

# ŚCIEŻKA SMART

Cykl spotkań  
dla przedsiębiorców

Jak skutecznie  
**zdożyć**  
**dofinansowanie**  
na wdrożenia B+R?

Fundusze Europejskie

dla Nowoczesnej Gospodarki



Fundusze Europejskie  
dla Nowoczesnej Gospodarki



Rzeczpospolita  
Polska

Dofinansowane przez  
Unię Europejską



 **PARP**  
Grupa PFR



Fundusze Europejskie

# Finansowe aspekty projektów w Ścieżce SMART- praktyczny przewodnik

Justyna Pęk, ekspert finansowy



Fundusze Europejskie  
dla Nowoczesnej Gospodarki



Rzeczpospolita  
Polska

Dofinansowane przez  
Unię Europejską



PARP

Grupa PFR

# Jak przygotować się do sporządzania dokumentacji?

1. Zapoznanie się z dokumentacją konkursową – czy to jest nabór dla mnie?
2. Zgromadzenie niezbędnych zasobów:
  - dokumenty,
  - kadra,
  - organizacja pracy,
  - środki finansowe,
  - czas.
3. Procedura poprawy wniosku – dlaczego nie warto składać źle przygotowanego wniosku

# Istotne dokumenty aplikacyjne

1. Kryteria wyboru projektów
2. Przewodnik kwalifikowalności wydatków
3. Instrukcja wypełniania wniosku
4. Instrukcja wypełniania Modelu Finansowego
5. Wytyczne dotyczące realizacji zasad równościowych w ramach funduszy unijnych na lata 2021-2027

# Kryteria finansowe i pozostałe – Etap II

## Kryteria TAK/NIE

1. Zdolność Wnioskodawcy do finansowej realizacji projektu
2. Projekt spełnia horyzontalne zasady równości szans i niedyskryminacji
3. Projekt jest zgodny z Kartą Praw Podstawowych
4. Projekt jest zgodny z Konwencją o Prawach Osób Niepełnosprawnych
5. Potencjał do wdrożenia wyników projektu
6. Plan prac i wydatki projektu



## Zdolność Wnioskodawcy do finansowej realizacji projektu

# Aspekty podlegające ocenie w ramach kryterium

- wiarygodność źródeł finansowania projektu/realność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania, w tym wiarygodność osób/podmiotów potwierdzających zapewnienie finansowania
- bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa Wnioskodawcy i skala jego działalności w odniesieniu do wielkości projektu
- ocena sytuacji finansowej Wnioskodawcy w okresie prognozowanym
- ocena ryzyka finansowego wynikającego z przyjętej formy wykorzystania dotacji (zaliczka/refundacja)

**Wnioskodawca musi posiadać zdolność do sfinansowania całkowitych wydatków brutto projektu oraz innych równolegle realizowanych projektów (z uwzględnieniem dotacji).**

# Model finansowy

- ✓ jeden model w ścieżce SMART (*MŚP, Duże przedsiębiorstwo, Organizacja badawcza, Organizacja pozarządowa/NGO*)
  - ✓ rodzaj sprawozdawczości (*Pełna rachunkowość, Uproszczona*)
  - ✓ brak modułów
  - ✓ w arkuszu „Finansowanie” pojawił się dodatkowy „zielony” wiersz „Finansowanie projektu”
  - ✓ pod arkuszem Sprawozdania finansowe” pojawiło się pole „Komentarz”
- 
- **wzór modelu finansowego - wersja v.3.051 [2600402051]**
  - **Instrukcja wypełniania modelu – wersja 3.051 z dnia 02.04.2026 r.**

# Model finansowy – pole „Komentarz”

## Pole służy do:

- wyjaśnień do historycznych wyników finansowych
- wyjaśnień podstawowych pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat w szczególności pozycji, które istotnie różnią się od przeciętnych wartości osiągniętych w poszczególnych okresach lub pozycji, które pojawiły się jednorazowo i miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki
- opisu założeń do prognozowanych wielkości
- opisu źródeł finansowania projektu i działalności podmiotu

# Najczęściej wybierane źródła finansowania

- środki własne, które mogą pochodzić z trzech źródeł:
  - środki pieniężne będące na stanie firmy
  - środki generowane w okresie realizacji projektu
  - dopłaty do kapitału dokonane przez udziałowców
- kredyt bankowy
- pożyczka od udziałowców/podmiotów trzecich

**W przypadku finansowania projektu ze źródeł zewnętrznych Wnioskodawca zobligowany jest dołączyć do wniosku dokumenty potwierdzające pozyskanie środków na finansowanie wkładu własnego.**

# Dopłaty do kapitału - dokumenty

- **Dokument potwierdzający gotowość inwestora do zainwestowania środków finansowych** jak uchwała zgromadzenia wspólników/akcjonariuszy lub umowa inwestycyjna/list intencyjny
  
- **Dokumenty potwierdzające posiadanie środków finansowych przez inwestora, np.**
  - ✓ zaświadczenie z banku o stanie środków pieniężnych wystawione na dzień podjęcia uchwały/zawarcia umowy inwestycyjnej/podpisania listu intencyjnego
  - ✓ zaświadczenie/ informacja instytucji finansowej dotyczące dysponowania płynnymi instrumentami finansowymi
  - ✓ sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy (jeśli nie zostało zamieszczone w KRS)
  - ✓ w przypadku osób fizycznych – PIT za ostatni rok kalendarzowy lub zaświadczenie/informacja z banku o wysokości środków na rachunku

# Kredyt - dokumenty

- **umowa kredytowa** (może być warunkowa)
- **promesa kredytowa** zawierającą informację, że została wystawiona w oparciu o pozytywną ocenę zdolności kredytowej Wnioskodawcy

**Do promesy należy dołączyć Upoważnienie do przekazania informacji objętych tajemnicą bankową.**

# Pożyczka - dokumenty

## ■ Umowa warunkowa pożyczki/umowa pożyczki

## ■ Dokumenty finansowe pożyczkodawcy z wyłączeniem banku/ instytucji finansowych w tym:

- ✓ zaświadczenie z banku o stanie środków pieniężnych na rachunku pożyczkodawcy wystawione na dzień zawarcia umowy pożyczki
- ✓ sprawozdanie finansowe pożyczkodawcy za ostatni rok obrotowy (jeśli nie zostało zamieszczone w KRS)
- ✓ w przypadku osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej - PIT za ostatni rok kalendarzowy oraz zaświadczenie/ informacja z banku o wysokości środków na rachunku bankowym
- ✓ potwierdzenie zapłaty podatku od czynności cywilnoprawnych (PCC) jeśli do wniosku o dofinansowanie zostanie przedłożona umowa pożyczki oraz obowiązek zapłaty podatku wynika z przepisów prawa

# Sprawozdania - dokumenty

- kopie sprawozdań finansowych Wnioskodawcy za okres 3 ostatnich lat obrotowych (o ile nie jest publikowane w KRS)

*Uwaga: 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 za okres 3 ostatnich lat (dotyczy również przypadku, kiedy sprawozdanie nie jest publikowane w KRS)
- kopia Sprawozdania F-01 Wnioskodawcy / bilans oraz rachunek zysków i strat / podsumowanie zapisów w KPiR za ostatni zamknięty kwartał
- ryczałt/ karta podatkowa - 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

# Dokumenty – istotne informacje

- 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 instrukcji
- aktywów trwałych typu nieruchomości, środki trwałe nie traktuje się jako uwiarygadniających zdolność do udzielenia pożyczki/dokonania dopłat do kapitału
- 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
- pozostałe dokumenty powinny zostać podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym osoby upoważnionej do reprezentowania Wnioskodawcy

# Zaliczka/refundacja

- wskazany przedział czasowy, w którym będą składane wnioski powinien być zgodny z terminem realizacji projektu
- pierwsza płatność musi być dokonana w formie zaliczki stanowiącej co najmniej 5% kwoty dofinansowania
- Beneficjenci mogą wnioskować o wypłatę transzy zaliczki w kwocie nieprzekraczającej 40% całkowitej wartości przyznanego dofinansowania
- łączna kwota dofinansowania w formie zaliczki nie może przekroczyć 90% całkowitej kwoty dofinansowania projektu

# Zdolność do finansowej realizacji projektu - błędy

- brak uwzględnienia we wniosku podatku Vat
- brak/niewypełniony model finansowy/nieprawidłowy wzór modelu finansowego
- brak zgodności danych finansowych zamieszczonych w modelu ze sprawozdaniami w KRS
- niespójność modelu z wnioskiem o dofinansowanie (niezgodność dat rozpoczęcia, zakończenia projektu, brak spójności źródeł finansowania, kwoty projektu i wysokości dotacji)
- nieadekwatna wartość projektu do skali działalności podmiotu
- słaba sytuacja finansowa Wnioskodawcy
- brak komentarzy do sytuacji finansowej Wnioskodawcy w sytuacji jej pogorszenia

# Zdolność do finansowej realizacji projektu – błędy c.d.

- brak opisu założeń do prognozy finansowej
- zbyt optymistyczne prognozy finansowe niepoparte wiarygodnymi założeniami, szczególnie w zakresie wzrostu przychodów i rentowności działalności
- brak opisu w modelu finansowym źródeł finansowania projektu
- mało wiarygodne źródła finansowania projektu
- brak załączników potwierdzających źródła finansowania projektu
- brak zdolności pożyczkodawcy/inwestora do udzielenia pożyczki/dokonania dopłat do kapitału
- nieprawidłowe zapisy w promesie kredytowej
- brak uwzględnienia w modelu finansowym pełnej wartości wydatku, w sytuacji kiedy tylko część kwoty netto danego wydatku stanowi wydatek kwalifikowany



## Zasady horyzontalne równości szans i niedyskryminacji

# Kryteria oceny zasad horyzontalnych dotyczących równości szans i niedyskryminacji

1. Projekt spełnia horyzontalne zasady równości szans i niedyskryminacji
2. Projekt jest zgodny z Kartą Praw Podstawowych
3. Projekt jest zgodny z Konwencją o Prawach Osób Niepełnosprawnych

# Kryteria oceny realizacji polityk horyzontalnych – najczęściej popełniane błędy

- deklaracje bez wskazania konkretnych rozwiązań dedykowanych słabszym grupom społecznym
- brak wykazania pozytywnego wpływu projektu na wszystkie produkty projektu
- brak odniesienia się do wszystkich wymienionych w kryterium artykułów KPP i KPON
- brak zadeklarowania neutralności wobec pozostałych artykułów KPP i KPON



# Zapotrzebowanie rynkowe i opłacalność

# Zapotrzebowanie rynkowe i opłacalność

- ocena dokonywana jest w oparciu o model finansowy i wyliczone przez model wskaźniki **NPV i IRR (z uwzględnieniem dotacji)** na podstawie założeń do projektu
- warunkiem uznania kryterium za spełnione jest dodatnia wartość wskaźnika NPV oraz stopa IRR powyżej stopy dyskonta
- ocenie podlega aspekt opłacalności wprowadzenia rezultatu projektu na rynek
- weryfikacji podlega wskaźnik rezultatu „Przychody ze sprzedaży nowych lub udoskonalonych produktów/usług lub Przychody uzyskane z innowacji w procesie biznesowym ” i jego spójność z danymi w modelu finansowym

# Zapotrzebowanie rynkowe i opłacalność

- kluczowym elementem oceny jest racjonalność założeń do prognozy finansowej stanowiącej podstawę wyliczenia wskaźników NPV i IRR
- Wnioskodawca powinien przedstawić, oprócz wielkości liczbowych, opis szczegółowych założeń do kalkulacji wielkości przychodów i kosztów operacyjnych w okresie komercjalizacji wyników prac B+R
- **należy rozróżnić innowację produktową od innowacji w procesie biznesowym**

# Wskaźnik rezultatu „Przychody ze sprzedaży nowych lub udoskonalonych produktów/usług lub Przychody uzyskane z innowacji w procesie biznesowym”

- wartość wskaźnika należy policzyć sumarycznie za okres od momentu wdrożenia innowacji do roku zakończenia okresu trwałości projektu
- jako rok docelowy należy wskazać rok zakończenia okresu trwałości projektu, tj. **trzy lata po zakończeniu realizacji projektu**
- wskaźnik musi być spójny z danymi w modelu finansowym i jego założeniami
- weryfikacji podlega realność osiągnięcia wskaźnika

# Potencjał do wdrożenia wyników projektu - błędy

- ujemne wskaźniki NPV
- niespójność wartości projektu i kwoty dotacji pomiędzy modelem finansowym i wnioskiem o dofinansowanie
- brak uwzględnienia w wydatkach całkowitych pełnej wartości wydatku, w sytuacji kiedy tylko część kwoty netto danego wydatku stanowi wydatek kwalifikowany
- zbyt optymistyczne prognozy finansowe nieoparte wiarygodnymi założeniami
- brak szczegółowego uzasadnienia dla kalkulacji wielkości sprzedaży i przyjętych cen nowych produktów/usług
- brak odniesienia cen nowych produktów/usług do oferty konkurencji
- zaplanowanie przychodów z tytułu realizacji projektu w okresie realizacji projektu
- brak szczegółowych kalkulacji dla kosztów operacyjnych w fazie komercjalizacji/wdrożenia wyników prac B+R



# Budżet projektu

# Budżet modułu

## Ocenie podlega:

- kwalifikowalność poszczególnych pozycji w budżecie zgodnie z katalogiem wskazanym w Przewodniku kwalifikowalności wydatków załączonym do Regulaminu wyboru projektów
- prawidłowość przyporządkowania wydatków kwalifikowalnych do odpowiednich kategorii wydatków wskazanych w Przewodniku kwalifikowalności wydatków
- zgodność wnioskowanej kwoty dofinansowania oraz wydatków z limitami wartości pomocy i intensywności określonymi w Przewodniku kwalifikowalności wydatków

# Budżet modułu – rodzaje wydatków

- **wydatki podstawowe - zakup/budowa środków trwałych w tym WNIP niezbędnych do wdrożenia wyników prac B+R**

oraz

- **usługi zewnętrzne (wsparcie innowacji)** - koszty udostępnienia przestrzeni biurowej, banków danych, zasobów bibliotecznych, usług w chmurze i usług przechowywania danych, badań rynku, laboratoriów, usług w zakresie zdolności obliczeniowych, koszty znakowania, testowania i certyfikacji jakości w celu opracowania bardziej efektywnych produktów, procesów i usług
- **usługi zewnętrzne (doradztwo)** - koszty usług doradczych niezbędnych do wdrożenia innowacji świadczonych przez doradców zewnętrznych
- **podatki i opłaty** - zabezpieczenie umowy w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej

# Budżet modułu – wytwarzanie energii

**W ramach regionalnej pomocy inwestycyjnej** można uznać za kwalifikowalne koszty związane z wytwarzaniem energii, o ile:

- (1) wytwarzanie energii nie jest podstawowym celem projektu
- (2) zdolność wytwarzania energii powinna być dostosowana do potrzeb przedsiębiorstwa, tj. celem jest zużywanie wytworzonej energii na potrzeby własne (a maksymalnie 20% zaplanowanej do wytworzenia energii może zostać sprzedane, na podstawie analizy ex ante)
- (3) w odniesieniu do źródła energii, jedynie inwestycje, które kwalifikowałyby się do otrzymania pomocy na podstawie zasad dotyczących pomocy państwa w sektorze energii, będą uznane za kwalifikowalne, np. odnawialne źródła energii lub wysokosprawna kogeneracja.

# Budżet modułu koszty towarzyszące

## ■ Koszty dotyczące umiędzynarodowienia

- ✓ udział w imprezach targowych i zagranicznych misjach wyjazdowych
- ✓ uzyskania ochrony praw własności przemysłowej

## ■ Koszty dotyczące rozwoju lub doskonalenia kompetencji uczestników projektu

**Koszty dotyczące umiędzynarodowienia produktów/ochrony własności przemysłowej/ zdobywania lub rozwoju lub doskonalenia kompetencji pracowników/kadry zarządzającej - 15% kosztów kwalifikowalnych na wdrożenie wyników prac B+R**

# Budżet modułu

- suma kosztów kwalifikowalnych dotyczących zakupu gruntów oraz nieruchomości zabudowanych nie może przekroczyć **10%** całkowitych wydatków kwalifikowalnych, finansowanych z pomocy regionalnej (**15%** w przypadku terenów opuszczonych oraz przemysłowych)
- koszty kwalifikowalne muszą wynosić nie mniej niż **3 mln PLN**
- wartość pomocy publicznej oraz pomocy de minimis na projekt nie może przekroczyć **50 mln zł**
- wkład własny Wnioskodawcy musi być na poziomie co najmniej **25%** wartości kosztów kwalifikowalnych objętych dofinansowaniem w ramach regionalnej pomocy inwestycyjnej w formie środków finansowych wolnych od publicznego wsparcia

# Inwestycja początkowa

- Inwestycja w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne związane z utworzeniem nowego zakładu
- Inwestycja w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne związane ze zwiększeniem zdolności produkcyjnej istniejącego zakładu
- Inwestycja w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne związane z dywersyfikacją produkcji zakładu poprzez wprowadzenie produktów lub usług dotąd niewytwarzanych lub nieświadczonych przez ten zakład
- Inwestycja w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne związane z zasadniczą zmianą całościowego procesu produkcji produktu lub produktów, których dotyczy inwestycja w ten zakład

# Inwestycja początkowa

- **nowy zakład** - budowa obiektu zazwyczaj w nowej lokalizacji, która jest odrębna pod względem funkcjonalnym i organizacyjnym od dotychczasowych struktur przedsiębiorstwa
- w przypadku wyboru inwestycja w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne związane z **dywersyfikacją produkcji** zakładu poprzez wprowadzenie produktów lub usług dotąd niewytwarzanych lub nieświadczonych przez ten zakład **wydatki kwalifikowane muszą przekraczać o 200% ponownie wykorzystywane aktywa**

# Budżet modułu/inwestycja początkowa - błędy

- ujmowanie w budżecie wydatków, które nie są niezbędne do wdrożenia wyników prac B+R
- przeszacowana wysokość wydatków
- ujmowanie w budżecie wydatków na budowę obiektu, którego budowa rozpoczęła się przed złożeniem wniosku o dofinansowanie
- nieprawidłowa forma inwestycji początkowej
- brak wykazania wszystkich ponownie wykorzystywanych aktywów w projekcie w przypadku dywersyfikacji działalności



Fundusze Europejskie

Dziękuję za uwagę.



Fundusze Europejskie  
dla Nowoczesnej Gospodarki



Rzeczpospolita  
Polska

Dofinansowane przez  
Unię Europejską



PARP  
Grupa PFR