofinansowanie dla Działania 2.1 POIR 2014-2020
- Dane do modelu należy wpisywać zgodnie z opisem w tabelach oraz Instrukcją oraz wyłącznie w polach zaznaczonych kolorem żółtym
- Parametry modelu określone jako wielkości wynikowe arkusza nie podlegają ingerencji Wnioskodawcy
- Model Finansowy i Instrukcja wypełnienia Modelu umieszczone są na stronie internetowej PO IR dla działania 2.1: https://www.poir.gov.pl/

OKRES

- Dane finansowe należy wprowadzić dla trzech poprzednich lat obrachunkowych (n-3, n-2 i n-1), okresu bieżącego (ostatni zamknięty kwartał w roku n) oraz przygotować prognozę na rok n i kolejne lata poprzedzające rok rozpoczęcia projektu (pr1, pr2...), na czas realizacji projektu (r1, r2,...) i na okres trwałości (t1, t2...).
- Okres trwałości wynosi 3 lata dla MŚP, a 5 lat dla pozostałych przedsiębiorców

I.2. Informacje ogólne

DANE i ZAOKRĄGLENIA

•Dane finansowe należy **wprowadzić w tysiącach złotych**, z wyłączeniem arkusza „Poziom dofinansowania”

•Dopuszczalne zaokrąglenia do 1 tys. zł

•Suma bilansowa musi być zgodna (hasło w modelu *„Prawda”)* a salda środków pieniężnych dodatnie dla działalności- dotychczasowej, projektowanej i łącznie

•Z Modelu nie można usuwać wierszy, kolumn, arkuszy; ingerencja w formuły Modelu jest niedopuszczalna.

DRUK i ZAPIS

•Po wypełnieniu modelu należy uruchomić przycisk „Drukuj cały skoroszyt” w celu przygotowania wersji papierowej

•W celu zablokowania arkusza przed niepożądanymi zmianami należy uruchomić przycisk *„Zabezpiecz i zapisz cały skoroszyt*”.

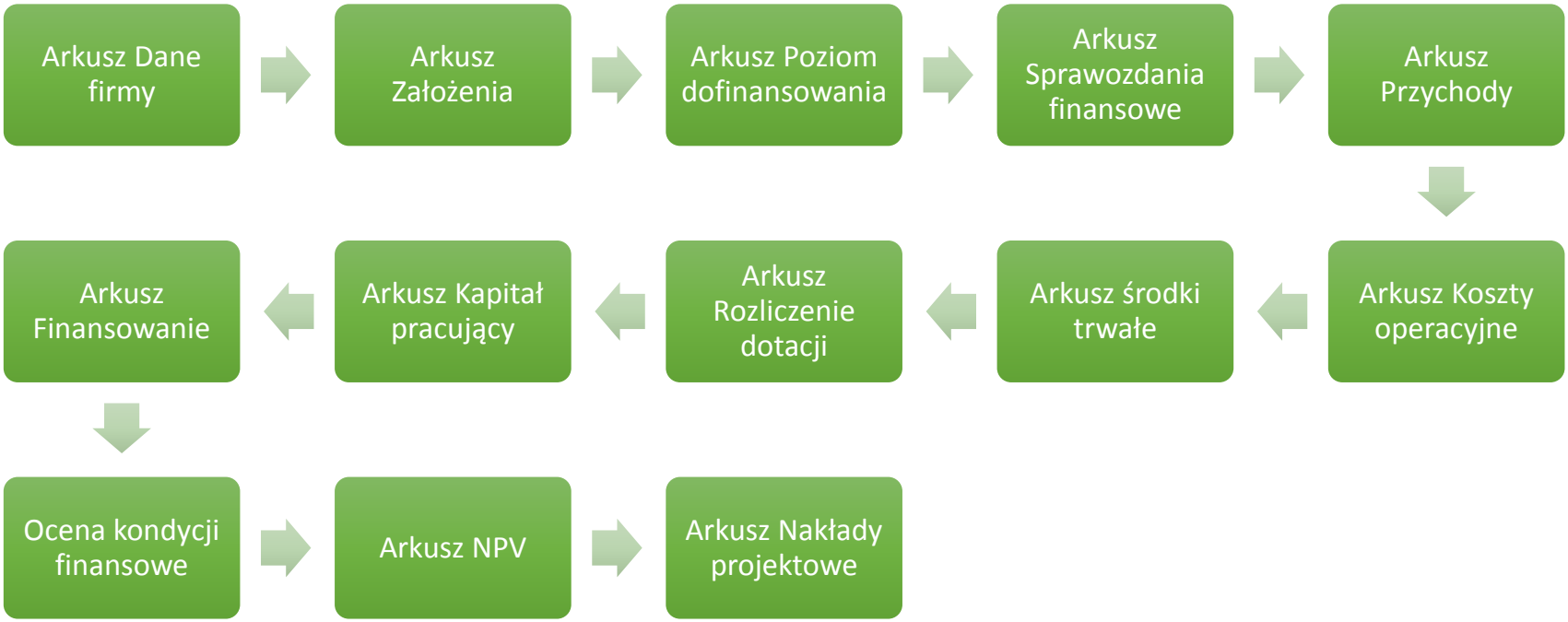
I.3.Informacje ogólne

Jaki powinien być Model Finansowy?

Spójny z treścią wniosku o dofinansowanie	Wypełniony o dane liczbowe i komentarze	Aktualny i uwzględniający plany przedsiębiorstwa dla działalności kontynuowanej
Ma zawierać realne założenia w zakresie skali działalności i jej efektywności	Ma zawierać określone i adekwatne źródła finansowania projektu	Ma potwierdzać dodatnie salda środków pieniężnych w działalności projektowanej, dotychczasowej i łącznej

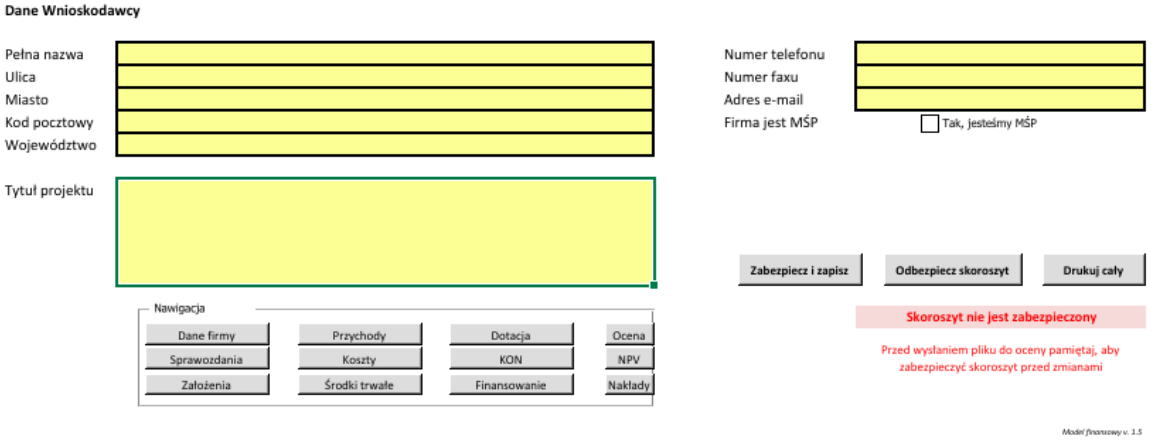
II. Struktura modelu

Model składa się z 13 arkuszy, których wypełnienie jest obligatoryjne, zgodnie z założeniami Wnioskodawcy, spójnymi z pozostałą dokumentacją



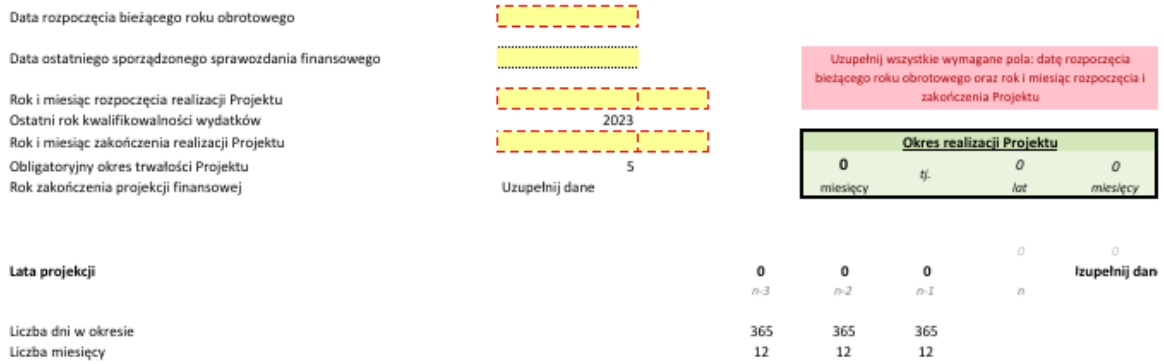
II.1. Arkusz Dane Firmy

- W arkuszu należy podać dane dotyczące Wnioskodawcy.
- Jeżeli Wnioskodawca spełnia kryteria MŚP zgodnie z przepisami krajowymi i UE, należy zaznaczyć pole wyboru „Firma jest MŚP”.
- W pozostałych przypadkach pole należy pozostawić niezaznaczone.
- Na podstawie tego pola wyboru arkusz określa wymagany okres trwałości projektu (3 lub 5 lat).



II.2. Arkusz Założenia

Arkusz założenia zawiera podstawowe informacje na temat projektu, w tym dat granicznych projektu.



W arkuszu należy podać:

•datę rozpoczęcia bieżącego roku obrotowego (komórka C12, format daty rok - miesiąc - dzień),

•datę ostatniego sporządzonego sprawozdania finansowego (komórkaC14,format

•daty rok-miesiąc-dzień), za który firma posiada sporządzone sprawozdanie finansowe (roczne lub śródroczne).

Na tej podstawie arkusz automatycznie wskaże wcześniejsze lata, za które należy wprowadzić dane finansowe.

W polach „Rok i miesiąc rozpoczęcia realizacji Projektu” należy podać rok (komórka C16) i miesiąc (komórka D16), w którym roku Wnioskodawca planuje rozpocząć realizację projektu. W polu „Rok i miesiąc zakończenia realizacji Projektu” należy podać rok (komórka C20) i miesiąc (komórka D20) planowanego końca realizacji Projektu.

II.2. Arkusz Założenia

W oparciu o wprowadzone dane arkusz automatycznie wskazuje obligatoryjny okres trwałości projektu liczony w latach i miesiącach.
Pozostałe sekcje wymagające uzupełnienia to:

Stopa dyskonta	= 4,0%
Stopa podatku dochodowego	Wartość procentowa, adekwatna do sytuacji wnioskodawcy, np. 19%
ZUS jako % płac	Wartość procentowa, adekwatna do sytuacji wnioskodawcy, np. 24% czy 34%
Kapitał pracujący dla projektu.	Należy w dniach określić cykle rotacji zapasów, należności i zobowiązań, uwzględniając dane historyczne i realność prognoz.
Stawki amortyzacji	Należy podać stosowane przez Wnioskodawcę stawki amortyzacji dla poszczególnych grup aktywów
W sekcji finansowanie	Należy określić wysokość oprocentowania pożyczek, kredytów i innych zobowiązań, a także depozytów.

Uwaga! Dane wprowadzane w arkuszu „Założenia” mają wpływ na działanie całego modelu. **Przyjęte założenia należy uzasadnić/skomentować.**

II.3. Arkusz Poziom dofinansowania

- Arkusz ”Poziom dofinansowania” dotyczy tylko wybranych projektów.
- Arkusz dotyczy projektów realizowanych przez duże przedsiębiorstw o wartości przekraczającej 1 mln EUR, w przypadku których zachodzi konieczność weryfikacji dochodów wygenerowanych przez projekty generujące dochód.

- Podstawa prawna określona w art. 61. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r., w oparciu o zryczałtowaną procentową stawkę dochodów.

- Arkusz służy do weryfikacji prawidłowości oszacowania kwoty dofinansowania dla projektu. Aby oszacować kwotę dofinansowania należy:
  - określić wskaźnik luki w finansowaniu (R),
  - określić koszty kwalifikowane skorygowane o wskaźnik luki w finansowaniu (ECR),
  - obliczyć (maksymalną możliwą) kwotę dotacji (Dotacja UE).

- Procedura postępowania określona została w Instrukcji do Modelu

II.4. Arkusz Sprawozdania finansowe

Zgodność danych historycznych.

•W arkuszu należy wprowadzić dane finansowe firmy za okres 3 lat przed rokiem złożenia wniosku oraz za bieżący okres roku kalendarzowego, tj. ostatni zamknięty kwartał.

•Informacje należy wprowadzić **w tysiącach złotych**

•Dane muszą być w pełni zgodne ze sprawozdaniami finansowymi Wnioskodawcy za zamknięte okresy obrachunkowe

•Informacje wprowadzone w tej sekcji mają wpływ na obliczone wskaźniki finansowe oraz projekcje finansowe.

II.5. Arkusz Przychody

Arkusz Przychody składa się z dwóch zasadniczych sekcji – przychodów z dotychczasowej działalności oraz działalności projektowanej. Informacje w obu zakresach powinny być adekwatne do założeń projektowych oraz pozwalające na identyfikację oraz ocenę realności założeń.

W obu sekcjach należy podać:

- Ilość produktów i cenę jednostkową
- W przypadku działalności handlowej arkusz automatycznie oblicza wartość sprzedanych towarów i materiałów i przenosi je do arkusza „Koszty operacyjne”
- W części dotyczącej Przychodów finansowych należy podać wielkość przychodów finansowych za wyjątkiem przychodów odsetkowych od oprocentowanych środków pieniężnych oraz depozytów bankowych
- Zaplanowane przychody w działalności projektowanej muszą posiadać możliwość osiągania (co do zasady powinny pojawić się w okresie trwałości, nie jest wykluczone, aby pojawiły się w okresie realizacji, o ile oczywiście Wnioskodawca dysponuje zasobami aby je generować.)

UWAGA!

W części dotyczącej „Pozostałych przychodów operacyjnych” NIE NALEŻY wykazywać dofinansowania w ramach projektu.

Podsumowanie	Uzupełnij dane		
Sprzedaż produktów	0	0	0
Zmiana stanu produktów ([+] zwiększenie / [-] zmniejszenie)	0	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży	**0**	**0**	**0**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (koszty operacyjne)	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	**0**	**0**	**0**
Przychody finansowe	**0**	**0**	**0**

II. 6. Arkusz Koszty operacyjne

<u>Planowanie kosztów, jak i przychodów, powinno być staranne i realne</u>.

•W arkuszu Koszty operacyjne **należy wpisać prognozę kosztów operacyjnych według rodzajów**, zarówno w odniesieniu do dotychczasowej działalności (bez Projektu), jak do działalności związanej z Projektem.

•W części dotyczącej kosztów Wynagrodzeń oraz Ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń **należy podać podstawowe grupy lub stanowiska pracowników**, poziom zatrudnienia w pełnych etatach oraz wysokość wynagrodzenia brutto dla pracownika. Arkusz automatycznie oblicza koszty wynagrodzeń brutto.

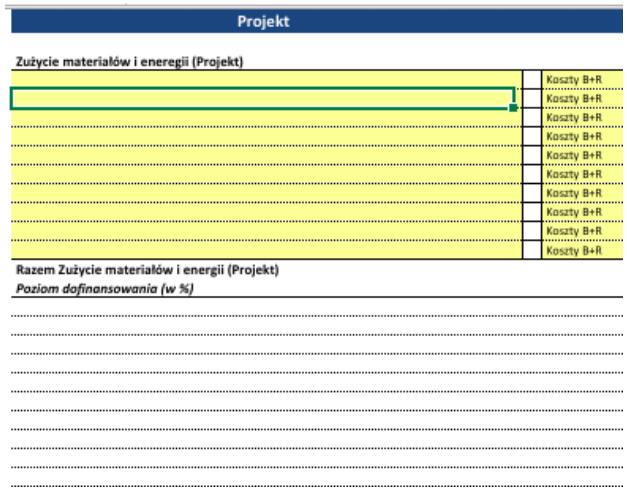
•W części dotyczącej **Ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń** arkusz automatycznie oblicza wysokość świadczeń na rzecz ZUS na podstawie danych wskazanych w arkuszu „Założenia" w części dotyczącej „ZUS jako % płac".

•W arkuszu przyjęto założenie, że wydatki kwalifikowane nie będące wydatkami B+R lub inwestycyjnymi (np. szkolenia, doradztwo) ujmowane są bezpośrednio w kosztach operacyjnych w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

•W przypadku projektów generujących dochód, o których mowa w art. 61. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. intensywność dofinansowania w % należy wprowadzić do Arkusza Koszty operacyjne na podstawie Arkusza Poziom dofinansowania (Rzeczywisty poziom dofinansowania w % – kolumna H).

II. 6. Arkusz Koszty operacyjne

- W arkuszu Koszty operacyjne należy oznaczyć koszty, które mają przeznaczenie badawczo – rozwojowe.
- Należy podać właściwy % dofinansowania, > 0% i < 100%
- W dolnej części arkusza znajduje się podsumowanie kosztów działalności operacyjnej



Projekt	
Zużycie materiałów i eneregii (Projekt)	
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
	Koszty B+R
Razem Zużycie materiałów i energii (Projekt)	
Poziom dofinansowania (w %)	

Koszty planowanej działalności operacyjnej (Projekt)	Uzupełnij dane
Amortyzacja	0
Zużycie materiałów i energii	0
Usługi obce	0
Podatki i opłaty	0
Wynagrodzenia	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0
Razem	*0*
Pozostałe koszty operacyjne	**0**
Koszty finansowe	**0**

Koszty planowanej działalności operacyjnej (Projekt, bez kosztów B+R, dotacja w RZiS)	Uzupełnij dane
Zużycie materiałów i energii	0
Usługi obce	0
Podatki i opłaty	0
Wynagrodzenia	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0
Pozostałe koszty operacyjne	**0**
Koszty finansowe	**0**

Koszty planowanej działalności operacyjnej (Projekt, B+R, rozliczane w czasie)	Uzupełnij dane
Zużycie materiałów i energii	0
Usługi obce	0
Podatki i opłaty	0
Wynagrodzenia	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0
Pozostałe koszty operacyjne	**0**
Koszty finansowe	**0**

II. 7.1. Arkusz Środki trwałe

Dla dotychczasowej działalności arkusz automatycznie oblicza wartość amortyzacji, umorzenia i wartość księgową netto dotychczasowych aktywów, w oparciu o Sprawozdania Finansowe.

•Wielkość amortyzacji dla działalność dotychczasowej obliczana jest automatycznie poprzez porównanie wartości środka trwałego na koniec ostatniego pełnego roku obrachunkowego do wartości podanej na koniec okresu bieżącego.

Działalność dotychczasowa (bez Projektu)		zupełnij dar				
koszty zakończonych prac rozwojowych						
- wartość netto	0	0				
- stopa amortyzacji	0,00%					
- amortyzacja			0	0	0	0
- umorzenie			0	0	0	0
- wartość księgowa netto			**0**	**0**	**0**	**0**
wartość firmy		**Uzupełnij dane**				
- wartość netto	0	0				
- stopa amortyzacji	0,00%					
- amortyzacja			0	0	0	0
- umorzenie			0	0	0	0
- wartość księgowa netto			**0**	**0**	**0**	**0**
inne wartości niematerialne i prawne		**Uzupełnij dane**				
- wartość netto	0	0				
- stopa amortyzacji	0,00%					
- amortyzacja			0	0	0	0
- umorzenie			0	0	0	0
- wartość księgowa netto			**0**	**0**	**0**	**0**
grunty		**Uzupełnij dane**				
- wartość netto	0	0				
- stopa amortyzacji	0,00%					
- amortyzacja			0	0	0	0
- umorzenie			0	0	0	0
- wartość księgowa netto			**0**	**0**	**0**	**0**

II. 7.2. Arkusz Środki trwałe

Dla projektowanej działalności należy uzupełnić żółte pola, podając:

- **wartość netto nabywanych aktywów,**
- **Prognozowany rok zakupu**
- **Określić % dofinansowania zgodnie z wymogami dla Działania**

Arkusz automatycznie obliczy wartość amortyzacji, umorzenia i wartości księgowej planowanych inwestycji

Projekt

koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość netto	rok i miesiąc zakończenia	dofinansowanie %	dofinansowanie PLN
	0			
Razem	0			0
- amortyzacja				
- umorzenie				
- wartość księgowa netto				

inne wartości niematerialne i prawne	wartość netto	rok i miesiąc zakupu	dofinansowanie %	dofinansowanie PLN
Razem	0			0
- amortyzacja				
- umorzenie				
- wartość księgowa netto				

- Jeżeli dana pozycja kosztu stanowi wydatek kwalifikowany tylko w części, wydatek ten należy wykazać w dwóch następujących po sobie wierszach z podziałem na część kwalifikowaną i niekwalifikowaną.
  - W części kwalifikowanej należy w odpowiednim polu wstawić poziom dofinansowania.
  - W części niekwalifikowanej pole dotyczące poziomu dofinansowania należy pozostawić niewypełnione

II. 7.3. Arkusz Środki trwałe

UWAGI:

•Środki trwałe o wartości poniżej 3,5tys.PLN są amortyzowane jednorazowo w roku ich zakupu,

•ze względu na stosowane w modelu zaokrąglenia, w przypadku gdy roczna amortyzacja środka trwałego nie przekroczy wielkości 0,5 tys. PLN arkusz będzie ją zaokrąglał do 0 (przykładowo, roczna amortyzacja 0,3 tys. PLN będzie traktowana jako 0,0 tys. PLN)

II. 8. Arkusz Rozliczenie dotacji

DZIAŁALNOŚĆ DOTYCHCZASOWA

•W części dotyczącej **dotychczasowej działalności** (bez Projektu) należy uzupełnić prognozę rozterminowanych przychodów z tytułu otrzymanych dotacji.
•Arkusz w oparciu o dane wpisane w arkuszu „Sprawozdania finansowe" automatycznie obliczy prognozę Rozliczeń międzyokresowych z tytułu otrzymanych dotacji.

DZIAŁALNOŚĆ PROJEKTOWANA

•W cześć dotyczącej działalności projektowanej **arkusz automatycznie obliczy poziom dofinansowania** oraz jego rozłożenie w czasie, a otrzymane dane są przenoszone do arkusza „Przychody" jako „Pozostałe przychody operacyjne" oraz do „Rozliczeń międzyokresowych przychodów" w bilansie projektu.

- Wobec powyższego ważne jest, aby wprowadzone dane były w pełni poprawne i zgodne z Wnioskiem o dofinansowanie

Projekt				
koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość netto	rok i miesiąc zakończenia	dofinansowanie %	dofinansowanie PLN
	0			
Razem	0			0
- dotacja w okresie (pozostałe przychody)				
- dotacja narastająco				
- rozliczenia międzyokresowe bierne				

II. 9.1. Arkusz Kapitał pracujący

Prognoza kapitału pracującego ma bardzo istotny wpływ na przepływy pieniężne.

Dla działalności dotychczasowej możliwe jest obliczenie kapitału pracującego w oparciu o:

•**Kalkulację Modelu** – jest to rozwiązanie zalecane. Model samodzielnie oblicza wszystkie wartości na podstawie danych historycznych i prognozowanych.

•**Własne założenia** – poprzez samodzielne wprowadzenie danych o rotacji zapasów, należności i zobowiązań handlowych. Każdorazowo w przypadku wykorzystania własnej kalkulacji **<u>należy ten fakt skomentować i uzasadnić</u>**!

Dotychczasowa działalność (bez Projektu)	0	0	0	
Zapasy				
Kalkulacja zapasów				
(●) Kalkulacja z modelu ( ) Kalkulacja własna				
Kalkulacja z modelu	0	0	0	0
Rotacja zapasów	bd.	bd.	bd.	bd.
Ilość dni w okresie	365	365	365	
Koszty działalności operacyjnej	0	0	0	0
Kalkulacja własna	0	0	0	0
Rotacja zapasów	bd.	bd.	bd.	bd.
Ilość dni w okresie	365	365	365	
Koszty działalności operacyjnej	0	0	0	0
Zapasy do bilansu	0	0	0	0

Zobowiązania	0	0	0
Kalkulacja zobowiązań			
(●) Kalkulacja z modelu ( ) Kalkulacja własna			
Kalkulacja z modelu	0	0	0
Rotacja zobowiązań	bd.	bd.	bd.
Ilość dni w okresie	365	365	365
Koszty działalności operacyjnej	0	0	0
Kalkulacja własna	0	0	0
Rotacja zobowiązań	bd.	bd.	bd.
Ilość dni w okresie	365	365	365
Koszty działalności operacyjnej	0	0	0
Zobowiązania do bilansu	0	0	0
Kapitał pracujący	0	0	0
Zmiana kapitału pracującego		0	0

II. 9.2. Arkusz Kapitał pracujący

Dla działalności projektowanej dane o kapitale pracującym obliczane są automatycznie.

•Dane dotyczące działalności związanej z Projektem obliczane są automatycznie na podstawie danych wprowadzonych w arkuszu „Przychody” oraz „Koszty operacyjne”.
•Długość cykli rotacji należy wpisać w arkuszu „Założenia” w wierszach dotyczących Kapitału pracującego (projekt).

- Przyjęte założenia musza być realne, posiadać uzasadnienie i odniesienie do danych historycznych (jeśli dotyczy)

Projekt	0	0	0	:upełnij dar
Zapasy				
Kalkulacja z modelu				0
Rotacja zapasów				
Ilość dni w okresie				
Koszty działalności operacyjnej				0
Zapasy do bilansu				0

Należności	0	0	0	Uzupełnij dane
Kalkulacja z modelu				0
Rotacja należności				
Ilość dni w okresie				
Przychody ze sprzedaży				0
Należności do bilansu				0

II.10.1. Arkusz Finansowanie

Arkusz Finansowanie stanowi bardzo ważny element Modelu Finansowego. Wymagana jest zgodność założeń w Modelu z treścią Wniosku o dofinansowanie.

Zgodnie z Kryteriami Wyboru Projektów:

•**Projekt uznaje się za trwały finansowo**, jeżeli saldo niezdyskontowanych skumulowanych przepływów pieniężnych generowanych w ramach projektu jest większe bądź równe zeru we wszystkich latach objętych analizą. Oznacza to wówczas, że planowane wpływy i wydatki w ramach projektu zostały odpowiednio czasowo zharmonizowane tak, że przedsięwzięcie ma zapewnioną płynność finansową.

•**Wskazane źródła finansowania projektu muszą być wiarygodne i muszą zapewniać pełne bilansowanie inwestycji brutto z uwzględnieniem luki czasowej pomiędzy momentem poniesienia wydatku, a wpływu dotacji**.

Możliwe źródła finansowania:

•Dopłaty do kapitału

•Środki pieniężne z działalności dotychczasowej – należy wskazać w Modelu planowaną wartość realokowanych środków w poszczególnych latach. Kwoty muszą być realne i posiadające pokrycie w posiadanych środkach generowanych z dotychczasowej działalności

•Kredyty i pożyczki

•Leasing

•Lokaty bankowe

II. 10.2. Arkusz Finansowanie

REGULAMIN KONKURSU – udokumentowanie źródeł finansowania §9 pkt 32

Podczas oceny projektu, **na każdym jej etapie**, KOP może żądać od Wnioskodawcy następujących dokumentów potwierdzających zewnętrzne źródła finansowania:
W przypadku wyboru formy finansowania projektu w postaci:
1.Kredytu – promesy kredytowej;
2.Pożyczki od udziałowca lub innego podmiotu – umowy przedwstępnej albo oświadczenia z zobowiązaniem pożyczkodawcy do udzielenia pożyczki
3.Podwyższenia kapitału – uchwały właściwych organów spółki,
4.Środków z funduszu inwestycyjnego – dokumentu potwierdzającego wstępne zobowiązanie funduszu inwestycyjnego do zaangażowania środków na realizację projektu
5.Leasing – promesy leasingowej
6.Lokat bankowych – wyciągu/zaświadczenia banku/umowy zawarcia lokaty terminowej, albo innych dokumentów.

Przedłożenie dokumentacji potwierdzającej korzystanie z zewnętrznego finansowania projektu jest wymagane na etapie podpisywania umowy o dofinansowanie, z zastrzeżeniem treści § 11 pkt 8 i 9 Regulaminu Konkursu (Umowa warunkowa).

II. 11. Arkusz Ocena kondycji finansowej

Arkusz automatycznie generuje uproszczone sprawozdania finansowe, tj. bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz oblicza wskaźniki finansowe.

Arkusz zawiera informacje o sytuacji finansowej wnioskodawcy w zakresie:
•działalności dotychczasowej (bez Projektu),
•realizowanego Projektu
•dotychczasowej działalności z uwzględnieniem realizowanego projektu.

Ocena sytuacji finansowej wnioskodawcy ma charakter kompleksowy, ze szczególnych uwzględnieniem opłacalności finansowej projektu oraz trwałości finansowej.

Realizacja projektu nie może powodować utraty płynności finansowej przez Wnioskodawcę [*Wytyczne w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020*]

Kluczowe parametry finansowe powinny notować wartości bezpieczne dla Wnioskodawcy, wskazujące na posiadanie zdolności do obsługi zadłużenia (jeśli dotyczy), trwałości finansowej oraz płynności / wypłacalności.

II.11.1. Arkusz Ocena kondycji finansowej

Ocena kondycji finansowej realizowana jest z wykorzystaniem katalogu wskaźników finansowych.

I. Wskaźniki rentowności	Minimum	Optimum
1. rentowność sprzedaży (ROS)	> 0%	>=1,50%
2. rentowność netto	> 0%	>=1,00%
3. zwrot na aktywach (ROA)	≧3%	>=10,00%
II. Wskaźniki struktury pasywów i obsługi zadłużenia		
1. wskaźnik udziału kapitałów własnych	> 20%	>=50%
2. pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	≧80%	>=100%
3. wskaźnik zadłużenia	≦80%	50-70%
4. wskaźnik obsługi długu	>1,0	>=1,3
III. Wskaźniki płynności		
1. płynność bieżąca	> 1,0	1,2-1,5
2. płynność szybka	> 0,8	1,0-1,2
IV. Wskaźniki rotacji majątku		
1. cykl rotacji zapasów		
2. cykl rotacji należności	Adekwatne i realne założenia wobec danych historycznych i branży	
3. cykl rotacji zobowiązań		
V. Dodatkowe wskaźniki (przedsiębiorstwa inne niż MSP)		
1. księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego	< 7,5	<=1,0
2. wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA	> 1,0	>=3,0

II. 11.2. Arkusz Ocena kondycji finansowej

Podmioty w „trudnej sytuacji” są wykluczone z możliwości dofinansowania w ramach działania.

Zgodnie z treścią Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 podmiotem w trudnej sytuacji jest (fragm.):

a)w przypadku spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (innej niż MŚP, które istnieje od mniej niż trzech lat (…), **w przypadku gdy ponad połowa jej subskrybowanego kapitału zakładowego została utracona w efekcie zakumulowanych strat**.

b)w przypadku spółki, w której co najmniej niektórzy członkowie ponoszą nieograniczoną odpowiedzialność za jej zadłużenie (innej niż MŚP, które istnieje od mniej niż trzech lat (…), w przypadku gdy ponad połowa jej kapitału wykazanego w sprawozdaniach finansowych tej spółki została utracona w efekcie zakumulowanych strat,

c)w sytuacji gdy przedsiębiorstwo podlega zbiorowemu postępowaniu w związku z niewypłacalnością lub spełnia kryteria na mocy obowiązującego prawa krajowego, by zostać objętym zbiorowym podstępowaniem w związku z niewypłacalnością na wniosek jej wierzycieli;

d)w sytuacji gdy przedsiębiorstwo otrzymało pomoc na ratowanie i nie spłaciło do tej pory pożyczki ani nie zakończyło umowy o gwarancję lub otrzymało pomoc na restrukturyzację i nadal podlega planowi restruktu ryzacyjnemu

II. 11.3. Arkusz Ocena kondycji finansowej

Podmioty w „trudnej sytuacji” są wykluczone z możliwości dofinansowania w ramach działania.

Zgodnie z treścią Rozporządzenia KE UE nr 651/2014 podmiotem w trudnej sytuacji jest (fragm.):

e) w przypadku przedsiębiorstwa, które nie jest MŚP, jeśli w ciągu ostatnich dwóch lat:

(1) księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego tego przedsiębiorstwa przekracza 7,5;
oraz
(2) wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA tego przedsiębiorstwa wynosi poniżej 1,0.

II. 11.4. Arkusz Ocena kondycji finansowej

Rachunek przepływów pieniężnych	0	0	0	Uzupełnij dane	
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				**0**	**0**
1. Zysk (strata) netto				0	0
2. Amortyzacja				0	0
3. Zmiana stanu zapasów				0	0
4. Zmiana stanu należności				0	0
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów				0	0
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych				0	0
7. Inne korekty				0	0
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				**0**	**0**
1. Rzeczowe aktywa trwałe i WNiP				0	0
2. Pozostałe aktywa trwałe				0	0
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				**0**	**0**
1. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe				0	0
2. Kredyty i pożyczki długoterminowe				0	0
3. Dywidendy				0	0
4. Dopłaty do kapitału własnego				0	0
5. Dotacje				0	0
6. Pozostałe				0	0
7. Środki własne na finansowanie Projektu				0	0
Przepływy pieniężne netto razem				**0**	**0**
Środki pieniężne na początek okresu				**0**	**0**
Środki pieniężne na koniec okresu				**0**	**0**
				PRAWDA	PRAWDA

Ocena wskaźnikowa łącznej działalności

I. Wskaźniki rentowności	
1. rentowność sprzedaży (ROS)	
2. rentowność netto	
3. zwrot na aktywach (ROA)	
II. Wskaźniki struktury pasywów i obsługi zadłużenia	
1. wskaźnik udziału kapitałów własnych	
2. pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	
3. wskaźnik zadłużenia	
4. wskaźnik obsługi długu	
III. Wskaźniki płynności	
1. płynność bieżąca	
2. płynność szybka	
IV. Wskaźniki rotacji majątku	
1. cykl rotacji zapasów	
2. cykl rotacji należności	
3. cykl rotacji zobowiązań	
V. Dodatkowe wskaźniki (przedsiębiorstwa inne niż MSP)	
1. księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego	
2. wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA	

Projekt uznaje się za **<u>trwały finansowo</u>**, jeżeli saldo niezdyskontowanych skumulowanych przepływów pieniężnych generowanych w ramach projektu **<u>jest większe bądź równe zeru we wszystkich latach objętych analizą</u>**. Oznacza to wówczas, że planowane wpływy i wydatki w ramach projektu zostały odpowiednio czasowo zharmonizowane tak, że przedsięwzięcie ma zapewnioną płynność finansową.

II. 12.1. Arkusz NPV

Opłacalność projektu będzie weryfikowana za pomocą wskaźników NPV (wartość bieżąca netto) oraz FRR (finansowa stopa zwrotu).

Aby kryterium opłacalności zostało uznane za spełnione, wartość NPV z uwzględnieniem dotacji, powinna być większa od zera, a stopa zwrotu wyższa niż przyjęta do analizy stopa dyskontowa. W przypadku gdy powyższe wskaźniki nie osiągają pożądanych wartości w przyjętym okresie Wnioskodawca powinien przedstawić wiarygodne uzasadnienie dla takiego stanu rzeczy.

Kalkulacja NPV w Modelu Finansowym realizowana jest automatycznie w oparciu o wcześniej wprowadzone dane i założenia.

Osiągnięty wynik NPV i IRR należy skomentować, a także przyjęte do obliczeń dane.

Planowane w ramach projektu przychody muszą być realne, posiadać odpowiednie zasoby umożliwiające ich osiąganie

II. 12.2. Arkusz NPV

Wstaw nazwę firmy

Nawigacja

Drukuj arkusz	Dane firmy	Przychody	Dotacja	Ocena firmy
Drukuj wszystko	Sprawozdania	Koszty	KON	NPV
	Założenia	Środki trwałe	Finansowanie	Nakłady

Projekt	Uzupełnij dane	0	1	2	3
Przychody		**0**	**0**	**0**	**0**
Koszty operacyjne		0	0	0	0
Amortyzacja		0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne (projektowe)		0	0	0	0
Dotacja		0	0	0	0
Wartość rezydualna		0	0	0	0
Zmiana w kapitale pracującym		0	0	0	0
Wolne przepływy pieniężne (FCF)		**0**	**0**	**0**	**0**
Stopa dyskonta		4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Współczynnik dyskonta		0,9615	0,9615	0,9615	0,9615
Zdyskontowane przepływy pieniężne (FCF)		**0**	**0**	**0**	**0**
Skumulowane zdyskontowane przepływy pieniężne (FCF)		0	0	0	0

NPV	0
IRR	n/d

II. 13. Arkusz Nakłady projektowe

- Arkusz Nakłady projektowe prezentuje nakłady inwestycyjne na projekt oraz źródła jego finansowania w oparciu dane wpisywane przez Wnioskodawcę we wcześniejszych arkuszach.

- Dane obliczane są automatycznie w oparciu o wcześniejsze założenia

- W polu „Komentarz” należy opisać przyjęte do obliczeń dane.

III.1. Najczęstsze pomyłki

Poniżej i na kolejnych slajdach znajduje się lista najczęstszych pomyłek. Ma ona charakter wyłącznie przykładowy. Model Finansowy należy wypełnić zgodnie z Instrukcją Wypełniania Modelu Finansowego

Przeszacowanie przychodów	Nieuwzględnienie wszystkich kosztów	Błędna struktura finansowania
Brak założeń i brak komentarzy w odpowiednich sekcjach modelu, przez co informacje zawarte w Modelu mogą być uznane za niezrozumiałe, niespójne.	Nieprawidłowe przeniesienie danych historycznych, niezgodnie z załączonymi sprawozdaniami finansowymi,	Błędy rachunkowe
Niewypełnienie wszystkich arkuszy	Zbyt krótki okres prognozy finansowej	Zbyt optymistyczne bądź nierealne założenia

III.2. Najczęstsze pomyłki w arkuszach

Arkusz Założenia	Arkusz Poziom dofinansowania	Arkusz Sprawozdania finansowe
• Brak założeń • Nierealne założenia w zakresie kapitału obrotowego [oderwane od danych historycznych i realiów] • Nierealne założenia w w zakresie kosztów finansowania, bądź ich brak	• Błędnie wypełniony bądź niewypełniony przez podmioty do tego zobowiązane • Błędy rachunkowe	• Błędne przeniesienie danych historycznych • Błędy rachunkowe

III. 3. Najczęstsze pomyłki

Arkusz Przychody	Arkusz Koszty operacyjne	Arkusz środki trwałe
• Nierealność założeń i brak komentarzy • Przeszacowana wielkość, ilość, skala przychodów, brak informacji o źródłach informacji i podstawie założeń	• Nierealność założeń i brak komentarzy • Niedoszacowane koszty • Brak wzrostu wynagrodzeń i innych kosztów	• Brak prognozy wydatków inwestycyjnych dla działalności projektowanej • Błędnie wykazane wartości aktywów nabywanych w ramach projektu (zbyt niskie)

III. 4. Najczęstsze pomyłki

Arkusz Koszty operacyjne	Arkusz Nakłady Projektowe	Arkusz Finansowanie	Arkusz Ocena kondycji finansowej
• Brak komentarzy • Zaniżenie kosztów • Brak dynamiki kosztów z roku na rok	• Brak komentarzy • Zaniżenie nakładów • Brak zgodności wydatkowania środków z harmonogramem z wniosku	• Brak realokacji dotychczas zgromadzonych środków na projekt • Niewłaściwie zaprezentowana struktura finansowania [niezgodnie z wnioskiem o dofinansowanie] • Zawyżone bądź zaniżone źródła finansowania • Nierealny harmonogram spłaty zobowiązań • Deklarowanie nieosiągalnych źródeł finansowania • Brak komentarzy	• Brak komentarzy do kluczowych parametrów, w tym przekroczeń wskaźników finansowych • Ujemne salda środków pieniężnych dla działalności projektowanej bądź dotychczasowej / łącznej

Pytania i odpowiedzi

Pytania dotyczące aplikowania o środki w ramach Działania 2.1 PO IR należy kierować na adres e-mail: POIR@mg.gov.pl

Dziękuję za uwagę!

Fundusze Europejskie Inteligentny Rozwój

Rzeczpospolita Polska

MINISTERSTWO INWESTYCJI I ROZWOJU

Unia Europejska Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego

Dziękuję za uwagę