

Załącznik nr 4 do Regulaminu konkursu
przyjętego uchwałą nr 492/45/15 Zarządu Województwa Pomorskiego
z dnia 28 maja 2015 roku

**Wytyczne do Studiów Wykonalności
stanowiących załącznik
do wniosku o dofinansowanie projektu
z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego
w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego
Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020**

Gdańsk,

maj 2015 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
Wykaz stosowanych skrótów	3
Wstęp	4
Struktura Studium Wykonalności.....	6
Opis elementów Studium Wykonalności	7
1. Uzasadnienie i opis zakresu rzeczowego projektu.....	7
1.1 Opis stanu aktualnego przed realizacją projektu	7
1.2 Opis potrzeby realizacji projektu	7
1.3 Przedmiot projektu.....	8
1.4 Opis stanu po realizacji projektu - logika interwencji.....	10
2. Uwarunkowania realizacji projektu.....	10
2.1 Opis wnioskodawcy	10
2.2 Opis sposobu wdrażania projektu	11
2.3 Uwarunkowania prawne realizacji projektu.....	12
2.4 Występowanie pomocy publicznej w projekcie	12
3. Analiza finansowa projektu	12
3.1 Określenie założeń do analizy finansowej	13
3.2 Analiza finansowa	13
4. Analiza kosztów i korzyści	14
5. Analiza ryzyka i wrażliwości (tylko dla dużych projektów).....	14
6. Trwałość projektu.....	14

Wykaz stosowanych skrótów

EFRR	Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
Przewodnik AKK	Przewodnik do analizy kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych (Guide to Cost-benefit Analysis of Investment Project - Economic appraisal tool for Cohesion Policy 2014-2020) Komisji Europejskiej z grudnia 2014 r.
RPO WP 2014-2020	Regionalny Program Operacyjny Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020
SzOOP RPO WP	Szczegółowy Opis Osi Priorytetowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020
UE	Unia Europejska

Wstęp

Niniejszy dokument zawiera wytyczne przedstawiające sposób przygotowania Studium Wykonalności dla projektów planowanych do realizacji przy wsparciu z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020 (RPO WP 2014-2020), które stanowić będzie załącznik nr 1.1 do wniosku o dofinansowanie projektu. Studium Wykonalności będzie wymagane przede wszystkim dla infrastrukturalnych projektów wspieranych w formie dotacji, podczas gdy dla innych typów projektów objętych wsparciem w ramach RPO WP 2014-2020 może być wymagany inny, specyficzny rodzaj dokumentu uzasadniającego jego realizację (np. Biznes Plan). Szczegółowe wymagania w tym zakresie zostały określone w *Instrukcji przygotowania załączników do wniosku o dofinansowanie realizacji projektu z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020*, stanowiącej załącznik nr 2 do *Zasad wdrażania RPO WP 2014-2020*.

Studium Wykonalności sporządzane jest w celu dokonania analizy i uzasadnienia realizacji planowanego przedsięwzięcia. Przedmiotowy dokument powinien także wykazać, że uzasadnione jest objęcie tego przedsięwzięcia wsparciem w ramach RPO WP 2014-2020.

W niniejszych wytycznych przedstawiono strukturę Studium Wykonalności uniwersalną dla różnych typów projektów planowanych do dofinansowania w ramach RPO WP 2014-2020. Na etapie składania wniosku o dofinansowanie projektu wnioskodawca będzie musiał dostarczyć odpowiedni załącznik nr 1 do wniosku o dofinansowanie, składający się z następujących elementów:

- Studium Wykonalności (wersja papierowa i elektroniczna),
- arkusza kalkulacyjnego w formacie XLS lub równoważnym, zawierającego tabele oraz wyliczenia do analizy finansowej i ekonomicznej (tylko wersja elektroniczna).

Analiza finansowa przedstawiona w ramach Studium Wykonalności powinna zawierać rozdział opisujący przyjęte do wyliczeń założenia, a także rozdział, w którym ujęte zostanie podsumowanie przedstawiające najważniejsze wyniki przeprowadzonej analizy. Dlatego też niezbędnym elementem dostarczonym na etapie składania wniosku będzie arkusz kalkulacyjny, zawierający wszystkie wymagane wyliczenia. Muszą one zawierać jawne (nie ukryte) i działające formuły przedstawiające przeprowadzone analizy i ich wyniki.

Należy mieć na względzie, że przedmiotowe wytyczne przedstawiają jedynie zalecenia w zakresie sporządzania Studium Wykonalności dla projektów składanych w ramach RPO WP 2014-2020. Wnioskodawcy mogą sporządzić dokument o innej strukturze i zawartości, niż zostało to przedstawione w wytycznych. W takim przypadku należy mieć jednak na względzie konieczność zawarcia w nim wszystkich wskazanych w wytycznych informacji, a także to, aby zachować zgodność z zawartymi w wytycznych założeniami.

Niezależnie od tego, czy wnioskodawca sporządzi Studium Wykonalności o strukturze i zawartości w pełni zgodnej z niniejszymi wytycznymi, przy sporządzaniu takiego dokumentu należy mieć na względzie konieczność zachowania zgodności sporządzanego dokumentu z zapisami rozporządzeń i innych aktów prawnych wskazanych w *Zasadach wdrażania RPO WP 2014-2020*, a także z:

- Wytocznymi Ministerstwa Infrastruktury i Rozwoju z dnia 18 marca 2015 r. w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020 (MliR/H/2014-2020/7(01)03/2015);
- *Przewodnikiem do analizy kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych* (Guide to Cost-benefit Analysis of Investment Project - Economic appraisal tool for Cohesion Policy 2014-2020) Komisji Europejskiej z grudnia 2014 r.

Powyższe dokumenty dostępne są za pośrednictwem stron internetowych:

<http://www.rpo.pomorskie.eu/>

http://www.mir.gov.pl/fundusze/wytyczne_mrr/wytyczne_2014_2020/obowiazujace/strony/start.aspx

Struktura Studium Wykonalności

Poniżej przedstawiona jest zalecana struktura studium wykonalności:

- 1. Uzasadnienie i opis zakresu rzeczowego projektu**
 - 1.1. Opis stanu aktualnego przed realizacją projektu
 - 1.2. Opis potrzeby realizacji projektu
 - 1.3. Przedmiot projektu
 - 1.3.1. Analiza różnych wariantów realizacji rozwiązania zidentyfikowanych problemów
 - 1.3.2. Szczegółowy opis wybranego wariantu
 - 1.4. Opis stanu po realizacji projektu - logika interwencji
- 2. Uwarunkowania realizacji projektu**
 - 2.1. Opis wnioskodawcy
 - 2.2. Opis sposobu wdrażania projektu
 - 2.3. Uwarunkowania prawne realizacji projektu
 - 2.4. Występowanie pomocy publicznej w projekcie
- 3. Analiza finansowa projektu**
 - 3.1. Określenie założeń do analizy finansowej
 - 3.2. Analiza finansowa
 - Całkowite nakłady inwestycyjne
 - Kalkulacja przychodów
 - Kalkulacja kosztów
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie przepływów pieniężnych projektu
 - Ustalenie wysokości dofinansowania
 - Wyliczenie wskaźników finansowej efektywności projektu
 - Struktura finansowania
 - Analiza trwałości finansowej
- 4. Analiza kosztów i korzyści**
- 5. Analiza ryzyka i wrażliwości (tylko dla dużych projektów)**
- 6. Trwałość projektu**

Część składana tylko
w wersji elektronicznej

Opis elementów Studium Wykonalności

1. Uzasadnienie i opis zakresu rzeczowego projektu

1.1 Opis stanu aktualnego przed realizacją projektu

Elementem wyjściowym w sporządzonej analizie jest rzetelny i poprawny opis stanu aktualnego otoczenia inwestycji planowanej do realizacji. Jasno opisany stan obecny pozwala w sposób przejrzysty przejść do identyfikacji istniejących problemów oraz potrzeb, a tym samym do uzasadnienia potrzeby realizacji projektu.

Celem opisu stanu obecnego jest oddanie pełnego obrazu stanu istniejącego i przedstawienie otoczenia, w którym będzie realizowany projekt. Opis stanu obecnego jest również podstawą oceny **potrzeby realizacji projektu**. Należy pamiętać, że każdy projekt jest inny i rolą autorów Studium Wykonalności jest przedstawienie wszystkich informacji istotnych dla planowanego projektu.

Opis stanu obecnego powinien przede wszystkim koncentrować się na charakterystyce istniejących elementów, które mogą zostać wykorzystane w projekcie, oraz otoczenia z nim związanego. Już na tym etapie powinny być wskazane obecne problemy wynikające ze stanu istniejącego.

Proponowany zakres informacji w opisie stanu aktualnego powinien zawierać wszystkie ważne dla przedsięwzięcia elementy, w tym m.in.:

- opis obszaru objętego potencjalnym oddziaływaniem projektu, charakterystyka tego obszaru (rolniczy, przemysłowy, turystyczny, miejski itp.), liczba zamieszkujących go mieszkańców;
- stan techniczny infrastruktury, która jest przedmiotem projektu, opis zidentyfikowanych problemów;
- identyfikacja koniecznych do przeprowadzenia działań zmierzających do poprawy obecnej sytuacji i zniwelowania problemów. W jaki sposób radzą sobie z nimi obecnie władze/mieszkańcy/podmioty gospodarcze z obszaru projektu?

Opisując stan aktualny, konieczne jest podawanie źródeł przedstawianych informacji.

1.2 Opis potrzeby realizacji projektu

Opis potrzeby realizacji projektu to kluczowy element studium, który daje podstawę do rozważenia możliwości sfinansowania danego projektu. Należy w nim przedstawić problemy interesariuszy projektu, które dany projekt ma rozwiązać. Pozwoli to na sformułowanie celów realizacji projektu. Należy przy tym pamiętać, że cele realizacji projektu muszą być zgodne z celami realizacji danej Osi Priorytetowej RPO WP 2014-2020.

W ramach opisu powinny się znaleźć następujące elementy:

- analiza problemów i potrzeb, które dotyczą interesariuszy projektu (ale jedynie w kontekście przedmiotu projektu), a w tym w szczególności:

- rozpoznanie problemów¹ odczuwanych przez różnych interesariuszy projektu oraz źródła tej analizy: np. przeprowadzenie konsultacji z interesariuszami, wcześniej przeprowadzone badania na danym obszarze lub obszarze o podobnych problemach;
- związki przyczynowo-skutkowe pomiędzy problemami;
- powiązania pomiędzy wykazanymi problemami, a przedstawionym wcześniej opisem otoczenia projektu;
- selekcja wszystkich problemów i wybór tych, które projekt ma rozwiązać lub przyczynić się do ich rozwiązania.

1.3 Przedmiot projektu

1.3.1. Analiza różnych wariantów realizacji rozwiązania zidentyfikowanych problemów

Analiza wariantów projektu jest decydująca dla właściwej identyfikacji zakresu projektu oraz wyboru najbardziej opłacalnego rozwiązania technicznego.

Wybierając możliwe warianty realizacji projektu, należy zwrócić uwagę, czy faktycznie przyczyniają się one do **określania różnych zakresów i możliwości realizacji projektu**. Chodzi tu o to, aby skupić się na **ograniczonej liczbie istotnych i technicznie wykonalnych opcji**. Dla ułatwienia wyboru wariantów, należy odpowiedzieć na dwa podstawowe pytania:

- w jaki sposób można rozwiązać wcześniej zidentyfikowane problemy oraz potrzeby?
- w jakim stopniu zidentyfikowane warianty odpowiadają na potrzeby społeczności?

Wnioskodawca musi wykazać, że wybrany wariant realizacji projektu jest najlepszy spośród wszelkich możliwych alternatywnych rozwiązań. W tym celu należy przeprowadzić:

- **analizę wykonalności** (identyfikacja rozwiązań inwestycyjnych, które można uznać za wykonalne),
- **analizę popytu** (identyfikacja i ilościowe określenie społecznego zapotrzebowania na realizację planowanej inwestycji),
- **analizę opcji** (porównanie i ocena możliwych do zastosowania rozwiązań inwestycyjnych zidentyfikowanych na etapie analizy wykonalności).

Analizę opcji należy przeprowadzić w dwóch etapach:

- I etap – analiza strategiczna – rozwiązania o charakterze strategicznym (np. przeprowadzenie modernizacji istniejącej infrastruktury czy budowa nowej). Etap ten, co do zasady, przyjmuje formę analizy wielokryterialnej i opiera się na kryteriach jakościowych.

¹ Problemy muszą być określone jako sytuacje negatywne. Nie wszystkie sformułowania są sytuacjami negatywnymi, np. „10% stopa bezrobocia w mieście” nie oznacza negatywnej sytuacji, jeżeli w innych miastach jest ona dwukrotnie wyższa, ale sformułowanie „dwukrotnie wyższa stopa bezrobocia niż na obszarze otaczającym obszar projektu” – jest już sytuacją negatywną.

- II etap – analiza rozwiązań technologicznych. Do przeprowadzenia analizy zastosowanie mają metody oparte na kryteriach ilościowych.

Po przeprowadzeniu powyższych analiz należy dokonać wyboru rozwiązania realizacyjnego i odpowiednio go uzasadnić.

1.3.2. Szczegółowy opis wybranego wariantu

Po przeanalizowaniu różnych wariantów realizacji rozwiązania zidentyfikowanych problemów i dokonaniu wyboru wariantu realizacyjnego, należy go szczegółowo opisać.

Należy mieć na względzie, że projekt, pod kątem operacyjności, **powinien stanowić samodzielną jednostkę analizy**².

Dokonując opisu przedmiotu projektu należy m. in.:

- wskazać wysokość jego całkowitych kosztów, w tym wydatków kwalifikowanych (należy określić, jeśli jest to „duży projekt”);
- jasno przedstawić jego lokalizację;
- dołączyć niezbędne mapki, szkice sytuacyjne, które w sposób przejrzysty i czytelny obrazują miejsce realizacji projektu;
- opisać, czy rozwiązania zastosowane w projekcie promują optymalne oraz sprawdzone technologie;
- wskazać, w jaki sposób rozwiązania spełniają wymogi wynikające z obowiązujących europejskich i polskich norm oraz przepisów dotyczących bezpieczeństwa i ochrony środowiska;
- uzasadnić, w jaki sposób rozwiązania wpływają znacząco na zmniejszenie zagrożeń mogących się pojawić w trakcie i po realizacji projektu;
- opisać sposób, w jaki zastosowane rozwiązania technologiczne spełniają zalecane w tym zakresie standardy (regionalne, krajowe, międzynarodowe, jeżeli tak to jakie) w zakresie spójności infrastruktury;
- uzasadnić sposób, w jaki technologie budowy poszczególnych elementów infrastruktury oraz nabyty/zmodernizowany sprzęt, aparatura i wyposażenie, przełożą się na wysoką jakość i trwałość otrzymanych produktów, tak że nie będą one wymagały ciągłych udoskonaleń lub poprawek;

² Projekt powinien obejmować swoim zakresem wszystkie zadania inwestycyjne, dzięki którym osiągnięta zostanie jego pełna funkcjonalność i operacyjność. Dodatkowe informacje w powyższym zakresie można znaleźć w rozdziale 2.5 Przewodnika AKK oraz rozdziale 5 *Wytycznych Ministerstwa Infrastruktury i Rozwoju w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020*.

- uzasadnić wpisywanie się zastosowanych rozwiązań w polityki horyzontalne UE w zakresie promowania zrównoważonego rozwoju, równości szans i niedyskryminacji oraz wskazać, czy spełniają one standard minimum w zakresie równości szans kobiet i mężczyzn
- wskazać, czy proponowane rozwiązania biorą pod uwagę szybkie starzenie się ekonomiczne urzędzeń i oprogramowania oraz zapewniają funkcjonowanie rezultatów z uwzględnieniem nakładów odtworzeniowych przynajmniej w okresach referencyjnych;
- wykazać efektywność kosztową zastosowanej technologii.

1.4 Opis stanu po realizacji projektu - logika interwencji

Wnioskodawca opisuje w tym punkcie stan po realizacji projektu. W tym miejscu należy przede wszystkim wskazać wszystkie produkty powstałe bądź pozyskane w ramach projektu, a także rezultaty, które zostaną osiągnięte dzięki realizacji projektu (wartości docelowe wskaźników rezultatu powinny być mierzone w chwili zakończenia projektu lub krótko po jej zakończeniu – w horyzoncie czasowym nie przekraczającym jednego roku).

Głównym narzędziem służącym monitorowaniu postępu w realizacji założonych działań i celów projektu są wskaźniki. Więcej informacji na temat wskaźników można znaleźć w rozdziale 3.14 *Zasad wdrażania* RPO WP 2014-2020.

W powyższym rozdziale należy uwzględnić wskaźniki wskazane dla adekwatnego Działania w RPO WP 2014-2020 i SzOOP RPO WP. Ponadto wnioskodawca ma możliwość formułowania własnych wskaźników oraz przedstawienia stanu po realizacji projektu w formie opisowej.

Ponadto, w ramach powyższego punktu należy wskazać i uzasadnić logikę projektu, m. in. poprzez wskazanie:

- do czego dążymy w projekcie;
- kluczowych rezultatów projektu;
- działań niezbędnych do osiągnięcia rezultatów;
- sposobu weryfikacji osiągnięć projektu;
- obszarów ryzyka.

2. Uwarunkowania realizacji projektu

2.1 Opis wnioskodawcy

Punkt ten powinien odpowiedzieć na pytanie, czy wnioskodawca posiada zdolność organizacyjną do realizacji projektu. Należy dokonać opisu aktualnego stanu wnioskodawcy i przedstawić podstawowe dane formalno-prawne dotyczące jego statusu.

W przypadku projektów realizowanych w partnerstwie, w analogiczny sposób należy opisać status wszystkich partnerów zaangażowanych finansowo i organizacyjnie.

Pomocne do opisu będą następujące informacje:

- uproszczony schemat organizacyjny wnioskodawcy z zaznaczeniem wydziałów odpowiedzialnych za projekt,
- w przypadku jednostek budżetowych: podstawę prawną utworzenia, organ założycielski, zadania statutowe,
- w przypadku organizacji pozarządowych: formę prawną, krótką historię, krótki opis i przedmiot działalności,
- w przypadku podmiotów gospodarczych (nie dotyczy działań skierowanych bezpośrednio do przedsiębiorców) przedstawić należy: formę prawną, głównych udziałowców i akcjonariuszy, krótką historię, krótki opis działalności, perspektywy rozwoju,
- w przypadku zakładów opieki zdrowotnej działających w publicznym systemie ochrony zdrowia: informację określającą podstawę prawną funkcjonowania wnioskodawcy, uproszczony schemat organizacyjny wnioskodawcy z zaznaczeniem komórek odpowiedzialnych za projekt.

Jeżeli, poza współpracą spełniającą definicję partnerstwa (zgodnie z rozdziałem 3.5 *Zasad wdrażania RPO WP 2014-2020*), w projekcie uczestniczą też inne podmioty, których zaangażowanie polega m.in. na udostępnieniu zasobów technicznych i organizacyjnych do realizacji projektu, przekazaniu wkładu finansowego przeznaczonego na realizację zadania nie będącego zadaniem własnym donatora, zaangażowaniu kapitału prywatnego w realizację projektu, należy krótko scharakteryzować te podmioty oraz opisać dokładnie zakres ich współpracy.

W ramach powyższego punktu należy ponadto opisać sytuację finansową wnioskodawcy, wskazując, w jaki sposób jest on w stanie zapewnić środki niezbędne na realizację przedsięwzięcia. W przypadku projektów partnerskich, należy przedstawić także sytuację finansową partnerów zaangażowanych finansowo w realizację projektu.

2.2 Opis sposobu wdrażania projektu

W punkcie tym należy w sposób bardziej szczegółowy przedstawić sposób wdrażania projektu (wyłącznie w zakresie istotnym dla prawidłowego wdrożenia projektu), a w szczególności należy opisać:

- strukturę organizacyjną instytucji wdrażającej projekt oraz struktury organizacyjne partnerów (komórek odpowiedzialnych za realizację projektu, w tym, o ile można imiennie wskazać – osoby biorące udział w realizacji projektu),
- rolę, zadania i odpowiedzialność ww. komórek na każdym etapie wdrażania projektu – od m.in. składania wniosku, poprzez zamówienia publiczne, monitoring realizacji, płatności dla wykonawców, nadzór nad inwestycją, eksploatację, itp.)
- podział odpowiedzialności i zadań pomiędzy wszystkie instytucje realizujące projekt, w tym m. in. zakres ewentualnej umowy partnerskiej (szczegółowe zagadnienia w zakresie współpracy w ramach projektu zostały wskazane w rozdziale 3.5 *Zasad wdrażania RPO WP 2014-2020*),

- wszystkie osoby, instytucje i organizacje, na które realizacja projektu będzie miała wpływ.

2.3 Uwarunkowania prawne realizacji projektu

W tym punkcie należy krótko opisać uwarunkowania realizacyjne planowanego projektu wynikające z:

- studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego gminy, miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego, decyzji o lokalizacji inwestycji celu publicznego itp.,
- innych uwarunkowań prawnych.

Ponadto, w przypadku realizacji przedsięwzięć infrastrukturalnych, w opisie należy przedstawić status prawny miejsca realizacji projektu, opisując między innymi, jaka jest forma korzystania z tego miejsca (np. własność lub dzierżawa).

Jeżeli wnioskodawca nie jest właścicielem miejsca realizacji projektu, należy napisać:

- Kto jest właścicielem gruntów/nieruchomości, na których będzie realizowany projekt?
- Jaka jest dostępność mediów pod inwestycję (jeżeli dotyczy)? Jaka jest dostępność gruntów niezbędnych do zrealizowania wybranego wariantu realizacji projektu?
- Jakie są ograniczenia wynikające z umowy np. jaki okres dzierżawy zapisano w umowie? Jaki jest okres wypowiedzenia umowy itp.

2.4 Występowanie pomocy publicznej w projekcie

W ramach powyższego podrozdziału należy wskazać, czy w projekcie występuje lub może wystąpić pomoc publiczna. Szczegółowe zapisy dotyczące zagadnień, do jakich należy się odnieść w tej części Studium Wykonalności, zostały wskazane w wytycznych dotyczących pomocy publicznej stanowiących załącznik nr 6 do *Zasad wdrażania RPO WP 2014-2020*.

W przypadku, gdy w ramach projektu zostanie zidentyfikowana pomoc publiczna, szczególnej analizy wymaga wystąpienie tzw. **efektu zachęty**. Sytuacje, w których pomoc publiczna wywołuje efekt zachęty, zostały opisane w artykule 6 *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*³ (tzw. GBER⁴).

3. Analiza finansowa projektu

Analiza finansowa projektu w głównej mierze służy opisaniu finansowej rentowności inwestycji i ustaleniu właściwego (maksymalnego) dofinansowania z funduszy UE. W Podrozdziale 3.2. przedstawiono zalecaną formę jej sporządzenia.

Sposób przeprowadzenia analizy finansowej w ramach projektu został opisany w Rozdziale 7. *Wytycznych Ministerstwa Infrastruktury i Rozwoju w zakresie zagadnień związanych*

³ Dz. Urz. UE L 187 z dnia 26.06.2014 r.

⁴ The General Block Exemption Regulation – ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych.

z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020.

3.1 Określenie założeń do analizy finansowej

Wnioskodawca opisuje w tym punkcie założenia do poszczególnych punktów analizy finansowej. Analiza powinna opierać się na założeniach wskazanych w Podrozdziale 7.4. *Wytycznych Ministerstwa Infrastruktury i Rozwoju w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020.*

Instytucja Zarządzająca RPO WP 2014-2020 nie przewiduje odstępstw od zapisów przytoczonych wytycznych (dotyczy to np. przyjęcia innej finansowej stopy dyskontowej niż 4% dla analizy prowadzonej w cenach stałych i 6% dla analizy prowadzonej w cenach bieżących).

W przypadku **okresów odniesienia** stanowiących załącznik I do rozporządzenia nr 480/2014, dla sektorów, dla których okres ten został wskazany jako przedział czasowy, należy przyjąć jego maksymalną długość (czyli np. dla sektora „Pozostałe” okres odniesienia powinien wynosić 15 lat), chyba, że wnioskodawca szczegółowo wskaże uzasadnienie krótszego okresu odniesienia (choć nadal we wskazanym przedziale czasowym) wynikającego ze specyfiki danej inwestycji.

O ile metoda określania **wartości rezydualnej** dla specyficznego rodzaju przedsięwzięcia nie została uszczegółowiona w zaleceniach sektorowych wskazanych w Rozdziale 10 *Wytycznych Ministerstwa Infrastruktury i Rozwoju w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020*, wartość rezydualną w analizie finansowej należy określić w oparciu o bieżącą wartość netto przepływów pieniężnych, wygenerowanych przez projekt w pozostałych latach jego trwania (życia ekonomicznego), następujących po zakończeniu okresu odniesienia, chyba, że wnioskodawca szczegółowo wskaże uzasadnienie innej metody określenia tej wartości, wynikającej ze specyfiki danej inwestycji.

Należy pamiętać, by w założeniach do analizy finansowej wskazać i uzasadnić m.in. taryfy ustalające ceny za towary lub usługi zapewniane przez projekt (o ile występują w nim przychody).

3.2 Analiza finansowa

W tym punkcie należy przedstawić zbiorcze zestawienie najważniejszych wyników otrzymanych z analizy przedstawionej w arkuszu kalkulacyjnym. Należy tu przede wszystkim wskazać, jaka została ustalona maksymalna wysokość dofinansowania oraz podać wskaźniki finansowej efektywności projektu wraz z interpretacją.

Sama analiza powinna być zamieszczona w arkuszu kalkulacyjnym w formacie XLS lub równoważnym zawierającym jawne (nie ukryte) i działające formuły przedstawiające przeprowadzone analizy i ich wyniki. Arkusz powinien zawierać następujące elementy:

- Zestawienie całkowitych nakładów inwestycyjnych
- Kalkulację przychodów
- Kalkulację kosztów

- Rachunek zysków i strat
- Zestawienie przepływów pieniężnych projektu
- Ustalenie wysokości dofinansowania
- Wyliczenie wskaźników finansowej efektywności projektu
- Strukturę finansowania
- Analizę trwałości finansowej

4. Analiza kosztów i korzyści

Sposób przeprowadzenia analizy kosztów i korzyści dla projektu został opisany w Rozdziale 8. *Wytycznych Ministerstwa Infrastruktury i Rozwoju w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020.*

Instytucja Zarządzająca RPO WP 2014-2020 nie przewiduje konieczności przeprowadzenia analizy kosztów i korzyści w pełnym zakresie (zgodnie z Podrozdziałem 8.1. powyższych wytycznych) dla projektów nie zaliczanych do projektów dużych. W przypadku projektu, który nie jest „duży”, należy wymienić i opisać wszystkie istotne środowiskowe, gospodarcze i społeczne efekty projektu oraz – jeśli to możliwe – zaprezentować je w kategoriach ilościowych.

5. Analiza ryzyka i wrażliwości (tylko dla dużych projektów)

Sposób przeprowadzenia analizy ryzyka i wrażliwości dla projektu został opisany w Rozdziale 9. *Wytycznych Ministerstwa Infrastruktury i Rozwoju w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020.*

W przypadku projektów niebędących dużymi projektami, analiza ryzyka i wrażliwości nie jest wymagana.

6. Trwałość projektu

W punkcie tym należy opisać zagadnienia związane z zapewnieniem i utrzymaniem efektów realizacji projektu w okresie jego trwałości. Należy m.in. wykazać, że zasoby finansowe na realizację analizowanego projektu zostały zapewnione i są one wystarczające do sfinansowania kosztów projektu podczas jego realizacji, a następnie eksploatacji.

Ważnym elementem analizy przeprowadzanej w ramach powyższego punktu jest przedstawienie planu wykorzystania infrastruktury objętej wsparciem w ramach projektu. Należy m. in. wskazać, jakie osoby będą korzystały z efektów projektu, a także jakie są źródła ewentualnych przychodów i kosztów generowanych przez projekt w okresie trwałości.

W tym punkcie należy szczegółowo opisać:

- kto będzie odpowiedzialny za utrzymanie inwestycji po jej realizacji, w szczególności, kto będzie ponosił koszty eksploatacji wytworzonego majątku,
- sposób zabezpieczenia środków na te wydatki.

W przypadku przekazania innemu podmiotowi własności lub zarządzania majątkiem wytworzonym w trakcie realizacji projektu należy dodatkowo opisać:

- sposób wyłonienia operatora/przyszłego właściciela;
- strukturę organizacyjną operatora/przyszłego właściciela;
- relacje prawne i finansowe operatora/przyszłego właściciela z beneficjentem.