

ZAŁOŻENIA DO ANALIZY FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie/Pozycja	Stawka/Wskaźnik	Komentarz/wyjaśnienie
1. Założenia ogólne		
Okres odniesienia - lata		W oparciu o Szczegółowe wymogi w zakresie przygotowania analizy finansowej i ekonomicznej projektów ubiegających się o dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014 – 2020 (RPO WM) - projekty inwestycyjne realizowane w trybie pozakonkursowym
Początek okresu odniesienia - rok:	lat	
Koniec okresu odniesienia - rok:		
Czas ekonomicznego życia projektu	lat	
Dyskontowanie:		
Stopa dyskontowa (4% ceny stałe lub 6% ceny nominalne) Rok złożenia wniosku aplikacyjnego (t=0):	4%	W oparciu o Szczegółowe wymogi w zakresie przygotowania analizy finansowej i ekonomicznej dla projektów inwestycyjnych realizowanych trybie pozakonkursowym ubiegających się o dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014 – 2020 (RPO WM)
Początek dyskontowania (t=1) -rok:		Początek dyskontowania = następny rok po złożeniu wniosku
Maksymalny poziom dofinansowania ze środków RPO WM (Max CRpa) w %	%	zgodnie z SzOOP dla działania...
Stosowane ceny w analizie finansowej (wartości netto lub brutto)		
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 przewidziana, 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. Prognoza opłat
 - 4.3. Plan przychodów operacyjnych.
5. Wartość rezydualna dla projektów generujących dochód (projekt)

Wyniki

Tabela I. Przychody i koszty operacyjne

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

Tabela II. Finansowa efektywność inwestycji - Projekt

Lp.	Kategoria/Okres projekcji	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
I. WPŁYWY RAZEM							
	Przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013	0	0	0	0	0	0
1	Przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013	0	0	0	0	0	0
2	Wartość rezydualna						
II. WYDATKI RAZEM							
	Całkowite nakłady inwestycyjne (wraz z nakładami odtworzeniowymi)						
1	Całkowite nakłady inwestycyjne (wraz z nakładami odtworzeniowymi)						
2	Koszty operacyjne bez amortyzacji						
3	Zmiana kapitału obrotowego netto						
III. Przepływy pieniężne netto							
	Przepływy pieniężne netto	0	0	0	0	0	0
	Stopa dyskontowa - 4% lub 6%						
	Finansowa zaktualizowana wartość netto z inwestycji (FNPV/C)						
	Finansowa wewnętrzna stopa zwrotu z inwestycji (FRR/C)						

Dochód

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

0,04

stopa pobierana z założeń ogólnych

0

data pobierana z założeń ogólnych

Tabela III. Obliczenia zdyskontowanego dochodu

	Rok t=0	Rok t=1	Rok t=2	Rok t=3	Rok t=4
Wyszczególnienie/ROK					
1	Przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013				
2	Koszty operacyjne (bez amortyzacji)				
3	Nakłady odtworzeniowe				
4	Dochód [1-2-3]				
	0	0	0	0	0
5	Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie (r= 4% lub r= 6%)				
	1,000	0,962	0,925	0,889	0,855
6	Zdyskontowany dochód [4x5]				
	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 IV. Ustalenie dochodu na potrzeby obliczenia wskaźnika luki w finansowaniu

	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	0,962	0,925	0,889	0,855
4	Zdyskontowana wartość rezydualna [2x3]				
	0	0	0	0	0
5	Zdyskontowany dochód po uwzględnieniu wartości rezydualnej				
	0				

Tabela V. Obliczenia zdyskontowanych nakładów inwestycyjnych

	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
4	Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie (r= 4% lub r= 6%)				
	1,000	0,962	0,925	0,889	0,855
5	Zdyskontowane nakłady [3x4]				
	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

%

WrzF = R x MaxCRpa

#ARG!

Określenie rzeczywistej kwoty dofinansowania dla projektu

EC- koszty kwalifikowane

0

Dofinansowanie RPO WM= EC xWrzF

#ARG!

Analizy specyficzne

Analizy wynikające ze specyfiki projektu m.in.:

1. Model rekompensat w projektach dotyczących świadczenia usług w ogólnym interesie gospodarczym.
2. Mechanizm równoważnego zmniejszenia dotacji publicznych w projektach generujących oszczędności kosztów.
3. Dostępność cenowa - zdolność do ponoszenia opłat (scenariusz z projektem).
4. Jednostkowy koszt osiągnięcia korzyści.
5. Efekt ekologiczny.