dr Marta Kołodziej-Hajdo

Wydział Zarządzania AGH

 tel. kom. 0606 87 39 32

e-mail: mkolodz1@zarz.agh.edu.pl

Wrocław, 2011

# Przykład 1

Instytucja wystąpiła z wnioskiem o pomoc z Funduszy UE dla projektu w ramach programu operacyjnego i działania, dla którego stopa współfinansowania (Max CRpa) wynosi 85%. Do analizy finansowej stosuje się stopę dyskontową – 8%. Poniżej określono podstawowe elementy przepływów pieniężnych projektu.

Koszty kwalifikowane projektu – 6000 tys. zł. Projekt zakończy się w grudniu roku 2-giego. Okres amortyzacji 15 lat.

Jaka jest maksymalna wartość dotacji, o którą wnioskować będzie beneficjent?

|  |
| --- |
|  |

**Tabela 1. Dane do obliczeń**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Wyszczególnienie** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** | **11** | **12** |
| 1 | Przychody operacyjne razem |   |   |  450,0  |  461,0  |  512,0  |  525,0  |  666,0  |  683,0  |  699,0  |  717,0  |  735,0  |  754,0  |
| 2 | Koszty operacyjne |   |   |  360,0  |  389,0  |  420,0  |  431,0  |  492,0  |  504,0  |  517,0  |  529,0  |  543,0  |  557,0  |
| 3 | Nakłady inwestycyjne |  2 800,0  |  3 500,0  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 4 | Zmiana kapitału obrotowego netto |   |   |  20,0  | - 10,0  |  15,0  |  6,0  |  12,0  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Dochód (model prosty - kategoria 1)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| założenie: projekt dotyczy przedsięwzięcia inwestycji typu "green field" lub inwestycji w której można precyzyjnie wydzielić strumienie kosztów i przychodów |  |  |  |  |  |  |  |
| **Beneficjent wypełnia zaznaczone na żółto komórki** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Jeżeli podmiot jest zwolniony z podatku dochodowego (koscioły, związki wyznaniowe itp.) w komórce "D6" proszę wpisać - "1"** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Okres prognozy** |   |   |  |  | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** | **11** | **12** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Przychody** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - projekt |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Koszty operacyjne (z amortyzacją)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - projekt |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Amortyzacja** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - projekt |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Podatek dochodowy (od zysku na sprzedaży)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Przychód netto (Net revenues) - bez wartości rezydualnej** |   |   |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zdyskontowany przychód netto (Discounted Net Revenues (DNR) bez wart. Rezydualnej** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **jeżeli wartość w E26 ujemna projekt niedochodowy** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **jeżeli wartość w E26 dodatnia projekt dochodowy - przejdź do następnego arkusza** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Luka finansowa (model prosty - kategoria 1)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |
| **Beneficjent wypełnia zaznaczone na żółto komórki** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Okres prognozy**  |   |   |  |  | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** | **11** | **12** |
| **Przychody** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - projekt |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Koszty operacyjne (z amortyzacją)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - projekt |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Amortyzacja** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - projekt |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Podatek dochodowy (od zysku na sprzedaży)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość rezydualna (występuje w ostatnim roku analizy)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - aktywa rzeczowe (projekt) |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Zdyskontowana wartość rezydualna (stopa dyskonta 8%) |  |  |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Przychód netto (Net revenues) - bez wartości rezydualnej** |   |   |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zdyskontowany przychód netto (Discounted Net Revenues (DNR)) z wart. rezydualną** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Całkowite koszty inwestycyjne bez rezerwy na nieprzewidziane wydatki**  |   |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - całkowite koszty inwestycyjne (projekt) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  - rezerwa na nieprzewidziane wydatki |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zdyskontowane Całkowite koszty inwestycyjne (Discounted investment Costs (DIC))** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wydatki kwalifikowane (EC - niezdyskontowane bez rezerwy)** |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Max. wydatek kwalifikowany (Max. Eligible Expenditure) - luka finansowa** |   | **Max EE =** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wskaźnik luki finansowej (Funding Gap)** |   | **R =** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Kwota decyzji (Decision Amount)** |   | **DA =** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Maksymalna stopa współfinansowania (Maximum co-funding rate) - uzupełnić zgodnie z decyzją IZ RPO WD** |   | **Max CRpa =** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Dotacja UE** |   |  **EU Grant =** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Efektywna stopa dofinansowania projektu z UE** |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |