



Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa
Departament Działania Delegowanych

Pani
Elżbieta Siemiątkowska
Dyrektor Departamentu Rozwoju
Obszarów Wiejskich
Urząd Marszałkowski
Województwa Kujawsko-Pomorskiego

Wasze pismo z dnia
2016-12-23

Znak
WS-I-W.040.3.14.2016

Nasz znak
DDD-WL.6935.6.2017.MZd

Data
17.01.2017 r.

Sprawa: informacje dotyczące biznesplanu.

Szanowna Pani,

W odpowiedzi na pismo z dnia 23.12.2016 r. dotyczące wątpliwości pojawiających się przy wypełnianiu biznesplanów w ramach poddziałania 19.2 *Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego przez społeczność objętego PROW na lata 2014-2020*, przekazuję poniższe wyjaśnienia.

PYTANIE:

Cześć 9.3 dokumentu „Zaktualizowana wartość netto”.

Dokument wskazuje, iż w polu 1 „Inwestycje dotyczące projektu” należy podać ze znakiem ujemnym, podobnie w polu 3 „Koszty działalności objętej projektem”, w tym polu również według instrukcji wartości powinny być przyjęte w wartości ujemnej. Przyjęcie wskazanego sposobu postępowania prowadzi do otrzymania niewłaściwych wartości w innych polach.

Proponuje się, aby wartości w tych polach były podane jako dodatnie.

Przyjęcie ujemnej wartości w polu 1 powoduje to, iż dane w następujących polach są nieprawidłowe:

- Pole 4 „Dochód brutto”, który według dokumentu stanowi różnicę pomiędzy wartością przychodów ze sprzedaży (poz. 2), a kosztami działalności objętej projektem (poz. 3).
- Pole 6 „Dochód netto”, który według dokumentu należy obliczyć jako różnicę wartości podanych dla danego roku w wierszu 4. Dochód brutto i wierszu 5. Podatek dochodowy.
- Pole 7 „Wartość końcowa”, która według dokumentu stanowi wartość zsumowanych inwestycyjnych kosztów kwalifikowalnych (bez kosztów ogólnych oraz wartości wkładu rzeczowego w formie nieodpłatnej) oraz kosztów niekwalifikowalnych (towarzyszących), pomniejszonych o amortyzację.
- Pole 9 „Saldo bieżące”, które według dokumentu stanowi sumę wierszy: 6. Dochód netto oraz 8. Amortyzacja pomniejszoną o wartość nakładów inwestycyjnych w danym roku (wiersz 1. Inwestycje dotyczące operacji).

Nieprawidłowo zostaje również wyliczona wartość NPV.

Przyjęcie ujemnej wartości w polu 3 powoduje to, iż dane w polach 4, 6 i 9 są nieprawidłowe, w tym przypadku również nieprawidłowo zostaje wyliczona wartość NPV.

Ponadto w dokumencie błędnie został zapisany wzór na czynnik dyskontujący, prawidłowo zapisany wzór powinien wyglądać następująco:

$$d_t = \frac{1}{(1+r)^t}$$

d_t - czynnik dyskontujący

r - stopa dyskonta

t - kolejne lata związania z celem operacji $t = \{1,2,3\}$

W dokumencie nie podano także wzoru według, którego liczone jest NPV, proponuje się przyjęcie następującego wzoru:

$$NPV = CF_0 + \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}$$

NPV - wartość bieżąca netto;

CF_0 - przepływy gotówkowe (netto) w okresie od podpisania umowy do wypłaty płatności końcowej (Saldo bieżące dla lat: Rok N + Rok N-1 + Rok N-2);

t - kolejne lata związania z celem operacji $t = \{1,2,3\}$;

n - okres związania z celem ($n = 2$ lub $n=3$);

CF_t - przepływy gotówkowe (netto) w okresie t (Saldo bieżące dla roku t)

r - stopa dyskonta;

N - rok w którym nastąpiła wypłaty środków;

t	0	1	2	3
Specyfikacja	Suma: (Rok N + Rok N-1 + Rok N-2)	RokN+1	RokN+2	RokN+3

Niemniej jednak należy zauważyć, iż dodanie ww. zapisów i wzorów umożliwi Wnioskodawcy prawidłowe wypełnienie części 9.3 dokumentu, lecz bez korekty udostępnionego w ramach poddziałania 19.2 aktywnego pliku PDF i jego udostępnienia przez ARiMR wypełnianie przez Wnioskodawców jedynie na podstawie informacji pomocniczych części 9.3 dokumentu może spowodować dużą ilość błędów.

Proszę o zajęcie stanowiska i możliwie szybkie rozwiązanie problemu.

Odpowiedź ARiMR:

W piśmie zwrócili Państwo uwagę na dwie kwestie dotyczące zapisów zawartych w *Informacjach pomocniczych przy wypełnianiu biznesplanu*.

Pierwsza z nich dotyczy zapisów odnoszących się do wypełniania wiersza 1. *Inwestycje dotyczące projektu* w części 9.3 *Zaktualizowana wartość netto*. Zapis ten wskazuje, że wypełniając biznesplan wartości w wierszu 1 - należy podać ze znakiem ujemnym. UM zwrócił uwagę, że powoduje to nieprawidłowe wypełnianie pozostałych pól. Odnosząc się do tej kwestii informuje, że intencją takiego zapisu w postaci ujemnego znaku przy tej pozycji było wskazanie dotyczące wyników sumarycznych zawartych w wierszu 9. *Saldo bieżące*. Jednakże z uwagi, że taki zapis mógł wydawać się nieprecyzyjny, w obecnie przygotowywanych *Informacjach pomocniczych do wypełniania biznesplanu*, sposób wyliczania poszczególnych pól dotyczących części 9.3 *Zaktualizowana wartość netto* został wyjaśniony w sposób bardziej zrozumiały. Zarówno w wierszu 1 *Inwestycje dotyczące projektu* jak i w wierszu 3 *Koszty działalności objęte projektem* wartości należy wpisywać ze znakiem dodatnim. Natomiast znak minus przy ww. pozycjach występuje przy wykonywaniu dalszych obliczeń tj. odpowiednio w wierszu 9. *Saldo bieżące* oraz 4. *Dochód brutto*.

Druga z przedstawionych kwestii dotyczyła prawidłowości przedstawienia w *Informacji pomocniczej przy wypełnianiu biznesplanu* wzorów na czynnik dyskontujący oraz NPV, jednocześnie UM przedstawił konkretne propozycje w tym zakresie. Dlatego informuję, że przedstawiony sposób wyliczenia ww. wartości jest jak najbardziej prawidłowy i powinien być stosowany przy sporządzaniu dokumentacji aplikacyjnej. Jednocześnie w przygotowywanej obecnie aktualizacji *Informacji pomocniczej przy wypełnianiu biznesplanu*, zostaną wprowadzone wzory, odbiegające co prawda nieznacznie od oznaczeń wskazanych przez UM, jednakże zgodne z nimi co do zastosowanej metodologii i możliwych do uzyskania w związku z tym wyników.


Departament Działani
Delegowanych
DYREKTOR

Dorota Chilik

Do wiadomości: wg rozdzielnika