

ZAŁOŻENIA DO ANALIZY FINANSOWEJ

TYTUŁ PROJEKTU:	
WNIOSKODAWCA:	
Wersja analizy: (tj. PIERWOTNA lub ZAKTUALIZOWANA w dniu ...)	
DZIAŁANIE 4.1.1	Rozwój infrastruktury produkcji energii ze źródeł odnawialnych

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:		
Czas ekonomicznego życia projektu		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	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	Rok u
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	...
	
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 upływie okresu roku u=1 w... (dla stopy 6% Ostatni rok d użyteczności

3. Wartość rezydualna ustalona metodą wartości aktywów trwałych netto

Wyniki	
--------	--

Tabela I. Nakłady inwestycyjne i odtworzeniowe

[illegible]

Tabela II. Przychody i koszty operacyjne

[illegible]

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][illegible][illegible]

XI. Projektcja 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.