03.11.2026

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

Istotne dokumenty aplikacyjne

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

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



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 zgody 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
- brak wskazania dokumentów regulujących aspekty zasad horyzontalnych



Zdolność Wnioskodawcy do finansowej realizacji projektu

Aspekty podlegające ocenie w ramach kryterium

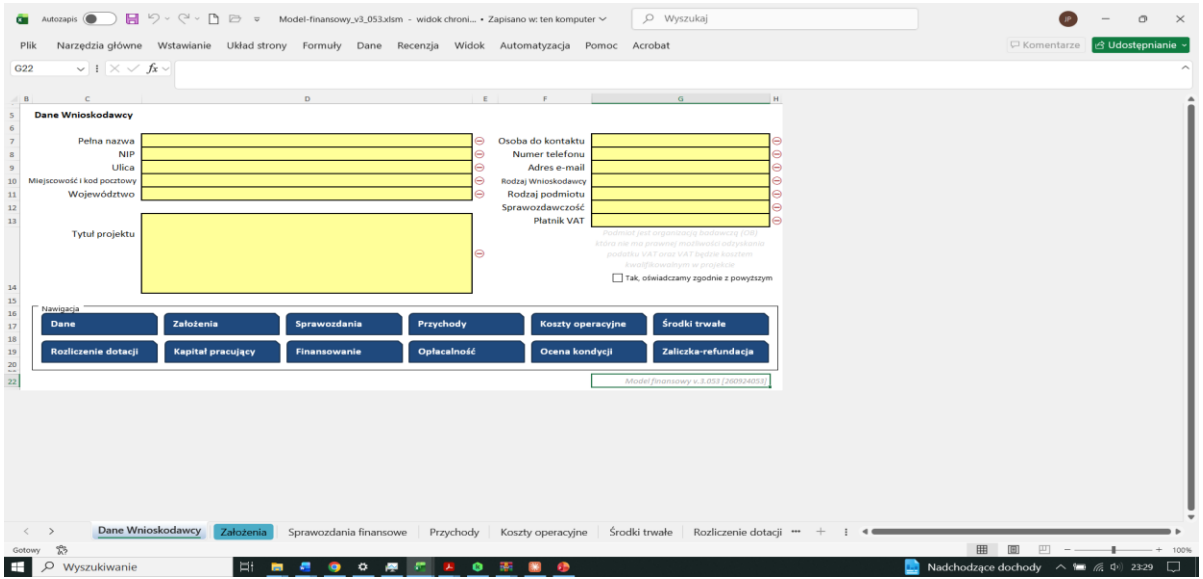
- bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa Wnioskodawcy i skala jego działalności w odniesieniu do wielkości projektu
- ocena sytuacji finansowej Wnioskodawcy w okresie prognozowanym
- wiarygodność źródeł finansowania projektu/realność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania, w tym wiarygodność osób/podmiotów potwierdzających zapewnienie finansowania
- 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

Modelu v.3.053 (260924053)

Instrukcja wypełniania modelu - 3.053 z dnia 24.09.2026 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 osiąganych 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 projektu

- 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 (term-sheet)
- **Dokumenty potwierdzające posiadanie środków finansowych przez inwestora, np.**

✓ zaświadczenie z banku o stanie środków pieniężnych wystawione na dzień podjęcia uchwały/zawarcia umowy inwestycyjnej/wystawienia term sheet

✓ zaświadczenie/ informacja instytucji finansowej dotyczące dysponowania płynnymi instrumentami finansowymi wystawione na dzień podjęcia uchwały/zawarcia umowy inwestycyjnej/wystawienia term sheet

✓ sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrachunkowy (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 wystawione na dzień podjęcia uchwały/zawarcia umowy inwestycyjnej/wystawienia term sheet

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 lub informacja o stanie środków pieniężnych

✓ sprawozdanie finansowe pożyczkodawcy za ostatni rok obrachunkowy (jeśli nie zostało zamieszczone w KRS)

✓ w przypadku pożyczkodawcy rozliczającego się PIT – deklaracja PIT za ostatni rok kalendarzowy (w modelu należy podać dane z PIT za dwa ostatnie lata)

✓ w przypadku osoby fizycznej PIT 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

✓ potwierdzenie zapłaty podatku od czynności cywilnoprawnych (PCC) jeśli do wniosku o dofinansowanie zostanie przedłożona umowa pożyczki oraz obowiązek zapłaty podatku wynika z przepisów prawa

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
- ostatnia płatność musi być w formie refundacji stanowiącej co najmniej 10% wartości dofinansownaia

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 i zakończenia prac rozwojowych, 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

- 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

Zdolność do finansowej realizacji projektu – błędy c.d.

- brak uwzględnienia w modelu finansowym pełnej wartości wydatku, w sytuacji kiedy tyko część kwoty netto danego wydatku stanowi wydatek kwalifikowany

- brak uwzględnienia w modelu finansowym pełnej wartości nabywanego środka trwałego w celu realizacji projektu, w przypadku którego tylko amortyzacja stanowi wydatek kwalifikowany



Potencjał do wdrożenia wyników projektu

Potencjał do wdrożenia wyników projektu

- ocenie podlega aspekt opłacalności wprowadzenia rezultatu projektu na rynek, w tym realność założeń prognozy finansowej przychodów oraz kosztów związanych z opracowaniem i wdrożeniem nowego procesu biznesowego lub produktu

- ocena dokonywana jest w oparciu o model finansowy i wyliczone przez model wskaźniki **NPV i IRR (z uwzględnienie dotacji)** na podstawie założeń do projektu

- warunkiem uznania kryterium za spełnione jest dodatnia wartość wskaźnika NPV oraz stopa IRR powyżej stopy dyskonta

- weryfikacji podlega wskaźnik rezultatu „Przychody ze sprzedaży nowych lub udoskonalonych produktów/usług” i jego spójność z danymi w modelu finansowym

Potencjał do wdrożenia wyników projektu c.d.

- 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
- w analizie należy uwzględnić dodatkowe nakłady na infrastrukturę produkcyjną niezbędne do komercjalizacji wyników projektu
- 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”

- jako rok docelowy należy wskazać rok następny po wdrożeniu wyników prac B+R
- wartość wskaźnika należy policzyć sumarycznie za okres od momentu wdrożenia innowacji do roku następującego po roku wdrożenia wyników prac B+R
- wskaźnik musi być spójny z danymi w modelu finansowym i jego założeniami

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 tyko część kwoty netto danego wydatku stanowi wydatek kwalifikowany
- zbyt optymistyczne prognozy finansowe niepoparte wiarygodnymi założeniami
- brak szczegółowego uzasadnienia dla kalkulacji wielkości sprzedaży i przyjętych cen nowych produktów/usług
- brak szczegółowych kalkulacji dla kosztów operacyjnych w fazie komercjalizacji/wdrożenia wyników prac B+R
- brak opłacalności projektu w sytuacji konieczności zakupu infrastruktury produkcyjnej poza projektem



Plan prac i wydatki projektu

Plan prac i wydatki projektu

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

Wybrane kategorie wydatków
3.3.1 Personel projektu

W ramach kategorii kwalifikowalne jest wyłącznie wynagrodzenie personelu projektu badawczo-rozwojowego (**kadry naukowo-badawczej)**, w tym pracowników badawczych, pracowników technicznych, pozostałych pracowników pomocniczych**:**

- zatrudnionych na umowę o pracę,
- zatrudnionych na podstawie umowy cywilnoprawnej, tj. umowy zlecenia,
- osób współpracujących w rozumieniu ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych z Wnioskodawcą będącym osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą

W kategorii Personel projektu nie są kwalifikowalne koszty osób pełniących funkcje zarządcze zarówno w projekcie jak np. kierownik zarządzający projektem czy kierownik prac B+R, jak również u Wnioskodawcy np. Członek Zarządu, dyrektor, kierownik działu.

Wybrane kategorie wydatków
3.3.3 Amortyzacja (aparatura i sprzęt)

- w ramach kategorii kwalifikowalne są odpisy amortyzacyjne aparatury naukowo-badawczej i sprzętu, **w tym elementów służących do budowy prototypów lub linii pilotażowych/ demonstracyjnych**, wykorzystywanych w celu prowadzenia prac B+R **wyłącznie w zakresie i przez okres, w jakim są one wykorzystywane na potrzeby prac B+R**
- odpisy amortyzacyjne stanowią wydatek kwalifikowalny, jeśli aparatura i sprzęt wykorzystywany do prac B+R jest środkiem trwałym
- środkami trwałymi są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby działalności gospodarczej

Wybrane kategorie wydatków
3.3.3 Amortyzacja (aparatura i sprzęt)

Jeśli w ramach prac B+R zaplanowano i wskazano we wniosku o dofinansowanie projektu czynności, które skutkują zniszczeniem aparatury i sprzętu w trakcie realizacji projektu, kwalifikowalna jest wartość stanowiąca sumę skumulowanych odpisów amortyzacyjnych tych środków trwałych (ponoszonych w zakresie i przez okres, w jakim są one wykorzystywane na potrzeby realizowanych prac B+R projektu) i wartości końcowej (rezydualnej) pomniejszonej o wartość złomu (jeśli dotyczy).

Zniszczenie oznacza utratę ekonomicznej użyteczności, tj. poddanie likwidacji faktycznej i księgowej udokumentowanej np. protokołem likwidacji środka trwałego, dokumentem sprzedaży jako złom/ przekazania do utylizacji/ rozbiórki, usunięcie środka trwałego z ewidencji.

Wybrane kategorie wydatków
3.3.7 Dostawy (inne niż środki trwałe)

W ramach kategorii kwalifikowalne są wydatki związane z zakupem materiałów, np. koszty surowców, odczynników i środków eksploatacyjnych o okresie użyteczności ekonomicznej poniżej 1 roku, niezbędnych i zużytych w całości do realizacji prac B+R, np. wyposażenia laboratoryjnego, tj. termometry, pipety.

W tej kategorii kosztów nie są kwalifikowalne żadne elementy linii pilotażowych i linii demonstracyjnych. Elementy te mogą stanowić wydatek kwalifikowalny wyłącznie w ramach kategorii 3.3.3 Amortyzacja.

W przypadku elementów prototypów, wykorzystywanych wyłącznie na potrzeby projektu B+R, które nie będą wykorzystane w procesie produkcyjnym lub przy dostawach dóbr i świadczeniu usług przez beneficjenta, dopuszcza się kwalifikowanie wydatków związanych z zakupem materiałów i środków eksploatacyjnych, wykorzystywanych do budowy całego prototypu (po przeprowadzeniu indywidualnej oceny każdego przypadku przez Instytucję).

Limity pomocy

- **maksymalna** kwota dofinansowania dla MŚP - **50 mln PLN**
- **minimalna** kwota kosztów kwalifikowalnych **na prace B+R** - **3 mln PLN**
- limit na podwykonawstwo - **70%** kosztów kwalifikowalnych badań przemysłowych i prac rozwojowych w projekcie
- koszty dotyczące **umiędzynarodowienia** produktów/ochrony własności przemysłowej/zdobywania lub **rozwoju lub doskonalenia kompetencji** pracowników/kadry zarządzającej - **15%** kosztów kwalifikowalnych **prac B+R**

Plan prac i wydatki projektu - błędy

- ujmowanie w kosztach bezpośrednich wynagrodzeń kierownika B+R i pozostałych osób pełniących funkcje zarządcze
- brak określenia podstawy zatrudnienia w przypadku personelu projektu
- ujmowanie wydatków na środki trwałe w module B+R w kategorii „Dostawy inne niż środki trwałe”
- zastosowanie przyspieszonych stawek amortyzacji w module B+R
- ujmowanie w kategorii „Usługi zewnętrzne (koszty operacyjne)” badań, które są wykorzystywane wyłącznie na potrzeby projektu i powinny być zrealizowane w ramach podwykonawstwa
- ujmowanie w kosztach bezpośrednich wynajmu powierzchni niestanowiącej powierzchni laboratoryjnej
- zawyżanie stawek wynagrodzeń



Fundusze Europejskie

Dziękuję za uwagę.