Instrukcja wypełniania
Modelu Finansowego

Wersja 3.053 z dnia 24.09.2026 r.

Spis treści

Informacje ogólne 3
Układ modelu finansowego 7
Uwagi ogólne 7
Arkusz *Dane Wnioskodawcy* 9
Arkusz *Założenia* 10
Arkusz *Sprawozdania finansowe* 12
Arkusz *Przychody* 12
Arkusz *Koszty operacyjne* 14
Arkusz *Środki trwałe* 16
Arkusz *Rozliczenie dotacji* 20
Arkusz *Kapitał pracujący* 21
Arkusz *Finansowanie* 21
Arkusz *Opłacalność* 25
Arkusz *Ocena kondycji finansowej* 26
Arkusz *Zaliczka-refundacja* 29
Arkusz *Konsorcja – Dane wejściowe* 29
Arkusz *Opłacalność – Konsorcjum* 29
Arkusz *Zaliczka-refundacja – Konsorcjum* 30

Informacje ogólne

1) Model finansowy (dalej zwany model) jest integralnym i obowiązkowym elementem wniosku o dofinansowanie i zawiera niezbędne składniki prognozy finansowej projektu przygotowywanego przez:

W przypadku naboru dla pojedynczych przedsiębiorców/przedsiębiorstw	**W przypadku naboru dla konsorcjów**
Podmioty samodzielnie składające wniosek o dofinansowanie (Wnioskodawca samodzielny)	Podmiot składający wniosek o dofinansowanie jako Lider konsorcjum (przedsiębiorstwo/przedsiębiorca)
	I w roli konsorcjantów:
	- przedsiębiorstwo(a)/przedsiębiorca(y)
	- organizacja badawcza (OB)
	- organizacja pozarządowa/NGO
	UWAGA! - Każdy z członków konsorcjum wypełnia model finansowy w zakresie realizowanych przez niego zadań/etapów - Lider konsorcjum dołącza do wniosku o dofinansowanie swój model finansowy oraz modele członków konsorcjum - W celu uniknięcia potencjalnych błędów w przypadku, gdy członkowie konsorcjum rozpoczynają realizację projektu w innym okresie niż Lider konsorcjum w arkuszu Założenia wszyscy członkowie konsorcjum wpisują daty (rok i miesiąc) rozpoczęcia i zakończenia całego projektu.

2) Dane do modelu należy wpisywać zgodnie z opisem w tabelach oraz niniejszą Instrukcją wyłącznie w polach zaznaczonych kolorem żółtym.
3) Parametry modelu określone jako wielkości wynikowe arkusza nie podlegają ingerencji Wnioskodawcy.
4) Dane finansowe należy wprowadzać według następujących zasad:

W przypadku naboru dla pojedynczych przedsiębiorców/przedsiębiorstw	**W przypadku naboru dla konsorcjów**
Podmioty samodzielnie składające wniosek o dofinansowanie (Wnioskodawca samodzielny)	Podmiot składający wniosek o dofinansowanie jako Lider konsorcjum (przedsiębiorstwo/przedsiębiorca)
Dane finansowe należy wprowadzić dla trzech poprzednich lat obrotowych (n-3, n-2 i n-1)[1], okresu bieżącego (ostatni zamknięty kwartał lub miesiąc w roku n) oraz przygotować prognozę na rok n (rok złożenia wniosku), kolejne lata poprzedzające rok rozpoczęcia projektu, na czas realizacji projektu i na okres nie krótszy niż 5 lat oraz nie dłuższy niż 10 lat od zakończenia realizacji projektu, a w uzasadnionych przypadkach do 15 lat licząc od roku zakończenia projektu. Wnioskodawca sam wskazuje okres prognozy, w którym projekt uzyska opłacalność (mierzoną jako NPV>0 oraz IRR>przyjętej stopy dyskonta). W przypadku okresu prognozy przekraczającego 10 lat należy umieścić obowiązkowe uzasadnienie w polu ***Komentarz***.	

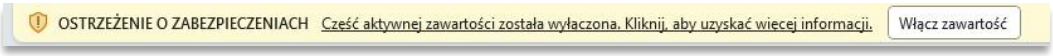
[1] W przypadku podmiotów działających krócej, należy wprowadzić dane za zakończone okresy historyczne, o ile występują.

	Organizacje badawcze posiadające prawną możliwość odzyskania podatku VAT: dane finansowe należy wprowadzić za ostatni zakończony rok obrotowy (n-1) oraz przygotować prognozę na rok n (rok złożenia wniosku) i kolejne lata poprzedzające rok rozpoczęcia projektu (pr1, pr2…) oraz na czas realizacji projektu (r1, r2…). Organizacje badawcze nie wprowadzają danych na okres prognozy po zakończeniu realizacji projektu
	Organizacje badawcze, które nie mają prawnej możliwości odzyskania podatku VAT oraz wykazują podatek VAT jako koszt kwalifikowalny w projekcie: nie wprowadzają danych finansowych historycznych ani prognozowanych dotyczących dotychczasowej działalności, a wszelkie dane dotyczące realizowanego projektu wprowadzają w kwotach brutto wyłącznie w okresie realizacji projektu
	Lider konsorcjum powinien wskazać okres prognozy nie krótszy niż najdłuższy okres wskazany przez członka konsorcjum.

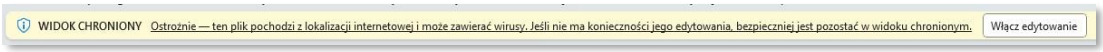
5) W przypadku, gdy podmiot posiada sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy, a nie sporządził jeszcze sprawozdań za I kwartał kolejnego roku obrotowego można komórkę C14 („*Data ostatniego sporządzonego sprawozdania finansowego*”) pozostawić pustą (niewypełnioną). W takim przypadku nie należy wypełniać również danych w kolumnie F w arkuszu **Sprawozdania finansowe**. Komórka C14 nie wymaga uzupełnienia przez organizacje badawcze.
6) W konstrukcji modelu przyjęto, że rok obrotowy trwa 12 miesięcy. Jeżeli jest inaczej należy dodać stosowną adnotację w polu ***Komentarz*** w arkuszu **Założenia**.
7) Dane finansowe w tabelach należy podawać w tysiącach złotych.
8) Ilość produktów należy podawać w sztukach lub innych jednostkach naturalnych.
9) Dane finansowe w tabelach należy ujmować bilansowo.
10) Mogą występować niewielkie różnice w poziomie dofinansowania, co jest skutkiem zaokrągleń do 1 tys. zł.
11) Jeżeli podmiot jest płatnikiem VAT, dane w arkuszach należy podawać w kwotach netto. W pozostałych przypadkach arkusz należy wypełnić w kwotach brutto.
12) Jeśli do realizacji projektu wymagany jest zakup (np. środka trwałego[2] lub innych składników majątkowych lub obrotowych), który wymaga znacznych nakładów związanych z pokryciem VAT, Wnioskodawca zobowiązany jest szczegółowo opisać w arkuszu **Finansowanie** w polu ***Komentarz*** źródła pokrycia podatku VAT do momentu jego odzyskania.
13) Prognozy należy sporządzić w cenach stałych, tj. bez uwzględnienia inflacji.
14) Prognozy muszą opierać się na realnych założeniach i być dostosowane do specyfiki danego przedsiębiorstwa oraz branży, w której ono funkcjonuje.

[2] W projektach obejmujących prace B+R dofinansowanie dotyczy wyłącznie amortyzacji środków trwałych.

15) W arkuszach, w których umieszczone jest pole tekstowe ***Komentarz*** (10 000 znaków), należy szczegółowo opisać przyjęte założenia do prognozowanych wielkości, w tym wyjaśnienia dotyczące osiągniętych w latach ubiegłych oraz założonych w prognozach wyników finansowych, podstawowych pozycji bilansowych, rachunku zysków i strat oraz źródeł finansowania działalności podmiotu. Należy zwrócić szczególną uwagę na pozycje, które istotnie różnią się od przeciętnych wartości osiąganych w poszczególnych okresach lub pozycje, które pojawiły się jednorazowo i miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki. Każdorazowo wyjaśnieniu podlega sytuacja, w której podmiot ponosi stratę na sprzedaży i/lub stratę brutto. Szersze opisanie sytuacji finansowej podmiotu w okresach historycznych i prognozowanych ułatwia rzetelną ocenę kondycji finansowej podmiotu oraz projektu przez ekspertów.
16) W Modelu nie wolno dodawać, usuwać ani przesuwać wierszy.
17) Dla uniknięcia błędów związanych z obliczeniami i formatowaniem danych, zaleca się, aby dane liczbowe wpisywać bezpośrednio w modelu, a w przypadku kopiowania danych z innych źródeł wklejać je do arkusza poprzez komendę „*Wklej specjalnie… → Wartości*”.
18) W modelu stosowana jest **4% stopa dyskonta**.
19) **Model finansowy wymaga włączonej obsługi makr w programie Microsoft Excel**. Aby włączyć obsługę makr w programie Microsoft Excel należy z menu ***Plik*** wybrać pozycję ***Opcje*** następnie ***Centrum zaufania*** → ***Ustawienia centrum zaufania***. Otworzy się nowe okno, w którym należy z listy po lewej stronie okna wybrać pozycję ***Ustawienia makr*** i zaznaczyć pozycję ***Wyłącz makra języka VBA*** z powiadomieniem – wówczas program będzie każdorazowo informował o wyłączeniu makr w pliku i pytał się, czy jednak włączyć ich obsługę:

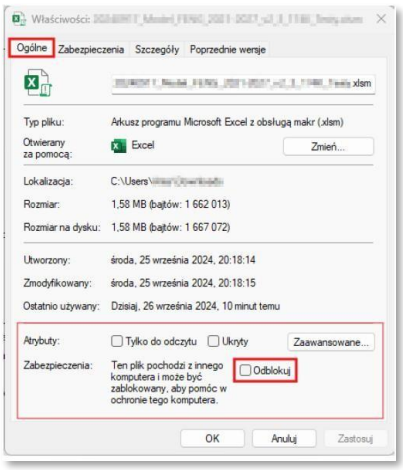


lub ***Włącz makra języka VBA (niezalecane, może zostać uruchomiony potencjalnie niebezpieczny kod)*** – wówczas program będzie automatycznie włączał obsługę makr.
System może również wyświetlić komunikat, że plik pochodzi z niezaufanego źródła/lokalizacji internetowej i może zawierać wirusy, i dlatego został otwarty w widoku chronionym. W takim przypadku zaleca się, kliknięcie przycisku ***Włącz edytowanie***.



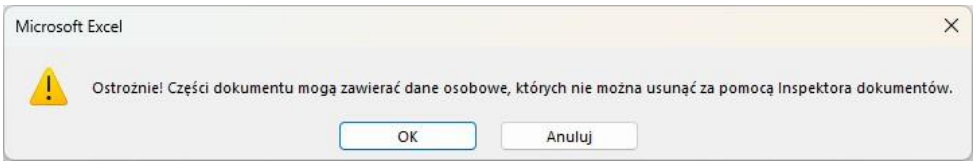
Może również pojawić się komunikat o zablokowaniu uruchamiania makr, jak na rysunku poniżej:

W takim przypadku można również kliknąć prawym przyciskiem myszy na zapisanym pliku, z menu podręcznego wybrać pozycję ***Właściwości*** oraz zaznaczyć opcję ***Odblokuj***, jak na rysunku poniżej:



Brak włączonej obsługi makr nie wpływa na obliczenia zawarte w modelu finansowym. Dołączone do modelu makra wyłącznie ukrywają wybrane arkusze oraz wiersze w arkuszach dla organizacji badawczych nieposiadających prawnej możliwości odzyskania podatku VAT oraz wykazujących podatek VAT jako koszt kwalifikowalny w projekcie, zgodnie z informacją zawartą w części **Uwagi ogólne**.

20) Z uwagi na wymogi przepisów dotyczących RODO, podczas zapisywania pliku będzie pojawiał się następujący komunikat:



Układ modelu finansowego

Model finansowy składa się z następujących arkuszy:

1) Dane Wnioskodawcy
2) Założenia
3) Sprawozdania finansowe
4) Przychody
5) Koszty operacyjne
6) Środki trwałe
7) Rozliczenie dotacji
8) Kapitał pracujący
9) Finansowanie
10) Opłacalność
11) Ocena kondycji finansowej
12) Zaliczka-refundacja
    dodatkowo w przypadku konsorcjów (w przypadku pojedynczych firm arkusz jest ukryty)
13) Dane wejściowe
14) Opłacalność – Konsorcjum
15) Zaliczka-refundacja – Konsorcjum

Wskazówki do wypełniania poszczególnych arkuszy

Uwagi ogólne

Dla prawidłowego działania arkusza zaleca się, aby jego wypełnianie rozpocząć wg następującej kolejności:

W przypadku naboru dla pojedynczych przedsiębiorców/przedsiębiorstw	**W przypadku naboru dla konsorcjów**
Podmioty samodzielnie składające wniosek o dofinansowanie (Wnioskodawca samodzielny)	Podmiot składający wniosek o dofinansowanie jako Lider konsorcjum (przedsiębiorstwo/przedsiębiorca) i Instytucja pozarządowa/NGO prowadząca działalność gospodarczą (konsorcjant)
a. uzupełnić wszystkie dane w arkuszu **Dane Wnioskodawcy** b. uzupełnić wszystkie wymagane pola w arkuszu **Założenia** c. uzupełnić historyczne sprawozdania finansowe w arkuszu **Sprawozdania finansowe** kolejność wypełniania pozostałych arkuszy jest dowolna	
	Dla podmiotów **będących Organizacjami Badawczymi (OB)**:
	1) w arkuszu **Dane Wnioskodawcy** z kolejnych list wybrać: a. Rodzaj wnioskodawcy → *Konsorcjant* b. Rodzaj podmiotu → *Organizacja badawcza* c. Sprawozdawczość → *Uproszczona* d. Płatnik VAT→ *tak* lub *nie*, w zależności od rodzaju prowadzonej działalności

	e. w przypadku, gdy Organizacja Badawcza <u>nie ma możliwości odzyskania podatku VAT oraz wykazuje podatek VAT jako koszt kwalifikowalny w projekcie</u> należy zaznaczyć oświadczenie: *Podmiot jest organizacją badawczą (OB) która nie ma prawnej możliwości odzyskania podatku VAT oraz VAT będzie kosztem kwalifikowalnym w projekcie* ☐ Tak, oświadczamy zgodnie z powyższym co spowoduje, że model automatycznie ukryje następujące arkusze: 1. Sprawozdania finansowe 2. Przychody 3. Kapitał pracujący 4. Finansowanie 5. Opłacalność 6. Ocena kondycji finansowej 7. Opłacalność – Konsorcjum 8. Zaliczka-refundacja – Konsorcjum oraz ukryje wiersze dotyczące dotychczasowej działalności w następujących arkuszach: 1. Koszty operacyjne 2. Środki trwałe 3. Rozliczenie dotacji 2) uzupełnić wymagane pola w arkuszu **Założenia** 3) uzupełnić wyłącznie arkusze w części dotyczącej realizowanego projektu

Kolejność wypełniania pozostałych arkuszy jest dowolna

Arkusze do wprowadzania danych prognozowanych w pierwszej części zawierają tabele dla **dotychczasowej działalności**:

Działalność dotychczasowa (bez Projektu)

zaś w dalszej części znajdują się tabele dla **Projektu**:

Projekt

Należy pamiętać, aby szczegółowo opisać przyjęte założenia w każdym z arkuszy.

Prognoza na okres przekraczający 10 lat dozwolona jest w uzasadnionych przypadkach – stosowne uzasadnienie należy umieścić w polu ***Komentarz***. Dodatkowo we wszystkich arkuszach, w których jest pole ***Komentarz*** pojawi się następujący komunikat:

Uwaga! Okres prognozy przekracza 10 lat. Należy uzasadnić przyjęty okres prognozy

Arkusz *Dane Wnioskodawcy*

W arkuszu należy kolejno podać:

1) pełną nazwę podmiotu
2) NIP Wnioskodawcy/Konsorcjanta – wpisać wyłącznie 10 cyfr numeru NIP, arkusz automatycznie sformatuje numer według schematu XXX-XXX-XX-XX
3) adres siedziby podmiotu zgodny z KRS
4) osobę wskazaną do kontaktu
5) numer telefonu kontaktowego – wpisał wyłącznie 9 cyfr numeru telefonu, arkusz automatycznie sformatuje numer według schematu (+48) XXX-XXX-XXX
6) kontaktowy adres e-mail
7) z listy rozwijalnej wybrać rodzaj podmiotu, tj.:

w przypadku naborów dla pojedynczych przedsiębiorców, należy wybrać:	**w przypadku naborów dla konsorcjów przedsiębiorstw, w tym z organizacjami badawczymi lub pozarządowymi/ NGO należy wybrać:**
Wnioskodawca samodzielny	*Lider konsorcjum* lub *Konsorcjant*

8) z listy rozwijalnej wybrać rodzaj podmiotu (*MŚP, Duże przedsiębiorstwo, Organizacja badawcza, Organizacja pozarządowa/NGO*)
9) z listy rozwijalnej wybrać rodzaj sprawozdawczości (*Pełna rachunkowość, Uproszczona*)
    a. pozycja *Uproszczona* dotyczy:
        i. organizacji badawczych,
        ii. podmiotów, które nie prowadzą tzw. pełnej rachunkowości, tj. rozliczają się na podstawie księgi przychodów i rozchodów, ryczałtu ewidencjonowanego czy karty podatkowej,
    b. w przypadku wyboru pozycji *Uproszczona* zostaną ukryte wybrane wiersze oraz w odniesieniu do dotychczasowej działalności pozostawione jedynie te, które trzeba uzupełnić danymi w następujących arkuszach:
        i. Sprawozdania finansowe
        ii. Przychody
        iii. Koszty operacyjne
        iv. Środki trwałe
10) z listy rozwijalnej wybrać, czy podmiot jest czynnym płatnikiem podatku VAT (*tak, nie*)
11) w przypadku, gdy Organizacja Badawcza nie ma możliwości odzyskania podatku VAT oraz wykazuje podatek VAT jako koszt kwalifikowalny w projekcie należy potwierdzić oświadczenie *Podmiot jest organizacją badawczą (OB.) która nie ma prawnej możliwości odzyskania podatku VAT oraz VAT będzie kosztem kwalifikowalnym* w projekcie poprzez zaznaczenie checkboxa

    ☐ Tak, oświadczamy zgodnie z powyższym

12) tytuł projektu

Arkusz *Założenia*

W arkuszu należy podać:

1) datę rozpoczęcia bieżącego roku obrotowego (komórka C12, format daty rok-miesiąc-dzień [RRRR-MM-DD])
2) datę ostatniego sporządzonego kwartalnego sprawozdania finansowego (komórka C14, format daty rok-miesiąc-dzień [RRRR-MM-DD])

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

UWAGA: W celu uniknięcia potencjalnych błędów w przypadku, gdy członkowie konsorcjum rozpoczynają realizację projektu w innym okresie niż Lider konsorcjum wszyscy członkowie konsorcjum wpisują daty (rok i miesiąc) rozpoczęcia i zakończenia całego projektu.

W przypadku **organizacji badawczych**:

1) w polu *Data rozpoczęcia bieżącego roku obrotowego* (komórka C12) należ podać datę rozpoczęcia roku, następującego po roku za który podmiot posiada sporządzone sprawozdanie finansowe (format daty rok-miesiąc-dzień [RRRR-MM-DD])
2) pole *Data ostatniego sporządzonego sprawozdania finansowego* należy pozostawić puste/niewypełnione
3) w polu *Okres prognozy* należy wstawić wartość **5**, zaś w kolejnych arkuszach wypełniać tylko okresy dotyczące realizacji projektu (zaznaczone zgodnie z przykładami poniżej).

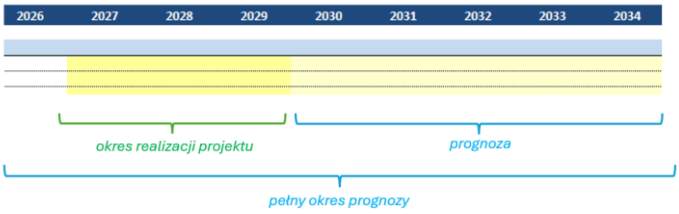
W polach „**Rok i miesiąc rozpoczęcia realizacji Projektu**” należy podać rok (komórka C16) i miesiąc (komórka D16), w którym Wnioskodawca planuje rozpocząć realizację swojego projektu. W polu „**Rok i miesiąc zakończenia realizacji Projektu**” należy podać rok (komórka C18) i miesiąc (komórka D18) planowanego końca realizacji projektu.

Wskazanie okresu realizacji projektu spowoduje, że w arkuszu **Założenia** zaznaczone zostaną okresy, w których należy wypełnić dane finansowe/sporządzić prognozy, zgodnie z poniższym przykładem:

Wskazano, że aktualny rok obrotowy to 2026 r., realizacja projektu rozpocznie się w 2027 r., będzie realizowany do 2029 r.

Zaś w kolejnych arkuszach zostaną automatycznie sformatowane komórki według poniższego przykładu:

Wskazano, że aktualny rok obrotowy to 2026 r., realizacja projektu rozpocznie się w 2027 r., będzie realizowany do 2029 r.



W oparciu o uzupełnione dane arkusz automatycznie wskazuje okres odpowiadający okresowi trwałości projektu, rok zakończenia projekcji finansowej oraz rzeczywisty okres realizacji Projektu w latach i miesiącach.

W przypadku, gdy Wnioskodawca realizuje projekt zawierający prace B+R, należy z listy rozwijalnej w komórce C23 – „**Projekt uwzględnia prace B+R**" – wybrać „**tak**". Wówczas w wierszu „**Rok i miesiąc zakończenia prac rozwojowych**" należy wskazać odpowiednio **rok** (komórka C24) oraz **miesiąc** (komórka D24) zakończenia prac rozwojowych.

Pole „**Stopa dyskonta**" zawiera wpisaną wartość stopy dyskonta stosowanej do obliczeń NPV.

W polu „**Stopa podatku dochodowego**" należy wstawić stosowaną w prognozach stawkę podatku dochodowego, którą arkusz używa do obliczenia wielkości kwoty podatku pomniejszającego zysk brutto firmy.

W polu „**Kapitał pracujący (dla Projektu)**" należy wstawić prognozowaną realną długość cykli rotacji należności, zapasów i zobowiązań dotyczącą wyłącznie Projektu. Arkusz automatycznie oblicza i prognozuje długość cykli rotacji należności, zapasów i zobowiązań dla dotychczasowej działalności, które są pokazywane w arkuszu **Kapitał pracujący**. W przypadku, gdy prognozowana długość cykli rotacji dla Projektu istotnie różni się od długości cykli w dotychczasowej działalności, należy tę sytuację szczegółowo wyjaśnić w polu ***Komentarz***.

W polu „**Średnie stawki amortyzacji – dotychczasowa działalność**" należy wstawić stosowane przez Wnioskodawcę średnie stawki amortyzacji dla poszczególnych grup aktywów. Stawki te wykorzystywane są przez model do kalkulacji poziomu amortyzacji środków trwałych wyłącznie w odniesieniu do działalności dotychczasowej.

W polu „**Finansowanie**" należy wstawić prognozowany poziom oprocentowania zobowiązań (pożyczek, kredytów, innych) oraz depozytów osobno dla działalności dotychczasowej oraz projektu.

Rodzaje środków prywatnych wykazane we wniosku o dofinansowanie w polu „**Źródła finansowania wydatków**" (np. kredyt, pożyczka, środki własne czy inne źródła) powinny być odpowiednio ujęte w Modelu finansowym. Wszystkie informacje dotyczące planowanego sposobu finansowania projektu należy umieścić w Modelu finansowym w dedykowanym do tego polu w arkuszu **„Finansowanie"**, szczegółowe założenia finansowania w polu ***Komentarz***.

UWAGA: Dane wprowadzane w arkuszu „Założenia" mają wpływ na działanie całego modelu.

Arkusz *Sprawozdania finansowe*

Dla podmiotów składających wniosek o dofinansowanie jako Wnioskodawca samodzielny, Lider konsorcjum (przedsiębiorstwo/przedsiębiorca) i Instytucji pozarządowej/NGO prowadzącej działalność gospodarczą (konsorcjant):	**Dla organizacji badawczych posiadających prawną możliwość odzyskania podatku VAT:**
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.	W arkuszu należy wprowadzić dane finansowe podmiotu za ostatni zakończony rok obrotowy.

Wprowadzone dane za zamknięte lata obrotowe powinny być zgodne z danymi złożonymi w KRS lub innych rejestrach. Dane w przedmiotowym arkuszu należy zaokrąglać do pełnych (tysięcy) złotych.

Arkusz *Przychody*

W części pierwszej arkusza dotyczącej prognozy działalności dotychczasowej (bez Projektu) należy podać:

1) źródła **przychodów z dotychczasowej sprzedaży produktów**, ilość sprzedawanych produktów oraz wartość sprzedaży. Arkusz automatycznie oblicza cenę jednostkową,
2) źródła **przychodów z dotychczasowej sprzedaży towarów i materiałów**, ilość sprzedawanych towarów i materiałów oraz wartość sprzedaży. Arkusz automatycznie oblicza cenę jednostkową,
3) **wartość sprzedanych towarów i materiałów** z dotychczasowej sprzedaży, ilość kupowanych towarów i materiałów oraz wartość sprzedaży. Arkusz automatycznie oblicza cenę jednostkową. Obliczone wartości są automatycznie przenoszone do arkusza „*Koszty operacyjne*",
4) w części dotyczącej **Pozostałych przychodów operacyjnych** należy podać wielkość pozostałych przychodów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów z dotacji,
5) w części dotyczącej **Przychodów finansowych** należy podać wielkość przychodów finansowych za wyjątkiem przychodów odsetkowych od oprocentowanych środków pieniężnych oraz depozytów bankowych,
6) dopuszcza się wpisywanie poszczególnych pozycji w sposób skumulowany ze szczegółowym opisem założeń.

W przypadku konsorcjów i organizacji badawczych posiadających prawną możliwość odzyskania podatku VAT:

1) należy zagregować dane dotyczące przychodów ze wszystkich źródeł, tj. subwencji, dotacji etc.
2) prognozę przychodów na okres realizacji projektu można sporządzić zwiększając wartość przychodów w kolejnych latach o wartość stopy dyskonta przyjętej w modelu finansowym.

W takim przypadku należy umieścić stosowną informację w polu ***Komentarz***.

UWAGA: Należy zachować ciągłość danych historycznych i prognozowanych. W przypadku, gdy prognozowane dane dotyczące przychodów z dotychczasowej działalności istotnie różnią się (są znacząco wyższe lub niższe) od danych historycznych, należy tę sytuację szczegółowo opisać/uzasadnić.

W części drugiej arkusza dotyczącej prognozy działalności związanej z Projektem należy podać:

1) źródła **przychodów z planowanej sprzedaży produktów**, ilość sprzedawanych produktów oraz cenę jednostkową. Arkusz automatycznie oblicza wartość sprzedaży,
2) źródła **przychodów z planowanej sprzedaży towarów i materiałów**, ilość sprzedawanych towarów i materiałów oraz cenę jednostkową. Arkusz automatycznie oblicza wartość sprzedaży,
3) **wartość sprzedanych towarów i materiałów** z planowanej sprzedaży, ilość kupowanych towarów i materiałów oraz cenę jednostkową zakupu. Arkusz automatycznie oblicza wartość sprzedanych towarów i materiałów. Obliczone wartości przenoszone są automatycznie do arkusza „*Koszty operacyjne*",
4) w części dotyczącej **Pozostałych przychodów operacyjnych** należy podać wielkość pozostałych przychodów operacyjnych za wyjątkiem przychodów z dotacji,
5) w części dotyczącej **Przychodów finansowych** należy podać wielkość przychodów finansowych za wyjątkiem przychodów odsetkowych od oprocentowanych środków pieniężnych oraz depozytów bankowych.

UWAGI:

1) ***zgodnie z kryteriami wyboru projektów, przedmiot projektu nie może dotyczyć rozwiązań mających zastosowanie wyłącznie militarne, natomiast może dotyczyć rozwiązań o podwójnym zastosowaniu (tzw. dual-use). Jeżeli w wyniku realizacji projektu powstanie produkt o charakterze militarnym o podwójnym zastosowaniu (tzw. dual-use) należy wskazać i uzasadnić w jakim udziale produkt będzie miał zastosowanie cywilne, a w jakim militarne. W tym celu należy podać w osobnych wierszach w modelu informacje jakie przychody projekt wygeneruje na sprzedaży tego produktu w zastosowaniu militarnym, a jakie w cywilnym. Należy również określić proporcję przychodów w zastosowaniu cywilnym do ogółu przychodów (cywilne + militarne) w okresie prognozy. Do wyliczania opłacalności projektu, model uwzględnia przychody zarówno te z części cywilnej, jak i militarnej.***
2) ***prognozowane dane dotyczące przychodów z działalności projektowej należy uzasadnić w polu*** **Komentarz** ***podając informacje uwiarygadniające przyjętą wielkość przychodów i kalkulację ceny. Należy przedstawić dane ilościowe i jakościowe, które potwierdzą realność założonych prognoz przychodów z działalności projektowej i bez projektu w podziale na rynek krajowy i/lub zagraniczny. Dodatkowo należy wyjaśnić czy w wyniku wdrożenia innowacji nastąpi proces kanibalizacji sprzedaży produktów/usług oferowanych dotychczas przez Wnioskodawcę.***
3) ***w przypadku zaplanowania realizacji innych projektów – dane dotyczące kolejnego/kolejnych projektów (przychody, koszty operacyjne, środki trwałe itd.) należy umieścić w części dotyczącej dotychczasowej działalności – w odpowiednich okresach (tj. okresie zaplanowanej realizacji drugiego/kolejnych projektów, okresu ich trwałości (lub okresu odpowiadającemu okresowi trwałości), jednak nie dłuższy niż 15 lat licząc od zakończenia projektu.***

W obydwu częściach arkusza, gdy Wnioskodawca rozpocznie wypełnianie danego wiersza, to w kolumnie A pojawi się jedna z dwóch ikon:

- ⛔ – w przypadku, gdy nie są wypełnione danymi wszystkie wymagane kolumny lub dane nie są prawidłowe
- ✅ – w przypadku, gdy wszystkie wymagane kolumny są wypełnione prawidłowymi danymi

zgodnie z poniższym przykładem:

	Przychody netto ze sprzedaży produktów	Nazwa / Ilość produktów			
⛔	Usługa 1				
⛔	Usługa 2	d			
☑	Usługa 3		100	200	300

UWAGI:

1) ***W przypadku kolumn, w których wstawia się wartości liczbowe, tj. w latach prognozy, ikona w kolumnie A wskaże na prawidłowe wypełnienie (✅), jeżeli zostanie wpisana przynajmniej jedna liczba w całym wierszu dotyczącym danej pozycji przychodów.***
2) ***W modelu finansowym nie należy uwzględniać przychodów z tytułu sprzedaży/kosztów zakupu wyników do prac B+R pomiędzy konsorcjantami. Transakcja ta musi zostać opisana ze wskazaniem źródła finansowania tego zakupu w arkuszu Finansowanie w polu Komentarz.***

Arkusz *Koszty operacyjne*

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, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń* należy podać podstawowe grupy lub stanowiska pracowników, poziom zatrudnienia w pełnych etatach oraz wysokość pełnego kosztu wynagrodzenia dla pracownika. W części dotyczącej dotychczasowej działalności dopuszcza się wpisywanie poszczególnych pozycji w sposób skumulowany.

W przypadku organizacji badawczych posiadających prawną możliwość odzyskania podatku VAT:

1) prognozę poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych dotychczasowej działalności na okres realizacji projektu można sporządzić zwiększając wartość poszczególnych pozycji w kolejnych latach o wartość stopy dyskonta przyjętej w modelu finansowym. W takim przypadku należy umieścić stosowną informację w polu ***Komentarz***,
2) prognozę wszystkich kosztów operacyjnych, z wyjątkiem amortyzacji, można ująć w jednej, dowolnie wybranej, pozycji kosztów operacyjnych, np. zużycie towarów i materiałów lub podatki i opłaty. W takim przypadku należy umieścić stosowną informację w polu ***Komentarz***.

Dla **Projektu** dla każdego wydatku należy:

1) wskazać, czy stanowi czy nie koszt kwalifikowany
    a. w przypadku, gdy stanowi koszt kwalifikowany w kolejnej tabeli należy we właściwych wierszach wstawić poziom dofinansowania (w %). Poziom dofinansowania musi być większy od 0% i mniejszy od 100%. Jeżeli dany wydatek nie jest wydatkiem kwalifikowanym wiersze dotyczące poziomu dofinansowania należy pozostawić puste
2) w przypadku realizacji projektu B+R:

a. w kolumnie „Koszty B+R" wskazać czy dany koszt jest składową wydatków na B+R. Z listy wyboru należy wskazać „**nie dotyczy**", „**badania przemysłowe**" lub „**prace rozwojowe**". W przypadku wyboru pozycji „prace rozwojowe" (kwalifikowane lub niekwalifikowane) koszty prac rozwojowych będą aktywowane w arkuszu **Środki trwałe** ð *Koszty zakończonych prac rozwojowych* w miesiącu i roku wskazanym jako termin zakończenia prac rozwojowych (w podziale na część kwalifikowalną i niekwalifikowalną);

b. wartość kosztów operacyjnych, oznaczonych jako „**prace rozwojowe**" po okresie zakończenia prac B+R, tzn. po zakończeniu roku wskazanego w arkuszu **Założenia** w komórce C24, nie są aktywowane w arkuszu **Środki trwałe** ð *Koszty zakończonych prac rozwojowych*, tylko wykazywane w rachunku zysków i strat jako koszty okresu. Należy przy tym pamiętać, aby wartość kosztów oznaczonych jako „**prace rozwojowe**" w ostatnim roku ich realizacji dotyczyły wyłącznie miesięcy, w których te prace są rzeczywiście realizowane. Zatem w przypadku, gdy Wnioskodawca w arkuszu **Założenia** określi termin zakończenia prac B+R na np. wrzesień 2028 r., to w arkuszu **Koszty operacyjne** wartość kosztów w kolumnie wskazującej na rok 2028, powinna dotyczyć wyłącznie okresu do końca września 2028 r. i nie wykraczać poza ten okres.

Jeżeli dana pozycja kosztu stanowi wydatek kwalifikowany tylko przez kilka miesięcy danego roku (np. gdy projekt kończy się w trakcie roku), wydatek ten należy wykazać w dwóch następujących po sobie wierszach z podziałem na część kwalifikowaną i pozostałą. W części kwalifikowanej należy w odpowiednim wierszu wstawić poziom dofinansowania, w części pozostałej odpowiedni wiersz dotyczący poziomu dofinansowania należy pozostawić niewypełniony.

Poziom dofinansowania należy wstawić tylko w tych latach, kiedy realizowany jest projekt.

W modelu przyjęto założenie, że wydatki kwalifikowane nie będące pracami rozwojowymi (np. szkolenia, doradztwo, udział w targach itp) ujmowane są bezpośrednio w kosztach operacyjnych w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Wydatki takie należy ująć w wybranym rodzaju kosztów operacyjnych (np. pozostałe koszty rodzajowe) oraz wskazać w kolumnie „**Koszty B+R**" – „**nie dotyczy**".

W obydwu częściach arkusza, gdy Wnioskodawca rozpocznie wypełnianie danego wiersza, to w kolumnie A pojawi się jedna z dwóch ikon:

- ⛔ – w przypadku, gdy nie są wypełnione danymi wszystkie wymagane kolumny lub dane nie są prawidłowe
- ✅ – w przypadku, gdy wszystkie wymagane kolumny są wypełnione prawidłowymi danymi

zgodnie z poniższym przykładem:

	Zużycie materiałów i eneregii				
☑	Koszt 1		1	2	
☑	Koszt 2			10	20
⛔			10	20	30

UWAGI:

1) ***należy zachować ciągłość danych historycznych i prognozowanych. W przypadku, gdy prognozowane dane dotyczące kosztów operacyjnych dotychczasowej działalności istotnie różnią się (są znacząco wyższe lub niższe) od danych historycznych, należy tę sytuację szczegółowo opisać/uzasadnić,***

2) ***prognozowane dane dotyczące kosztów z działalności projektowej należy uzasadnić w polu*** **Komentarz** ***podając kalkulacje uwiarygadniające przyjęte wartości. Należy przedstawić wszystkie planowane do poniesienia koszty związane z wdrożeniem produktu lub procesu biznesowego np. koszty wynagrodzeń powinny zostać oszacowane z uwzględnieniem rzeczywistych proporcji wynikających z wykonywania obowiązków przez pracowników w działalności projektowej i bez projektu. Na tej samej zasadzie należy dokonać kalkulacji dla pozostałych rodzajów kosztów operacyjnych,***
3) ***w przypadku, gdy dany koszt jest „kwalifikowalny" oraz stanowi „prace rozwojowe", model finansowy po zakończeniu okresu realizacji projektu ujmuje taki koszt w danym okresie jako koszt niekwalifikowany i pokazuje w odpowiedniej pozycji kosztów operacyjnych Rachunku zysków i strat. Okresem granicznym jest rok zakończenia prac rozwojowych. Zatem, gdy w arkuszu „Założenia" w wierszu 24 zostanie przykładowo wstawiona data: 2028/05, to od 2028 r. koszty te będą ujmowane, jak wskazano,***
4) ***koszty pośrednie projektu należy ujmować w części Pozostałe koszty rodzajowe i przypisać im odpowiedni poziom dofinansowania,***
5) ***w przypadku kolumn, w których wstawia się wartości liczbowe, tj. w latach prognozy, ikona w kolumnie A wskaże na prawidłowe wypełnienie (✅), jeżeli zostanie wpisana przynajmniej jedna liczba w całym wierszu dotyczącym danej pozycji kosztów operacyjnych,***
6) ***w modelu finansowym nie należy uwzględniać kosztów z tytułu sprzedaży/zakupu wyników prac B+R pomiędzy konsorcjantami/ konsorcjantami a liderem Transakcja ta musi zostać opisana ze wskazaniem źródła finansowania tego zakupu w arkuszu Finansowanie w polu „Komentarz".***

Arkusz *Środki trwałe*

W części dotyczącej **dotychczasowej działalności** (bez Projektu) Wnioskodawca ma możliwość wyboru sposobu obliczania amortyzacji i na tej podstawie wartości umorzenia i wartości księgowej netto posiadanych aktywów:

a) **kalkulacja z modelu** – automatycznie oblicza wartość amortyzacji na podstawie danych wskazanych w arkuszu **Sprawozdania finansowe** oraz przyjęte w arkuszu **Założenia** stawki amortyzacji.
UWAGA: wielkość amortyzacji jest obliczana w oparciu o wyższą wartość środka trwałego obliczaną poprzez porównanie wartości wykazanej na koniec ostatniego pełnego roku obrotowego oraz wykazanej na koniec okresu bieżącego.

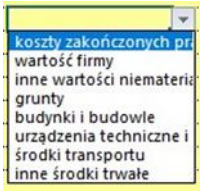
b) **kalkulacja własna** – jej wybór powoduje aktywację wiersza *„amortyzacja [kalkulacja własna]"* oraz konieczność wstawienia wartości amortyzacji danej grupy środków trwałych w poszczególnych latach.

UWAGA: wartość środka trwałego na koniec pierwszego roku prognozy obliczana jest poprzez odjęcie wskazanej wartości amortyzacji od wyższej wartości środka trwałego obliczanej poprzez porównanie wartości wykazanej na koniec ostatniego pełnego roku obrotowego oraz wykazanej na koniec okresu bieżącego.

W części dotyczącej **dotychczasowej działalności** (bez Projektu) Wnioskodawca ma także możliwość ujęcia w środkach trwałych w działalności bez projektu środków trwałych nabywanych ze środków własnych przedsiębiorstwa i/lub ujęcia danej kategorii środków trwałych po przeniesieniu określonej kwoty ze środków

trwałych w budowie / zaliczek na wartości niematerialne i prawne. W tym celu należy wypełnić **wszystkie wiersze**, tzn.

1) *zakup środków trwałych…*
2) *kategoria* – należy wybrać odpowiednią kategorię z poniższej listy:



3) *wartość netto*
4) *rok i miesiąc przyjęcia*
5) *kwalifikacja ŚT* – należy wybrać odpowiednią pozycję z listy:

- ***nowy*** – zakup nowego środka trwałego lub WNiP
- ***przeniesiony*** – przeniesienie do danej pozycji środków trwałych ze środków trwałych w budowie/zaliczek na WNiP

W przypadku, gdy Wnioskodawca nie wypełni wszystkich wymaganych pól w kolumnie kontrolka wyświetli się komunikat „**uzupełnij dane**" (jak na rysunku poniżej).

zakup środków trwałych z dotychczasowej działalności / przyjęcie środków trwałych w budowie do bilansu	kategoria	wartość netto	rok i miesiąc przyjęcia	kwalifikacja ŚT	kontrolka
zakup nowego środka trwałego	budynki i budowle	100 000	sty.23	*nowy*	ok
przeniesienie środka trwałego	urządzenia techniczr	250 000	maj.24	*przeniesiony*	ok
niepełnie uzupełnione dane		300 000	lut.25	*nowy*	uzupełnij dane
					wstaw dane

W kolumnie kontrolka wyświetla się informacja „ok", w przypadku, gdy wszystkie wymagane pola zostaną wypełnione.

Komunikat „**wstaw dane**" oznacza, że w wymaganych wierszach nie wstawiono żadnych danych.

UWAGA: W przypadku komunikatu „uzupełnij dane" nie wyświetli się we wskazanym roku wartość danego środka trwałego.

W części dotyczącej działalności związanej z **Projektem** należy uzupełnić żółte pola wpisując:

1) nazwę aktywów,
2) stawkę amortyzacji
3) wartość netto,
4) prognozowany rok i miesiąc zakupu
5) wybrać z listy czy jest to wydatek kwalifikowany czy nie
    a. w przypadku, gdy wydatek jest kwalifikowalny, należy wskazać w kolumnie *„dofinansowanie amortyzacji"*[3]:
        i. **nie** – w przypadku, gdy dofinansowanie dotyczy bezpośrednio zakupu środka trwałego
        ii. **tak** – w przypadku, gdy dofinansowanie przyznawane jest do amortyzacji w okresie realizacji projektu

[3] W projektach obejmujących prace B+R dofinansowanie dotyczy wyłącznie amortyzacji środków trwałych.

b. w przypadku, gdy wydatek jest kwalifikowalny oraz jego nabycie jest bezpośrednio dofinansowane w kolumnie „*dofinansowanie %*" należy wskazać stawkę dofinansowania w procentach
c. w przypadku, gdy wydatek nie jest kwalifikowalny, należy również wybrać „**nie**" w kolumnie „*dofinansowanie amortyzacji*"
d. w przypadku, gdy dofinansowaniu podlega amortyzacja od zakupionych aktywów, należy wypełnić odpowiedni wiersz w kolejnej tabeli. Arkusz automatycznie oblicza wielkość amortyzacji, umorzenia i wartości księgowej netto planowanych w inwestycji aktywów, a także dofinansowania do amortyzacji w okresie realizacji projektu.

UWAGA: W przypadku, gdy dofinansowaniu podlega amortyzacja od zakupionych aktywów nie należy danej pozycji (środka trwałego) rozpisywać w dwóch wierszach na część kwalifikowalną i niekwalifikowalną. Model oblicza dofinansowanie do amortyzacji jedynie we wskazanym okresie kwalifikowalności wydatków (realizacji projektu).

W przypadku wystąpienia „*Środków trwałych w budowie*"[4], czyli budowy nieruchomości lub zamówienia maszyn i urządzeń, których wykonanie wykracza poza rok obrotowy, a które to prace budowlane/maszyny finansowane są sukcesywnie, w odpowiednim polu należy wpisać rok rozpoczęcia prac budowlanych/zakupu maszyn i urządzeń, rok i miesiąc zakończenia prac budowlanych/zakupu maszyn i urządzeń i ewentualnie poziom dofinansowania. Następnie w danym wierszu należy wstawić wartości prac budowlanych/wydatków na zakupu maszyn i urządzeń w poszczególnych latach. Jeżeli nie zostaną określone lata rozpoczęcia i zakończenia prac budowlanych/zakupu maszyn i urządzeń, model nie będzie uwzględniał wstawionych wartości w obliczeniach. Łączna wartość prac budowlanych zostaje przenoszona do pozycji „*Budynki i budowle*", a wartość maszyn i urządzeń do pozycji „*Urządzenia techniczne i maszyny*" we wskazanym roku zakończenia prac budowlanych/zakupu maszyn i urządzeń.

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.

W przypadku wykorzystania w projekcie posiadanych środków trwałych z dotychczasowej działalności wnioskodawca wypełnia tabelę na końcu arkusza, tj. pola:

1) posiadane środki trwałe wykorzystane do realizacji projektu – nazwa środka trwałego
2) kwalifikowalne – należy z listy wybrać, czy dany koszt jest kwalifikowalny czy nie
3) dofinansowanie amortyzacji:
   a. w przypadku dofinansowania amortyzacji należy wybrać „**tak**"
   b. w przypadku braku dofinansowania do amortyzacji należy wybrać „**nie**"
4) w przypadku wskazania, że dany koszt nie jest kwalifikowalny, należy również wskazać „**nie**" w kolumnie „*dofinansowanie amortyzacji*"

oraz w poszczególnych latach wstawić wartość amortyzacji danego środka trwałego, a w przypadku otrzymania dofinansowania do amortyzacji w tabeli poniżej podać procentową stawkę dofinansowania. Dane w kolumnach „*Wartość amortyzacji w okresie realizacji projektu*" oraz „*Wartość dofinansowania amortyzacji*

[4] W projektach obejmujących prace B+R dofinansowanie dotyczy wyłącznie amortyzacji środków trwałych.

w okresie realizacji projektu" obliczane są automatycznie po uzupełnieniu danych dotyczących wartości amortyzacji oraz poziomu jej dofinansowania.

W przypadku występowania w projekcie aparatury/sprzętu, który zostanie zniszczony w wyniku prowadzonych prac B+R należy wypełnić tabelę Środki trwałe/składniki majątku podlegające zniszczeniu w trakcie realizacji Projektu, zgodnie z poniższymi zasadami:

1) w pierwszej kolumnie należy podać nazwę/opis aparatury/sprzętu
2) w kolumnie *Wartość netto* należy wskazać wartość netto aparatury/sprzętu
3) w kolumnie *Rok zakupu* należy podać rok rozpoczęcia wykorzystania w projekcie aparatury/sprzętu podlegającej zniszczeniu
4) w kolumnie *Rok i miesiąc zniszczenia* należy podać datę w układzie RRRR-MM-DD, kiedy aparatura/sprzęt zostanie zniszczony
5) w kolumnie *Kwalifikowalne* należy wybrać z listy czy koszt aparatury/sprzętu jest lub nie kosztem kwalifikowalnym
6) w kolumnie *Dofinansowanie %* należy podać wartość poziomu dofinansowania kosztów kwalifikowalnych aparatury/sprzętu
7) w kolumnach odpowiadających kolejnym latom realizacji projektu należy wskazać **wartość amortyzacji aparatury/sprzętu podlegającej zniszczeniu w danym roku**, zaś **w ostatnim okresie wartość amortyzacji powiększoną o wartość rezydualną**

Poniżej przedstawiono przykładowe wypełnienie tabeli:

środki trwałe / składniki majątku podlegające zniszczeniu w trakcie realizacji projektu	wartość netto	rok zakupu	rok i miesiąc zniszczenia	kwalifikowalne	dofinansowanie %	wartość złomu	dofinansowanie amortyzacji	kontrolka	2025	2026	2027	2028	2029
prototyp 1	1 000	2026	wrz.29	tak	80,00%	600	320	ok		100	100	100	100
prototyp 2	1 500	2026	wrz.28	nie		700		ok		200	200	400	
Razem						**1 300**	**320**		**0**	**300**	**300**	**500**	**100**
Wartość dofinansowania (w PLN)													
prototyp 1								ok	0	80	80	80	80
prototyp 2								ok	0	0	0	0	0
Razem									**0**	**80**	**80**	**80**	**80**

Wyjaśnienie:

1) prototyp 1
   a. ma wartość księgową 1 000 (1 mln)
   b. będzie wykorzystywany w projekcie w okresie od 2026 roku do września 2029 r.
   c. jest to koszt kwalifikowalny, a poziom dofinansowania wynosi w tym przypadku 80%
   d. w latach 2026 – 2029 wskazano utratę wartości – koszty kwalifikowalne – (amortyzację + wartość rezydualną), tj. w kolejnych latach 100 – 100 – 100 – 100
   e. na tej podstawie model oblicza wartość dofinansowania, tj. w każdym okresie 80
   f. wartość złomu jest obliczana jako różnica pomiędzy wartością netto, a wstawionymi wartościami utraty wartości
   g. wartości wskazane w latach 2026-2029 oraz wartość złomu wykazywane są jako amortyzacja

2) prototyp 2:
   a. ma wartość księgową 1 500 (1,5 mln)
   b. będzie wykorzystywany w projekcie w okresie od 2026 roku do września 2028 r.
   c. jest to koszt niekwalifikowalny

d. w latach 2026 – 2029 wskazano utratę wartości – koszty niekwalifikowalne, tj. w kolejnych latach 200 – 200 – 400
e. wartość złomu jest obliczana jako różnica pomiędzy wartością netto, a wstawionymi wartościami utraty wartości
f. wartości wskazane w latach 2026-2028 oraz wartość złomu wykazywane są jako amortyzacja

UWAGI:

1) ***środki trwałe o wartości poniżej 10 tys. PLN są amortyzowane jednorazowo w roku ich zakupu,***
2) ***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),***
3) ***w przypadku zakupu gruntów, które stanowią koszt kwalifikowany[5], dofinansowanie ujmowane jest kasowo w roku zakupu gruntów, pod warunkiem, że w arkuszu „Założenia" stawka amortyzacji gruntów wynosi 0% lub pole to jest puste. Wpisanie stawki amortyzacji >0% spowoduje rozliczenie dofinansowania do zakupu gruntów proporcjonalnie do okresu amortyzacji.***

Arkusz *Rozliczenie dotacji*

W części dotyczącej **dotychczasowej działalności** (bez Projektu), należy uzupełnić:

1) wartość dotacji pozostających do rozliczenia, które zostały ujęte w bilansie w pasywach w pozycji *Inne rozliczenia międzyokresowe*. Arkusz w komórce F15 wyświetla wartość z ostatniego wskazanego okresu w arkuszu Sprawozdania finansowe, zaś Wnioskodawca w komórce J15 podaje wartość dotacji, która pozostaje do rozliczenia w kolejnych okresach prognozy,
2) prognozę rozterminowania przychodów z tytułu dotacji otrzymanych w latach poprzednich, które są ujęte w bilansie w pasywach w pozycji *Inne rozliczenia międzyokresowe*,
3) prognozę wartości dotacji planowanych do otrzymania w okresie objętym prognozą,
4) prognozę rozterminowania przychodów z tytułu dotacji planowanych do otrzymania w okresie objętym prognozą.

Arkusz w oparciu o uzupełnione dane, automatycznie obliczy prognozę rozliczeń międzyokresowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu otrzymanych dotacji.

W przypadku organizacji badawczych posiadających prawną możliwość odzyskania podatku VAT można nie wypełniać tabel w wierszach 18-22, 28-32 oraz 38-42. W takim przypadku należy umieścić stosowną informację w polu ***Komentarz***.

W części dotyczącej **planowanej działalności** związanej z **Projektem**, 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.

[5] Nie dotyczy projektów obejmujących prace B+R.

Arkusz *Kapitał pracujący*

W przypadku **dotychczasowej działalności** (bez Projektu) Wnioskodawca ma możliwość wyboru sposobu obliczenia wielkości kapitału pracującego:

1) **kalkulacja z modelu** – zalecana do stosowania, oblicza automatycznie wszystkie wartości na podstawie danych historycznych wprowadzonych w arkuszu **Sprawozdania finansowe** oraz danych prognozowanych wprowadzonych w arkuszach **Przychody** i **Koszty operacyjne**,
2) **kalkulacja własna** – jej użycie możliwe jest wyłącznie w przypadkach, kiedy Wnioskodawca chce ręcznie wstawić prognozowane długości cykli rotacji zapasów, należności i zobowiązań. Arkusz oblicza automatycznie wszystkie wartości na podstawie danych historycznych wprowadzonych w arkuszu **Sprawozdania finansowe** oraz danych prognozowanych wprowadzonych w arkuszach **Przychody** i **Koszty operacyjne** oraz ręcznie wprowadzonych danych dotyczących długości poszczególnych cykli rotacji. **Zastosowanie kalkulacji własnej każdorazowo wymaga szczegółowego opisu przyczyn jego zastosowania w polu *Komentarz***.

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)*.

Dane dotyczące całego przedsiębiorstwa z uwzględnieniem realizowanego Projektu obliczane są automatycznie na podstawie danych dotyczących dotychczasowej działalności oraz działalności planowanej.

W polu ***Komentarz*** należy opisać przyjęte do obliczeń dane.

Arkusz *Finansowanie*

W arkuszu należy uzupełnić dane dotyczące:

1) planowanych dopłat do kapitału,
2) planowanych wypłat dywidendy,
3) wpływów i wydatków ze składanych depozytów bankowych,
4) planowanych wpływów i wydatków związanych z zaciągnięciem zobowiązań o charakterze pożyczek lub kredytów długo- i krótkoterminowych oraz leasingu finansowego.

Planowane do zaciągnięcia zobowiązania o charakterze pożyczek, kredytów lub leasingu finansowego oraz składane depozyty stanowią źródło finansowania działalności firmy i realizowanego projektu.

Źródła finansowania wydatków wskazane we wniosku (np. kredyt, pożyczka, środki własne czy inne źródła) powinny być spójne ze źródłami finansowania projektu wskazanymi w niniejszym arkuszu.

Informacje dotyczące planowanego sposobu finansowania projektu zamieszczone w modelu należy opisać w polu ***Komentarz***.

Poniżej wskazujemy wymagania w zakresie informacji i dokumentów, w zależności od rodzaju przyjętego źródła finansowania środków prywatnych, obejmujących wkład własny oraz środki finansowe, które będą zapewnione przez Wnioskodawcę na pokrycie wydatków niekwalifikowalnych (różnica między kwotą wydatków ogółem Projektu, a kwotą dofinansowania przekazaną Wnioskodawcy).

UWAGA: dokumenty poświadczające np. stan środków w banku mogą być załączone w formie zeskanowanej dokumentacji papierowej poświadczonej podpisem kwalifikowanym, elektronicznej z podpisem kwalifikowanym lub w formie dokumentu wygenerowanego elektronicznie z systemu informatycznego banku z adnotacją, że nie wymaga podpisu ani pieczęci banku:

- **kredyt** – w przypadku posiadania umowy kredytu (umowa może być warunkowa) – należy przedstawić rodzaj kredytu, nazwę kredytodawcy, datę zawarcia umowy, kwotę kredytu, okres kredytowania i najważniejsze warunki kredytu (np. oprocentowanie, transze, prowizje). Należy załączyć do wniosku umowę kredytu wraz z *Upoważnieniem do przekazania informacji objętych tajemnicą bankową*, którego wzór znajduje się na stronie internetowej naboru (jeśli dotyczy).
  Jeśli wnioskodawca nie posiada jeszcze umowy kredytu powinien posiadać promesę kredytową wystawioną w oparciu o pozytywną ocenę zdolności kredytowej wnioskodawcy - należy wskazać datę wystawienia promesy i warunki, na jakich kredyt będzie udzielony. Należy załączyć do wniosku promesę kredytową wraz z *Upoważnieniem do przekazania informacji objętych tajemnicą bankową*, którego wzór znajduje się na stronie internetowej naboru (jeśli dotyczy);
- **pożyczka** – należy podać nazwę pożyczkodawcy, datę zawarcia umowy (umowa może być warunkowa), kwotę pożyczki, warunki udzielenia pożyczki (np. transze (jeśli dotyczy), oprocentowanie, prowizje, zabezpieczenia) oraz okres spłaty pożyczki. Należy załączyć do wniosku umowę pożyczki.
  Dodatkowo należy przedstawić informacje i dokumenty potwierdzające, że pożyczkodawca posiada zdolność do udzielenia pożyczki:
  - jeśli pożyczkodawca jest zobowiązany do sporządzania sprawozdań finansowych – należy załączyć do wniosku sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy z zastrzeżeniem ustępu poniżej;
  - w przypadku pożyczkodawcy zarejestrowanego w KRS, zobowiązanego do zamieszczania w KRS sprawozdań finansowych, nie ma obowiązku załączania sprawozdania. Należy wtedy wskazać w polu ***Komentarz***:
    - nr KRS,
    - wysokość aktywów bilansu,
    - wysokość przychodów,
    - wielkość kosztów i
    - osiągnięty wynik finansowy za ostatni rok obrotowy.

    Jeżeli sprawozdanie nie zostało zamieszczone w KRS, należy je dołączyć do wniosku;
  - w przypadku, gdy pożyczkodawcą jest bank lub inna instytucja finansowa w rozumieniu ustawy prawo bankowe, nie jest wymagane podanie powyższych danych, ani załączanie dokumentów;
  - przypadku pożyczkodawcy rozliczającego się PIT – należy podać wysokość przychodu, wynikającą z PIT za ostatni i przedostatni rok kalendarzowy. Należy załączyć do wniosku skan PIT za ostatni rok kalendarzowy.
    Niezależnie od formy prowadzenia działalności i sposobu rozliczania należy podać także stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych pożyczkodawcy na dzień zawarcia umowy pożyczki lub załączyć do wniosku zaświadczenie z banku o stanie środków pieniężnych na rachunku pożyczkodawcy na dzień zawarcia umowy pożyczki oraz potwierdzenie zapłaty podatku od czynności cywilnoprawnych (PCC) (dotyczy wyłącznie, jeśli do wniosku o dofinansowanie zostanie przedłożona umowa pożyczki oraz obowiązek zapłaty podatku wynika z przepisów prawa); w przypadku zwolnienia z obowiązku zapłaty podatku PCC należy złożyć oświadczenie własne ze wskazaniem podstawy prawnej tego

zwolnienia lub w przypadku gdy jego zapłata jest obowiązkowa, ale obowiązek zapłaty jeszcze nie powstał - stosowne oświadczenie z wyjaśnieniem sytuacji;

- w przypadku pożyczki od osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej – należy wskazać kwotę osiągniętych przychodów i dochodów osoby fizycznej na podstawie PIT za ostatni rok kalendarzowy i stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i/lub stan innych aktywów finansowych możliwych do upłynnienia w celu udzielenia pożyczki na dzień zawarcia umowy pożyczki. Należy załączyć do wniosku PIT osoby fizycznej udzielającej pożyczki, za ostatni rok kalendarzowy lub zaświadczenie z banku o stanie środków pieniężnych/ lub stan innych aktywów finansowych na rachunku pożyczkodawcy na dzień zawarcia umowy pożyczki.
  Aktywów trwałych typu nieruchomości, środki trwałe nie traktuje się jako uwiarygadniających zdolność do udzielenia pożyczki;

- **podniesienie kapitału/dopłaty do kapitału w spółce** – należy przedstawić informacje, kto ma objąć nowe udziały lub dokonać dopłat do kapitału, kiedy i w jakiej wysokości. Dokumentem/ami potwierdzającym/i deklarację udziałowca/akcjonariusza/inwestora co do dokapitalizowania, które należy załączyć do wniosku, mogą być uchwała zgromadzenia wspólników/akcjonariuszy, umowa inwestycyjna (w tym warunkowa), list intencyjny (tzw. term-sheet) od inwestora zawierający kluczowe warunki biznesowe dotyczące planowanej transakcji wejścia inwestora do firmy, po zbadaniu projektu oraz zasady funkcjonowania spółki po takiej transakcji. Należy podać informacje, kiedy takie umowy, uchwały, listy intencyjne zostały zawarte/podpisane oraz wskazać warunki, na jakich wspólnik/akcjonariusz/inwestor zobowiązuje się do dostarczenia kapitału oraz informacje uwiarygadniające zdolność wskazanych osób do dokapitalizowania (podobnie jak w przypadku pożyczki).
  Dla uwiarygodnienia posiadania środków przez inwestora należy załączyć do wniosku niżej wymienione dokumenty, które należy traktować jako przykładowe. Dopuszcza się inny – niż wskazany poniżej sposób uwiarygodnienia posiadania środków przez inwestora.
  W trakcie oceny projektu Wnioskodawca/Konsorcjant może zostać poproszony o przedstawienie innego dokumentu i/lub dokumentu wystawionego na inną datę.
  Przykładowe dokumenty poświadczające posiadanie środków:
  - zaświadczenie z banku dotyczące dysponowania środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych, lokatach, rachunkach pieniężnych wystawione na dzień podjęcia uchwały/zawarcia umowy inwestycyjnej/podpisania listu intencyjnego lub
  - zaświadczenie/ informację inwestora dotyczącą dysponowania płynnymi instrumentami finansowymi wystawioną na dzień zawarcia umowy inwestycyjnej/podpisania listu intencyjnego oraz
  - sprawozdanie finansowe podmiotu zapewniającego finansowanie za ostatni rok obrotowy (nie trzeba załączać w przypadku sprawozdania dostępnego w KRS, po podaniu nr KRS podmiotu) lub
  - w przypadku osób fizycznych zapewniających finansowanie – PIT za ostatni rok kalendarzowy lub zaświadczenia/informacji z banku o wysokości środków na rachunku inwestora wystawione na dzień podjęcia uchwały/podpisania umowy/listu intencyjnego;
    Aktywów trwałych typu nieruchomości, środki trwałe nie traktuje się jako uwiarygadniających zdolność do finansowania projektu;

- **w przypadku finansowania projektu z bieżącej działalności** – badane są dotychczasowe wyniki z działalności Wnioskodawcy/Konsorcjanta, a także prognozy finansowe na lata realizacji projektu (zawarte w części modelu dla dotychczasowej działalności). W polu ***Komentarz*** do arkusza

Przychody należy przedstawić szczegółową metodykę wyliczenia prognozy przychodów ze sprzedaży produktów i usług z działalności dotychczasowej (bez projektu) w latach objętych realizacją projektu. Należy przedstawić dane ilościowe i jakościowe, które potwierdzą realność założonych prognoz przychodów w podziale na rynek krajowy i/lub zagraniczny. Jeżeli z analizy wynika znaczący wzrost przychodów w stosunku do dotychczasowych - należy uzasadnić, z czego wynika ten wzrost. Jeśli jest to wynik zawartych kontraktów, np. długoterminowych, należy wskazać nazwy kontrahentów, przedmiot kontraktu, wartości przychodów wynikające z warunków płatności (odpowiednio należy wykazać także wartości kosztów związanych z realizacją kontraktu/ów w arkuszu koszty operacyjne). Na potwierdzenie powyższych informacji należy załączyć do wniosku dokumenty uwiarygadniające znaczące zwiększenie przychodów, np. kontrakty.

- **leasing finansowy** – jeżeli leasingodawca został wybrany należy podać nazwę leasingodawcy i datę zawarcia umowy leasingu oraz okres obowiązywania umowy. Na potwierdzenie powyższych informacji należy załączyć do wniosku umowę leasingu (może być warunkowa).
  W przypadku posiadania promesy leasingowej - należy wskazać datę jej wydania i warunki, na jakich umowa leasingu będzie zawarta. Na potwierdzenie powyższych informacji należy załączyć do wniosku promesę leasingową.

Dokumenty potwierdzające sytuację finansową

W zależności od formy opodatkowania/rozliczania działalności Wnioskodawca/Konsorcjant składa dokumenty potwierdzające jego sytuację finansową:

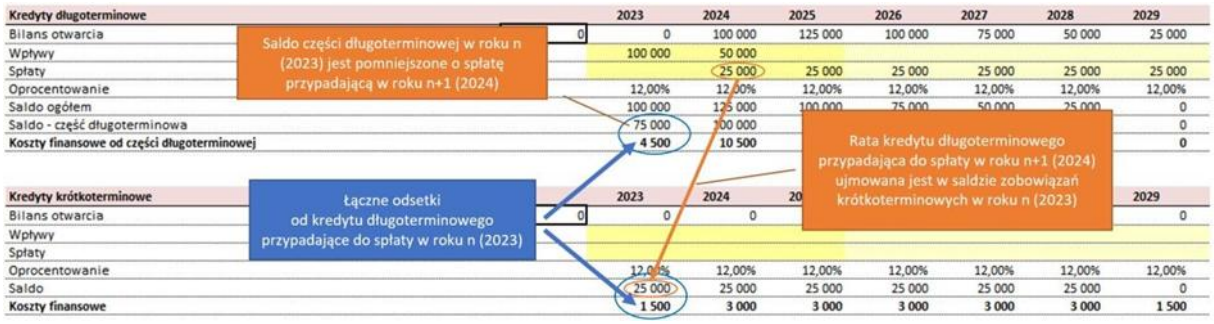
- kopie sprawozdań finansowych Wnioskodawcy/Konsorcjanta za okres 3 ostatnich lat obrotowych lub krótszy – za okresy zgodne z danymi historycznymi wykazanymi w modelu finansowym w arkuszu „Sprawozdania finansowe" (wymóg dotyczy przypadku, kiedy sprawozdanie nie jest publikowane w KRS; sprawozdania muszą być podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym przez osobę sporządzającą i osobę zatwierdzającą sprawozdanie);
- kopie deklaracji rocznych PIT w sytuacji braku obowiązku sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z ustawą o rachunkowości (dla prowadzonej działalności gospodarczej) za okres 3 ostatnich lat lub krótszy – za okresy zgodne z danymi historycznymi wykazanymi w modelu finansowym w arkuszu „Sprawozdania finansowe" (wymóg dotyczy przypadku, kiedy sprawozdanie nie jest publikowane w KRS;
- kopia Sprawozdania F-01 Wnioskodawcy/Konsorcjanta – sprawozdanie o przychodach, kosztach i wyniku finansowym oraz o nakładach na środki trwałe (za ostatni zamknięty kwartał) (jeśli dotyczy) lub w przypadku braku Sprawozdania F-01 (za ostatni kwartał):
  - bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni zamknięty kwartał lub podsumowanie zapisów w KPiR za ostatni zamknięty kwartał (jeśli dotyczy) lub
  - w przypadku podmiotów prowadzących uproszczoną księgowość w oparciu o ryczałt od przychodów ewidencjonowanych lub kartę podatkową – potwierdzenie przelewu podatku dochodowego do Urzędu Skarbowego za ostatni kwartał (lub jeśli płatny miesięcznie – za każdy z 3 miesięcy w ostatnim kwartale) wraz z oświadczeniem o osiągniętych przychodach w ostatnim kwartale.

<u>Powyższe dokumenty powinny zostać podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym osoby upoważnionej do reprezentowania Wnioskodawcy/Konsorcjanta.</u>

UWAGA: W uzasadnionych przypadkach na etapie oceny Wnioskodawca może zostać wezwany do przedstawienia dodatkowych dokumentów podmiotu finansującego, w tym zaświadczenia z banku o stanie

środków pieniężnych/ lub stanu innych aktywów finansowych na rachunku na inny dzień niż wskazane w powyższych wymaganiach.

W przypadku zobowiązań o charakterze długoterminowym model dokonuje obliczeń według następującego schematu:



Kredyty długoterminowe		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Bilans otwarcia	0	0	100 000	125 000	100 000	75 000	50 000	25 000
Wpływy		100 000	50 000					
Spłaty			25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
Oprocentowanie		12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%
Saldo ogółem		100 000	125 000	100 000	75 000	50 000	25 000	0
Saldo - część długoterminowa		75 000	100 000					0
Koszty finansowe od części długoterminowej		**4 500**	**10 500**					**0**

Kredyty krótkoterminowe		2023	2024	20				2029
Bilans otwarcia	0	0	0					0
Wpływy								
Spłaty								
Oprocentowanie		12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%
Saldo		25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	0
Koszty finansowe		**1 500**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**1 500**

W przypadku, gdy Wnioskodawca będzie korzystał z leasingu jako źródła finansowania środków trwałych[6], wówczas w części dotyczącej *Leasingu finansowego*, należy uzupełnić dane dotyczące wartości umowy leasingu (wiersz 136) oraz harmonogram spłat rat kapitałowych leasingu (wiersz 137) oraz kosztów finansowych związanych z leasingiem (wiersz 139).

Wiersz 141 wskazuje, czy w danym roku obrotowym występuje ujemne saldo środków pieniężnych dla dotychczasowej działalności i projektu łącznie (wiersz 409 z arkusza **Ocena kondycji finansowej**).

Arkusz *Opłacalność*

W arkuszu zbierane są dane z całego modelu, aby umożliwić obliczenie opłacalności projektu oraz weryfikację obligatoryjnych wskaźników opłacalności.

W pierwszej części, tj. **Projekt** ogółem tabele przedstawiają kolejno:

1) nakłady inwestycyjne w podziale na kwalifikowalne i niekwalifikowalne (zaciągane z arkusza „Środki trwałe”),
2) przychody oraz koszty operacyjne Projektu,
3) kwotę dofinansowania w podziale na kategorie nakładów, kosztów operacyjnych i dofinansowania do amortyzacji,
4) NPV oraz IRR projektu (z dofinansowaniem oraz bez dofinansowania). Obydwa wskaźniki pokazywane są w kolejnych latach narastająco od pierwszego roku po zakończeniu realizacji projektu.

W przypadku innowacji w procesie biznesowym możliwe są dwa sposoby wykazania opłacalności w modelu finansowym:

1) wersja I:
   Od pierwszego roku sprzedaży nowego produktu, należy:
   a) w działalności dotychczasowej:
      - zmniejszyć przychody ze sprzedaży o dotychczasowy (ulepszany) produkt,

[6] Leasing finansowy nie może być wydatkiem kwalifikowalnym w projekcie B+R.

- zmniejszyć koszty operacyjne związane ze sprzedażą/wytworzeniem dotychczasowego (ulepszonego) produktu,

b) w działalności związanej z projektem:
- dodać przychody ze sprzedaży ulepszonego produktu,
- dodać koszty operacyjne związane ze sprzedażą/wytworzeniem ulepszonego produktu;

2) wersja II:
   a. dotychczasową działalność pozostawić bez zmian
   b. w działalności związanej z projektem:
      - dodać ujemne koszty operacyjne wynikające z oszczędności pochodzących z wdrożenia do sprzedaży ulepszonego produktu.

Bez względu na wybór wersji, należy umieścić stosowne wyjaśnienia w polu *Komentarz*.

UWAGI:

1) ***Opłacalność weryfikowana będzie na podstawie NPV i IRR z uwzględnieniem dotacji – NPV>0 oraz IRR > przyjęta stopa dyskonta, tj. 4%.,***
2) ***W wyliczeniach NPV nie należy uwzględniać wartości rezydualnej,***
3) ***Opłacalność projektu musi być osiągnięta w przyjętym przez Wnioskodawcę okresie prognozy.***

Arkusz *Ocena kondycji finansowej*

Arkusz automatycznie generuje uproszczone sprawozdania finansowe, tj. bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz oblicza wskaźniki finansowe dla dotychczasowej działalności (bez Projektu), realizowanego Projektu oraz dotychczasowej działalności z uwzględnieniem realizowanego projektu.

W przypadku niektórych prognozowanych danych bilansowych odnoszących się do dotychczasowej działalności należy wypełnić prognozowane wartości (jeżeli dotyczy):

- Należności długoterminowe (aktywa)
- Inwestycje długoterminowe (aktywa)
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)
- Rezerwy na zobowiązania (pasywa)
- Zobowiązania długoterminowe – pozostałe (pasywa)
- Zobowiązania krótkoterminowe – pozostałe (pasywa)
- Rozliczenia międzyokresowe – pozostałe (pasywa)

Model automatycznie sporządzi uproszczony rachunek przepływów pieniężnych (istnieje możliwość wprowadzenia korekt w polach oznaczonych na żółto) oraz obliczy podstawowe wskaźniki finansowe, tj.:

1) wskaźniki rentowności:
   a. rentowności sprzedaży (ROS)

$$\frac{zysk\ (strata)\ ze\ sprzedaży}{przychody\ ze\ sprzedaży} \times 100\%$$

b. rentowności netto

$$\frac{zysk\ (strata)\ netto}{przychody\ ze\ sprzedaży} \times 100\%$$

c. rentowności aktywów (ROA)

$$\frac{zysk\ (strata)\ netto}{aktywa\ ogółem} \times 100\%$$

2) wskaźniki struktury pasywów i obsługi zadłużenia:

a. wskaźnik udziału kapitałów własnych

$$\frac{kapitał\ własny}{pasywa\ ogółem} \times 100\%$$

b. pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym

$$\frac{pasywa\ ogółem - zobowiązania\ krótkoterminowe}{aktywa\ trwałe} \times 100\%$$

c. wskaźnik zadłużenia

$$\frac{zobowiązania\ i\ rezerwy\ na\ zobiązania}{pasywa\ ogółem} \times 100\%$$

d. wskaźnik obsługi długu[7]

$$\frac{zysk\ (strata)\ z\ działalności\ operacyjnej}{spłata\ rat\ kapitałowych\ kredytów\ i\ pożyczek + odsetki} \times 100\%$$

3) wskaźniki płynności:

a. płynność bieżąca

$$\frac{aktywa\ obrotowe}{zobowiązania\ krótkoterminowe}$$

b. płynność szybka

$$\frac{aktywa\ obrotowe - zapasy}{zobowiązania\ krótkoterminowe}$$

[7] Z uwagi na uproszczenia zawarte w modelu, w przypadku, gdy w danym roku podmiot zaciągnie zobowiązania przewyższające spłaty rat kapitałowych dotychczasowego zadłużenia, wskaźnik zostanie obliczony jako relacja EBIT/odsetki.

4) wskaźniki rotacji majątku:

a. cykl rotacji zapasów

$$\frac{zapasy}{wartość\ kosztów\ operacyjnych} \times liczba\ dni\ w\ okresie$$

b. cykl rotacji należności

$$\frac{stan\ należności\ krótkoterminowych}{wartość\ przychodów} \times liczba\ dni\ w\ okresie$$

c. cykl rotacji zobowiązań

$$\frac{stan\ zobowiązań\ krótkoterminowych}{wartość\ kosztów\ operacyjnych} \times liczba\ dni\ w\ okresie$$

5) dodatkowe wskaźniki dla dużych firm:

a. księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego

$$\frac{zobowiązania\ i\ rezerwy\ na\ zobowiązania}{kapitał\ własny} \times 100\%$$

b. wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA

$$\frac{zysk\ (strata)\ z\ działalności\ operacyjnej + amortyzacja}{odsetki} \times 100\%$$

Poniżej zamieszczono pożądane wartości poszczególnych wskaźników oraz wartości, których przekroczenie może wskazywać na poważne trudności finansowe przedsiębiorstwa:

Lp.	Wskaźniki finansowe	Wartość minimalna	Wartość, której przekroczenie może wskazywać na trudności finansowe
1	**rentowność ze sprzedaży (ROS)**	**≥ 1,5%**	**< 0%**
2	**rentowność netto**	**≥ 1,0%**	**< 0%**
3	**zwrot na aktywach ROA**	**≥ 10%**	**≤ 3%**
4	**wskaźnik udziału kapitałów własnych**	**≥ 50%**	**< 20%**
5	**pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym**	**≥ 100%**	**< 100%**
6	**wskaźnik zadłużenia**	**≤ 50%-70%**	**≤ 80%**
7	**wskaźnik obsługi długu**	**≥ 1,3**	**< 1,0**
8	**płynność bieżąca**	**1,2 -1,5**	**< 1,0**
9	**płynność szybka**	**1,0-1,2**	**< 0,8**
10	**cykl rotacji zapasów**	zależy od rodzaju działalności	zależy od rodzaju działalności
11	**cykl rotacji należności**	zależy od rodzaju działalności,	zależy od rodzaju działalności
12	**cykl rotacji zobowiązań**	zależy od rodzaju działalności	zależy od rodzaju działalności
dla przedsiębiorstw innych niż MSP			

Lp.	Wskaźniki finansowe	Wartość minimalna	Wartość, której przekroczenie może wskazywać na trudności finansowe
13	**księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego przedsiębiorstwa**	**< 1,0** dla przedsiębiorstw dużych i średnich **< 3,0** dla przedsiębiorstw małych	**> 7,5**
14	**wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA**	**> 3,0**	**< 1,0**

Brak spełnienia wartości pożądanych poszczególnych wskaźników nie wyklucza przedsiębiorstwa z udziału w naborze. Są to bowiem wielkości uśrednione dla wszystkich branż. Niemniej jednak w przypadku znacznych odchyleń od wielkości uśrednionych wskaźników finansowych, nie wynikających ze specyfiki branży lub innych obiektywnych przyczyn o charakterze krótkoterminowym, należy przedstawić dodatkowe wyjaśnienie w polu ***Komentarz***, które zostanie poddane ocenie Ekspertów.

Arkusz *Zaliczka-refundacja*

W arkuszu należy podać rok i kwartał, w którym wnioskodawca przewiduje złożenie wniosku o płatność, a w kolejnych kolumnach podać zapotrzebowanie na środki finansowe – kwoty w PLN:

1) wydatków całkowitych
2) wydatków kwalifikowanych
3) dofinansowania

W kolumnie *„Oznaczenie rodzaju wniosku o płatność”* wybrać z listy rozwijalnej: *„zaliczka [Z]”* lub *„refundacja [R]”*. W zależności od dokonanego wyboru we właściwej kolumnie arkusz obliczy procent (%) wnioskowanego dofinansowania, tj. zaliczki lub refundacji.

UWAGA: Zgodnie z postanowieniami umowy o dofinansowanie pierwsza płatność w projekcie musi mieć formę zaliczki w wysokości co najmniej 5% wartości dofinansowania, wynikającego z umowy.

Arkusz *Konsorcja – Dane wejściowe*

Arkusz automatycznie prezentuje dane z arkusza **Opłacalność**. Lider konsorcjum kopiuje dane z tego arkusza z poszczególnych plików modeli finansowych dostarczonych przez członków konsorcjum do arkusza **Opłacalność – Konsorcjum**.

UWAGA: Arkusz jest widoczny wyłącznie dla Lidera konsorcjum.

Arkusz *Opłacalność – Konsorcjum*

Arkusz wypełnia wyłącznie Lider konsorcjum, na podstawie modeli finansowych przygotowanych przez poszczególnych członków konsorcjum.

Lider konsorcjum wstawia swoją nazwę oraz nazwy poszczególnych konsorcjantów i wkleja dane z poszczególnych arkuszy **Dane wejściowe** do arkusza **Opłacalność – Konsorcjum**.

UWAGI:

1) ***Arkusz jest widoczny wyłącznie dla Lidera konsorcjum***,
2) ***W celu uniknięcia potencjalnych błędów w przypadku, gdy członkowie konsorcjum rozpoczynają realizację projektu w innym okresie niż Lider konsorcjum w arkuszu*** **Założenia** ***wszyscy członkowie konsorcjum wpisują daty (rok i miesiąc) rozpoczęcia i zakończenia całego projektu,***
3) ***Lider konsorcjum podczas wypełniania arkusza*** **Opłacalność – Konsorcjum** ***musi zwrócić uwagę, aby prawidłowo zaznaczyć dane do obliczenia opłacalności w przypadku, gdy pierwszy okres prognozy różni się pomiędzy poszczególnymi członkami konsorcjum, co może mieć miejsce w przypadku organizacji badawczej.***

Arkusz *Zaliczka-refundacja – Konsorcjum*

Ten arkusz wypełnia jedynie Lider konsorcjum. W arkuszu należy podać rok i kwartał, w którym wszyscy członkowie konsorcjum przewidują złożenie wniosku o płatność[8], a w kolejnych kolumnach podać kwoty w PLN:

1) wydatków całkowitych
2) wydatków kwalifikowanych
3) dofinansowania

W kolumnie „*Oznaczenie rodzaju wniosku o płatność*" wybrać z listy rozwijalnej: „*zaliczka [Z]*" lub „*refundacja [R]*". W zależności od dokonanego wyboru we właściwej kolumnie arkusz obliczy procent (%) wnioskowanego dofinansowania, tj. zaliczki lub refundacji.

UWAGA: Zgodnie z postanowieniami umowy o dofinansowanie pierwsza płatność w projekcie musi mieć formę zaliczki w wysokości co najmniej 5% wartości dofinansowania, wynikającego z umowy.

[8] Wnioski o płatność dla całego konsorcjum składa Lider konsorcjum.