

ANEXA Nr. 2
CONȚINUTUL – CADRU AL STUDIULUI DE FEZABILITATE

CAPITOLUL A: Piese scrise

(1) Date generale:

- 1. Denumirea obiectivului de investiții;**
- 2. Amplasamentul (județul, localitatea, strada, numărul);**
- 3. Titularul investiției;**
- 4. Beneficiarul investiției;**
- 5. Elaboratorul studiului.**

(2) Informații generale privind proiectul:

- 1. Situația actuală și informații despre entitatea responsabilă cu implementarea proiectului;**
 - 1.1 Denumirea solicitantului si datele de identificare ale acestuia.
 - 1.2 Scurt istoric al solicitantului (inclusiv date despre nivelul de calificare în domeniul agricol al managerului exploatației agricole).
 - 1.3 Obiectul de activitate ale solicitantului (pentru care solicitantul are certificate constatatoare de la Oficiul Registrului Comerțului în sensul că desfășoară respectivele activități) și date despre nivelul de calificare în domeniul agricol al managerului exploatației agricole.
 - 1.4 Principalele mijloace fixe aflate în patrimoniul solicitantului: resurse funciare (cu precizarea regimului proprietății), construcții, utilaje și echipamente, animale, etc.

Denumire mijloc fix	Data achiziției	Valoare netă la data întocmirii ultimului bilanț -Lei-	Bucăți
1. CLĂDIRI TOTAL			
1.1 detaliați.....			
1.n detaliați.....			
2. UTILAJE TOTAL			
2.1 detaliați.....			
2.n detaliați.....			
3. ANIMALE			
3.1 detaliați.....			
3.n detaliați.....			
4. ALTELE - detaliați			
TOTAL			

TERENURI				
Nr.crt	Amplasare Județ/Localitate	Suprafața totală (mp) / Categorია de folosință	Valoarea contabilă - Lei-	Regimul juridic

În situația în care peste 50% din terenurile aferente exploatației pe care se va implementa proiectul de finanțare sunt preluate de la o singură persoană fizică sau juridică cu **mai puțin de un an agricol** înainte de depunerea Cererii de Finanțare, menționați acest lucru și prezentați legăturile economice cu terța persoană.

2. Descrierea investiției:

a) concluziile studiului de fezabilitate sau ale planului detaliat de investiții pe termen lung (în cazul în care au fost elaborate în prealabil) privind situația actuală, necesitatea și oportunitatea promovării investiției, precum și scenariul tehnico-economic selectat - nu este cazul.

b) scenariul tehnico-economic prin care obiectivele proiectului de investiții pot fi atinse:

Se precizează tipul de acțiune eligibilă conform Fișei sub-Măsurii.

La această secțiune se va fundamenta necesitatea și oportunitatea investiției.

Calculul dimensiunii economice a fermei.

În cazul în care investiția vizează adaptarea unității la standarde sanitar-veterinare, sanitare, ale Uniunii Europene, se va preciza standardul la care se adaptează.

Se va avea în vedere descrierea îndeplinirii fiecărui criteriu de eligibilitate (după caz) și de selecție (după caz), detaliind cerințele prevăzute în Ghidul solicitantului din dreptul fiecărui criteriu.

Se vor prezenta criteriile de selecție aplicabile în funcție de tipul investiției.

În cazul în care beneficiarul este o formă asociativă, se va descrie modul în care investiția deservește membrii acesteia, obiectivele investiției/priorități – se va descrie ce se dorește să se realizeze prin proiect, respectiv, crearea de noi capacități de producție eficiente și competitive, produse cu valoare adăugată cât mai mare, utilizarea optimă a resurselor existente, productivitate sporită a muncii, implementarea standardelor comunitare, etc. Se va descrie conformitatea obiectivelor investiției urmărite prin proiect cu obiectivele măsurii și se va preciza capacitatea existentă și capacitatea propusă a se realiza la finalizarea investiției.

Se vor descrie obiectivele tehnice, financiare și de mediu.

Pentru clădirile care se modernizează se va prezenta ca parte componentă din studiul de fezabilitate, expertiza tehnică de specialitate asupra construcției existente, întocmită, datată, semnată și ștampilată de un expert tehnic atestat pentru proiectele care prevăd modernizarea/consolidarea/ extinderea/ desființarea parțială/ lucrări de reparații, precum și finalizarea construcțiilor a căror execuție a fost întreruptă înainte de finalizarea completă a acestora și Raportul privind stadiul fizic al lucrărilor.

În situația în care realizarea investiției este condiționată de obținerea de avize și acorduri, se va realiza o corelare a datelor tehnice din acestea cu caracteristicile investiției.

Se va descrie modul în care prin investiție se realizează adaptarea la standarde sau respectarea noilor cerințe ale legislației europene.

În cazul fermelor vegetale care vizează investiții în sisteme de irigații, se va descrie modalitatea de îndeplinire a condițiilor optime de consum al apei și economia realizată prin achiziția propusă prin proiect. De asemenea, se va preciza dacă investiția afectează corpuri de apă subterană sau de suprafață care au fost identificate ca nesatisfăcătoare/satisfăcătoare (conform avizului ANAR) în conformitate cu parametrii tehnici ai instalației sau ai infrastructurii existente. Aceste precizări vor avea la bază mențiunile din soluția tehnică prezentată în vederea obținerii avizelor favorabile de la instituțiile abilitate, în speță, ANAR, ANIF, APM.

În cazul plantațiilor de viță de vie pentru struguri de masă, se vor descrie investițiile realizate în concordanță cu Devizul pe obiect specific conform Fișei privind costurile standard prezentă în Fișa submăsurii.

Se va prezenta proiectul de plantare avizat de Instituția de cercetare viticolă abilitată, din zona de amplasare a investiției.

Se va prezenta cantitatea de materie primă folosită, cantitățile de produse finite obținute și consumul specific pe fiecare produs.

Caracteristici tehnice și funcționale ale utilajelor/echipamentelor tehnologice/echipamentelor de transport/ dotărilor ce urmează a fi achiziționate prin proiect și prezentarea tehnică a construcțiilor în care urmează a fi amplasate utilajele/dotările (inclusiv utilități). Se vor preciza, de asemenea, denumirea, numărul și valoarea utilajelor/ echipamentelor tehnologice/echipamentelor de transport/ dotărilor care vor fi achiziționate, cu fundamentarea necesității acestora din punct de vedere tehnic și economic. Numărul de utilaje, mașini, echipamente, etc. se va corela, după caz (tipul de proiect) cu suprafașa, nr. capete, tipul de activități, frecvența lucrărilor, productivitate, etc. (utilizați formatul tabelar prezentat mai jos). Se va descrie fluxul tehnologic, activitatea și tehnologia aplicată în cadrul proiectului (plan de cultură pe perioada de cinci ani, plan de producție pe perioada de cinci ani pentru ferma zootehnică și altele)

Nr.crt	Denumire/Tip utilaj/echipament	Numar bucăți	Valoare fara TVA -Lei-	TVA -Lei-	Total cu TVA -Lei-

Atenție! Nu se va menționa marca, denumirea producătorului, firma etc.

Piața de aprovizionare/desfacere, concurența și strategia de piață ce va fi aplicată pentru valorificarea produselor/serviciilor obținute prin implementarea proiectului

POTENȚIALII FURNIZORI AI SOLICITANTULUI				
Denumire furnizor de materii prime/materiale auxiliare/produse/servicii	Adresa	Produs furnizat și cantitate aproximativă	Valoare aproximativă -Lei-	% din total achiziții
POTENȚIALII CLIEȚI AI SOLICITANTULUI				
Nr.crt	Client (Denumire și adresă)	Valoare -Lei -	% din vânzări	
1				
2				
n				

3. date tehnice ale investiției:

a) zona și amplasamentul;

Referiri la amplasarea investiției în zone defavorizate/montane, etc. (după caz), potențialul agricol al zonei.

b) statutul juridic al terenului care urmează să fie ocupat;

Documentele în baza cărora este deținut terenul; identificarea proprietarilor, precum și a suprafețelor de terenuri, afectate de investiție.

c) situația ocupărilor definitive de teren: suprafața totală, reprezentând terenuri din intravilan/extravilan;

d) preluate din studii de teren:

- studii topografice cuprinzând planuri topografice cu amplasamentele reperelor.
- studiul geotehnic cuprinzând planuri cu amplasamentul forajelor, analiza apei subterane, etc;
- alte studii de specialitate necesare, după caz;

Studiile se vor întocmi de către persoane autorizate și vor respecta condițiile de formă și conținut conform legislației în vigoare.

e) caracteristicile principale ale construcțiilor din cadrul obiectivului de investiții, specifice domeniului de activitate și variantele constructive de realizare a investiției, cu recomandarea variantei optime pentru aprobare;

Atenție la cerința și la diferența între varianta constructivă și scenariul recomandat!

f) situația existentă a utilităților și analiza de consum:

Condiții aplicabile investițiilor de modernizare în sisteme/echipamente de irigații la nivel de fermă.

În cazul fermelor vegetale care vizează investiții în sisteme de irigații, se va descrie modalitatea de îndeplinire a condițiilor optime de consum al apei și economia realizată prin achiziția propusă prin proiect. De asemenea, se va preciza dacă investiția afectează corpuri de apă subterană sau de suprafață care au fost identificate ca nesatisfăcătoare/satisfăcătoare (conform avizului ANAR) în conformitate cu parametrii tehnici ai instalației sau ai infrastructurii existente. Aceste precizări vor avea la bază mențiunile din soluția tehnică prezentată în vederea obținerii avizelor favorabile de la instituțiile abilitate, în speță, ANAR, ANIF, APM.

- necesarul de utilități pentru varianta propusă promovării;

- soluții tehnice de asigurare cu utilități;

Lipsa accesului la utilități (demonstrarea unei soluții tehnice viabile) poate conduce la neeligibilitatea cererii de finanțare!

g) concluziile evaluării impactului asupra mediului;

În cazul investițiilor aferente fermelor zootehnice, se va descrie în mod obligatoriu modalitatea de gestionare a gunoiului de grajd, cu respectarea normelor de mediu în vigoare.

4. durata de realizare și etapele principale; graficul de realizare a investiției.

(3) Costurile estimative ale investiției

1. valoarea totală cu detalierea pe structura devizului general;

Documente necesare: (a) devizul general; (b) devizele pe obiect; (c) listele de echipamente și lucrări pe baza cărora s-au întocmit devizele pe obiect; (d) fișele de date exclusiv tehnice pentru echipamente (e) oferte de preț, prețuri de catalog pentru echipamentele și utilajele ce se intenționează a fi achiziționate.

Cheltuielile aferente investițiilor în sisteme de irigații vor fi cuprinse în deviz pe obiect specific.

În cazul plantațiilor de viță-de-vie pentru struguri de masă care fac obiectul investiției propuse prin proiect, se va insera în cadrul Devizului pe obiect specific din Cererea de finanțare, suprafața plantației viticole, în vederea calculării valorii totale necesare realizării investiției în funcție de costurile standard.

În estimarea costurilor investiției prin întocmirea bugetului estimativ, se vor verifica în Baza de date cu prețuri de referință aplicabilă PNDR 2014-2020, postată de pagina de internet a A.F.I.R. și se vor printa și atașa la cererea de finanțare, paginile referitoare la bunurile incluse în proiect, identificate în Bază.

În situația în care bunurile propuse spre achiziționare nu se regăsesc în Baza de date cu prețuri de referință aplicabilă PNDR 2014-2020, precum și pentru servicii, se vor atașa două oferte pentru categoriile de bunuri/servicii care depășesc valoarea de 15.000 EUR și o ofertă pentru categoriile de bunuri/servicii cu o valoare mai mică sau egală cu 15.000 EUR, cu justificarea ofertei alese, menționată în devizele pe obiect.

La ofertele de servicii, se vor menționa și tarifele orare.

Ofertele sunt documente obligatorii care trebuie avute în vedere la stabilirea rezonabilității prețurilor și trebuie să aibă cel puțin următoarele caracteristici:

- să fie datate, personalizate și semnate;
- să conțină detalieri ale unor specificații tehnice minimale;
- să conțină prețul de achiziție pentru bunuri/servicii;

Atenție: la dosarul cererii de finanțare vor fi atașate numai paginile relevante din ofertele respective, cuprinzând prețul, furnizorul și caracteristicile tehnice ale bunului, detaliate mai sus (maxim 2-3 pagini/ofertă).

Se va ataşa un tabel comparativ al ofertelor care au stat la baza întocmirii bugetului indicativ, astfel încât să poată fi verificată rezonabilitatea preţurilor.

Pentru lucrări, proiectantul va declara sursa de preţuri folosită, printr-o declaraţie semnată şi ştampilată care va fi ataşată la studiul de fezabilitate.

Nu este permisă încadrarea în subcap. 4.1 Construcţii şi instalaţii, atât a cheltuielilor eligibile cât şi a cheltuielilor neeligibile, fără a se detalia în devizele pe obiect lucrările corespunzătoare spaţiilor/ instalaţiilor ce se vor executa.

Pentru restul subcapitolelor de la cap. 4, se vor preciza care sunt echipamentele, utilajele/ montajul care fac parte din categoria cheltuielilor eligibile/neeligibile.

2. eşalonarea costurilor coroborate cu graficul de realizare a investiţiei.

(4) Analiza economico-financiara:

Se va evita preluarea din literatura de specialitate a teoriei de întocmire a analizei economico-financiare în favoarea unor explicaţii, calcule şi analize concrete, pe baza datelor obţinute ca urmare a prognozelor economice.

Pentru acest capitol se va completa Anexa la studiul de fezabilitate - prognoza economică.

1. identificarea investiţiei şi definirea obiectivelor, inclusiv specificarea perioadei de referinţă;

I. Proiecţii financiare si indicatori financiari (Anexele B pentru persoanele juridice si Anexele C pentru persoanele fizice autorizate, întreprinderi individuale şi întreprinderi familiale) pentru demonstrarea criteriului de eligibilitate privind viabilitatea economică a investiţiei.

Proiecţii financiare persoane juridice (Anexe B)

- 1.1. Prognoza veniturilor**
- 1.2. Prognoza cheltuielilor**
- 1.3. Proiecţia contului de profit şi pierdere**
- 1.4. Bilanţ sintetic previzionat**
- 1.5. Flux de numerar**
- 1.6. Indicatori financiari**

ATENŢIE: Sheeturile „Prognoza veniturilor”- Anexa B1, „Prognoza cheltuielilor” - Anexa B2, „CPP”- Anexa B3 , „Bilanţ” - Anexa B4, „FN An 1-5” - Anexa B8, „Indicatori”- Anexa B9, cuprind prognoze pe o perioadă de cinci ani de la darea în exploatare a investiţiei din proiect, respectiv de la finalizarea investiţiei . Sheeturile „FN An 1I”- Anexa B5, „FN An 2I” - Anexa B6, „FN An 3I” - Anexa B7 se referă la perioada de implementare a proiectului (de maxim trei ani).

Proiecţii financiare - persoane fizice autorizate, întreprinderi individuale şi întreprinderi familiale (Anexe C)

- 2.1 Prognoza încasărilor şi plăţilor pentru anii 1, 2 şi 3 de implementare**
- 2.2 Prognoza încasărilor şi plăţilor anii 1-5 de previziune**
- 2.3 Indicatorii financiari**

PRECIZAREA IPOTEZELOR CARE AU STAT LA BAZA ÎNTOCMIRII PROIECȚIILOR FINANCIARE

PRECIZĂRILE DE MAI JOS SUNT AFERENTE ANEXELOR B

Atenție: prognozele vor fi întocmite pornind de la situațiile financiare din anul anterior depunerii proiectului!

1.1 Prognoza veniturilor

Se va completa Anexa B1 «Prognoza veniturilor și evoluția capacității de producție» cu vânzările cantitative și valorice previzionate trimestrial în primii doi ani de activitate, după care anual.

În cadrul acestei secțiuni se detaliază prezumțiile (pentru o mai bună înțelegere de către persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizării previzionării :

- *gradul de utilizare a capacității de producție și modul cum evoluează acesta în timp; se va preciza producția fizică existentă și producția fizică estimată în urma realizării investiției.*
- *corelarea dintre vânzările previzionate cu gradul de utilizarea a capacității de producție;*
- *modul în care au fost previzionate celelalte venituri prognozate.*

Se vor evidenția și veniturile obținute din alte tipuri de activități decât cea la care se referă proiectul. (în cazul în care solicitantul obține venituri și din alte activități decât cea descrisă prin proiect)

1.2 Prognoza cheltuielilor

Se va completa Anexa B2 «Prognoza cheltuielilor și evoluția capacității de producție» cu valorile previzionate pe categorii de cheltuieli, trimestrial în primii doi ani de activitate, după care anual.

În cadrul acestei secțiuni se detaliază prezumțiile (pentru o mai bună înțelegere de către persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizării previzionării :

- *urmăriți corelarea informațiilor furnizate aici cu cele menționate în celelalte secțiuni ale studiului;*
- *corelarea dintre cheltuielile previzionate cu gradul de utilizare a capacității de producție;*
- *modul în care a fost previzionată fiecare categorie de cheltuială (cantitățile de materii prime utilizate, consumuri specifice pentru producția obținută previzionată, consumuri utilități: energie, apă, alte consumuri pentru desfășurarea activității propuse);*
- *orice alte informații care au stat la baza previzionării sau influențează previzionarea cheltuielilor și au influență relevantă;*

Se vor evidenția și cheltuielile aferente altor tipuri de activități decât cea la care se referă proiectul (în cazul în care solicitantul obține venituri și suportă cheltuieli din alte activități decât cea descrisă prin proiect) în corelare cu situațiile financiare existente.

1.3 Proiecția contului de profit și pierdere

În coloana An 0 se vor completa valorile existente în ultimul cont de profit și pierdere încheiat de societate anexat la cererea de finanțare (în cazul în care solicitantul este înființat în anul în curs, această coloană nu se completează)

Se va completa anexa B3, rândurile aferente: 12 «Venituri Financiare », 13 «Cheltuieli privind dobânzile » (atât pentru creditul ce urmează a fi contractat pentru co-finanțarea investiției din proiect (dacă este cazul), cât și pentru soldul creditelor/leasingurilor/altor datorii financiare angajate), 14 « Alte cheltuieli financiare », 18« Impozit pe profit/cifra de afaceri », restul rândurilor fiind preluate automat din

anexele B1 și B2. Se vor face mențiuni privind valorile previzionate și se vor corela cu alte informații (exemplu: cheltuielile privind dobânzile).

1.4 Bilanț sintetic previzionat

Se vor face precizări privind ipotezele luate în considerare în procesul de previzionare a posturilor din bilanț.

Se va completa Anexa B4 cu valorile prognozate ale posturilor din bilanț având în vedere următoarele:

- în coloana An 0 se vor completa valorile existente în ultimul bilanț încheiat de societate, anexat la cererea de finanțare (în cazul în care solicitantul este înființat în anul în curs, această coloană nu se completează);
- valorile activelor imobilizate noi achiziționate se vor adăuga la cele existente (dacă este cazul), din acestea se scad valorile activelor imobilizate vândute în perioada respectivă;
- valoarea amortizării cumulate aferentă activelor imobilizate existente, la care se adaugă amortizarea calculată pentru activele imobilizate noi achiziționate (se va corela cu valoarea cheltuielilor cu amortizările prevăzute în contul de profit și pierdere);
- valoarea stocurilor (materii prime, materiale, produse finite, etc.) va fi corelată cu specificul activității desfășurate (durata procesului de fabricație, etc.) și alte elemente considerate relevante.
- casa și conturi la bănci: se preia valoarea rezultată în Fluxul de numerar aferent aceleiași perioade din linia S;
- datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an – se previzionează în funcție de termenele de plată ale furnizorilor, de creditele pe termen scurt previzionate prin fluxul de numerar, valoarea datoriilor fiscale și la asigurările sociale aferente activității.
- datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an – se previzionează în funcție de soldul și graficul de rambursare a creditelor pe termen mediu și lung primite (dacă este cazul), de soldul și graficul de plată a datoriilor reșalonate (dacă este cazul); se vor evidenția de asemenea datoriile către acționari/asociați, leasingurile, datoriile către alte instituții financiare.
- subvenții pentru investiții - se înscrie soldul existent /previzionat (dacă este cazul) și încasările primite prin programul FEADR;
- capitalurile proprii – se înscriu sumele rezultate ca urmare a majorărilor de capital social prevăzute, rezultatul exercițiului (acesta se repartizează ca dividende și rezerve la alegere, cota repartizată la rezerve urmând să facă parte din rezerve în anul următor), rezervele deja constituite și alocările suplimentare din rezultatul exercițiului financiar precedent;
- se va urmări corelarea datelor introduse cu cele existente în contul de profit și pierdere și fluxul de numerar;

1.5 Flux de numerar

Se vor completa anexele cu datele privind fluxurile de numerar aferente proiectului pe perioada implementării (anexele B5, B6 și B7 (vezi atenționarea de mai jos) desfășurate lunar) și pentru o perioadă de 5 ani (anexa B8) după implementarea proiectului.

În cadrul acestei secțiuni se detaliază prezumțiile (pentru o mai bună înțelegere de către persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizării previzionării :

- se va urmări corelarea dintre fluxurile previzionate ca intrări și ieșiri cu celelalte secțiuni;

- atenție la rândul « Disponibil de numerar la sfârșitul perioadei » acesta nu poate fi negativ în nici una din lunile de implementare și nici în anii de previziune!
- orice alte informații care au stat la baza previzionării sau influențează previzionarea elementelor fluxului de numerar și au influență relevantă;

1.6 Indicatori financiari

Pe baza datelor obținute din prognozele efectuate se vor calcula indicatorii care vor releva sustenabilitatea și viabilitatea investiției ce urmează a fi promovată. Toate prognozele vor fi calculate pentru o perioadă de 5 ani, după finalizarea investiției, în prețuri constante.

Încadrarea indicatorilor în limitele stabilite de A.F.I.R. (menționate atât în această secțiune a Studiului de fezabilitate, cât și în Anexa B9 din cererea de finanțare) este cerința obligatorie pentru anii 2, 3, 4 și 5 de la data finalizării investiției.

Modul de calcul și baremurile limită care trebuie respectate sunt următoarele:

1. Valoarea investiției (VI) = **valoarea totală a proiectului fără TVA, se preia din bugetul proiectului.**
2. Veniturile din exploatare (Ve) = **veniturile realizate din activitatea curentă, conform obiectului de activitate al solicitantului. Se calculează pornind de la fizic (cantități de produse, volumul producției, servicii) ținând cont de prețuri/tarife pe unitatea de măsură diferențiat pentru fiecare obiect de activitate. Se preiau valorile din Anexa B1 « Prognoza Veniturilor » rândul «Total venituri din exploatare» aferente perioadelor respective (Total An1,..., Total An 5).**
3. Cheltuieli de exploatare (Ce)= **cheltuielile generate de derularea activității curente. Sunt cheltuielile aferente veniturilor din exploatare și se calculează în funcție de domeniul de activitate și de consumurile specifice. Se preiau valorile din Anexa B2 « Prognoza cheltuielilor » rândul « Cheltuieli pentru exploatare - total » aferente perioadelor respective (Total An1,... , Total An 5).**
4. Rata rezultatului din exploatare (r_{Re}) - trebuie să fie minim 10% din Ve.
Rezultatul din activitatea curentă (Re) se calculează: $Re = Ve - Ce$ – trebuie să fie pozitiv, iar rata rezultatului din exploatare trebuie să fie minim 10% din veniturile din exploatare pentru anii evaluați.

Rata rezultatului din exploatare (r_{Re}) se calculează după formula :

$$r_{Re} = \frac{Re}{Ve} \times 100$$

5. Durata de recuperare a investiției (Dr) – trebuie să fie maxim 12 ani ;
Este un indicator ce exprimă durata de recuperare a investiției (exprimat în ani).
Se calculează astfel :

$$Dr = \frac{VI}{\left(\sum_5^1 Flux_net_actualizat + \sum_{12}^6 Flux_exploatare_actualizat \right) / 12}$$

Unde:

Se consideră că în anii 6-12 cash-flow-urile din exploatare sunt egale cu cash-flow-ul din exploatare din anul 5.

6. Rata rentabilității capitalului investit (r_{Rc}) - trebuie să fie minim 5% pentru anii evaluați;

Se calculează astfel :

$$r_{Rc} = \frac{\text{Flux}_{\text{exploatare}}}{VI} \times 100$$

7. Rata acoperirii prin fluxul de numerar (RAFN) – trebuie să fie $\geq 1,2$, pentru anii evaluați;

RAFN = Flux de numerar din exploatare / (dobânzi + plăți leasing + rambursarea datoriilor);

Se preiau din tabelul fluxurilor de numerar pentru perioada de prognoza Anexa B8 rândul P «Flux de numerar din activitatea de exploatare» care se împarte la rândul C «Total ieșiri de lichidități prin finanțare».

8. Rata îndatorării pe termen mediu și lung (r_l) - trebuie să fie maximum 60% pentru anii evaluați ;

Este calculată ca raport între total datorii pe termen mediu și lung și total active.

$$r_l = \frac{TD_i}{TA_i} \times 100$$

unde :

TD_i= total datorii pe termen mediu și lung în anul i ;

TA_i= total active în anul i ;

9. Rata de actualizare – este de 8%, folosită pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare.

unde:

r este rata de actualizare egală cu 8% (r=rata dobânzii de refinanțare BCE (4%) + marja de risc pe țară (4%) evaluată de către Agenție ca valoare medie și care va fi reevaluată pe măsură ce condițiile pieței monetare europene se schimbă, se impune introducerea unei aproximări unitare)

10. Valoarea actualizată netă (VAN) – trebuie să fie pozitivă;

Este calculată astfel:

$$VAN = \sum_{i=1}^5 \frac{FN_i}{(1+r)^i} + \sum_{i=6}^{12} \frac{FN_i \exp lt}{(1+r)^i} - VI$$

FN_i = flux de lichidități net din anul i;

FN_i explt = flux de lichidități din exploatare din anul i

VI = valoarea investiției ;

11. Disponibilul de numerar la sfârșitul perioadei (rândul S, din anexa B8 « Flux de numerar » trebuie să fie pozitiv în anii de previzionare evaluați **Se preiau valorile din rândul S din Anexa B8 aferente perioadelor respective (Total An1,... , Total An 5).**

În această parte a studiului de fezabilitate se vor atașa sheet-urile din secțiunea economică – Anexa B1 la Anexa B9 - a cererii de finanțare întocmite pentru întreaga activitate a solicitantului (activitatea curentă și activitatea viitoare - inclusiv proiectul).

PRECIZĂRILE DE MAI JOS SUNT AFERENTE ANEXELOR C

2.1 Prognoza încasărilor și plăților pentru anii 1, 2 și 3 de implementare

Se vor completa anexele C1, C2 și C3 (vezi atenționarea de mai jos) cu datele privind fluxurile de numerar (încasări/plăți) aferente activității agricole/ productive /prestări servicii, precum și cu cele aferente activității de investiții și finanțare. Detalierea se face pe luni de implementare.

Atenție!

«Disponibil de numerar la sfârșitul perioadei» acesta nu poate fi negativ în nici una din lunile de implementare!

Pe linia 58 din sheetul "încasări _plățiAnii1-5 prognoză" Anexa C4, nu trebuie să se înregistreze valori negative (deficit).

2.2 Prognoza încasărilor și plăților anii 1-5 de previziune

Se va completa anexa C4 cu datele privind fluxurile de numerar (încasări/plăți) aferente activității agricole/ productive/prestări servicii, precum și cu cele aferente activității de investiții și finanțare. Detalierea se face pe fiecare an de previziune.

În cadrul acestei secțiuni se detaliază prezumțiile (pentru o mai bună înțelegere de către persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizării previzionării :

- gradul de utilizare a capacității de producție și modul cum evoluează acesta în timp; se va preciza producția fizică existentă și producția fizică estimată în urma realizării investiției.*
- corelarea dintre vânzările previzionate cu gradul de utilizare a capacității de producție;*
- modul în care au fost previzionate celelalte încasări prognozate*

Se vor evidenția și veniturile/încasările obținute din alte tipuri de activități decât cea la care se referă proiectul (în cazul în care solicitantul obține încasări și din alte activități decât cea descrisă prin proiect), Anexa C - linia 15 - „Alte venituri (dobânzi etc.)”, Acestea reprezintă venituri/încasări care nu vizează activitatea propusă prin proiect și se pot corela și verifica cu situațiile financiare existente.

În cadrul acestei secțiuni se detaliază prezumțiile (pentru o mai bună înțelegere de către persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizării previzionării :

- urmăriți corelarea informațiilor furnizate aici cu cele menționate în celelalte secțiuni ale studiului;*
- corelarea dintre cheltuielile/plățile previzionate, cu gradul de utilizare a capacității de producție;*
- modul în care au fost previzionate fiecare categorie de cheltuială/plată (cantitățile de materii prime utilizate, consumuri specifice pentru producția obținută previzionată, consumuri utilități: energie, apă, alte consumuri pentru desfășurarea activității propuse);*
- orice alte informații care au stat la baza previzionării sau influențează previzionarea cheltuielilor și au influență relevantă;*

Se vor evidenția și plățile aferente altor tipuri de activități decât cea la care se referă proiectul (în cazul în care solicitantul obține încasări/venituri și suportă plățile din alte activități decât cea descrisă prin proiect) în corelare cu situațiile financiare existente.

Atenție la rândul «Disponibil de numerar la sfârșitul perioadei» acesta nu poate fi negativ în nici unul din anii de previziune!

2.3 Indicatori financiari

ATENȚIE: Încadrarea indicatorilor în limitele stabilite de A.F.I.R. (menționate atât în această secțiune a Studiului de fezabilitate, cât și în Anexa C5 din cererea de finanțare) este cerința obligatorie pentru anii 2, 3, 4 și 5 de la data finalizării investiției.

Indicatorii se calculează în mod automat, cu excepția Valorii investiției care se preia din Bugetul Indicativ.

Limitele indicatorilor care trebuie respectate sunt următoarele:

1. Valoarea investiției (VI) = **valoarea totală a proiectului fără TVA, se preia din bugetul proiectului.**
2. Durata de recuperare a investiției (Dr) – trebuie să fie maxim 12 ani;
Este un indicator ce exprimă durata de recuperare a investiției (exprimat în ani).
3. Rata acoperirii prin fluxul de numerar (RAFN) – trebuie să fie $\geq 1,2$, pentru anii evaluați
4. Valoarea actualizată netă (VAN) – trebuie să fie pozitivă
5. Disponibilul de numerar la sfârșitul perioadei (rândul 60 din anexa C4 «Flux de numerar» trebuie să fie pozitiv în anii de previzionare evaluați.

În această parte a studiului de fezabilitate se vor atașa prezumțiile care au stat la baza realizării previzionării și sheet-urile din secțiunea economică – Anexa C1 la Anexa C5 - a cererii de finanțare întocmite pentru întreaga activitate a solicitantului (activitatea curentă și activitatea viitoare - inclusiv proiectul).

(5) Sursele de finanțare a investiției

Sursele de finanțare a investițiilor se constituie în conformitate cu legislația în vigoare și constau din fonduri proprii, credite bancare, fonduri de la bugetul de stat/bugetul local, credite externe garantate sau contractate de stat, fonduri externe nerambursabile și alte surse legal constituite. Pentru a se verifica încadrarea cheltuielilor eligibile din buget în limitele prevăzute în fișa submăsurii se va utiliza cursul de schimb Euro/Lei publicat pe pagina web a Băncii Central Europene www.ecb.int/index.html de la data întocmirii Studiului de Fezabilitate.

Curs Euro / leudin data de.....						
	Cheltuieli eligibile		Cheltuieli neeligibile		Total	
	Euro		Euro		Euro	
Ajutor public nerambursabil						
Sursele de finanțare pentru completarea necesarului de finanțare din care:						
- autofinanțare						
-împrumuturi						
TOTAL PROIECT						

(6) Estimări privind forța de muncă ocupată prin realizarea investiției

1. număr de locuri de muncă create în faza de execuție;

2. număr de locuri de muncă create în faza de operare.

Atenție! Se corelează cu capacitățile de producție, productivitate, producția estimată, etc.

Total personal existent

din care personal de execuție

Estimări privind forța de muncă ocupată prin realizarea investiției

Locuri de muncă nou-create

Responsabil legal (nume, prenume, funcție în cadrul organizației, studii și experiență profesională), relevante pentru proiect.

(7) Principalii indicatori tehnico-economici ai investiției

1. valoarea totală (INV), inclusiv TVA (mii lei)

(în prețuri - luna, anul, 1 euro = lei),

din care:

- construcții-montaj (C+M);

2. eșalonarea investiției (INV/C+M):

- anul I;

- anul II

3. durata de realizare (luni);

4. capacități (în unități fizice și valorice);

5. alți indicatori specifici domeniului de activitate în care este realizată investiția, după caz.

(8) Avize și acorduri de principiu

Toate avizele și acordurile necesare, impuse de legislație, prevăzute în Ghidul Solicitantului, în funcție de tipul investiției.

Documentele vor respecta condițiile de formă, conținut și semnături conform legislației în vigoare și vor fi semnate de persoane autorizate.

CAPITOLUL B: Piese desenate:

Se vor prezenta toate piesele desenate la care se face trimitere în partea scrisă

1. plan de amplasare în zonă (1:25000 - 1:5000);

2. plan general (1: 2000 - 1:500);

3. planuri și secțiuni generale de arhitectură, rezistență, instalații, inclusiv planuri de coordonare a tuturor specialităților ce concură la realizarea proiectului;

4. planuri speciale, profile longitudinale, profile transversale, după caz.