

Rada Miejska
Łomży

Przedkładam projekt uchwały Rady Miejskiej Łomży w sprawie upoważnienia do złożenia wniosku o dofinansowanie projektu z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko oraz przyjęcia do realizacji przedsięwzięcia pn. „Rozbudowa i przebudowa oczyszczalni ścieków oraz budowa kanalizacji sanitarnej w ulicy Nowogrodzkiej w Łomży” i wnoszę o jej podjęcie na najbliższej sesji Rady Miejskiej.

Zgodnie z pkt 17 załącznika nr 2 do Regulaminu konkursu w ramach działania 2.3 Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020, tj. Listą i zakresem wymaganych załączników do wniosku o dofinansowanie, jednym z obligatoryjnie wymaganych załączników do wniosku o dofinansowanie jest Uchwała Rady Gminy lub organu założycielskiego upoważniająca do złożenia wniosku o dofinansowanie oraz przyjęcia przedsięwzięcia do realizacji.

Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Łomży przygotowało dokumentację techniczną, niezbędną do realizacji przedsięwzięcia oraz opracowało Studium Wykonalności projektu. Wynik analiz zawartych w Studium określa ww. przedsięwzięcie jako uzasadnione społecznie. Analizy nie zakładają wzrostu taryf za odprowadzanie ścieków w wyniku realizacji zadania.

Ze względu na możliwość aplikowania o dofinansowanie przedsięwzięcia ze środków unijnych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014 – 2020, podjęcie niniejszej uchwały jest zasadne.

PREZYDENT MIASTA

mgr Mariusz Chrzanowski

NACZELNIK
Wydziału Gospodarki Komunalnej
i Ochrony Środowiska
mgr inż. E. Andrzej Karwowski

Sprawę prowadzi: Andrzej Karwowski, Naczelnik Wydziału Gospodarki Komunalnej i Ochrony Środowiska, tel. 86-2156784

**Uchwała Nr/...../15
Rady Miejskiej Łomży
z dnia..... 2015 roku**

w sprawie upoważnienia do złożenia wniosku o dofinansowanie projektu z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko oraz przyjęcia do realizacji przedsięwzięcia pn. „Rozbudowa i przebudowa oczyszczalni ścieków oraz budowa kanalizacji sanitarnej w ulicy Nowogrodzkiej w Łomży”

Działając zgodnie z wymogami formalnymi wynikającymi z Regulaminu konkursu w ramach działania 2.3. Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020 Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach, Rada Miejska Łomży uchwała, co następuje:

§ 1

Upoważnia się Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Łomży do złożenia wniosku o dofinansowanie projektu pn.: „Rozbudowa i przebudowa oczyszczalni ścieków oraz budowa kanalizacji sanitarnej w ulicy Nowogrodzkiej w Łomży” w ramach działania 2.3. Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020 oraz przyjęcia do realizacji ww. przedsięwzięcia.

§ 2

Wykonanie uchwały powierza się Prezesowi Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Łomży.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

NACZELNIK
Wydziału Gospodarki Komunalnej
i Ochrony Środowiska
mgr inż. E. Andrzej Karwowski

RADCA PRAWNY
Mieczysław Jagielak



Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o.o. w Łomży

18-400 Łomża, ul. Zjazd 23, tel. 86 216 62 77, fax 86 216 28 13
e-mail: mpwiklomza@hi.pl www.mpwik.4lomza.pl

NIP: 718-10-09-763, REGON: 450111225

Spółka posiada
certyfikaty



KRS: 0000052100 - Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy, Kapitał Zakładowy Spółki (wniesiony w całości) 50.567.000,00 zł

TT/1238/2015

WGK + BRM

11.12.2015

Urząd Miejski w Łomży
Centrum Obsługi Mieszkańców
WPEŁNIŁO

2015 -12- 03

Ilość zał.
24405

Nr..... Podpis

PM
03.12.2015
Łomża, 02.12.2015 r.
P. Ganticki
4.12.2015

Sz. P.

Mariusz Chrzanowski
Prezydent Miasta Łomża
Stary Rynek 14
18-400 Łomża

Szanowny Panie Prezydencie,

W związku z ogłoszonym w dniu 30 listopada 2015 r. przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej naborem wniosków w ramach konkursu projektów dla działania 2.3 Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020 Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Łomży zwraca się z prośbą o dodanie do porządku obrad najbliższej sesji Rady Miejskiej Łomży, planowanej na dzień 29 grudnia 2015 r., punktu obrad dotyczącego podjęcia uchwały upoważniającej MPWiK Sp. z o. o. w Łomży do złożenia wniosku o dofinansowanie oraz przyjęcia do realizacji określonego w Studium Wykonalności przedsięwzięcia i akceptacji założonych w nim planów taryfowych wraz z ewentualną wieloletnią prognozą dopłat do taryf. Wskazana uchwała jest jednym z obligatoryjnie wymaganych załączników do wniosku o dofinansowanie przedsięwzięcia, zgodnie z załącznikiem nr 2 do Regulaminu konkursu, tj. Listą i zakresem wymaganych załączników do wniosku o dofinansowanie. Niezbędne i kompletne materiały do podjęcia uchwały MPWiK Sp. z o.o. w Łomży dostarczy nie później niż na dwa tygodnie przed posiedzeniem Rady Miejskiej Łomży.

Modernizacja miejskiej oczyszczalni ścieków jest kluczowym i niezbędnym projektem rozwojowym Spółki. Zamierzeniem inwestycji jest przebudowa i rozbudowa istniejącej oczyszczalni w celu zapewnienia przyjęcia całej ilości ścieków jaka będzie powstawała w zlewni oczyszczalni oraz usprawnienie procesów technologicznych. Realizacja przedsięwzięcia nie będzie jednak możliwa bez wsparcia funduszy europejskich. W związku z powyższym Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. wnosi jak we wstępie.

Z poważaniem,

dział MARKETINGU
I OBSŁUGI KLIENTA
tel. 86 216 62 77
wew. 28, 36

dział TECHNICZNY
tel. 86 216 62 77
wew. 22, 25, 26

ZAKŁAD WODOCIĄGÓW
tel. 86 216 62 77
wew. 23, 45

ZAKŁAD KANALIZACJI
tel. 86 216 62 77
wew. 10, 14, 37

POGOTOWIE
WODOCIĄGOWE
tel. 994
tel. 692 406 404



Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o.o. w Łomży

18-400 Łomża, ul. Zjazd 23, tel. 86 216 62 77, fax 86 216 28 13
e-mail: mpwiklomza@hi.pl www.mpwik.4lomza.pl

NIP: 718-10-09-763, REGON: 450111225

Spółka posiada certyfikaty



KRS: 0000052100 - Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy, Kapitał Zakładowy Spółki (wniesiony w całości) 50.567.000,00 zł

TT/1287/2015

URZĄD MIEJSKI
w ŁOMŻY
Wpłynęło

* BRM
16.12.2015

Łomża, 15.12.2015 r.

PREZYDENT MIASTA
mgr Mariusz Chrzanowski

Urząd Miejski w Łomży
Kancelaria Ogólna
W P Ł Y N Ę Ł O
2015 -12- 15

Ilość arkuszy:
Sz. P. 285m
Podpis: [Signature]

4

dn 2015 -12- 15

Nr dzienn.
podpis [Signature]

Mariusz Chrzanowski
Prezydent Miasta Łomża
Stary Rynek 14
18-400 Łomża

Szanowny Panie Prezydencie,

W nawiązaniu do pisma TT/1238/2015 z dnia 2 grudnia 2015 r., Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Łomży przedkłada projekt uchwały upoważniającej MPWIK Sp. z o.o. w Łomży do złożenia wniosku o dofinansowanie oraz przyjęcia do realizacji przedsięwzięcia wraz z uzasadnieniem oraz dokumenty niezbędne do podjęcia uchwały:

1. Przyjęte założenia przeprowadzonych analiz,
2. Nakłady inwestycyjne na realizację projektu,
3. Harmonogram rzeczowo-finansowy projektu,
4. Dotacja w projekcie,
5. Przychody ze sprzedaży oraz kalkulacja przychodów oraz prognoza kosztów eksploatacyjnych inwestora,
6. Wskaźniki finansowej efektywności projektu – warianty z dotacją i bez dotacji,
7. Rachunek przepływów pieniężnych dla projektu
8. Poziom dofinansowania w przypadku generowania dochodu przez projekt,

DZIAŁ MARKETINGU
I OBSŁUGI KLIENTA
tel. 86 216 62 77
wew. 28, 36

DZIAŁ TECHNICZNY
tel. 86 216 62 77
wew. 22, 25, 26

ZAKŁAD WODOCIĄGÓW
tel. 86 216 62 77
wew. 23, 45

ZAKŁAD KANALIZACJI
tel. 86 216 62 77
wew. 10, 14, 37

POGOTOWIE
WODOCIĄGOWE
tel. 994
tel. 692 406 404

Przekazane opracowania pochodzą ze Studium Wykonalności projektu, które stanowi wymagany załącznik do wniosku o dofinansowanie projektu.

Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Łomży zwraca się z prośbą o dodanie punktu obrad dotyczącego podjęcia ww. uchwały do porządku obrad najbliższej sesji Rady Miejskiej Łomży, planowanej na dzień 29.12.2015 r.

Z poważaniem,

WICEPREZES ZARZĄDU

[Signature]
mgr inż. Gilbert Okulicz-Kozaryn

10. Analiza finansowa

Przyjęte założenia przeprowadzonych analiz

Założenia (odnoszące się do płaszczyzn: finansowej, gospodarczej i społecznej):

1. Niniejsza analiza ma na celu określenie, czy projekt jest korzystny dla społeczności lokalnej, jak też czy projekt ten wymaga współfinansowania ze środków unijnych.
2. Analiza (m.in. w odniesieniu do wskaźników efektywności finansowej i ekonomicznej projektu) bazuje bezpośrednio na:
3. - Wytycznych w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014- 2020, wersja z marca 2015r. MIIIR, (Wytyczne...), jak też dokumentach wskazanych w w/w opracowaniu.
4. Niniejszy projekt nie generuje bezpośrednio dochodu w związku z poprawą infrastruktury (generuje przychody, ale strumień kosztowy jest większy).
5. W związku z faktem, iż niniejsze przedsięwzięcie nie generuje dochodu (wg koncepcji KE), w obliczeniu poziomu dofinansowania nie wykorzystuje się metody luki w finansowaniu, wg zapisów Wytycznych.
6. Luka finansowa nie jest obliczana ze względu na unormowanie podane w Wytycznych (...)
7. Poziom dofinansowania ustala się przy zastosowaniu stopy dofinansowania określonej przez IZ.
8. W przypadku projektu VAT nie jest kosztem kwalifikowanym, rachunki poczyniono w cenach netto.
9. W związku z realizacją projektu jego rezultaty dotyczyć będą przede wszystkim pożytków dla społeczności lokalnej.
10. W wyniku projektu nie powstaną nowe miejsca pracy.
11. Koszty zużycia energii przyjęto na podstawie wykonanych analiz- będą to podstawowe koszty, które będą towarzyszyć projektowi
12. Analiza uwzględnia wartość pieniądza w czasie. Przy tym analiza jest przeprowadzona w cenach stałych (zniwelowanie wpływu inflacji na obserwowany poziom cen).
13. W przypadku projektu nie występują zapasy i należności.
14. W przypadku projektu wystąpią zobowiązania z tytułu pożyczki WFOŚiGW.
15. Zakłada się, iż w przedmioty zakupywane w ramach projektu będą objęte gwarancją.
16. W okresie odniesienia (w przyszłych latach) zakłada się potrzebę przeprowadzenia dodatkowych prac remontowych w związku z projektem (usługi obce)- konieczność utrzymania odpowiedniej sprawności systemów.
17. Finansowa stopa dyskontowa w okresie analitycznym jest stała i wynosi 4%. Stopa ta jest wykorzystana w obliczeniach współczynników dyskonta w poszczególnych latach okresu

odniesienia. Jednocześnie w analizie uwzględnia się jedynie rzeczywiste przepływy pieniężne wynikające z projektu. Ponadto w ramach projektu nie zakłada się żadnych nieprzewidzianych wydatków, które mogłyby stanowić określoną część budżetu projektu.

18. W ramach analizy (rachunek zysków i strat dla projektu) przyjmuje się definicje określone w ustawie o rachunkowości, typu: „koszty”, „przychody”, itp., jak również nazewnictwo poszczególnych pozycji agregatowych rachunku zysków i strat. Prezentowany rachunek przedstawia ujęcie różnicowe, w przypadku wariantu inwestycyjnego nie zakłada się użycia kredytu bankowego, planuje się natomiast wykorzystać pożyczkę WFOŚiGW.
19. W ramach analizy przyjmuje się wariant bazowy bez realizacji projektu.
20. Przyjmuje się, że okres odniesienia projektu (a więc jego ekonomicznej „żywności”) wynosi 30 lat. Okres odniesienia jest dłuższy niż potencjalny okres amortyzacji nowego majątku.
21. W ramach analizy wykorzystuje się następujące stawki amortyzacyjne określone przez Ustawodawcę; przyjmuje się liniową metodę amortyzacji.
22. Zakłada się, że majątek wygenerowany w ramach projektu będzie wykorzystywany w całym okresie odniesienia.
23. Na etapie sporządzania prognoz finansowych nie planuje się jego odnowienia majątku w okresie analitycznym.
24. Dotację w projekcjach finansowych projektu ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości.
25. Przyjmuje się, że dotacja nie jest opodatkowana podatkiem dochodowym.
26. W ramach analizy wykorzystuje się zasadę ostrożnego planowania finansowego oraz adekwatności przychodowo- kosztowej.
27. Zgodnie z zapisami "Wytycznych (...) regionalnych dokonano jakościowej analizy ryzyka oraz analizy wrażliwości.
28. Analiza ekonomiczna nie uwzględnia podatków pośrednich oraz wpłat mających charakter wyłącznie przekazu pieniężnego (korekty fiskalne). W analizie uwzględniono pozytywny efekt zewnętrzny na rzecz społeczeństwa.
29. Społeczną stopę dyskontową określa się na poziomie 5%.
30. W ramach projektu (w okresie odniesienia, kiedy będzie wykorzystywany nowo nabyty majątek) nie występują kary za przekroczenie warunków korzystania ze środowiska.
31. W projekcjach finansowych uwzględniono całkowite koszty związane z realizacją projektu.
32. Projekcje finansowe sporządzono w zł.
33. Niniejszy projekt ma charakter komercyjny, nie generuje jednak dochodu wg koncepcji KE.
34. Przedmiotowa inwestycja jest korzystna społecznie - w projekcie nie będą miały miejsca koszty społeczne (negatywne efekty zewnętrzne).
35. Zakłada się, że realizacja projektu nie spowoduje zmiany taryf za odprowadzanie ścieków. W związku z powyższym nie założono ewentualnych dopłat do taryf.

36. Ze względu na specyfikę projektu (i podmiotu wdrażającego go), konkretyzując brak zmian w zatrudnieniu- w jego analizie nie wystąpią tzw. wynagrodzenia ukryte (dotyczące w szczególności kosztów niewykwalifikowanej siły roboczej).
37. Okres realizacji projektu obejmuje lata 2016- 2019; okres odniesienia to łącznie 30 lat; pierwszy rok okresu odniesienia jest zgodny z harmonogramem projektu.

Przyjęte założenia analizy finansowej

Konkretyzacja wcześniejszych zapisów

- w analizie dokonano oceny rentowności projektu i kapitału własnego,
- określono poziom wsparcia- projekt nie generuje dochodu,
- projekt jest trwały finansowo,
- VAT nie jest kosztem kwalifikowanym,
- analiza uwzględnia zmiany wartości pieniądza w czasie,
- analizę przygotowano w cenach stałych,
- analizę przygotowano wg metody przyrostu,
- w analizie uwzględniono wartość rezydualną,
- przyjęto stopę dyskonta 4%.

Nakłady inwestycyjne na realizację projektu

Tabela 57 Nakłady inwestycyjne na realizację projektu (ceny netto):

Źródła finansowania wydatków projektu		Wydatki ogółem	Wydatki kwalifikowane
Finansowanie ogółem			
Dofinansowanie + środki krajowe	PLN	55 479 576,12	55 479 576,12
	%	100	100
Wartość dofinansowania			
Wartość dofinansowania ogółem	PLN	47 157 639,70	47 157 639,70
	%	85,00%	85,00%
Środki krajowe			
Środki krajowe ogółem, w tym: Pożyczka z WFOŚiGW w Białymstoku	PLN	8 321 936,41	8 321 936,41
	%	15,00%	15,00%
SUMA	PLN	55 479 576,12	55 479 576,12

Informacje odnoszące się do kosztów projektu- jak niżej (zł):

Dotacja w projekcie (w rachunku zysków i strat projektu), zł

Tabela 60 Dotacja w projekcie

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
rozliczenie dotacji (pozostałe przychody operacyjne)														
rozliczenia międzyokresowe (stan na koniec okresu)	2 997 728,90	47 029 002,70	46 526 388,39	45 087 569,38	43 365 196,90	39 920 451,94	38 198 079,46	36 475 706,98	34 753 334,50	33 030 962,02	31 308 589,54	29 591 796,74	28 260 442,90	26 929 089,06
relacja: amortyzacja w danym roku a wartość początkowa nabywanego majątku	0,00%	0,27%	1,34%	3,05%	3,65%	3,65%	3,65%	3,65%	3,65%	3,65%	3,65%	3,64%	2,82%	2,82%
przychody zapisywane w rachunku zysków i strat projektu	0,00	128 637,00	631 251,31	1 438 819,01	1 722 372,48	1 722 372,48	1 722 372,48	1 722 372,48	1 722 372,48	1 722 372,48	1 722 372,48	1 716 792,80	1 331 353,84	1 331 353,84

16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
rozliczenie dotacji (pozostałe przychody operacyjne)														
rozliczenia międzyokresowe (stan na koniec okresu)	25 602 918,65	24 451 721,19	23 339 099,21	22 264 322,15	21 189 545,09	19 039 990,97	17 965 213,91	16 907 425,28	15 854 490,49	14 848 754,21	13 965 734,05	13 082 713,89	12 199 693,73	11 316 673,57
relacja: amortyzacja w danym roku a wartość początkowa nabywanego majątku	2,81%	2,44%	2,36%	2,28%	2,28%	2,28%	2,28%	2,24%	2,23%	2,13%	1,87%	1,87%	1,87%	1,87%
przychody zapisywane w rachunku zysków i strat projektu	1 326 170,41	1 151 197,46	1 112 621,98	1 074 777,06	1 074 777,06	1 074 777,06	1 074 777,06	1 057 788,63	1 052 934,79	1 005 736,28	883 020,16	883 020,16	883 020,16	883 020,16

Przychody ze sprzedaży oraz kalkulacja przychodów oraz prognoza kosztów eksploatacyjnych inwestora

W przypadku niniejszego projektu (w ujęciu finansowym) występują przychody związane z opłatami ponoszonymi przez użytkowników planowanej infrastruktury- jak niżej:

	ilość nowych odbiorców	ilość ścieków (m3)	razem przychody
	130,00	2 500,00	20 675,00
	670,00	15 120,00	118 068,00
	232,00	5 275,00	41 086,25
	1 100,00	23 760,00	188 364,00
razem	2 132,00	46 655,00	368 193,25

W ramach niniejszej części analizy:

- przyjęto realny i możliwy do osiągnięcia ich poziom (zasada cen stałych, zasada ostrożnego planowania finansowego oraz kompleksowego ujęcia kosztów a analizie),
- uwzględniono koszty bezpośrednio związane z realizacją projektu,
- analizę kosztową przeprowadzono dla wariantu bazowego oraz wariantu po realizacji projektu, jak też skalkulowano zmianę kosztów wywołanych realizacją projektu (**metoda przyrostu- ujęcie różnicowe**),
- w analizie wykorzystano m.in. informacje uzyskane od beneficjanta, jak też analizy rynkowe.

Wskaźniki finansowej efektywności projektu

Ustalenie wartości wskaźników finansowej efektywności projektu dokonywane jest na podstawie przepływów pieniężnych generowanych przez projekt. Rentowność finansowa inwestycji może być oceniona przez oszacowanie finansowej bieżącej wartości netto i finansowej stopy zwrotu z inwestycji (FNPV/C i FRR/C). Wskaźniki te obrazują zdolność przychodów netto (dochodów) do pokrycia kosztów inwestycji, bez względu na sposób ich finansowania. Finansowa bieżąca wartość netto inwestycji (FNPV/C) jest sumą zdyskontowanych strumieni pieniężnych netto generowanych przez projekt. Finansowa wewnętrzna stopa zwrotu z inwestycji (FRR/C) jest stopą dyskontową, przy której wartość FNPV/C jest równa zero (bieżąca wartość przyszłych przychodów jest równa bieżącej wartości kosztów projektu). Zgodnie z *Wytycznymi (...) MRR* dla projektu wymagającego dofinansowania z funduszy UE wskaźnik FNPV/C nie uwzględniający dofinansowania z funduszy UE powinien mieć wartość ujemną, a FRR/C wartość niższą od stopy dyskontowej użytej w analizie finansowej. Ujemna wartość FNPV/C świadczy o tym, że przychody generowane przez projekt nie pokryją kosztów i że dla realizacji projektu potrzebne będzie dofinansowanie. W przypadku, gdy FRR/C jest niższa od przyjętej stopy dyskontowej, FNPV/C jest ujemna, co oznacza, że bieżąca wartość przyszłych przychodów jest niższa niż bieżącą wartość kosztów projektu.

W analizowanym przypadku wartość FNPV/C jest niższa od zera. Z kolei wartość wskaźnika FRR/C jest relatywnie niska. Wskazuje to, iż **projekt spełnia stosowne warunki kwalifikacyjne do współfinansowania przy wykorzystaniu funduszy unijnych.**

Tabela 74 Wskaźniki finansowej efektywności projektu – wariant bez dotacji

współczynniki dyskonta dla wyliczenia FNPV oraz FRR

współczynniki dyskonta dla wyliczenia FNPV oraz FRR	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	1,0000	0,9615	0,9246	0,8890	0,8548	0,8219	0,7903	0,7599	0,7307	0,7026	0,6756	0,6496	0,6246	0,6006	0,5775

współczynniki dyskonta dla wyliczenia FNPV oraz FRR	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
	0,5553	0,5339	0,5134	0,4936	0,4746	0,4564	0,4388	0,4220	0,4057	0,3901	0,3751	0,3607	0,3468	0,3335	0,3207

zdyskontowane przepływy pieniężne w okresie odniesienia przy uwzględnieniu wartości rezydualnej

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
suma CF oraz zdyskontowanej wartości rezydualnej	-2 997 719	-20 053 734	-11 788 466	-16 773 844	2 836	2 727	2 622	2 521	2 424	2 331	2 242	2 155	2 072	4 701	1 916

	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
suma CF oraz zdyskontowanej wartości rezydualnej	1 842	1 984	3 071	2 212	1 575	1 514	1 456	1 400	1 346	1 731	1 245	4 136	1 151	1 107	4 138 000

FNPV/C -47 421 444

FRR/C WARTOŚĆ NIEPOLICZALNA

Tabela 75 Wskaźniki finansowej efektywności projektu – wariant z dotacją

współczynnik dyskonta dla wyliczenia FNPV oraz FRR

współczynnik dyskonta dla wyliczenia FNPV oraz FRR	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	1,0000	0,9615	0,9246	0,8890	0,8548	0,8219	0,7903	0,7599	0,7307	0,7026	0,6756	0,6496	0,6246	0,6006	0,5775

zdyskontowane przepływy pieniężne w okresie odniesienia przy uwzględnieniu wartości rezydualnej

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
suma CF oraz zdyskontowanej wartości rezydualnej	-449 639	-3 004 652	-1 764 759	-2 510 590	5 701	5 482	5 271	5 068	4 873	4 686	4 506	4 332	4 166	9 449	3 851

FNPV/C -3 481 383

WARTOŚĆ NIŻSZA NIŻ 1,71% ZAŁOŻONA STOPA DYSKONTA

FRR/K

BACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DLA PROJEKTU (niezbędny w oszacowaniu wskaźników jego efektywności dla kapitału krajowego), zgodnie z Wytzycznymi (...) nie uwzględniono m.in. amortyzacji

wyszczególnienie, zł	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 004	-190 533	-204 157	-331 807	-331 807	-331 807	-331 807	-331 807	-331 807	-331 807	-331 807	-331 807	-331 807	-782 716	-331 807
I. Wpływy	36 819	110 458	257 735	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193	368 193
II. Wydatki	37 823	300 991	461 892	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	1 150 909	700 000
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, z tego:	-449 659	-3 128 668	-1 912 867	-2 830 742	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I. Wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM (A+B+C)	-8 318 618	3 717	5 983	4 482	3 318	3 318	3 318	3 318	3 318	4 438	3 318	11 467	3 318	3 318	3 318
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 318 618	3 717	5 983	4 482	3 318	3 318	3 318	3 318	3 318	4 438	3 318	11 467	3 318	3 318	3 318
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	-9 684 125	-18 002 743	-17 999 027	-17 993 044	-17 988 562	-17 985 244	-17 978 608	-17 975 290	-17 971 972	-17 971 972	-17 967 534	-17 964 216	-17 952 750	-17 949 432	-17 946 113
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	-18 002 743	-17 999 027	-17 993 044	-17 988 562	-17 985 244	-17 981 926	-17 978 608	-17 975 290	-17 971 972	-17 967 534	-17 964 216	-17 952 750	-17 949 432	-17 946 113	-17 942 795
przepływy pieniężne razem wraz z wartością rezydualną	-8 318 618	3 717	5 983	4 482	3 318	3 318	3 318	3 318	3 318	4 438	3 318	11 467	3 318	3 318	12 904 979

współczynniki dyskonta dla wyliczenia FNPV/K oraz FRR/K

współczynniki dyskonta dla wyliczenia FNPV	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1,0000	0,9615	0,9246	0,8890	0,8548	0,8219	0,7903	0,7599	0,7307	0,7026	0,6756	0,6496	0,6245	0,6006	0,5775	

współczynniki dyskonta dla wyliczenia FRR	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
0,5553	0,5339	0,5134	0,4936	0,4746	0,4564	0,4388	0,4220	0,4057	0,3901	0,3751	0,3607	0,3468	0,3335	0,3207	

zdyskontowane przepływy pieniężne w okresie odniesienia przy uwzględnieniu wartości rezydualnej

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
suma CF oraz zdyskontowanej wartości rezydualnej	-462 176	-3 131 812	-2 150 734	-3 081 683	-745 720	-700 036	-656 763	-615 783	-576 984	-540 259	-505 505	-472 625	-441 527	-418 731	-398 511

zdyskontowane przepływy pieniężne w okresie odniesienia przy uwzględnieniu wartości rezydualnej

	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
suma CF oraz zdyskontowanej wartości rezydualnej	-4 619 033	1 984	3 071	2 212	1 575	1 514	1 456	1 400	1 346	1 245	1 245	4 136	1 151	1 107	4 138 000

FNPV/K -15 355 952

FRR/K wartość niepoliczalna

W związku z przeprowadzoną analizą należy stwierdzić, że projekt może być finansowany ze środków publicznych- jego miary efektywności finansowej ukształtowały się na następującym poziomie:

- FNPV= -47 421 444 < 0,
- FRR= wartość niepoliczalna- projekt wymaga dofinansowania: ze względu na fakt, iż przy obecnych założeniach nie generuje dochodu w wysokości 85%, tj. 47 157 639,70 zł.

Gdyby projekt generował dochód (taryfy byłyby na tyle wysokie, iż z narzutem rekompensowałyby bieżące koszty projektu, a więc w szczególności wzrost kosztów energii elektrycznej), dofinansowanie wynosiłoby, zgodnie z koncepcją „stawki ryczałtowej” 35 368 229,77 zł - jak niżej:

Tabela 76 Poziom dofinansowania w przypadku generowania dochodu przez projekt

1.	Całkowite koszty kwalifikowalne przed uwzględnieniem wymogów określonych w Artykule 61 Rozporządzenia Nr 1303/2013 (w PLN, bez dyskontowania)	55 479 576,12
2.	Stawka zryczałtowana dla projektów generujących dochód zdefiniowana w załączniku V do Rozporządzenia Nr 1303/2013 lub aktach delegowanych (SZ) (w %)	25%
3.	Całkowite koszty kwalifikowalne po uwzględnieniu wymogów określonych w Artykule 61 Rozporządzenia Nr 1303/2013 (w PLN bez dyskontowania) = (1)*(1-SZ)	41 609 682,09
4.	Maksymalny udział dofinansowania na poziomie projektu w całkowitym koszcie kwalifikowalnym po uwzględnieniu wymogów określonych w art. 61 rozporządzenia (UE) nr 1303/2013 (w PLN, niezdykontowany) (%)	85%
5.	Wnioskowana wysokość dofinansowania (w PLN) = (3)*(4)	35 368 229,77