

Sugerowane wytyczne dotyczące STUDIUM WYKONALNOŚCI:

Obowiązującymi wytycznymi do Studium Wykonalności dla priorytetu 2.3 Ochrona kulturowego dziedzictwa europejskiego, w tym transport publiczny i odnowa miast Mechanizmu Finansowego EOG oraz Norweskiego Mechanizmu Finansowego są:

1. Wytyczne dla działania 1.4 ZPORR „Wytyczne dotyczące przygotowania studiów wykonalności w zakresie infrastruktury kulturowej”.

2. Podręcznik „Analiza kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych - Przewodnik (Fundusz Strukturalny - ERDF, Fundusz Spójności i ISPA)” opracowany przez Jednostkę Oceny Dyrekcji Generalnej ds. Polityki Regionalnej Komisji Europejskiej (tłumaczenie z dnia 9 sierpnia 2005).

3. Analiza ryzyka.

Wymagane jest aby analiza finansowa, ekonomiczna i ryzyka zawierały:

I. Analiza finansowa:

- 1) Kalkulację wartości NPV/K i IRR/K dla projektu.
- 2) Kalkulację wartości NPV/C oraz IRR/C dla projektu.
- 3) **Kalkulację wskaźnika samofinansowania zgodnie z metodologią wykorzystywaną w ZPORR w celu określenia poziomu zyskowności projektu¹.**
- 4) Projekcję planowanych rachunków zysków i strat oraz sprawozdań z przepływów środków pieniężnych dla Beneficjenta realizującego projekt w okresie 20 lat funkcjonowania infrastruktury powstałej wskutek zrealizowania projektu. Sprawozdanie to posłuży do określenia finansowej trwałości projektu.

Opracowując rozdział dotyczący analizy finansowej należy korzystać ze wskazań zawartych w Studium Wykonalności w zakresie infrastruktury kulturowej odnośnie działania **1.4 ZPORR** i/lub podręcznika „Analiza kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych - Przewodnik (Fundusz Strukturalny - ERDF, Fundusz Spójności i ISPA)”.

II. Analiza ekonomiczna

Analiza ekonomiczna powinna uwzględniać zarówno korzyści płynące dla Beneficjenta bezpośredniego, jak również kwantyfikację efektów społeczno - ekonomicznych realizacji projektu. W efekcie przeprowadzonej analizy Beneficjent powinien przedstawić kalkulację wskaźnika ekonomicznej wartości bieżącej netto (ENPV).

Opracowując rozdział analizy ekonomicznej należy korzystać ze wskazań zawartych w Studium Wykonalności w zakresie infrastruktury kulturowej odnośnie działania **1.4 ZPORR** i/lub podręcznika „Analiza kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych - Przewodnik (Fundusz Strukturalny - ERDF, Fundusz Spójności i ISPA)”.

III. Analiza ryzyka

Opracowując analizę ryzyka można korzystać m.in. z podręcznika „Analiza kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych - Przewodnik (Fundusz Strukturalny - ERDF, Fundusz Spójności i ISPA)”.

¹ Dla projektów wobec, których postawiono wymaganie niekomercyjności, wskaźnik samofinansowania projektu max powinien wynosić 5 %.

Podsumowanie

Wszelkie wyliczenia powinny być poparte odpowiednimi komentarzami objaśniającymi przyjęte założenia kalkulacyjne, a także wskazujące źródła (tabele, numery stron, nazwy podrozdziałów) zawierające wyliczenia pośrednie. Wskazane jest, aby w podsumowaniach rozdziałów analizy finansowej i ekonomicznej Beneficjent przedstawił i skomentował wyniki wymienionych analiz.

Załączniki:

1. Bilans za ostatni rok (potwierdzony przez głównego księgowego lub biegłego rewidenta) zgodnie z przepisami o rachunkowości, w przypadku jednostek samorządu terytorialnego opinia składu orzekającego RIO o sprawozdaniu z wykonywania budżetu za rok poprzedni.
2. Rachunek zysków i strat. (jw.)
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (jw.)
4. W przypadku podmiotów nie zobowiązanych do sporządzania bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdania z przepływów pieniężnych² należy załączyć analogiczne dokumenty, potwierdzającą wiarygodność danych użytych do wyliczeń w analizie finansowej, ekonomicznej i ryzyka.

² Jeżeli projekt będzie realizowany przez więcej niż jeden podmiot, każdy z nich zobowiązany jest załączyć bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływów pieniężnych.