

ZAŁOŻENIA DO ANALIZY FINANSOWEJ

|  |  |
|--|--|
| TYTUŁ PROJEKTU:  |  |
| WNIOSKODAWCA:  |  |
| Wersja analizy:<br>(tj. PIERWOTNA lub ZAKTUALIZOWANA w dniu ...) |  |

| Wyszczególnienie/Pozycja   | Stawka/Wskaźnik | 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:<br>Koniec okresu odniesienia - rok:                         |                 |   |
| Czas ekonomicznego życia projektu  | lat             |   |
| Dyskontowanie:   |                 |   |
| Stopa dyskontowa<br>(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)                      |
| Stopa dyskontowa do wyliczenia zysku operacyjnego<br>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   |
|  | %               | zgodnie z <b>Regulaminem konkursu</b> dla działania...  |
| Maksymalny poziom dofinansowania ze środków RPO WM<br>(Max CRpa) w %                           |                 |   |
| Stosowane ceny w analizie finansowej<br>(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 ZRODŁA FINANSOWANIA nakładów inwestycyjnych (montaż finansowy)                             | %               | Liczony jako % kosztów kwalifikowalnych   |
| Wnioskowany % dofinansowania RPO WM  | zł              |   |
| Wnioskowana kwota dofinansowania RPO WM  |                 |   |
| 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. Wartość rezydualna dla projektów generujących dochód po ukończeniu (projekt)

Wyniki

Tabela I. Nakłady inwestycyjne i odtworzeniowe

|     |                                 | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok |
|-----|---------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Lp. | Kategoria/Okres projekcji       |     |     |     |     |     |     |     |     |
| A.  | Projekt UE razem                | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| I.  | Nakłady inwestycyjne w tym:     | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| a.  | wydatki kwalifikowane           | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
|     | ▪ nakłady inwestycyjne - netto  |     |     |     |     |     |     |     |     |
|     | ▪ podatek VAT                   |     |     |     |     |     |     |     |     |
| b.  | wydatki niekwalifikowane        | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
|     | ▪ nakłady inwestycyjne - netto  |     |     |     |     |     |     |     |     |
|     | ▪ podatek VAT                   |     |     |     |     |     |     |     |     |
| II. | Nakłady odtworzeniowe w tym:    | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
|     | ▪ nakłady odtworzeniowe - netto |     |     |     |     |     |     |     |     |
|     | ▪ podatek VAT                   |     |     |     |     |     |     |     |     |

Tabela II. Przychody i koszty operacyjne

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

Tabela III. Finansowa efektywność inwestycji - Projekt

|      |   | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok | Rok |
|------|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Lp.  | Kategoria/Okres projekcji   |     |     |     |     |     |     |     |     |
| I.   | WPLYWY RAZEM  | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| 1    | Przychody z art. 61 Rozporządzenia PE i Rady 1303/2013            | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| 2    | Wartość rezydualna  |     |     |     |     |     |     |     |     |
| II.  | WYDATKI RAZEM   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| 1    | Całkowite nakłady inwestycyjne (wraz z nakładami odtworzeniowymi) |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 2    | Koszty operacyjne bez amortyzacji                                 |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 3    | Zmiana kapitału obrotowego netto                                  |     |     |     |     |     |     |     |     |
| III. | Przepływy pieniężne netto   | 0   | 0   | 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:

0,04

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 |
|---|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|   | 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        |
| 5   | 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    |
| 6   | Zdyskontowany dochód [4x5]                                     | 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   |
|--|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|  | 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 | 0,822 | 0,790 | 0,760 | 0,731 |
| 4  | Zdyskontowana wartość rezydualna [2x3]                         | 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   |
|---|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|   | 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     |
| 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 |
| 5   | Zdyskontowane nakłady [3x4]                                    | 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 | % |
|---------|---|

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| $WrzF = R \times MaxCRpa$ | #ARG! |
|---------------------------|-------|

Określenie rzeczywistej kwoty dofinansowania dla projektu

|                          |   |
|--------------------------|---|
| EC- koszty kwalifikowane | 0 |
|--------------------------|---|

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Dofinansowanie RPO WM= EC xWrzF | #ARG! |
|---------------------------------|-------|

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

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 poiwnien wyświetlić się niższy poziom dofinansowania (wartość komórki C29 albo C32)

Dopuszczalna kwota pomocy

#DZIEL/0!

|                           |
|---------------------------|
| <b>Trwałość finansowa</b> |
|---------------------------|

### SPRAWOZDANIA FINANSOWE i wskaźniki zadłużenia:

## VIII. Rachunek zysków i strat (sc. bez projektu i sc. z projektem)

## IX. Bilans (sc. bez projektu i sc. z projektem)

## X. Rachunek przepływów pieniężnych (sc. bez projektu i sc. z projektem)

## XI. Projekcja zadłużenia z wyliczeniem indywidualnego wskaźnika zadłużenia (dla JST)

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

**Wzorcowe tabele sprawozdań finansowych na podstawie Ustawy o rachunkowości**

#### VIII a. Rachunek zysków i strat dla sc. bez projektu

[illegible]

#### VIII b. Rachunek zysków i strat dla sc. z projektem

[illegible]

### IX a. Bilans dla sc. bez projektu

[illegible]

### IX b. Bilans dla sc. z projektem

[illegible]



## **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.