

## ZAŁOŻENIA DO ANALIZY FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie/Pozycja	Stawka/Wskaźnik	Komentarz/wyjaśnienie
<b>1. Założenia ogólne</b>		
<b>Okres odniesienia - lata</b>		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) - projekty inwestycyjne realizowane w trybie pozakonkursowym
Początek okresu odniesienia - rok: Koniec okresu odniesienia - rok:		
<b>Czas ekonomicznego życia projektu</b>		dla projektów objętych pomocą publiczną i generujących dochód (do obliczeń wartości rezydualnej)
...		
<b>Dyskontowanie:</b>		
Stopa dyskontowa (4% ceny stałe lub 6% ceny nominalne)	4%	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) - - projekty inwestycyjne realizowane w trybie pozakonkursowym
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 <a href="https://uokik.gov.pl/stopa_referencyjna_i_archiwum.php">https://uokik.gov.pl/stopa_referencyjna_i_archiwum.php</a>
Początek dyskontowania (t=1) -rok:		Początek dyskontowania = następny rok po złożeniu wniosku
<b>Maksymalny poziom dofinansowania UE (Max CRpa) w %</b>		zgodnie z <b>pkt. 24 SzOOP</b>
<b>Maksymalny poziom dofinansowania UE+BP (Max CRpa) w %</b> Stosowane ceny w analizie finansowej (wartości netto lub brutto)		zgodnie z <b>pkt. 25 SzOOP</b>
<b>2. Założenia dotyczące projektu</b>		
<b>2.1 Plan nakładów inwestycyjnych (zgodnie z wnioskiem o dofinansowanie)</b>		
Łączne koszty kwalifikowalne		
<b>2.2. Plan nakładów odtworzeniowych</b>		
...		
<b>2.3 Plan amortyzacji (stawki %, nr KŚT, WNIPI)</b>		Stawka zgodna z przyjętą polityką rachunkowości podmiotu..., wg wersji aktualnej z dnia...
...		
<b>2.4 ŹRÓDŁA FINANSOWANIA nakładów inwestycyjnych (montaż finansowy)</b>		
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):		
...		
<b>3. Inne istotne założenia (wymienić):</b>		

## **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. Wartość rezydualna dla projektów generujących dochód po ukończeniu (projekt)
6. Prognoza spłaty kredytu na projekt UE





Tabela VI. Obliczenia zdyskontowanych nakładów inwestycyjnych

	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
4 Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie ( $r=4\%$ lub $r=6\%$ )	1,000	0,962	0,925	0,889	0,855	0,822	0,790	0,760	0,731	0,703
5 Zdyskontowane nakłady [3x4]	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 0

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=	Rok t=
	0	1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Wyszczególnienie/ROK</b>									
1 Przychody operacyjne									
2 Koszty operacyjne (bez amortyzacji nakładów inwestycyjnych)									
3 Amortyzacja nakładów odtworzeniowych									
4 Koszty finansowania inwestycji									
<b>5 Zysk operacyjny [1-2-3-4]</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	1,000
<b>7 Zdyskontowany zysk operacyjny [5x6]</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8 Suma zdyskontowanych zysków operacyjnych - ZO</b>									

### Obliczenia kwoty pomocy metodą zysku operacyjnego dla projektów objętych pomocą publiczną

#### Określenie kwoty pomocy na podstawie zysku operacyjnego

EC- koszty kwalifikowane 0

Kwota pomocy = EC - ZO

0

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 C29 albo C32)

Dopuszczalna kwota pomocy

#DZIEL/0!



PASywa											
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	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>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	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										
<b>PASywa RAZEM</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

XIII. Rachunek przepływów pieniężnych sc.z projektem		< Dane historyczne >			Prognoza >>>					
Lp.	Kategoria/Okres projekcji	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
		...	...	...	...	...	...	...	...	...
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>									
I	Zysk/Strata netto	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
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	<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>									
I	Wpływy									
II	Wydatki									
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>									
I	<b>Wpływy</b>	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	<b>Wydatki</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Spląty kredytów i pożyczek									
2	Odsetki									
3	Inne wydatki finansowe									
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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



## **Analizy specyficzne**

Analizy wymagane Regulaminem 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.