

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 Początek okresu odniesienia - rok: Koniec okresu odniesienia - rok: Czas ekonomicznego życia projektu (w latach) Dyskontowanie: Stopa dyskontowa (4% ceny stałe lub 9% ceny nominalne) Stopa dyskontowa do wyliczenia zysku operacyjnego Rok bazowy (t=0): Początek dyskontowania (t=1) -rok: współczynnik WACC (nominalny lub realny) - średnio wazony koszt kapitału do wyliczenia alternatywnego poziomu dofinansowania za pomocą luki w finansowaniu		W oparciu o Wademekum wiedzy o wniosku Rok bazowy Wskazywany tylko w przypadku PP do wyliczenia zysku operacyjnego W oparciu o Wademekum wiedzy o wniosku 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 To rok rozpoczęcia realizacji projektu. W przypadku, gdy realizacja projektu została rozpoczęta przed złożeniem wniosku o dofinansowanie rokiem bazowym jest rok złożenia wniosku. Początek dyskontowania = następny rok po roku bazowym Do obliczenia współczynnika WACC należy posłużyć się Kalkulatorem WACC (plik Excel) stanowiący załącznik 3a do Regulaminu wyboru projektów. Wypełniony kalkulator należy dołączyć w części O wniosku o dofinansowanie.
Maksymalny poziom % dofinansowania UE (Max CRpa) Maksymalny poziom % dofinansowania UE+BP (Max CRpa) Maksymalny poziom dofinansowania dla udzielanej pomocy publicznej (określona w % lub kwota) Kwalifikowalność podatku VAT w projekcie Stosowane ceny w analizie finansowej		zgodnie z SZOP FEM 2021-2027 zgodnie z SZOP FEM 2021-2027 Dla pomocy na (rodzaj pomocy) Wartości netto, brutto lub częściowa (ze względu na możliwość odzyskania VAT w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych i kosztów operacyjnych)
2. Założenia dotyczące projektu		
2.1 Plan nakładów inwestycyjnych (zgodnie z wnioskiem o dofinansowanie) 2.2. Plan nakładów odtworzeniowych 2.3 Plan amortyzacji (stawki %, nr KŚT, WNIP) 2.4 ZRODŁA FINANSOWANIA nakładów inwestycyjnych (montaż finansowy) Wnioskowany % dofinansowania FEM 2021-2027 Wnioskowana kwota dofinansowania FEM 2021-2027 Wkład własny (do kosztów kwalifikowalnych i niekwalifikowalnych) Kredyt (transze kredytu, oprocentowanie, ilość rat prowizja, harmonogram spłat) Pozostałe źródła (wymienić):		Stawka zgodna z przyjętą polityką rachunkowości podmiotu..., wg wersji aktualnej z dnia... Liczony jako % kosztów kwalifikowalnych PLN PLN
3. Inne istotne założenia (wymienić):		
Założenia dla danych finansowych wykorzystanych do obliczeń poziomu dofinansowania dla scenariusza alternatywnego w przypadku pomocy inwestycyjnej na system ciepłowniczy i chłodniczy. (jeżeli dotyczy)		Założenia przyjęte przez Wnioskodawcę, na podstawie których możliwe będzie uzupełnienie i dokonanie wyliczenia Luki w finansowaniu w tym ze szczególnym uwzględnieniem scenariusza alternatywnego inwestycji.

Obliczenia wg indywidualnego modelu analityka

Projekcje finansowe w układzie Scenariusz bez projektu >> Scenariusz z projektem >> Projekt

1. Plan nakładów inwestycyjnych (z punktu widzenia Wnioskodawcy/Partnera)
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
6. Kapitał obrotowy netto (wymagana dla projektów o całkowitym koszcie kwalifikowalnym powyżej 50 mln PLN na moment złożenia wniosku o dofinansowanie)
6. Wartość rezydualna ustalona metodą wartości aktywów trwałych netto (wymagana dla projektów o całkowitym koszcie kwalifikowalnym powyżej 50 mln PLN na moment złożenia wniosku o dofinansowanie)

Pomoc publiczna - metoda zysku operacyjnego

Uwaga! Należy wpisać rodzaj pomocy lub nie dotyczy

Metoda ta ma zastosowanie w przypadku pomocy publicznej udzielonej na:
 - sieci dystrybucji w ramach efektywnych energetycznie systemów ciepłowniczych i chłodniczych (art. 46 ust. 6 Rozporządzenia nr 651/2014),
 - infrastrukturę energetyczną,
 - infrastrukturę sportową i wielofunkcyjną infrastrukturę rekreacyjną (art. 55 ust. 10 Rozporządzenia nr 651/2014) - OBLIGATORYJNIE w przypadku kwoty wsparcia powyżej 2 mln euro,
 - infrastrukturę kultury i zachowanie dziedzictwa kulturowego (art. 53 ust. 6 Rozporządzenia nr 651/2014) - OBLIGATORYJNIE w przypadku kwoty wsparcia powyżej 2 mln euro,
 - pomoc inwestycyjną na infrastrukturę lokalną.

Zastosowana stopa dyskontowa:
 Początek dyskontowania (rok t=1)

0,00%	stopa pobierana z założeń ogólnych
0	data pobierana z założeń ogólnych

Tabela IV. 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	0
6 Współczynnik dyskontowy $dt=1/(1+r)^t$ gdzie (t=...%)	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)

Maksymalna kwota pomocy = EC - ZO

Maksymalny poziom pomocy (%)

Max Crpa

Dopuszczalny poziom pomocy (%)

#DZIEL/0! UWAGA! W komórce powinien wyświetlić się niższy poziom dofinansowania (wartość komórki C28 albo C31)

Analizy specyficzne wymagane Regulaminem wyboru projektów

Luka w finansowaniu

Uwaga! Należy wpisać rodzaj pomocy lub nie dotyczy

Metoda ta ma zastosowanie w przypadku pomocy publicznej udzielonej na:
 - na sieci dystrybucji w ramach efektywnych energetycznie systemów ciepłowniczych i chłodniczych (art. 46 ust. 7-9 Rozporządzenia nr 651/2014)
 - na infrastrukturę energetyczną (art. 48 ust. 6 Rozporządzenia nr 651/2014)

Tabela I. Finansowa efektywność inwestycji - scenariusz faktyczny, tj. scenariusz zakładający realizację projektu objętego wnioskiem

	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
Lp.	Kategoria/Okres projekcji - czas ekonomicznego życia projektu													
I. WPLYWY RAZEM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	Przychody operacyjne													
2	Wartość rezydualna od nakładów odtworzeniowych													
II. WYDATKI RAZEM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	Nakłady inwestycyjne (bez kosztów działań edukacyjnych)													
2	Nakłady odtworzeniowe													
3	Koszty operacyjne bez amortyzacji													
4	Zmiana kapitału obrotowego netto													
III. Przepływy pieniężne netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stopa WACC	0,00													
Finansowa bieżąca wartość netto z inwestycji (FNPV/C)														

Tabela II. Finansowa efektywność inwestycji - wiarygodny scenariusz alternatywny, tj. scenariusz, jaki byłby realizowany przez Wnioskodawcę, gdyby pomoc nie została udzielona.

	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok
Lp.	Kategoria/Okres projekcji - czas ekonomicznego życia projektu													
I. WPLYWY RAZEM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	Przychody operacyjne													
2	Wartość rezydualna od nakładów odtworzeniowych													
II. WYDATKI RAZEM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	Nakłady inwestycyjne (bez kosztów działań edukacyjnych)													
2	Nakłady odtworzeniowe													
3	Koszty operacyjne bez amortyzacji													
4	Zmiana kapitału obrotowego netto													
III. Przepływy pieniężne netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stopa WACC	0,00													
Finansowa bieżąca wartość netto z inwestycji (FNPV/C)														

Luka w finansowaniu	0
---------------------	---

Jeżeli wyliczona wartość luki jest większa niż 0 wówczas brak jest zasadności udzielenia pomocy.

Jeżeli wyliczona wartość luki jest niższa niż 0 wówczas jej wartość stanowi maksymalną wartość pomocy.

Maksymalne dofinansowanie SZOP %	85%
Wartość kosztów kwalifikowalnych (bez działań edukacyjnych)	
Maksymalna wartość dofinansowania SZOP	0

Dopuszczalna wartość pomocy dla projektu	
--	--

UWAGA! W komórce należy wskazać niższą wartość dofinansowania - wartość komórki C39 (bezwzględna) albo C47