

Montaż finansowy + Zadanie

13 kwiecień 2015 r.

Montaż finansowy

Montaż finansowy polega na określeniu udziału **wartościowego i procentowego źródeł finansowania** inwestycji w okresie jej realizacji.

1. Określamy budżet inwestycji w podziale na lata (harmonogram rzeczowo – finansowy)
2. Określamy dostępne źródła finansowania
3. Wybieramy najbardziej korzystne źródła finansowania
4. Biorąc pod uwagę harmonogram rzeczowo finansowy, koszt, dostępność, zabezpieczenia i inne uwarunkowania źródeł finansowania projektu budujemy montaż finansowy.

Przykład – projekt realizowany przez 2 lata. Budżet 100 jedn. Właściciel dysponuje 20 jedn. i może dostać dotację o wartości 50 % wydatków całkowitych. Wydatki inwestycyjne ponoszone po 50% w latach 2015 i 2016. Dotacja wydatkowana jest proporcjonalnie do nakładów inwestycyjnych. Właściciel może ubiegać się o kredyt.

Montaż finansowy

Przykładowy montaż finansowy dla projektu o wartości 100 000 zł

Wyszczególnienie	2015 r. tys. zł	2016 r. tys. zł	RAZEM	%
Wkład właściciela - gotówka	20		20	20%
Dotacja	25	25	50	50%
Kredyt inwestycyjny	5	25	30	30%
Razem	50	50	100	100%

Montaż finansowy – zadanie

Przedstaw montaż finansowy projektu inwestycyjnego dot. zakupu maszyny do produkcji styropianu o wartości 1 500 000 zł zakładając, że:

1. Maksymalna wartość dotacji ze środków Unii Europejskiej może wynieść do 50% wartości projektu. Środki te będą wypłacane zawsze proporcjonalnie do poniesionych wydatków inwestycyjnych
2. Przedsiębiorca dysponuje zyskiem netto, który zamierza przeznaczyć na współfinansowanie inwestycji w wysokości 280 000 zł z tym, że w roku n – max 70 % środków jakimi dysponuje
3. Zainteresowany projektem inwestor deklaruje 100 000 zł w zamian za objęcie udziałów w przedsiębiorstwie. Oczekuje zwrotu z kapitału w wysokości 3% rocznie.
4. Bank deklaruje możliwość współfinansowania projektu do wskazanej przez inwestora wysokości. Oprocentowanie kredytu 8% rocznie
5. Projekt będzie realizowany przez 3 lata. Wydatki inwestycyjne w latach przedstawiają się następująco: n – 300 000 zł, $n+1$ – 1 000 000 zł, $n+2$ – 200 000 zł.

Montaż finansowy – zadanie

Źródło / zł	n	n+1	n+2	Razem	%
Bank					
Inwestor					
Zysk netto					
Dotacja UE					
Razem	300 000,00	1 000 000,00	200 000,00	1 500 000,00	100%

Montaż finansowy – zadanie

Źródło / zł	n	n+1	n+2	Razem	%
Bank		270 000,00	100 000,00	370 000,00	24,67
Inwestor		100 000,00		100 000,00	6,67
Zysk netto	150 000,00	130 000,00	0,00	280 000,00	18,66
Dotacja UE	150 000,00	500 000,00	100 000,00	750 000,00	50
Razem	300 000,00	1 000 000,00	200 000,00	1 500 000,00	100%