

# Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

## Przyjęte założenia analizy finansowej

Lp.	Wyszczególnienie	jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Finansowa stopa procentowa	%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
2	Kolejny rok obliczeniowy	nr	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
3	Ekonomiczny współczynnik dyskontujący	%	100,00%	96,15%	92,46%	88,90%	85,48%	82,19%	79,03%	75,99%	73,07%	70,26%	67,56%	64,96%	62,46%	60,06%	57,75%	55,53%
4	Stopa podatku dochodowego	%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%
5	Realny wzrost wynagrodzeń		101,9%	101,9%	102,1%	102,8%	103,1%	103,2%	103,4%	103,3%	103,3%	103,3%	103,3%	103,3%	103,2%	103,2%	103,2%	103,1%

## Przyjęte założenia analizy ekonomicznej

Lp.	Wyszczególnienie	jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Ekonomiczna stopa procentowa	%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
2	Kolejny rok obliczeniowy	nr	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
3	Ekonomiczny współczynnik dyskontujący	%	100,00%	95,24%	90,70%	86,38%	82,27%	78,35%	74,62%	71,07%	67,68%	64,46%	61,39%	58,47%	55,68%	53,03%	50,51%	48,10%
4	Stopa bezrobocia (Prognoza MRR)	%	7,60%	7,00%	6,50%	6,40%	6,40%	6,30%	6,20%	6,20%	6,20%	6,10%	6,10%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
5	Przeciętne miesięczne wynagrodzenia brutto (w zachodniopomorskim)	zł	3843,67	3916,70	3998,95	4110,92	4238,36	4373,98	4522,70	4671,95	4826,12	4985,39	5149,90	5319,85	5490,09	5665,77	5847,07	6028,33
6	Wysokość wynagrodzeń ukrytych	zł	2 379,54	2 440,49	2 505,14	2 578,04	2 657,96	2 745,94	2 839,31	2 936,13	3 033,03	3 136,46	3 239,96	3 350,44	3 457,66	3 568,30	3 682,49	3 796,64
7	Koszt wynajmu 1 m2 powierzchni kawiarni miesięcznie	zł	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
8	Koszt wynajmu 1 m2 powierzchni pomieszczeń do ćwiczeń miesięcznie	zł	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
9	Powierzchnia kawiarni	m2	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60
10	Powierzchnia pomieszczeń do ćwiczeń	m2	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05
11	cena biletów "szkolnych"	zł	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
12	Średnia cena biletów pozostałych	zł	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
13	Liczba uczniów korzystających z basenu/ godz.	osoby				40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
14	Liczba godzin dla uczniów dziennie (pon-pt)	godz.				8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
15	Liczba pozostałych osób korzystających z basenu/ godz.	osoby				40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
16	Średnia liczba godzin dziennie dla pozostałych (pon-nd)	godz.				9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40
17	Liczba dni nauki szkolnej	dni	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
18	Liczba dni "wolnych od szkoły"	dni	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00
19	Liczba dni korzystania z basenu	dni	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00
20	stawka podatku od nieruchomości	zł/m2	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16
21	liczba zatrudnionych	osoby				18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00
22	średnia pensja	zł				3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00
23	cena 1kWh energii elektrycznej	zł	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
24	Średnie roczne wydatki na leczenie	zł	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44
25	Średnie roczne wydatki na rehabilitację	zł	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68
26	liczba osób do analizy ekonomicznej	osoby				5 000,00	5 050,00	5 100,50	5 151,51	5 203,02	5 255,05	5 307,60	5 360,68	5 414,28	5 468,43	5 523,11	5 578,34	5 634,13

# Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

## NAKLADY INWESTYCYJNE NA REALIZACJĘ PROJEKTU

Lp.	Wyszczególnienie	jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
I	<b>BUDYNEK</b>																	
1	<b>Roboty budowlane w budynku- w tym</b>		<b>2 374 164,39</b>	<b>2 374 164,39</b>	<b>2 374 164,39</b>													
1.1	Stan zerowy	m2	468 208,38	468 208,38	468 208,38													
1.2	Odwodnienie wykupu w czasie trwania robót	m3	45 000,00	45 000,00	45 000,00													
1.4	Drenaż opaskowy	m	4 533,33	4 533,33	4 533,33													
1.5	Stan surowy	m2	1 027 362,28	1 027 362,28	1 027 362,28													
1.6	Wykończenie wewnętrzne	m2	681 681,28	681 681,28	681 681,28													
1.7	Wykończenie zewnętrzne	m2	132 259,12	132 259,12	132 259,12													
2.	<b>Instalacje sanitarne w budynku- w tym</b>		<b>608 266,40</b>	<b>608 266,40</b>	<b>608 266,40</b>													
2.1	Instalacja i urządzenia kanalizacyjne i wodociągowe	m2	158 691,12	158 691,12	158 691,12													
2.2	Wzespół ciepłowniczy i instalacja co.	m2	153 429,50	153 429,50	153 429,50													
2.3	Wentylacja mechaniczna	m2	296 145,78	296 145,78	296 145,78													
3	<b>Instalacje elektryczne w budynku w tym:</b>		<b>222 417,02</b>	<b>222 417,02</b>	<b>222 417,02</b>													
3.1	Instalacje i urządzenia elektro- energetyczne	m2	162 317,26	162 317,26	162 317,26													
3.2	Instalacje i urządzenia teletechniczne i techniki informatycznej	m2	46 396,42	46 396,42	46 396,42													
3.3	Instalacje alarmowe i sygnalizacji	m2	13 703,34	13 703,34	13 703,34													
4.	<b>Urządzenia transportu - windy</b>	<b>kpl</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>													
5	<b>Instalacje i urządzenia specjalne dla użytkownika obiektu w tym:</b>		<b>626 666,67</b>	<b>626 666,67</b>	<b>626 666,67</b>													
5.1	Instalacja i urządzenia uzdatniania wody	kpl	600 000,00	600 000,00	600 000,00													
5.2	Wypożyczenie hali basenowej	kpl	26 666,67	26 666,67	26 666,67													
6	<b>Wypożyczenie inne w tym:</b>		<b>138 333,33</b>	<b>138 333,33</b>	<b>138 333,33</b>													
6.1	Wypożyczenie szatni	kpl	100 000,00	100 000,00	100 000,00													
6.2	Silownia specjalistyczna	kpl	0,00	0,00	0,00													
6.3	Zabiegi krioterapii	kpl	0,00	0,00	0,00													
6.4	Hydromasaż	kpl	13 333,33	13 333,33	13 333,33													
6.5	Jacuzzi	kpl	0,00	0,00	0,00													
6.6	Sauna sucha	kpl	10 000,00	10 000,00	10 000,00													
6.7	Sauna mokra	kpl	15 000,00	15 000,00	15 000,00													
	<b>RAZEM BUDYNEK</b>		<b>3 969 847,81</b>	<b>3 969 847,81</b>	<b>3 969 847,81</b>													
II	<b>ZAGOSPODAROWANIE TERENU</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>													
1.	Przyłącze energetyczne kabel YAKY 4x120mm2	m	1 833,33	1 833,33	1 833,33													
2.	Sieć kanalizacji deszczowej rur pcv fi 400	m	142 666,67	142 666,67	142 666,67													
3.	Sieć kanalizacji deszczowej rur pcv fi 250	m	50 000,00	50 000,00	50 000,00													
4.	Przyłącze kanalizacji deszczowej z rur pcv śr 200mm	m	25 000,00	25 000,00	25 000,00													
5	Kanalizacja sanitarna- przewód tłoczny śr. 90 PE	m	28 333,33	28 333,33	28 333,33													
6.	Przyłącze kanalizacji sanitarnej z rur pcv śr 250mm	m	25 000,00	25 000,00	25 000,00													
7.	Przyłącze wodociągowe z rur stalowych o śr. 110 dl. 80m wraz ze studzienką wodomierzową	kpl.	11 836,67	11 836,67	11 836,67													
8.	Sieć wodociągowa śr. 160 PE	m	21 000,00	21 000,00	21 000,00													
9.	Kotłownia gazowa	kpl	45 000,00	45 000,00	45 000,00													
10.	Droga z kostki betonowej gr 8cm	m2	90 813,33	90 813,33	90 813,33													
11.	Parking z kostki gr.8cm	m2	20 040,00	20 040,00	20 040,00													
12.	Chodniki z kostki betonowej gr 6cm	m2	29 650,00	29 650,00	29 650,00													
13	Wzmocnienie gruntu pod nawierzchnie - materac z piasku gr 40cmw powłocę z geowłókniny	m2	23 478,22	23 478,22	23 478,22													
14.	Trawnik	m2	9 030,00	9 030,00	9 030,00													
15.	Oświetlenie dróg i ulic na słupach stalowych	m	11 399,50	11 399,50	11 399,50													
16	Słup stalowy oświetlenia dróg i ulic	szt.	23 066,67	23 066,67	23 066,67													
17.	Odwodnienie jezdniw terenie płaskim, rury PCV	m	47 133,33	47 133,33	47 133,33													
	<b>RAZEM ZAGOSPODAROWANIE TERENU</b>		<b>605 281,05</b>	<b>605 281,05</b>	<b>605 281,05</b>													
III	<b>DROGA PUBLICZNA</b>																	
1.	Droga z kostki betonowej gr 8cm	m2	63 700,00	63 700,00	63 700,00													
2.	Wzmocnienie gruntu pod nawierzchnie - materac z piasku gr 40cmw powłocę z geowłókniny	m2	12 664,60	12 664,60	12 664,60													
3.	Chodniki z kostki betonowej gr 6cm	m2	8 250,00	8 250,00	8 250,00													
4.	Oświetlenie dróg i ulic na słupach stalowych	m	7 056,83	7 056,83	7 056,83													
5.	Słup stalowy oświetlenia dróg i ulic	szt.	16 146,67	16 146,67	16 146,67													
	<b>RAZEM DROGA PUBLICZNA</b>		<b>107 818,10</b>	<b>107 818,10</b>	<b>107 818,10</b>													
	<b>Dokumentacja techniczna</b>	<b>zł</b>	<b>340 000,00</b>															
	<b>Analiza przedrealizacyjna</b>	<b>zł</b>	<b>40 000,00</b>															
	<b>OGÓŁEM NETTO</b>	<b>zł</b>	<b>5 062 946,97</b>	<b>4 682 946,97</b>	<b>4 682 946,97</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Podatek VAT</b>	<b>zł</b>	<b>1 164 477,80</b>	<b>1 077 077,80</b>	<b>1 077 077,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>OGÓŁEM BRUTTO</b>	<b>zł</b>	<b>6 227 424,77</b>	<b>5 760 024,77</b>	<b>5 760 024,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

## Kalkulacja przychodów z projektu

Lp.	Wyszczególnienie	jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Basen - uczniowie	zł/rok				448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000	448 000
2	Basen - pozostali	zł/rok				1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200	1 231 200
3	Dzierżawa - kawiarnia	zł/rok				31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752	31 752
4	Dzierżawa - rehabilitacja	zł/rok				37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932	37 932
5	Pozostałe przychody	zł/rok																
6	<b>Razem przychody</b>	<b>zł/rok</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>

## Kalkulacja kosztów projektu

Lp.	Wyszczególnienie	jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	plac	zł/rok				669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600
2	narzuty na plac	zł/rok				133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920	133 920
3	energia elektryczne	zł/rok				290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792
4	energia ciepła	zł/rok				296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161
5	woda	zł/rok				76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918
6	ścieki	zł/rok				119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587
7	podatek od nieruchomości	zł/rok				45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010
8	podatek gruntowy	zł/rok																
9	usługi obce	zł/rok				72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000
10	remonty i naprawy	zł/rok								100 000					100 000			
11		zł/rok																
12	<b>Razem koszty</b>	<b>zł/rok</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 803 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 803 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>

## Plan amortyzacji

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Wartość początkowa środka trwałego	zł				14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90	14 048 840,90
2	Wartość netto środka trwałego	zł				14 048 840,90	13 697 619,88	13 346 398,86	12 995 177,83	12 643 956,81	12 292 735,79	11 941 514,77	11 590 293,74	11 239 072,72	10 887 851,70	10 536 630,68	10 185 409,65	9 834 188,63
3	Stawka amortyzacji	%				2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
4	Amortyzacja roczna	zł/rok				351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02

## Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
A.	Przychody netto ze sprzedaży	zł	0,00	0,00	0,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00
B.	Koszty operacyjne	zł	0,00	0,00	0,00	2 055 208,84	2 055 208,84	2 055 208,84	2 055 208,84	2 155 208,84	2 055 208,84	2 055 208,84	2 055 208,84	2 055 208,84	2 155 208,84	2 055 208,84	2 055 208,84	2 055 208,84
B.1	w tym amortyzacja	zł	0,00	0,00	0,00	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02	351 221,02
C.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>zł</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	zł																
E.	Pozostałe koszty operacyjne	zł																
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>zł</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>
G.	Przychody finansowe	zł																
H.	Koszty finansowe	zł																
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>zł</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	zł																
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/- J)</b>	<b>zł</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>
L.	Podatek	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	zł																
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>zł</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-406 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>	<b>-306 324,84</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
0	Gotówka - stan początkowy	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	1 121 973,99	1 166 870,18	1 211 766,36	1 256 662,55	1 201 558,73	1 246 454,92	1 291 351,11	1 336 247,29	1 381 143,48	1 326 039,67	1 370 935,85	1 415 832,04
1	<b>Źródła pochodzenia środków</b>	<b>zł</b>	<b>6 227 424,77</b>	<b>5 760 024,77</b>	<b>5 760 024,77</b>	<b>2 825 961,80</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>	<b>1 748 884,00</b>
1.1	Środki własne inwestycyjne	zł	6 227 424,77	4 595 546,97	4 682 946,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kredyty i pożyczki inwestycyjne	zł																
1.3	Dotacje	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4	Przychody z eksploatacji projektu	zł	0,00	0,00	0,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00
1.5	Środki własne bieżące	zł	0,00	0,00	0,00													
1.6	Kredyty i pożyczki obrotowe	zł																
1.7	Inne źródła (zwrot podatku VAT)	zł		1 164 477,80	1 077 077,80	1 077 077,80												
2	<b>Wykorzystanie środków</b>	<b>zł</b>	<b>6 227 424,77</b>	<b>5 760 024,77</b>	<b>5 760 024,77</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 803 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 803 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>	<b>1 703 987,81</b>
2.1	Nakłady inwestycyjne	zł	6 227 424,77	5 760 024,77	5 760 024,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Koszty eksploatacyjne (bez amortyzacji)	zł	0,00	0,00	0,00	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81
2.3	Spląty kredytów i pożyczek	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4	Odsetki od kredytów i pożyczek, prowizje	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5	Podatki	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.6	Zapotrąbowanie na kapitał obrotowy	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.7	Inne wykorzystanie	zł										0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>zł</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 121 973,99</b>	<b>44 896,19</b>	<b>44 896,19</b>	<b>-55 103,81</b>	<b>44 896,19</b>	<b>44 896,19</b>	<b>44 896,19</b>	<b>44 896,19</b>	<b>-55 103,81</b>	<b>44 896,19</b>	<b>44 896,19</b>	<b>44 896,19</b>
4	Gotówka - stan końcowy	zł	0,00	0,00	0,00	1 121 973,99	1 166 870,18	1 211 766,36	1 256 662,55	1 201 558,73	1 246 454,92	1 291 351,11	1 336 247,29	1 381 143,48	1 326 039,67	1 370 935,85	1 415 832,04	1 460 728,23

# Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

## Wskaźnik FNPV/C i FRR/C dla całości inwestycji

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Przepływy finansowe netto	zł	0	0	0	-358 094	-358 094	-358 094	-358 094	-458 094	-358 094	-358 094	-358 094	-358 094	-458 094	-358 094	-358 094	-358 094
2	Nakłady inwestycyjne	zł	6 227 425	5 760 025	5 760 025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Wartość rezydualna	zł																
4	Współczynnik dyskontowy	%	100%	96%	92%	89%	85%	82%	79%	76%	73%	70%	68%	65%	62%	60%	58%	56%
5	Cashflow niedyskontowany	zł	-6 227 424,8	-5 760 024,8	-5 760 024,8	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3
6	Cashflow zdyskontowany	zł	-6 227 424,8	-5 538 485,4	-5 325 466,7	-318 344,5	-306 100,5	-294 327,4	-283 007,1	-348 114,0	-261 656,0	-251 592,3	-241 915,6	-232 611,2	-286 124,3	-215 062,1	-206 790,5	-198 837,0
7	NPV/C	zł	-23 209 716,58															

## Wskaźnik FNPV/C i FRR/C dla partnera prywatnego

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Przepływy finansowe netto	zł	0	0	0	44 896	44 896	44 896	44 896	-55 104	44 896	44 896	44 896	44 896	-55 104	44 896	44 896	44 896
2	Nakłady inwestycyjne	zł	6 227 425	5 760 025	5 760 025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Wartość rezydualna	zł	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Współczynnik dyskontowy	%	100%	96%	92%	89%	85%	82%	79%	76%	73%	70%	68%	65%	62%	60%	58%	56%
5	Cashflow niedyskontowany	zł	-6 227 424,8	-5 760 024,8	-5 760 024,8	44 896,2	44 896,2	44 896,2	44 896,2	-55 103,8	44 896,2	44 896,2	44 896,2	44 896,2	-55 103,8	44 896,2	44 896,2	44 896,2
6	Cashflow zdyskontowany	zł	-6 227 424,8	-5 538 485,4	-5 325 466,7	39 912,5	38 377,4	36 901,4	35 482,1	-41 874,4	32 805,2	31 543,5	30 330,3	29 163,7	-34 417,7	26 963,5	25 926,4	24 929,3
7	NPV/C	zł	-16 656 466,99															

## Wskaźnik FNPV/C i FRR/C dla partnera publicznego

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Przepływy finansowe netto	zł				-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990
2	Nakłady inwestycyjne	zł																
3	Wartość rezydualna	zł																
4	Współczynnik dyskontowy	%	100%	96%	92%	89%	85%	82%	79%	76%	73%	70%	68%	65%	62%	60%	58%	56%
5	Cashflow niedyskontowany	zł	0,0	0,0	0,0	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4
6	Cashflow zdyskontowany	zł	0,0	0,0	0,0	-358 257,0	-344 477,9	-331 228,8	-318 489,2	-306 239,6	-294 461,2	-283 135,7	-272 245,9	-261 774,9	-251 706,6	-242 025,6	-232 716,9	-223 766,3
7	NPV/C	zł	-6 553 249,59															

## Wskaźnik ENPV i ERR

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Finansowe przepływy pieniężne	zł	0,0	0,0	0,0	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3
2	Korekta transferów	zł	1 164 477,8	-87 400,0	0,0	-1 077 077,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.1	Podatek dochodowy od osób prawnych	zł	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.2	Podatek VAT	zł	1 164 477,8	-87 400,0	0,0	-1 077 077,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.3	Inne	zł	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3	Nakłady inwestycyjne	zł	6 227 424,8	5 760 024,8	5 760 024,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.1	Poniesione nakłady inwestycyjne (koszty ekonomiczne)	zł	6 227 424,8	5 760 024,8	5 760 024,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2	Uzyskane dotacje bezzwrotne (korzyści ekonomiczne)	zł	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.3	Wartość rezydualna	zł	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	Poztywne efekty zewnętrzne	zł	0,0	0,0	0,0	1 496 318,3	1 514 644,8	1 533 530,9	1 552 874,2	1 572 601,2	1 592 570,4	1 613 070,8	1 633 825,2	1 655 148,4	1 676 585,6	1 698 444,0	1 720 736,5	1 743 303,7
4.1	Oszczędności w kosztach opieki zdrowotnej	zł				871 800,0	880 518,0	889 323,2	898 216,4	907 198,6	916 270,6	925 433,3	934 687,6	944 034,5	953 474,8	963 009,6	972 639,7	982 366,1
4.2	Oszczędności w kosztach rehabilitacji	zł				517 100,0	522 271,0	527 493,7	532 768,6	538 096,3	543 477,3	548 912,1	554 401,2	559 945,2	565 544,7	571 200,1	576 912,1	582 681,2
4.3	Uniknięcie strat w produkcji	zł				107 418,3	111 855,8	116 714,1	121 889,2	127 306,3	132 822,5	138 725,5	144 736,4	151 168,7	157 566,1	164 234,3	171 184,7	178 256,4
5	Negatywne efekty zewnętrzne	zł	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
5.1	Brak	zł																
6	Ekonomiczne przyprawy pieniężne łącznie	zł	-7 391 902,6	-5 672 624,8	-5 760 024,8	2 215 301,9	1 156 550,5	1 175 436,7	1 194 780,0	1 114 507,0	1 234 476,1	1 254 976,5	1 275 731,0	1 297 054,1	1 218 491,4	1 340 349,8	1 362 642,2	1 385 209,4
	Współczynnik dyskontowy	%	100,00%	95,24%	90,70%	86,38%	82,27%	78,35%	74,62%	71,07%	67,68%	64,46%	61,39%	58,47%	55,68%	53,03%	50,51%	48,10%
7	Zdyskontowane ekonomiczne przepływy pieniężne	zł	-7 391 902,6	-5 402 499,8	-5 224 512,3	1 913 661,0	951 497,0	920 985,4	891 563,2	792 059,3	835 542,0	808 969,1	783 188,2	758 360,7	678 501,6	710 816,1	688 226,9	666 309,4
8	ENPV	zł	2 210 002,7															
9	EIRR	%	5,89%															

## Wskaźnik B/C

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Przepływy korzyści ekonomicznych	zł/rok	0,00	0,00	0,00	1 496 318,31	1 514 644,76	1 533 530,95	1 552 874,22	1 572 601,25	1 592 570,38	1 613 070,80	1 633 825,22	1 655 148,36	1 676 585,61	1 698 444,01	1 720 736,50	1 743 303,66
1.1	Dodatnie skorygowane przepływy pieniężne	zł/rok	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Uzyskane dotacje bezzwrotne	zł/rok	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3	Poztywne efekty zewnętrzne	zł/rok	0,00	0,00	0,00	1 496 318,31	1 514 644,76	1 533 530,95	1 552 874,22	1 572 601,25	1 592 570,38	1 613 070,80	1 633 825,22	1 655 148,36	1 676 585,61	1 698 444,01	1 720 736,50	1 743 303,66
2	Przepływy kosztów ekonomicznych	zł/rok	6 227 424,77	5 760 024,77	5 760 024,77	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25
2.1	Ujemne skorygowane przepływy pieniężne	zł/rok	0,00	0,00	0,00	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25
2.2	Nakłady inwestycyjne	zł/rok	6 227 424,77	5 760 024,77	5 760 024,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3	Negatywne efekty zewnętrzne	zł/rok	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zdyskontowane przepływy korzyści ekonomicznych	zł/rok	0,00	0,00	0,00	1 292 576,02	1 246 101,99	1 201 561,63	1 158 778,65	1 117 618,35	1 077 914,32	1 039 799,82	1 003 026,96	967 730,97	933 585,60	900 721,12	869 088,86	838 558,87
4	Zdyskontowane przepływy kosztów ekonomicznych	zł/rok	6 227 424,77	5 485 737,88	5 224 512,26	309 335,28	294 605,03	280 576,22	267 215,45	325 559,03	242 372,29	230 830,75	219 838,81	209 370,29	255 084,02	189 905,03	180 861,93	172 249,46
5	Wskaźnik B/C	zł/rok	1,11															

# Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33
53,39%	51,34%	49,36%	47,46%	45,64%	43,88%	42,20%	40,57%	39,01%	37,51%	36,07%	34,68%	33,35%	32,07%	30,83%	29,65%	28,51%	27,41%
19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%
103,1%	103,1%	103,0%	103,0%	103,0%	103,0%	102,9%	102,9%	102,9%	102,8%	102,8%	102,8%	102,8%	102,7%	102,7%	102,7%	102,7%	102,7%

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33
45,81%	43,63%	41,55%	39,57%	37,69%	35,89%	34,18%	32,56%	31,01%	29,53%	28,12%	26,78%	25,51%	24,29%	23,14%	22,04%	20,99%	19,99%
6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
6215,21	6407,88	6600,12	6798,12	7002,07	7212,13	7421,28	7636,50	7857,95	8077,98	8304,16	8536,68	8775,70	9012,65	9255,99	9505,90	9762,56	10026,15
3 914,34	4 035,68	4 156,75	4 281,46	4 409,90	4 542,20	4 673,92	4 809,47	4 948,94	5 087,51	5 229,96	5 376,40	5 526,94	5 676,17	5 829,42	5 986,82	6 148,46	6 314,47
35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60	75,60
158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05	158,05
7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40	9,40
200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00	140,00
340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00
18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16
18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00
3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00	3 100,00
0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44	697,44
413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68	413,68
5 690,47	5 747,37	5 804,84	5 862,89	5 921,52	5 980,74	6 040,54	6 100,95	6 161,96	6 223,58	6 285,82	6 348,67	6 412,16	6 476,28	6 541,04	6 606,45	6 672,52	6 739,24

## Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

[illegible]

## Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

[illegible]

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600	669 600
132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920	132 920
290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792	290 792
296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161	296 161
76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918	76 918
119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587	119 587
45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010	45 010
72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000
	100 000					100 000					100 000					100 000	
1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81

[illegible][illegible]

2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
1 460 728,23	1 505 624,41	1 450 520,60	1 495 416,78	1 540 312,97	1 585 209,16	1 630 105,34	1 575 001,53	1 619 897,72	1 664 793,90	1 709 690,09	1 754 586,28	1 699 482,46	1 744 378,65	1 789 274,84	1 834 171,02	1 879 067,21	1 823 963,39
1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00	1 748 884,00
1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 703 987,81	1 803 987,81	1 703 987,81
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44 896,19	-55 103,81	44 896,19	44 896,19	44 896,19	44 896,19	-55 103,81	44 896,19	44 896,19	44 896,19	44 896,19	-55 103,81	44 896,19	44 896,19	44 896,19	44 896,19	44 896,19	44 896,19
1 505 624,41	1 450 520,60	1 495 416,78	1 540 312,97	1 585 209,16	1 630 105,34	1 575 001,53	1 619 897,72	1 664 793,90	1 709 690,09	1 754 586,28	1 699 482,46	1 744 378,65	1 789 274,84	1 834 171,02	1 879 067,21	1 823 963,39	1 868 859,58

# Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 2

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
-358 094	-458 094	-358 094	-358 094	-358 094	-358 094	-458 094	-358 094	-358 094	-358 094	-358 094	-458 094	-358 094	-358 094	-358 094	-358 094	-458 094	-358 094
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
53%	51%	49%	47%	46%	44%	42%	41%	39%	38%	36%	35%	33%	32%	31%	30%	29%	27%
-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3
-191 189,4	-235 173,3	-176 765,4	-169 966,7	-163 429,5	-157 143,8	-193 295,3	-145 288,3	-139 700,3	-134 327,2	-129 160,7	-158 874,7	-119 416,4	-114 823,4	-110 407,1	-106 160,7	-130 583,4	-98 151,5

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
44 896	-55 104	44 896	44 896	44 896	44 896	-55 104	44 896	44 896	44 896	44 896	-55 104	44 896	44 896	44 896	44 896	-55 104	44 896
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
53%	51%	49%	47%	46%	44%	42%	41%	39%	38%	36%	35%	33%	32%	31%	30%	29%	27%
44 896,2	-55 103,8	44 896,2	44 896,2	44 896,2	44 896,2	-55 103,8	44 896,2	44 896,2	44 896,2	44 896,2	-55 103,8	44 896,2	44 896,2	44 896,2	44 896,2	-55 103,8	44 896,2
23 970,4	-28 288,8	22 162,0	21 309,6	20 490,0	19 702,0	-23 251,4	18 215,6	17 515,0	16 841,3	16 193,6	-19 110,9	14 971,9	14 396,0	13 842,3	13 309,9	-15 707,8	12 305,8

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990	-402 990
53%	51%	49%	47%	46%	44%	42%	41%	39%	38%	36%	35%	33%	32%	31%	30%	29%	27%
-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4	-402 990,4
-215 159,9	-206 884,5	-198 927,4	-191 276,4	-183 919,6	-176 845,7	-170 044,0	-163 503,8	-157 215,2	-151 168,5	-145 354,3	-139 763,8	-134 388,2	-129 219,5	-124 249,5	-119 470,6	-114 875,6	-110 457,3

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-358 094,3	-458 094,3	-358 094,3
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
1 766 317,9	1 789 792,9	1 813 547,4	1 837 775,5	1 862 491,5	1 887 710,0	1 913 217,8	1 939 241,2	1 965 795,6	1 992 640,2	2 020 028,4	2 047 976,1	2 076 499,9	2 105 318,6	2 134 725,6	2 164 737,8	2 195 373,5	2 226 650,3
992 189,7	1 002 111,6	1 022 132,7	1 022 254,1	1 032 476,6	1 042 801,4	1 053 229,4	1 063 761,7	1 074 399,3	1 085 143,3	1 095 994,7	1 106 954,7	1 118 024,2	1 129 204,5	1 140 496,5	1 151 901,5	1 163 420,5	1 175 054,7
588 508,0	594 393,1	600 337,0	606 340,4	612 403,8	618 527,9	624 713,1	630 960,3	637 269,9	643 642,6	650 079,0	656 579,8	663 145,6	669 777,0	676 474,8	683 239,6	690 072,0	696 972,7
185 620,1	193 288,1	201 077,6	209 181,1	217 611,1	226 380,8	235 275,3	244 519,2	254 126,4	263 854,4	273 954,7	284 441,7	295 330,1	306 337,1	317 754,3	329 597,0	341 881,0	354 622,9
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
1 408 223,7	1 331 698,6	1 455 453,2	1 479 681,3	1 504 397,2	1 529 615,8	1 455 123,5	1 581 146,9	1 607 701,3	1 634 546,0	1 661 934,2	1 589 881,9	1 718 405,7	1 747 224,3	1 776 631,3	1 806 643,7	1 737 279,2	1 868 556,1
45,81%	43,63%	41,55%	39,57%	37,69%	35,89%	34,18%	32,56%	31,01%	29,53%	28,12%	26,78%	25,51%	24,29%	23,14%	22,04%	20,99%	19,99%
645 123,5	581 015,7	604 770,8	585 560,1	566 991,5	549 043,9	497 433,8	514 776,1	498 496,6	482 686,0	467 403,6	425 847,2	438 354,4	424 481,7	411 072,4	398 111,1	364 596,1	373 473,0

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
1 766 317,90	1 789 792,85	1 813 547,41	1 837 775,54	1 862 491,48	1 887 710,01	1 913 217,80	1 939 241,19	1 965 795,57	1 992 640,22	2 020 028,42	2 047 976,15	2 076 499,92	2 105 318,57	2 134 725,57	2 164 737,98	2 195 373,47	2 226 650,30
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 766 317,90	1 789 792,85	1 813 547,41	1 837 775,54	1 862 491,48	1 887 710,01	1 913 217,80	1 939 241,19	1 965 795,57	1 992 640,22	2 020 028,42	2 047 976,15	2 076 499,92	2 105 318,57	2 134 725,57	2 164 737,98	2 195 373,47	2 226 650,30
358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25
358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	358 094,25	458 094,25	358 094,25
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
809 170,58	780 880,69	753 566,41	727 270,18	701 953,45	677 579,09	654 033,26	631 361,29	609 530,12	588 432,18	568 114,28	548 546,97	529 701,92	511 479,40	493 927,36	477 020,53	460 734,62	445 046,25
164 047,10	199 865,01	148 795,56	141 710,06	134 961,96	128 535,20	156 599,46	116 585,21	111 033,54	105 746,23	100 710,69	122 699,78	91 347,57	86 997,68	82 854,93	78 909,46	96 138,48	71 573,21