

MINISTERSTWO
ROZWOJU REGIONALNEGO
DEPARTAMENT KOORDYNACJI
I ZARZĄDZANIA PODSTAWAMI
WSPARCIA WSPÓLNOTY

DPW-I-079-03-02-DK0/08

L.dz. 2432

Warszawa, dn. 4 lutego 2008 r.

Pani
Agnieszka Kapciak
Dyrektor Departamentu
Koordynacji Programów
Regionalnych

Szanowna Pani Dyrektor,

W odpowiedzi na Państwa pismo z dnia 18 stycznia br., znak: DPR-I-079-14-AB/08 dotyczące analizy finansowej przedsięwzięć termomodernizacyjnych pragnę przedstawić następujące stanowisko.

Zgodnie z art. 55 ust.1 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r. *ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylającego rozporządzenie (WE) nr 1260/1999* poprzez projekt generujący dochód (w ang. wersji Rozporządzenia - *przychód*) należy rozumieć jakąkolwiek operację w infrastrukturę, korzystanie z której podlega **opłatom ponoszonym bezpośrednio przez korzystających** lub jakąkolwiek operację pociągającą za sobą **sprzedaż gruntu lub budynków** lub **dzierżawę gruntu lub najem budynków**, lub jakiegokolwiek **inne odpłatne świadczenie usług**. Oznacza to, iż dla tego typu operacji należy:

- przeprowadzić analizę finansową mającą na celu wykazanie między innymi, czy projekt generuje **zdyskontowane przychody netto** (DNR), o których mowa w art. 55 ust.2 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 oraz w Podrozdziale 7.8 ust. 8 pkt 1 *Wytycznych Ministra Rozwoju Regionalnego w zakresie wybranych zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód*” MRR/H/ (1)09/2007 i w przypadku ich wystąpienia –
- zastosować obniżenie dofinansowania UE w oparciu o metodologię luki w finansowaniu.

W myśl art. 55 ust.1 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 termomodernizacja obiektów użyteczności publicznej, korzystanie z których **nie podlega** opłatom ponoszonym bezpośrednio przez korzystających lub które nie są przeznaczone do sprzedaży lub nie podlegają w całości lub w części wynajmowi lub innemu odpłatnemu świadczeniu usług **nie stanowi** projektu generującego dochód (ang. przychód). Oznacza to, iż wówczas analiza finansowa przeprowadzana na potrzeby studium wykonalności **nie musi zawierać** analizy luki w finansowaniu, o której mowa w Podrozdziale 7.8 *Obliczanie wartości dofinansowania z funduszy UE* ww. Wytycznych Ministra Rozwoju Regionalnego.

Jeżeli natomiast termomodernizowany obiekt użyteczności publicznej związany jest z ponoszeniem opłat bezpośrednio przez korzystających lub planowana jest jego sprzedaż lub wynajem całości lub części, należy wówczas przeprowadzić pełną analizę finansową, w oparciu

o metodologię różnicowego modelu finansowego, o której mowa w Rozdziale 7 ww. Wytocznych. W ogólnym ujęciu polega ona na przeprowadzeniu analizy finansowej dla scenariusza bez projektu (tzn. bez termomodernizacji) i scenariusza z projektem (tzn. z uwzględnieniem termomodernizacji). Oszczędność ciepła wynikająca z termomodernizacji obiektu zostanie wówczas wykazana w scenariuszu z projektem w zmniejszonych kosztach operacyjnych związanych z funkcjonowaniem tego obiektu. Zgodnie z podrozdziałem 7.7 ust. 8 pkt 3 ww. Wytocznych poszczególne kategorie przepływów pieniężnych dla projektu stanowią będą różnicę pomiędzy odpowiednimi kategoriami przepływów pieniężnych dla scenariusza z projektem oraz scenariusza bez projektu. Uzyskane w ten sposób różnicowe przepływy finansowe wykorzystane zostaną dla ustalenia wskaźnika luki w finansowaniu oraz ustalenia wskaźników efektywności finansowej projektu.

Jednocześnie pragnę zauważyć, iż sam fakt występowania przychodów dla projektu, w rozumieniu art. 55 ust. 1 Rozporządzenia (WE) nr 1083/2006 nie oznacza automatycznie, iż nastąpi obniżenie poziomu dofinansowania UE dla tego projektu. Jeżeli bowiem **zdyskontowane przychody netto (DNR)** są równe lub mniejsze od zera, wówczas wskaźnik luki w finansowaniu wynosi 100%, a tym samym poziom dofinansowania UE dla projektu jest równy poziomowi dofinansowania określonego dla danego działania programu operacyjnego.

DYREKTORZ BIURA REGIONALNEGO
Koordynator

Marek Kłopot