

Poniższy przykład ma na celu przybliżenie logiki wynikającej z Wytocznych.

Założenia projekcji finansowej dla celów przeprowadzenia analizy ekonomiczno-finansowej projektu inwestycyjnego

"Scenariusz z projektem"

Okres prognozy		2006	2007	2008	2009	2010	2011	2034
Table 1. Założenia								
1.1. Założenia makroekonomiczne								
Wzrost PKB								
Inflacja								
Inflacja narastająco								
Realny wzrost wynagrodzeń								
Stopa referencyjna NBP								
WIBOR 6 miesięczny								
Stopa dyskontowa								
Stopa podatku dochodowego								
VAT od nakładów inwestycyjnych								
VAT na usługi								
1.2. Popyt								
Liczba odbiorców usługi		3						
Zmiana liczby odbiorców usługi								
Procent odbiorców usług x		%						
Procent odbiorców usług y		%						
Zmiana w popycie jednostkowym		%						
Popyt potencjalny/Wolumen usług x 400		il./os/d						

Popyt jednostkowy usług x	il./os/d	
Współczynnik strat usług x		
Popyt potencjalny/Wolumen usług y	il./os/d	
Popyt jednostkowy usług y	il./os/d	
Współczynnik strat usług y		

1.3. Przychody & zdolność do ponoszenia opłat

Zmiana cen (realna)

Usługa x	
Usługa y	

Cena bazowa (bez VAT)

Usługa x	PLN/jedn.	
Usługa y	PLN/jedn.	

Korekty na potrzeby kalkulacji taryf

Marża zysku	
Należności nieściągalne	

Bazowy dochód do dyspozycji	PLN/os/mc	
-----------------------------	-----------	--

1.4. Koszty

Zmiana kosztów zmiennych (realna)

Usługa x	
Usługa y	

Bazowe jednostkowe koszty zmienne

Usługa x	PLN/jedn.	
Usługa y	PLN/jedn.	

Zmiana wielkości zatrudnienia

Usługa x	
Usługa y	
Pozostali pracownicy + zarząd	

Bazowa wielkość zatrudnionych

Usługa x	etaty	
Usługa y	etaty	
Pozostali pracownicy + zarząd	etaty	

Bazowe miesięczne koszty pracy na zatrudnionego (z narzutami)

Usługa x	PLN/mc	
Usługa y	PLN/mc	
Pozostali pracownicy + zarząd	PLN/mc	

Zmiana pozostałych kosztów pośrednich i ogólnozakładowych (realna)

Pozostałe koszty pośrednie		
Koszty ogólnozakładowe		

Bazowa wartość kosztów pośrednich i ogólnozakładowych

Pozostałe koszty pośrednie	tys PLN	
Koszty ogólnozakładowe	tys PLN	

Amortyzacja

Wartość istniejącej infrastruktury - Usługa x	tys PLN	
Wartość istniejącej infrastruktury - Usługa y	tys PLN	
Wartość istniejącej infrastruktury - inne	tys PLN	

Średni czas ekonomicznego życia - nowe inwestycje	lata	
Średni czas ekonomicznego życia - istniejąca infrastruktura	lata	

Średnia stawka amortyzacji nowych inwestycji	%	
Średnia stawka amortyzacji istniejącej infrastruktury	%	

1.5. Inwestycje w ramach Projektu

Usługa x

Wydatki kapitałowe	tys PLN	
Koszty kwalifikowane	%	
Rezerwy	%	
Łączna wartość nakładów	tys PLN	
Rozpoczęcie inwestycji	rok	
Okres realizacji	lata	
Zakończenie inwestycji	rok	

Usługa y

Wydatki kapitałowe	tys PLN	
Koszty kwalifikowane	%	
Rezerwy	%	
Łączna wartość nakładów	tys PLN	
Rozpoczęcie inwestycji	rok	
Okres realizacji	lata	
Zakończenie inwestycji	rok	

Inne

Wydatki kapitałowe	tys PLN	
Koszty kwalifikowane	%	
Rezerwy	%	
Łączna wartość nakładów	tys PLN	
Rozpoczęcie inwestycji	rok	
Okres realizacji	lata	
Zakończenie inwestycji	rok	

1.6. Pozostałe inwestycje rozwojowe

Usługa x	tys PLN	
Usługa y	tys PLN	
Inne	tys PLN	
Ogółem	tys PLN	

1.7. Nakłady odtworzeniowe (% nakładów inwestycyjnych)

Istniejąca infrastruktura	%	
Inwestycje w ramach Projektu	%	
Pozostałe inwestycje rozwojowe	%	

1.8. Struktura finansowania inwestycji rozwojowych

Inwestycje w ramach Projektu

Luka finansowa	%	
Max dotacja UE	%	
Dopłaty do kapitału (% inwestycji)	%	
Kredyty (% inwestycji)	%	

Pozostałe inwestycje rozwojowe

Dopłaty do kapitału (% inwestycji)

%

Kredyty (% inwestycji)

%

1.9. Warunki kredytów inwestycyjnych dla Projektu

Średnia marża (+ WIBOR 6m)

Usługa x

Karencja (w całym okresie realizacji)

lata

Okres spłaty (zaczyna się po zakończeniu okresu karencji)

lata

Zakończenie spłaty

rok

Usługa y

Karencja (w całym okresie realizacji)

lata

Okres spłaty (zaczyna się po zakończeniu okresu karencji)

lata

Zakończenie spłaty

rok

Inne

Karencja (w całym okresie realizacji)

lata

Okres spłaty (zaczyna się po zakończeniu okresu karencji)

lata

Zakończenie spłaty

rok

1.10. Warunki pozostałych kredytów inwestycyjnych

Pozostałe kredyty inwestycyjne

Średnia marża (+ WIBOR 6m)

Okres spłaty

lata

Dodatkowe kredyty krótkoterminowe

Średnia marża (+ WIBOR 6m)

Saldo na początku okresu

tys PLN

Spłata

tys PLN

Zaciągnięcie

tys PLN

Saldo na koniec okresu

tys PLN

Odsetki zapłacone

tys PLN

1.11. Kapitał obrotowy

Współczynniki obrotu

Zapasy (w odniesieniu do kosztów poza wynagrodzeniami i amortyz dni
Należności (w odniesieniu do przychodów) dni
Zobowiązania (w odniesieniu do kosztów poza amortyzacją) dni

