Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa
Departament Działań Delegowanych

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

Wasze pismo z dnia	Znak	Nasz znak	Data
2016-12-23	WS-I-W.040.3.14.2016	DDD-WL.6935.6.2017.MZd	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*, przekazuje 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:

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

$\mathbf{d_t}$ - 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:

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

NPV - wartość bieżąca netto;
$\mathbf{CF_0}$ - przepływy gotówkowe (netto) w okresie od podpisania umowy do wypłaty płatności końcowej (Saldo bieżące dla lat: Rok N + Rok N-l + Rok N-2);
t - kolejne lata związania z celem operacji t = {1,2,3};
n - okres związania z celem (n = 2 lub n=3);
$\mathbf{CF_t}$ - 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-l + 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 uwagą 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 wyliczania 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 Działań Delegowanych
DYREKTOR
Dorota Chilik

Do wiadomości: wg rozdzielnika

Rozdzielnik do pisma: DDD-WL.6935.6.2017.MZd z dnia .01.2017 r.

1. **Pan Paweł Czyszczoń**
   Dyrektor Wydziału Obszarów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Dolnośląskiego
2. **Pani Elżbieta Siemiątkowska**
   Dyrektor Departamentu Rozwoju Obszarów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Kujawsko-Pomorskiego
3. **Pan Edmund Bożeński**
   Dyrektor Departamentu Programów Rozwoju Obszarów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Lubelskiego
4. **Pan Józef Giemza**
   Dyrektor Departamentu Programów Rozwoju Obszarów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Lubuskiego
5. **Pani Maria Kaczorowska**
   Dyrektor Departamentu Funduszu Rozwoju Obszarów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski w Łodzi
6. **Pan Hubert Guz**
   Dyrektor Departamentu Funduszy Europejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego
7. **Pan Radosław Rybicki**
   Dyrektor Departamentu Rolnictwa i Modernizacji Terenów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Mazowieckiego
8. **Pan Tomasz Karaczyn**
   Dyrektor Departamentu Programów Rozwoju Obszarów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Opolskiego
9. **Pani Magdalena Sobina**
   Dyrektor Departamentu Programów Rozwoju Obszarów Wiejskich
   Urząd Marszałkowski Województwa Podkarpackiego
10. **Pani Elżbieta Filipowicz**
    Dyrektor Departamentu Rozwoju Obszarów Wiejskich
    Urząd Marszałkowski Województwa Podlaskiego
11. **Pani Justyna Durzyńska**
    Dyrektor Departamentu Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich
    Urząd Marszałkowski Województwa Pomorskiego
12. **Pan Jerzy Motłoch**
    Dyrektor Wydziału Terenów Wiejskich
    Urząd Marszałkowski Województwa Śląskiego
13. **Pan Krzysztof Domagała**
    Dyrektor Świętokrzyskiego Biura Rozwoju Regionalnego
14. **Pan Jarosław Sarnowski**
    Dyrektor Departamentu Rozwoju Obszarów Wiejskich i Rolnictwa
    Urząd Marszałkowski Województwa Warmińsko-Mazurskiego
15. **Pani Izabela Mroczek**
    Dyrektor Departamentu Programów Rozwoju Obszarów Wiejskich
    Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego
16. **Pan Artur Przybylski**
    p.o. Dyrektora Wydziału Programów Rozwoju Obszarów Wiejskich
    Urząd Marszałkowski Województwa Zachodniopomorskiego
17. **Pan Dariusz Nieć**
    Dyrektor Departamentu Rozwoju Obszarów Wiejskich w MRiRW