

ZAŁOŻENIA DO ANALIZY FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie/Pozycja	Stawka/Wskażnik	Komentarz/wyjaśnienie
1. Założenia ogólne		
Okres odniesienia - lata	lat	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	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 <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
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 ZRODŁA 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

3. Plan kosztów operacyjnych  
4.3.3 typ A  
3.1 Koszt zużycia energii w budynku 1 (NAZWA)

3.1	ZAPOTRZEBOWANIE NA ENERGIĘ KOŃCOWĄ DLA BUDYNKU DLA WYBRANEGO WARIANTU OPTYMALNEGO				
	(dane z tabeli nr 14 audytu energetycznego)		Stan przed modernizacją	Stan po modernizacji	Różnica (oszczędności)
1	Ogrzewanie + wentylacja	GJ/rok			
		kWh/rok			
		Koszty zł			
2	Ciepła woda użytkowa	GJ/rok			
		kWh/rok			
		Koszty zł			
3	Energia elektryczna - chłodzenie	GJ/rok			
		kWh/rok			
		Koszty zł			
4	Energia elektryczna - np.fotowoltaika	GJ/rok			
		kWh/rok			
		Koszty zł			
5	Energia elektryczna - oświetlenie	GJ/rok			
		kWh/rok			
		Koszty zł			
6	Energia elektryczna – pomocnicza	GJ/rok			
		kWh/rok			
		Koszty zł			
	Sumaryczne zapotrzebowanie energii końcowej dla budynku	GJ/rok			
		kWh/rok			
		Koszty zł			
	Oszczędność energii końcowej	%	-----		

3.2      Koszt zużycia energii w budynku 2 (NAZWA)      Tabelę 3.1 należy powielić dla kolejnych budynków

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...

		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, czyli rok n upływie okresu odniesienia (t). Współczynnik dyskontowania dla roku u=1 winien wynosić 0,962 (dla stopy 4%) lub 0,943 (dla stopy 6%).  
Ostatni rok dyskontowania=ostatni rok okresu odniesienia + ostatni rok użyteczności projektu (u)

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 artykuie 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=	Rok t=
		0	1							
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	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	1,000
7	Zdyskontowany zysk operacyjny [5x6]	0	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)

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 C28 albo C32)

Dopuszczalna kwota pomocy

#DZIEL/0!



Trwałość finansowa	
--------------------	--

## SPRAWOZDANIA FINANSOWE DLA PODMIOTÓW INNYCH NIŻ JST

Wzorcowe tabele sprawozdań finansowych na podstawie Ustawy o rachunkowości

[illegible][illegible][illegible]

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.