

Instrukcja wypełniania

**Załącznika do formularza „Opis techniczno -
ekonomiczny projektowanej inwestycji w zakresie
wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych
źródeł energii w instalacji
odnawialnego źródła energii”**

**- Analiza finansowa dotycząca warunków
funkcjonowania infrastruktury objętej wnioskiem
o udzielenie promesy koncesji
albo promesy zmiany koncesji**

Warszawa, lipiec 2015 r.

1. Definicje

W niniejszym raporcie obowiązują następujące definicje:

Wytyczne	Komunikat Komisji „Wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę środowiska i cele związane z energią w latach 2014-2020” (Dz. Urz. UE C200 z 28.06.2014).
Inwestycja	Inwestycja w instalację odnawialnego źródła energii objęta zakresem wniosku o udzielenie promesy koncesji albo promesy zmiany koncesji przedstawiona szczegółowo w Formularzu. Inwestycja obejmuje kompletny obiekt energetyczny z zabudowaną instalacją odnawialnego źródła energii o określonej znamionowej mocy elektrycznej z zespołem urządzeń, instalacji, budynków i budowli tworzących funkcjonalną całość (dalej również „instalacja OZE”).
Formularz	Formularz zawierający opis techniczno – ekonomiczny projektowanej inwestycji w zakresie wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w instalacji odnawialnego źródła energii (dalej również „Formularz OZE”) wraz z Załącznikiem zawierającym analizę finansową dotyczącą warunków funkcjonowania infrastruktury objętej wnioskiem o udzielenie promesy koncesji albo promesy zmiany koncesji.
Wzór Formularza OZE	Wzór Formularza opublikowany przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.
Scenariusz alternatywny	Scenariusz, o którym mowa w punkcie 4.1. Wzoru Formularza.
Koszty kwalifikowane	Koszty, o których mowa w punkcie 3.5. Wzoru Formularza.
Kwota wsparcia niezbędna do realizacji projektu	Kwota, o której mowa w punkcie 3.7. Wzoru Formularza.
NPV	Wartość zaktualizowana netto Inwestycji (ang. Net Present Value). Obliczana jako różnica zdyskontowanych przepływów gotówkowych wg zasad zawartych w punkcie 3 niniejszej Instrukcji.

Jednostkowe nakłady inwestycyjne	Suma prognozowanych nakładów inwestycyjnych Inwestycji (na instalację OZE) wraz z kosztem finansowania (odsetkami skapitalizowanymi) w czasie budowy na jednostkę mocy elektrycznej netto. Nakłady i odsetki są wyrażane w cenach realnych roku poprzedzającego rok w którym składany jest Formularz. Kwotę należy pomniejszyć o wszelką przyznaną pomoc inwestycyjną.
Sprawność ogólna netto	Prognozowany średnioroczny stosunek produkcji netto energii elektrycznej do zużycia energii chemicznej paliwa w jednostce przyjętej jako scenariusz alternatywny – elektrownia opalana węglem kamiennym.
Okres eksploatacji	Standardowy okres ekonomicznego funkcjonowania instalacji OZE objętej Formularzem.
Jednostkowe koszty operacyjne	Prognozowane, średnioroczne koszty operacyjne instalacji OZE na 1 MW mocy elektrycznej netto, wyrażane w cenach realnych roku, w którym składany jest Wniosek.
Średnioważony koszt kapitału (WACC)	Średnioważony koszt kapitału przed opodatkowaniem, w ujęciu realnym, kalkulowany przez Prezesa URE dla odnawialnych źródeł energii, podany w aktualnie opublikowanym wzorze Formularza.
Czas wykorzystania mocy elektrycznej netto	Prognozowana, ekwiwalentna ilość godzin w ciągu roku, podczas których instalacja OZE objęta Formularzem będzie pracowała z mocą elektryczną netto (zdefiniowaną poniżej).
Moc elektryczna netto	Możliwa ilość energii elektrycznej jaką instalacja OZE jest w stanie wyprodukować w jednostce czasu pomniejszona o ilość energii przeznaczaną na potrzeby własne.

2. Sposób wypełniania Załącznika - Analiza finansowa dotycząca warunków funkcjonowania infrastruktury objętej wnioskiem o udzielenie promesy koncesji albo promesy zmiany koncesji.

Analiza finansowa - Załącznik do Formularza ma na celu:

- Zdefiniować Inwestycję przez podanie ustalonego zestawu danych;
- Przedstawić spełnianie kryteriów występowania efektu zachęty oraz uzyskiwania efektów środowiskowych w porównaniu do produkcji takiej samej ilości energii elektrycznej w inwestycji alternatywnej, tj. elektrowni na węgiel kamienny;
- Umożliwić weryfikację wiarygodności podanych danych i kalkulacji.

Załącznik do Formularza jest sporządzany jako plik Excel zawierający następujące arkusze:

- Dane;
- Kalkulacje;
- Dane referencyjne;
- Kalkulacja WACC;
- Nakłady inwestycyjne;

Podmiot składający Formularz podstawowo wypełnia tylko arkusz Dane. Część danych jest standardowa dla wszystkich wnioskodawców i jest już wprowadzona do Wzoru Formularza. Dane wprowadzane przez wnioskodawcę obejmują komórki oznaczone kolorem żółtym. Są to następujące dane:

- Dane identyfikacyjne i komunikacyjne;
- Typ jednostki – elektrownia wodna, elektrownia wiatrowa na lądzie oraz elektrownia wytwarzająca energię elektryczną z promieniowania słonecznego,
- Dane definiujące wielkość jednostki – moc elektryczna netto.
- Czas wykorzystania mocy elektrycznej netto – wielkość powinna mieścić się w przedziale wielkości podanych w arkuszu „Dane referencyjne”.
- Jednostkowe nakłady inwestycyjne – całkowite nakłady zindeksowane na rok uruchomienia instalacji OZE, wyrażone w poziomie cen roku poprzedzającego składanie Formularza podzielone przez moc elektryczną netto instalacji wyrażane w mln PLN/MW. Nakłady indeksuje się **w arkuszu pomocniczym** „Nakłady inwestycyjne”. Wielkość tych nakładów powinna być niższa lub równa wielkościom podanym w arkuszu „Dane referencyjne”.
- Koszty operacyjne – koszty operacyjne bez amortyzacji i kosztów odsetek od kapitałów zewnętrznych wykorzystanych na pokrycie nakładów inwestycyjnych (kredytów, obligacji, itp.) podzielone przez moc elektryczną netto instalacji wyrażane w tys. PLN/MW/rok. Wielkość tych kosztów powinna być niższa lub równa wielkościom podanym w arkuszu „Dane referencyjne”.

Pozostałe wielkości wykorzystywane do kalkulacji i oceny spełniania wymaganych kryteriów i warunków są standardowe i wprowadzone na stałe do aktualnego Wzoru Formularza OZE. Zakłada się coroczną aktualizację wzoru Formularza OZE.

W przypadku, gdy instalacja OZE objęta Formularzem odbiega istotnie od standardów i wartości referencyjnych, wnioskodawca może złożyć Formularz z indywidualną analizą finansową, która musi zawierać szczegółowe uzasadnienie przyjętych wartości.

Dokumenty wspierające opis scenariusza alternatywnego przedstawiają wyłącznie podmioty, które w pkt 2.5 Formularza wskazały swój status jako duże przedsiębiorstwo.

3. Kalkulacja NPV

Kalkulacja NPV jest dokonywana standardową metodą w sposób uproszczony, wykorzystując zagregowane wielkości przepływów gotówkowych. Wszystkie przepływy są doprowadzane do wartości bieżącej

w pierwszym roku eksploatacji instalacji OZE objętej Formularzem. Przyjmuje się stopę dyskonta równą średnioważonemu kosztowi kapitału (WACC) obliczonemu przez URE dla instalacji OZE i podawanemu we Wzorzec Formularza. Nakłady inwestycyjne ponoszone w poszczególnych latach są powiększane o skapitalizowane odsetki z okresu budowy, odsetki są kalkulowane przy oprocentowaniu równym WACC.

Kalkulację nakładów inwestycyjnych przeprowadza się w arkuszu Nakłady Inwestycyjne w Załączniku do formularza. Nakłady z poszczególnych lat wprowadza się w komórki zaznaczone na żółto. Obliczenia i wprowadzenie wartości nakładów ze skapitalizowanymi odsetkami do arkusza Dane następują automatycznie.

NPV jest obliczane jako suma zdyskontowanych przepływów gotówkowych z okresu budowy i okresu eksploatacji, określonych następująco:

- Dodatnie przepływy gotówkowe (CF) stanowią przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepła w okresie eksploatacji;
- Ujemne przepływy gotówkowe stanowią wydatki inwestycyjne i koszty operacyjne w okresie eksploatacji – paliwowe koszty zmienne, koszty uprawnień do emisji CO₂, pozostałe koszty zmienne operacyjne, koszty stałe operacyjne (bez kosztów kapitałowych, w tym bez amortyzacji i odsetek od kredytów inwestycyjnych).

Kalkulacja NPV jest dokonywana automatycznie po wprowadzeniu wielkości charakterystycznych dla jednostki opisanej w Formularzu do arkusza Nakłady inwestycyjne i arkusza Dane.

Jeżeli obliczone NPV jest niższe od zera, oznacza to, że przy obecnych cenach energii elektrycznej bez dodatkowych środków z systemu wsparcia Inwestycja jest nieopłacalna dla inwestora.