

Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 3

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	Finansowy 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%	6,30%	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	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10
10	Powierzchnia pomieszczeń do ćwiczeń	m2	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80
11	cena biletów "szkolnych"	zł	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
12	Średnia cena biletów pozostałych	zł	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
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				45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00
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 3

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	BUDYNEK																	
1.	Roboty budowlane w budynku- w tym		2 554 056,23	2 554 056,23	2 554 056,23													
1.1	Stan zerowy	m2	449 218,94	449 218,94	449 218,94													
1.2	Odwodnienie wykopu 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	1 146 765,16	1 146 765,16	1 146 765,16													
1.6	Wykorzniczenie wewnętrzne	m2	760 908,16	760 908,16	760 908,16													
1.7	Wykorzniczenie zewnętrzne	m2	147 630,64	147 630,64	147 630,64													
2.	Instalacje sanitarne w budynku w tym		678 960,80	678 960,80	678 960,80													
2.1	Instalacja i urządzenia kanalizacyjne i wodociągowe	m2	177 134,64	177 134,64	177 134,64													
2.2	Węzeł cieplowniczy i instalacja co.	m2	171 261,50	171 261,50	171 261,50													
2.3	Wentylacja mechaniczna	m2	330 564,66	330 564,66	330 564,66													
3	Instalacje elektryczne w budynku w tym:		248 266,94	248 266,94	248 266,94													
3.1	Instalacje i urządzenia elektro- energetyczne	m2	181 182,22	181 182,22	181 182,22													
3.2	Instalacje i urządzenia teletechniczne i techniki informatycznej	m2	51 788,74	51 788,74	51 788,74													
3.3	Instalacje alarmowe i sygnalizacji	m2	15 295,98	15 295,98	15 295,98													
4.	Urządzenia transportu - winda	kpl	50 000,00	50 000,00	50 000,00													
5	Instalacje i urządzenia specjalne dla użytkownika obiektu w tym:		696 666,67	696 666,67	696 666,67													
5.1	Instalacja i urządzenia uzdatniania wody	kpl	666 666,67	666 666,67	666 666,67													
5.2	Wypożyczenie hali basenowej	kpl	30 000,00	30 000,00	30 000,00													
6	Wypożyczenie inne w tym:		228 333,33	228 333,33	228 333,33													
6.1	Wypożyczenie szatni	kpl	100 000,00	100 000,00	100 000,00													
6.2	Silownia specjalistyczna	kpl	75 000,00	75 000,00	75 000,00													
6.3	Zabiegi krioterapii	kpl	11 666,67	11 666,67	11 666,67													
6.4	Hydromasaż	kpl	13 333,33	13 333,33	13 333,33													
6.5	Jacuzzi	kpl	3 333,33	3 333,33	3 333,33													
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													
	RAZEM BUDYNEK		4 456 283,97	4 456 283,97	4 456 283,97													
II	ZAGOSPODAROWANIE TERENU																	
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 dł. 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	38 100,00	38 100,00	38 100,00													
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	9 075,00	9 075,00	9 075,00													
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													
	RAZEM ZAGOSPODAROWANIE TERENU		613 776,05	613 776,05	613 776,05													
III	DROGA PUBLICZNA																	
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													
	RAZEM DROGA PUBLICZNA		107 818,10	107 818,10	107 818,10													
	Dokumentacja techniczna	zt	360 000,00															
	Analiza przedrealizacyjna	zt	40 000,00															
	OGÓŁEM NETTO	zt	5 577 878,13	5 177 878,13	5 177 878,13	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
	Podatek VAT	zt	1 282 911,97	1 190 911,97	1 190 911,97	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
	OGÓŁEM BRUTTO	zt	6 860 790,10	6 368 790,10	6 368 790,10	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

Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 3

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				512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000	512 000
2	Basen - pozostali	zł/rok				1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000	1 539 000
3	Dzierżawa - kawiarnia	zł/rok				42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462	42 462
4	Dzierżawa - rehabilitacja	zł/rok				46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512	46 512
5	Pozostałe przychody	zł/rok																
6	Razem przychody	zł/rok	0,00	0,00	0,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00

Kalkulacja kosztów projektu

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	pláce	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 pláce	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				324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546	324 546
4	energia ciepła	zł/rok				320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841	320 841
5	woda	zł/rok				79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470	79 470
6	ścieki	zł/rok				123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555	123 555
7	podatek od nieruchomości	zł/rok				50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234	50 234
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	Razem koszty	zł/rok	0,00	0,00	0,00	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30

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				15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38	15 533 634,38
2	Wartość netto środka trwałego	zł				15 533 634,38	15 145 293,52	14 756 952,66	14 368 611,80	13 980 270,94	13 591 930,08	13 203 589,22	12 815 248,36	12 426 907,50	12 038 566,64	11 650 225,79	11 261 884,93	10 873 544,07
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				388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86

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	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00
B.	Koszty operacyjne	zł	0,00	0,00	0,00	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16	2 162 508,16
B.1.	w tym amortyzacja	zł	0,00	0,00	0,00	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86	388 340,86
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	zł	0,00	0,00	0,00	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16
D.	Pozostałe przychody operacyjne	zł																
E.	Pozostałe koszty operacyjne	zł																
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	zł	0,00	0,00	0,00	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16
G.	Przychody finansowe	zł																
H.	Koszty finansowe	zł																
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	zł	0,00	0,00	0,00	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	zł																
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	zł	0,00	0,00	0,00	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16
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.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	zł	0,00	0,00	0,00	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-122 534,16	-22 534,16	-22 534,16	-22 534,16

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	1 556 718,67	1 922 525,37	2 288 332,08	2 654 138,78	2 919 945,48	3 285 752,18	3 651 558,88	4 017 365,59	4 383 172,29	4 648 978,99	5 014 785,69	5 380 592,39
1	Źródła pochodzenia środków	zł	6 860 790,10	6 368 790,10	6 368 790,10	3 330 885,97	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00
1.1	Środki własne inwestycyjne	zł	6 860 790,10	5 085 878,13	5 177 878,13	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	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00
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		1 282 911,97	1 190 911,97	1 190 911,97												
2	Wykorzystanie środków	zł	6 860 790,10	6 368 790,10	6 368 790,10	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30
2.1	Nakłady inwestycyjne	zł	6 860 790,10	6 368 790,10	6 368 790,10	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	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30
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	Zapotrzebowanie 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																
3	Zmiana stanu środków pieniężnych	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	1 556 718,67	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70
4	Gotówka - stan końcowy	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	1 556 718,67	1 922 525,37	2 288 332,08	2 654 138,78	2 919 945,48	3 285 752,18	3 651 558,88	4 017 365,59	4 383 172,29	4 648 978,99	5 014 785,69	5 380 592,39

Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 3

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	-95 959	-95 959	-95 959	-95 959	-195 959	-95 959	-95 959	-95 959	-95 959	-195 959	-95 959	-95 959	-95 959
2	Nakłady inwestycyjne	zł	6 860 790	6 368 790	6 368 790	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	-6 860 790,1	-6 368 790,1	-6 368 790,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1
6	Cashflow zdyskontowany	zł	-6 860 790,1	-6 123 836,6	-5 888 304,5	-85 307,3	-82 026,2	-78 871,4	-75 837,9	-148 912,8	-70 116,4	-67 419,6	-64 826,3	-62 333,2	-122 395,3	-57 630,6	-55 414,0	-53 282,7
7	NPV/C	zł	-20 728 546,87															

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	365 807	365 807	365 807	365 807	265 807	365 807	365 807	365 807	365 807	265 807	365 807	365 807	365 807
2	Nakłady inwestycyjne	zł	6 860 790	6 368 790	6 368 790	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	-6 860 790,1	-6 368 790,1	-6 368 790,1	365 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	265 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	265 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7
6	Cashflow zdyskontowany	zł	-6 860 790,1	-6 123 836,6	-5 888 304,5	325 200,8	312 693,1	300 666,4	289 102,4	201 991,2	267 291,4	257 010,9	247 125,9	237 621,1	166 022,1	219 694,0	211 244,3	203 119,5
7	NPV/C	zł	-13 219 518,64															

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				-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766
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	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8
6	Cashflow zdyskontowany	zł	0,0	0,0	0,0	-410 508,1	-394 719,3	-379 537,8	-364 940,2	-350 904,1	-337 407,8	-324 430,5	-311 952,4	-299 954,3	-288 417,0	-277 324,6	-266 658,2	-256 402,2
7	NPV/C	zł	-7 509 028,24															

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	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1
2	Korekta transferów	zł	1 282 912,0	-92 000,0	0,0	-1 190 912,0	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	1 282 912,0	-92 000,0	0,0	-1 190 912,0	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	6 860 790,1	6 368 790,1	6 368 790,1	0,0	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	6 860 790,1	6 368 790,1	6 368 790,1	0,0	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	982 306,1
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 przepływy pieniężne łącznie	zł	-8 143 702,1	-6 276 790,1	-6 368 790,1	2 591 271,2	1 418 685,7	1 437 571,8	1 456 915,1	1 376 642,1	1 496 611,3	1 517 111,7	1 537 866,1	1 559 189,3	1 480 626,5	1 602 484,9	1 624 777,4	1 647 344,6
	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	-8 143 702,1	-5 977 895,3	-5 776 680,4	2 238 437,5	1 167 156,2	1 126 375,2	1 087 172,5	978 353,9	1 012 965,4	977 943,7	944 116,4	911 625,7	824 468,2	849 832,0	820 623,0	792 400,9
8	ENPV	zł	4 136 387,6															
9	EIRR	%	6,50%															

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	6 860 790,10	6 368 790,10	6 368 790,10	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	195 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	195 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11
2.1	Ujemne skorygowane przepływy pieniężne	zł/rok	0,00	0,00	0,00	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	195 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	195 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11
2.2	Nakłady inwestycyjne	zł/rok	6 860 790,10	6 368 790,10	6 368 790,10	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	6 860 790,10	6 065 514,38	5 776 680,36	82 893,08	78 945,79	75 186,47	71 606,16	139 264,48	64 948,90	61 856,10	58 910,57	56 105,30	109 117,36	50 889,16	48 465,87	46 157,97
5	Wskaźnik B/C	zł/rok	1,21															

Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 3

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
101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10	101,10
193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80	193,80
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
10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
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
45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00
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 3

[illegible]

Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 3

[illegible][illegible][illegible][illegible]

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
5 746 399,10	6 112 205,80	6 378 012,50	6 743 819,20	7 109 625,91	7 475 432,61	7 841 239,31	8 107 046,01	8 472 852,71	8 838 659,42	9 204 466,12	9 570 272,82	9 836 079,52	10 201 886,22	10 567 692,93	10 933 499,63	11 299 306,33	11 565 113,03
2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00
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
2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00	2 139 974,00
1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30
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
1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 774 167,30	1 874 167,30	1 774 167,30
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
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
365 806,70	265 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	265 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	265 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	365 806,70	265 806,70	365 806,70

Analiza finansowa i ekonomiczna WARIANT 3

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
-95 959	-195 959	-95 959	-95 959	-95 959	-95 959	-195 959	-95 959	-95 959	-95 959	-95 959	-195 959	-95 959	-95 959	-95 959	-95 959	-195 959	-95 959
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%
-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1
-51 233,4	-100 600,2	-47 368,1	-45 546,3	-43 794,5	-42 110,1	-82 686,0	-38 933,1	-37 435,7	-35 995,9	-34 611,4	-67 961,9	-32 000,2	-30 769,4	-29 586,0	-28 448,1	-55 859,7	-26 301,8

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
365 807	265 807	365 807	365 807	365 807	365 807	265 807	365 807	365 807	365 807	365 807	265 807	365 807	365 807	365 807	365 807	265 807	365 807
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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%
365 806,7	265 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	265 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	265 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	365 806,7	265 806,7	365 806,7
195 307,2	136 458,0	180 572,5	173 627,4	166 949,4	160 528,3	112 158,6	148 417,4	142 709,0	137 220,2	131 942,5	92 186,2	121 988,3	117 296,4	112 785,0	108 447,1	75 770,3	100 265,5

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766	-461 766
53%	51%	49%	47%	46%	44%	42%	41%	39%	38%	36%	35%	33%	32%	31%	30%	29%	27%
-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8	-461 765,8
-246 540,5	-237 058,2	-227 940,6	-219 173,6	-210 743,9	-202 638,4	-194 844,6	-187 350,5	-180 144,8	-173 216,1	-166 554,0	-160 148,0	-153 988,5	-148 065,9	-142 371,0	-136 895,2	-131 630,0	-126 567,3

2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-95 959,1	-195 959,1	-95 959,1
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	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	1 012 132,7	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	273 954,3	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
1 670 358,8	1 593 833,7	1 717 588,3	1 741 816,4	1 766 532,4	1 791 750,9	1 717 258,7	1 843 282,1	1 869 836,5	1 896 681,1	1 924 069,3	1 852 017,0	1 980 540,8	2 009 359,5	2 038 766,5	2 068 778,9	1 999 414,4	2 130 691,2
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%
765 210,6	695 384,4	713 693,4	689 295,9	665 787,5	643 135,3	587 044,7	600 119,8	579 776,3	560 095,2	541 126,7	496 059,7	505 223,4	488 166,5	471 724,6	455 875,0	419 609,4	425 866,7

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
95 959,11	195 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11
95 959,11	195 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11	95 959,11
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
43 959,97	85 496,31	39 872,99	37 974,28	36 165,98	34 443,79	66 988,60	31 241,53	29 753,84	28 336,99	26 987,61	52 487,32	24 478,56	23 312,91	22 202,77	21 145,50	41 125,19	19 179,59