

analiza ekonomiczna do studium wykonalno ci dla projektu B+R - ZEFE.ORG - 814 608 814

Tabela 1 Założenia

1. Rok bazowy (zerowy) analizy																			
2. Percepcyjny okres odniesienia																			
3. Stopa dyskontowa w analizie finansowej		4%																	
4. Stopa dyskontowa w analizie ekonomicznej		3%																	
Pozostałe założenia																			
5. Kolejny rok analizy	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14				
6. Współczynnik dyskonta finansowego																			
7. Współczynnik dyskonta społecznego																			
8. Stopa wzrostu PKB																			
9. Stopa inflacji																			
10. Dynamika realnego wzrostu płac																			
11. Stopa podażu dochodowego																			
12. Inne wskaźniki z punktu widzenia projektu																			

W pierwszej kolejności należy zdefiniować rok bazowy i okres odniesienia

Tabela 2 Nakłady inwestycyjne na projekt oraz koszty operacyjne nie stanowiące nakładów inwestycyjnych

Lp.	Wyszczególnienie			SUMA
A.	Nakłady inwestycyjne dotyczące realizacji projektu			0,00 0,00 0,00 0,00
I.	Nakłady inwestycyjne kwalifikowalne			0,00 0,00 0,00 0,00
1.				0,00
	VAT			0,00
2.				0,00
	VAT			0,00
3.				0,00
	VAT			0,00
II.	Nakłady inwestycyjne niekwalifikowalne			0,00 0,00 0,00 0,00
-1.				0,00
	VAT			0,00
-2.				0,00
	VAT			0,00
-3.				0,00
	VAT			0,00
B.	Koszty operacyjne projektu w fazie jego realizacji			0,00 0,00 0,00 0,00
III.	Koszty operacyjne kwalifikowalne			0,00 0,00 0,00 0,00
1.				0,00
	VAT			0,00
2.				0,00
	VAT			0,00
IV.	Koszty operacyjne niekwalifikowalne			0,00 0,00 0,00 0,00
1.				0,00
	VAT			0,00
2.				0,00
	VAT			0,00
V.	Razem koszty kwalifikowalne			0,00 0,00 0,00 0,00
VI.	Razem koszty niekwalifikowalne			0,00 0,00 0,00 0,00
C.	Całkowite koszty ponoszone w związku z realizacją projektu			0,00 0,00 0,00 0,00

Tabela 3 Amortyzacja i nakłady odwrócenio

Lp.	Wyszczególnienie																
A.	Środek trwały 1																
1.	Wartość środka trwałego na początku okresu																
2.	Stawka amortyzacyjna																
3.	Amortyzacja																
4.	Wartość po umorzeniu																
B.	Środek trwały 2																
1.	Wartość środka trwałego na początku okresu																
2.	Stawka amortyzacyjna																
3.	Amortyzacja																
4.	Wartość po umorzeniu																
C.	Środek trwały 3																
1.	Wartość środka trwałego na początku okresu																
2.	Stawka amortyzacyjna																
3.	Amortyzacja																
4.	Wartość po umorzeniu																
D.	Nakłady odwrócenio																
1.	Wartość środka trwałego na początku okresu																
2.	Stawka amortyzacyjna																
3.	Amortyzacja																
4.	Wartość po umorzeniu																
E.	Razem amortyzacja																
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 4 Przychody i koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie																
A.	Przychody operacyjne																
B.	Koszty operacyjne ogółem, w tym:																
1.	Amortyzacja																
2.	Drogić materiałów i energii																
3.	Usługi obce																
4.	Podatki i opłaty																
5.	Wynagrodzenia																
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia																
7.	Pozostałe koszty rodzajowe																
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów																

Tabela 5 Kapitał obrotowy netto

Lp.	Wyszczególnienie	
1.	Cykl rotacji zapasów materiałowych	
2.	Cykl rotacji należności krótkoterminowych	
3.	Cykl rotacji zobowiązań krótkoterminowych	

analiza ekonomiczna do studium wykonalno ci dla projektu B+R - ZEFE.ORG - 814 608 814

Tabela 6 Wskaźniki finansowej efektywności projektu

Lp.	Wyszczególnienie														
A.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Przychody operacyjne														
2.	Wartość rezydualna														
B.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nakłady inwestycyjne														
2.	Nakłady odtworzeniowe														
3.	Zmiana kapitału obrotowego netto w fazie inwestycyjnej														
4.	Koszty operacyjne (dec. amortyzacji)														
C.	Przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Zdykontowane przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Finansowa bieżąca wartość netto inwestycji (FNPV/C)	0,00													
	Finansowa wewnętrzna stopa zwrotu z inwestycji (FRB/C)	brak wyniku													

Tabela 7 Wskaźniki ekonomicznej efektywności projektu

Lp.	Wyszczególnienie														
A.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody operacyjne														
II.	Wartość rezydualna														
III.	Korekty wpływów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	korekta -														
2.	korekta +														
Wybrywy po korektach		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Nakłady inwestycyjne i odtworzeniowe														
II.	Zmiana kapitału obrotowego netto w fazie inwestycyjnej														
III.	Koszty operacyjne (dec. amortyzacji)														
IV.	Korekty wydatków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	podatek VAT														
2.	podatek														
Wydatki po korektach		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy pieniężne po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Pozytywne efekty zewnętrzne (korzyści)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	korzyść -														
2.	korzyść +														
II.	Negatywne efekty zewnętrzne (koszty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	koszt -														
2.	koszt +														
D.	Ekonomiczne przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Zdykontowane ekonomiczne przepływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Zdykontowane korzyści	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G.	Zdykontowane koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ekonomiczna zaktualizowana wartość netto (ENPV)	0,00													
	Ekonomiczna wewnętrzna stopa zwrotu (ERK)	brak wyniku													
	Ekonomiczny wskaźnik korzyści/kosztów (B/C)	brak wyniku													

analiza ekonomiczna do studium wykonalno ci dla projektu B+R - ZEFE.ORG - 814 608 814

Tabela 8 Trwałość finansowa - Projekt

Lp.	Wyszczególnienie														
A.	Srodki pieniężne - stan początkowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Źródła pochodzenia środków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Srodki własne inwestycyjne														
2.	Kredyty i pożyczki inwestycyjne														
3.	Dotacje														
4.	Przychody operacyjne														
5.	Srodki własne bieżące														
6.	Kredyty i pożyczki obrotowe														
7.	Inne źródła														
C.	Wykorzystanie środków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nakłady inwestycyjne i odwrócenia														
2.	Koszty operacyjne (bez amortyzacji)														
3.	Splaty kredytów i pożyczek														
4.	Odsetki od kredytów i pożyczek, prowizje														
5.	Podatki														
6.	Zmiana kapitału obrotowego netto														
7.	Inne wykorzystanie														
D.	Zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Srodki pieniężne - stan końcowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Trwałość finansowa projektu	Tak													

Tabela 9 Trwałość finansowa - Wnioskodawca/operator + Projekt

Lp.	Wyszczególnienie														
A.	Srodki pieniężne - stan początkowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Źródła pochodzenia środków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Srodki własne inwestycyjne														
2.	Kredyty i pożyczki inwestycyjne														
3.	Dotacje														
4.	Przychody operacyjne														
5.	Srodki własne bieżące														
6.	Kredyty i pożyczki obrotowe														
7.	Inne źródła														
C.	Wykorzystanie środków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nakłady inwestycyjne i odwrócenia														
2.	Koszty operacyjne (bez amortyzacji)														
3.	Splaty kredytów i pożyczek														
4.	Odsetki od kredytów i pożyczek, prowizje														
5.	Podatki														
6.	Zmiana kapitału obrotowego netto														
7.	Inne wykorzystanie														
D.	Zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Srodki pieniężne - stan końcowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Trwałość finansowa Wnioskodawca/operator + Projekt	Nie													

Tabela 10 Założenia do obliczenia Zysku Operacyjnego	
1.	Rok bazowy (zerowy) analizy
2.	Przyjęty okres odniesienia
3.	Poziom dofinansowania
4.	Stopa dyskontowa

Tabela 11 Obliczenie Zysku Operacyjnego							
1.	Kolejny rok analiz	0	1	2	3	4	5
2.	Współczynnik dyskontowy						
3.	Koszty kwalifikowalne wg GBER						
4.	Przychody operacyjne						
5.	Zdyskontowane przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Koszty operacyjne bez amortyzacji						
7.	Zdyskontowane koszty operacyjne bez amortyzacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk Operacyjny							

Tabela 12 Obliczenie dofinansowania		
A. Pomoc publiczna		
1.	Koszty kwalifikowalne wg GBER	
2.	Koszty kwalifikowalne wg GBER zdyskontowane	
3.	Maksymalna wielkość pomocy inwestycyjnej (zdyskontowana)	
4.	Stosunek maksymalnej wielkości pomocy (zdyskontowanej) do zdyskontowanych kosztów kwalifikowalnych wg GBER	
5.	Maksymalna wartość pomocy inwestycyjnej (niezdyskontowana)	
B. Pomoc de minimis		
1.	Koszty kwalifikowalne pomoc de minimis	
2.	Poziom dofinansowania pomoc de minimis	
3.	Wartość dofinansowania pomocy de minimis	
C. Wartość dofinansowania		
1.	Koszty kwalifikowalne wg FEW	
2.	Koszty niekwalifikowalne wg FEW (uwzględnione jako kwalifikowalne wg GBER)	
3.	Podstawa do wyliczenia wartości dofinansowania	0,00
4.	Poziom dofinansowania	
Wartość dofinansowania projektu		

6	7	8
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00