

ZAŁOŻENIA DO ANALIZY FINANSOWEJ

TYTUŁ PROJEKTU:	
WNIOSKODAWCA:	
Wersja analizy: (tj. PIERWOTNA lub ZAKTUALIZOWANA w dniu ...)	
DZIAŁANIE	

Wyszczególnienie/ Pozycja	Stawka/Wskaźnik	Komentarz/wyjaśnienie
1. Założenia ogólne		
Okres odniesienia - lata		W oparciu o Szczegółowe wymogi w zakresie przygotowania analizy finansowej i ekonomicznej dla projektów ubiegających się o dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014 – 2020 (RPO WM)
Początek okresu odniesienia - rok: Koniec okresu odniesienia - rok:	lat	
Czas ekonomicznego życia projektu	lat	dla projektów objętych pomocą publiczną i do obliczeń wartości rezydualnej
....		
Dyskontowanie:		
Stopa dyskontowa (4% ceny stałe lub 6% ceny nominalne)		W oparciu o Szczegółowe wymogi w zakresie przygotowania analizy finansowej i ekonomicznej dla projektów ubiegających się o dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014 – 2020 (RPO WM)
Stopa dyskontowa do wyliczenia zysku operacyjnego Rok złożenia wniosku aplikacyjnego (t=0):		Stopa referencyjna dla projektów objętych pomocą publiczną zobligowanych do wyliczenia zysku operacyjnego, publikowana przez UOKiK na https://uokik.gov.pl/stopa_referencyjna_i_archiwum.php
Początek dyskontowania (t=1) -rok:		Początek dyskontowania = następny rok po złożeniu wniosku
Maksymalny poziom dofinansowania UE (Max CRpa) w %		zgodnie z pkt. 24 SzOOP
Maksymalny poziom dofinansowania UE+BP (Max CRpa) w %		zgodnie z pkt. 25 SzOOP
Maksymalny poziom dofinansowania dla udzielanej pomocy publicznej Stosowane ceny w analizie finansowej (wartości netto lub brutto, częściowa możliwość odzyskania VAT) w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych i kosztów operacyjnych	% lub kwota	dla pomocy na
2. Założenia dotyczące projektu		
2.1 Plan nakładów inwestycyjnych (zgodnie z wnioskiem o dofinansowanie)		
Łączne koszty kwalifikowalne		
2.2. Plan nakładów odtworzeniowych		
....		
2.3 Plan amortyzacji (stawki %, nr KŚT, WNiP)	%	Stawka zgodna z przyjętą polityką rachunkowości podmiotu..., wg wersji aktualnej z dnia...
....		
2.4 ŹRÓDŁA FINANSOWANIA nakładów inwestycyjnych (montaż finansowy)		
Wnioskowany % dofinansowania RPO WM	%	Liczony jako % kosztów kwalifikowalnych
Wnioskowana kwota dofinansowania RPO WM	zł	
Wkład własny (do kosztów kwalifikowalnych i niekwalifikowalnych)		
Kredyt (transze kredytu, oprocentowanie, ilość rat prowizja, harmonogram spłat)		
....		
Pozostałe źródła (wymienić):		
...		
3. Inne istotne założenia (wymienić):		

Obliczenia wg indywidualnego modelu analityka

**Projekcje finansowe w układzie
Scenariusz bez projektu >> Scenariusz z projektem >> Projekt**

- 1. Plan nakładów inwestycyjnych (Wnioskodawca)
- 2. Plan amortyzacji i nakładów odtworzeniowych
- 3. Plan kosztów operacyjnych (podmiot zarządzający)
- 4. Plan przychodów operacyjnych (podmiot zarządzający)
 - 4.1. Plan ilościowy sprzedaży
 - 4.2. Plan przychodów operacyjnych.
- 5. Prognoza spłaty kredytu na projekt UE

Wartość rezydualna

1. Wybór metody ustalenia wartości rezydualnej

		Rok złożenia wniosku											
		Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
	
Lp.	Kategoria/Okres projekcji												
1	Przepływy pieniężne w fazie eksploatacji (okresu odniesienia t)												
	Stopa dyskontowa - 4% lub 6%		Dyskontowanie należy rozpocząć w roku następnym po roku złożenia wniosku										
	Bieżąca wartość przepływów fazy eksploatacji (NPV)		Jeśli suma jest dodatnia, wówczas należy dokonać obliczeń wartości rezydualnej metodą dochodową do końca okresu użyteczności ekonomicznej projektu (tabela 2 poniżej). W pozostałych przypadkach, jako nieumorzoną wartość majątku na koniec okresu odniesienia (pole 3 poniżej).										

2. Wartość rezydualna ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych po upływie okresu odniesienia

Przepływy reprezentatywne zgodnie z zapisami Rozdziału 1.4.4 Szczegółowych wymogów do analizy finansowej...		Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	....
Lp.	Kategoria/Okres projekcji	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
1	Przepływy netto okresu użyteczności ekonomicznej (u)											
2	Współcz. dyskontowy $du=1/(1+r)^t$ gdzie (r= 4% lub r= 6%)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	#ARG!
3	Zdyskontowane przepływy netto [4x5]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	#ARG!
	Bieżąca wartość przepływów w okresie u (NPV) = WARTOŚĆ REZYDUALNA											

u=1 to pierwszy rok dyskontowania po upływie okresu odniesienia (t). W roku u=1 winien wynosić 0,962 (stopa 6%). Ostatni rok dyskontowania=ostatni rok użyteczności projektu (u)

3. Wartość rezydualna ustalona metodą wartości aktywów trwałych netto

	Wartość wyliczona zgodnie z planem amortyzacji w arkuszu 2a. Obliczenia
--	---

Wyniki	
--------	--

Tabela I. Nakłady inwestycyjne i odtworzeniowe

Lp.	Kategoria/Okres projekcji	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
A.	Projekt UE razem	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I.	Nakłady inwestycyjne w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a.	wydatki kwalifikowane	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	▪ nakłady inwestycyjne - netto									
	▪ podatek VAT									
b.	wydatki niekwalifikowane	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	▪ nakłady inwestycyjne - netto									
	▪ podatek VAT									
II.	Nakłady odtworzeniowe w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	▪ nakłady odtworzeniowe - netto									
	▪ podatek VAT									

Tabela II. Przychody i koszty operacyjne

Lp.	Kategoria/Okręg projekcji	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
A.	Scenariusz bez projektu								
1	Przychody operacyjne ogółem w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0
	- przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013								
	- inne przychody operacyjne - ...								
2	Koszty operacyjne ogółem w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0
	- amortyzacja								
	- zużycie materiałów i energii								
	- usługi obce								
	- podatki i opłaty								
	- wynagrodzenia								
	- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia								
	- pozostałe koszty rodzajowe								
	- wartość sprzedanych towarów i materiałów								
B.	Scenariusz z projektem								
1	Przychody operacyjne ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0
	- przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013								
	- inne przychody operacyjne - ...								
2	Koszty operacyjne ogółem w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0
	- amortyzacja								
	- zużycie materiałów i energii								
	- usługi obce								
	- podatki i opłaty								
	- wynagrodzenia								
	- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia								
	- pozostałe koszty rodzajowe								
	- wartość sprzedanych towarów i materiałów								
C.	Zmiana wywołana projektem								
1	Przychody operacyjne ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0
	- przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013	0	0	0	0	0	0	0	0
	- inne przychody operacyjne - ...	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Koszty operacyjne ogółem w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0
	- amortyzacja	0	0	0	0	0	0	0	0
	- zużycie materiałów i energii	0	0	0	0	0	0	0	0
	- usługi obce	0	0	0	0	0	0	0	0
	- podatki i opłaty	0	0	0	0	0	0	0	0
	- wynagrodzenia	0	0	0	0	0	0	0	0
	- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0	0	0	0	0	0	0
	- pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	0	0	0	0	0
	- wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0	0	0

Tabela III. Finansowa efektywność inwestycji - Projekt

[illegible]

Dochód

! Zastosowana stopa dyskontowa:

0,00

stopa pobierana z założeń ogólnych

Początek dyskontowania (rok t=1)

0 data pobierana z założeń ogólnych

Tabela IV. Obliczenia zdyskontowanego dochodu		Rok t= 0	Rok t= 1	Rok t= 2	Rok t= 3	Rok t= 4	Rok t= 5	Rok t= 6	Rok t= 7	Rok t= 8	Rok t= 9	Rok t= 10
	Wyszczególnienie/ROK											
1	Przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013											
2	Koszty operacyjne (bez amortyzacji) nakładów inwestycyjnych											
3	Nakłady odtworzeniowe											
4	Dochód [1-2-3]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie (r= 4% lub r= 6%)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
6	Zdyskontowany dochód [4x5]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Suma zdyskontowanych dochodów - DNR	0										

Obliczanie dla projektów generujących dochody dofinansowania z RPO WM metodą luki w finansowaniu, o której mowa w artykule 61 ust.3 lit. b Rozporządzenia PE i Rady nr 1303/2013

Tabela V. Ustalenie dochodu na potrzeby obliczenia wskaźnika luki w finansowaniu		Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
	Wyszczególnienie/ROK	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
1	Suma zdyskontowanych dochodów - DNR	0,00										
2	Wartość rezydualna											
3	Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie (r= 4% lub r= 6%)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
4	Zdyskontowana wartość rezydualna [2x3]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Zdyskontowany dochód po uwzględnieniu wartości rezydualnej	0										

Tabela VI. Obliczenia zdyskontowanych nakładów inwestycyjnych		Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
	Wyszczególnienie	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
1	Nakłady inwestycyjne											
2	Zmiany w kapitale obrotowym netto											
3	Razem nakłady inwestycyjne [1+2]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie (r= 4% lub r= 6%)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
5	Zdyskontowane nakłady [3x4]	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Suma zdyskontowanych nakładów inwestycyjnych - DIC	0										

Wskaźnik luki w finansowaniu - R

#DZIEL/0!

Określenie wskaźnika rzeczywistego poziomu dofinansowania ze środków RPO WM

MaxCRpa

0%

WrzF = R x MaxCRpa

#DZIEL/0!

Określenie rzeczywistej kwoty dofinansowania dla projektu

EC- koszty kwalifikowane

Dofinansowanie RPO WM= EC xWrzF

#DZIEL/0!

Pomoc publiczna - metoda zysku operacyjnego

!

Zastosowana stopa dyskontowa:
Początek dyskontowania (rok t=1)

0 stopa pobierana z założeń ogólnych
0 data pobierana z założeń ogólnych

Tabela VII. Obliczenia zdyskontowanego zysku operacyjnego

		Rok t=	Rok t=	Rok t=	Rok t=	Rok t=	Rok t=	Rok t=	Rok t=
		0	1	2	3	4	5	6	7
Wyszczególnienie/ROK									
1	Przychody operacyjne								
2	Koszty operacyjne (bez amortyzacji nakładów inwestycyjnych)								
3	Amortyzacja nakładów odtworzeniowych								
4	Koszty finansowania inwestycji								
5	Zysk operacyjny [1-2-3-4]	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie (r=%)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
7	Zdyskontowany zysk operacyjny [5x6]	0	0	0	0	0	0	0	0
8	Suma zdyskontowanych zysków operacyjnych - ZO								

Obliczenia kwoty pomocy metodą zysku operacyjnego dla projektów objętych pomocą publiczną

Określenie kwoty pomocy na podstawie zysku operacyjnego

EC- koszty kwalifikowane objęte danym rodzajem pomocy (bez pomocy de minimis)

Maksymalna kwota pomocy = EC - ZO

0

Maksymalny poziom pomocy (%)

#DZIEL/0!

Max Crpa

0,00%

% z pkt. 24 SzOOP

Dopuszczalny poziom pomocy (%)

#DZIEL/0!

W komórce powinien wyświetlić się niższy poziom dofinansowania (wartość komórki C28 albo C31)

Trwałość finansowa

SPRAWOZDANIA FINANSOWE DLA PODMIOTÓW INNYCH NIŻ JST

Wzorcowe tabele sprawozdań finansowych na podstawie Ustawy o rachunkowości

[illegible]

IX. Bilans dla sc. z projektem		< Dane historyczne >								Progniza >>>											
Lp.	Kategoria/Okres projekcji	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	Rok ***	
AKTYWA																					
A.	Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
I.	Wartości niematerialne i prawne																				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
1.	Środki trwałe																				
2.	Środki trwałe w budowie																				
III.	Należności długoterminowe																				
IV.	Inwestycje długoterminowe																				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe																				
B.	Aktywa obrotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
I.	Zapasy																				
II.	Należności krótkoterminowe																				
III.	Inwestycje krótkoterminowe w tym:																				
	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe																				
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy																				
D.	Udziały (akcje) własne																				
AKTYWA RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PASYWA																					
A.	Kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
I.	Kapitał podstawowy																				
II.	Kapitał zapasowy																				
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny																				
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe																				
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych																				
VI.	Zysk (strata) netto																				
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)																				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
I.	Rezerwy na zobowiązania																				
II.	Zobowiązania długoterminowe																				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe																				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe																				
PASYWA RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

X. Rachunek przepływów pieniężnych sz. z projektem		< Dane historyczne >								Prognoza >>>											
Lp.	Kategoria/Okres projekcji	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	
		
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej																				
I	Zysk/Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
II	Korekty razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
1	Amortyzacja																				
2	Zyski/Straty z tyt. różnic kursowych																				
3	Odsetki i udziały w zyskach																				
4	Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej																				
5	Zmiana stanu rezerw																				
6	Zmiana stanu zapasów																				
7	Zmiana stanu należności																				
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyj. pożyczek i kredytów																				
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych																				
10	Inne korekty																				
III	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej																				
I	Wpływy																				
II	Wydatki																				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej																				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału																				
2	Kredyty i pożyczki																				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych																				
4	Inne wpływy finansowe																				
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
1	Splaty kredytów i pożyczek																				
2	Odsetki																				
3	Inne wydatki finansowe																				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
D	Przepływy pieniężne netto razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
E	Środki pieniężne na początek okresu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
F	Środki pieniężne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

XI. Projekcja zadłużenia z wyliczeniem wskaźnika zadłużenia oraz wskaźnika pokrycia obsługi długu (pozostałe podmioty)

Analizy specyficzne

Analizy wymagane Regulaminem konkursu m.in.:

1. Mechanizm równoważnego zmniejszenia dotacji publicznych w projektach generujących oszczędności kosztów.
2. Dostępność cenowa - zdolność do ponoszenia opłat (scenariusz z projektem).
3. Jednostkowy koszt osiągnięcia korzyści (analiza efektywności kosztowej projektu)
4. Efekt ekologiczny.