

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:	lat	
Koniec okresu odniesienia - rok:		
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

Lp.	Kategoria/Okres projekcji	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
1	Przepływy pieniężne w fazie eksploatacji (okresu odniesienia t)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
	Stopa dyskontowa - 4% lub 6%											
	Bieżąca wartość przepływów fazy eksploatacji (NPV)											

Dyskontowanie należy rozpocząć w roku następnym po roku złożenia wniosku

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...

Lp.	Kategoria/Okres projekcji	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u	Rok u
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	#ARG!
3	Zdyskontowane przepływy netto [4x5]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	#ARG!
	Bieżąca wartość przepływów w okresie u (NPV) = WARTOŚĆ REZYDUALNA										

u=1 to p
upływie o
roku u=1
(dla stopy
Ostatni ro
użyteczno

3. Wartość rezydualna ustalona metodą wartości aktywów trwałych netto

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%

$WrzF = R \times MaxCRpa$ #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: 0 stopa pobierana z założeń ogólnych
 Początek dyskontowania (rok t=1) 0 data pobierana z założeń ogólnych

Tabela VII. Obliczenia zdyskontowanego zysku operacyjnego

	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
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

Maksymalny poziom pomocy (%)

Max Crpa % z pkt. 24 SzOOP

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

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.