

Załącznik nr 2 do Agendy badawczej

Ocena efektywności inwestycji

Celem analizy finansowej jest oszacowanie kwoty dodatkowych nakładów ponoszonych przez Wnioskodawcę/Konsorcjanta w związku z powstaniem Centrum Wsparcia Badań Klinicznych jak również obliczenie wskaźników efektywności finansowej zakładanego Projektu.

Założenia do analizy finansowej

Do przeprowadzenia analizy finansowej należy przyjąć m.in. następujące założenia:

- początek inwestycji
- okres analizy
- nakłady inwestycyjne związanych z częścią budowlaną oraz wyposażenie a także nakłady odtworzeniowe
- przychody netto z projektu
- stały poziom kosztów z bieżącej działalności rok do roku
- stopę dyskontową

Tabela 1. Szacowane przychody

W okresie realizacji Projektu	N	N+1	N+2	N+3	N+4	N+5		RAZEM
Przychody razem, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Dotacja ABM na realizację Projektu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Planowane przychody z projektów		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Po zakończeniu Projektu		N+6	N+7	N+8	N+9	N+10	N+11	RAZEM
Przychody razem, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacja z ABM na realizację Projektu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Planowane przychody z projektów		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przychody

Należy przedstawić założenia dotyczące źródeł pozyskiwania przychodów jak również ich wysokości. Dane finansowe w podziale na pozycje i lata należy przedstawić w tabeli.

Tabela 2. Prognozowane koszty osobowe i rzeczowe przedsięwzięcia

W okresie realizacji Projektu	N	N+1	N+2	N+3	N+4	N+5		RAZEM
Koszty zaangażowania kadry CWBK		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Koszty zakupu systemów jakościowych i innych systemów wspierających		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Koszty adaptacji/modernizacji oraz zakupu wyposażenia		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Pozostałe koszty - inne, w tym koszty pośrednie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Po zakończeniu Projektu		N+6	N+7	N+8	N+9	N+10	N+11	RAZEM
Koszty zaangażowania kadry CWBK		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty zakupu systemów jakościowych i innych systemów wspierających		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty adaptacji/modernizacji oraz zakupu wyposażenia		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty - inne (np. opłaty administracyjne)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Koszty

Koszty funkcjonowania Centrum Wsparcia Badań Klinicznych należy podzielić na 3 obligatoryjne zadania oraz pozostałe koszty inne, w tym koszty pośrednie:

1. koszty zaangażowania kadry CWBK;
2. koszty adaptacji/modernizacji oraz zakupu wyposażenia;
3. koszty zakupu systemów jakościowych i innych systemów wspierających.
4. Pozostałe koszty - inne, w tym koszty pośrednie.

Strukturę w podziale na pozycje i lata należy przedstawić w tabeli.

Tabela 3: Przepływy pieniężne i wskaźniki oceny inwestycji

W okresie realizacji Projektu	N	N+1	N+2	N+3	N+4	N+5		RAZEM
Przychody		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Nakłady inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Nakłady odtworzeniowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Koszty		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Przepływy pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Zdyskontowane przepływy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Okres zwrotu								
Po zakończeniu Projektu		N+6	N+7	N+8	N+9	N+10	N+11	RAZEM
Przychody		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nakłady inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nakłady odtworzeniowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zdyskontowane przepływy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Okres zwrotu								

Wskaźniki efektywności inwestycji

Celem tej części analizy finansowej jest ustalenie wartości wskaźnika efektywności finansowej projektu.

Wartość tę określa się na podstawie prognozowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych projektu.

Dyskontowanie przy użyciu stopy dyskontowej ma na celu urealnienie wartości pieniężnej. Do oszacowania efektywności ekonomicznej projektu wykorzystano finansowe wskaźniki efektywności inwestycji:

- okres zwrotu – czas jaki jest niezbędny aby wpływy z inwestycji pokryły poniesione nakłady; okres inwestycji kiedy zdyskontowane przepływy stają się dodatnie,
- NPV – bieżąca wartość netto inwestycji, jest sumą zdyskontowanych strumieni pieniężnych generowanych przez projekt; wartość obecna przyszłych przepływów pieniężnych czyli jakiego „zysku” z inwestycji możemy się spodziewać w przeliczeniu na dzisiejszą wartość pieniądza,
- IRR – wewnętrzna stopa zwrotu z inwestycji; stopa przy której osiągnięty zostanie ekonomiczny próg rentowności inwestycji.

W pierwszej kolejności należy oszacować roczne przepływy pieniężne planowanej inwestycji, które stanowią różnicę pomiędzy przychodami Wnioskodawcy z tytułu kosztów pośrednich projektów oraz wszystkich nakładów pieniężnych ponoszonych w danym roku. W szczególności będą to nakłady:

- związane z adaptacją budowlaną pomieszczeń
- nakłady na wyposażenie
- nakłady odtworzeniowe wyposażenia po 5 latach od rozpoczęcia inwestycji
- nakłady na bieżące funkcjonowanie i realizację projektu.

Dane finansowe w podziale na pozycje i lata należy przedstawić w tabeli.

NPV inwestycji	0,00 zł
IRR inwestycji	0,00%
Stopa dyskontowa	0,00%