**CONTINUT CADRU MEMORIU JUSTIFICATIV**

**(pentru proiecte fara lucrari de constructii si/sau montaj)**

**A: intocmite de solicitanti publici**

**B. intocmite de solicitanți privați**

1. **CONTINUT CADRU MEMORIU JUSTIFICATIV - pentru proiecte fara lucrari de constructii si/sau montaj intocmite de solicitanti publici**
2. **Date generale**

1.1 Denumirea/Numele solicitantului (denumire, adresa)

1.2 Denumirea investiţiei

1.3 Elaborator (coordonate de identificare)

1.4 Amplasamentul (judeţul, localitatea, strada, numărul, descrierea amplasamentului)

1.5 Tema, cu descrierea obiectivelor propuse, fundamentarea necesităţii şi oportunităţii investitiei

1.6 Descrierea funcţională şi tehnologică

**2.** **Date privind forţa de muncă si managementul proiectului**

Responsabil legal (nume, prenume, functie, studii si experienta profesionala) – relevante pentru proiect

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Intreprinderea** | **Functia avuta si principalele indatoriri** | **Perioada** |
|  |  |  |
|  |  |  |

2.1 Total personal, ………………………..

*din care personal de execuţie ………………………..*

*2.2* Locuri de muncă nou-create ………………………..

**3 Devizele investiţiei,** in conformitate cu preverilelegislatiei in vigoare.

**4. Finanţarea investiţiei**

Din valoarea totală a investiţiei de ……………..….. lei, sursele de finantare propuse sunt:

*Pentru a se verifica incadrarea cheltuielilor eligibile din buget in limitele prevazute in fisa masurii se va utiliza cursul de schimb Euro /RON publicat pe pagina web a Bancii Central Europene* [*www.ecb.int/index.html*](http://www.ecb.int/index.html) *de la data intocmirii memoriului justificativ.*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Curs Euro / leu …………..din data de………...….***  ***Procent finantare publica.................%*** | | | | | | |
|  | **Cheltuieli eligibile** | | **Cheltuieli neeligibile** | | **Total** | |
|  |  | **Euro** |  | **Euro** |  | **Euro** |
| **Ajutor public nerambursabil** |  | |  | |  | |
| **Cofinantare privata, din care:** |  | |  | |  | |
| **- autofinantare** |  | |  | |  | |
| **- imprumuturi** |  | |  | |  | |
| **Buget local** |  | |  | |  | |
| **TOTAL PROIECT** |  | |  | |  | |

**5. Principalii indicatori tehnico-economici ai investiţiei**

5.1Valoarea totală: ………..................................………..

5.2 Durata de realizare (luni): ………………………………

5.3 Grafic de esalonare a investitiei exprimat valoric pe luni si activitati:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **RON** |
| **Indicatori** | **Luna 1** | **Luna 2** | **…** | **Luna n** | **Total** |
| Activitatea 1 | Valoare |  |  |  |  |
| Activitatea 2 |  |  |  |  |  |
| …. |  | … |  |  |  |
| Activitatea n |  |  |  | Valoare |  |
| **Total** | **Suma (luna 1)** | **Suma (luna 2)** |  | **Suma (luna n)** | **…** |

*In procesul de estimare a duratei de executie a obiectivelor de constructii si a planificarii activitatilor, incepand cu data semnarii contractului de finantare cu APDRP, proiectantul va lua in calcul si perioadele de timp friguros, neprielnice realizarii investitiilor de acest gen*

**B . CONTINUT CADRU MEMORIU JUSTIFICATIV pentru proiecte fara lucrari de constructii si/sau montaj intocmite de solicitanti private**

1. **Date generale**

1.0. Foaie de capăt

* 1. Denumirea/Numele solicitantului si date de identificare ale acestuia
  2. Scurt istoric al solicitantului
  3. Obiecte de activitate ale solicitantului ( pentru care solicitantul are certificate constatatoare de la Oficiul Registrului Comertului in sensul ca desfasoara respectivele activitati)
  4. Principalele mijloace fixe aflate in patrimoniul solicitantului: resurse funciare (cu precizarea regimului proprietatii), constructii, utilaje si echipamente, animale,etc.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Denumire mijloc fix** | **Data achizitiei** | **Valoare neta la data intocmirii ultimului bilant Lei** | **Bucati** |
| **1.CLADIRI TOTAL** |  |  |  |
| **1.1 detaliati……………..** |  |  |  |
| **1.n detaliati………………** |  |  |  |
| **2.UTILAJE TOTAL** |  |  |  |
| **2.1 detaliati……………..** |  |  |  |
| **2.n detaliati………………** |  |  |  |
| **3.ANIMALE** |  |  |  |
| **3.1 detaliati……………..** |  |  |  |
| **3.n detaliati………………** |  |  |  |
| **4.ALTELE - detaliati** |  |  |  |
| **TOTAL** |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **TERENURI** | | | | |
| **Nr.crt** | **Amplasare Judet/Localitate** | **Suprafata totala (mp) / Categoria de folosinta** | **Valoarea contabila**  **Lei** | **Regim juridic** |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

1. **Descrierea proiectului**

2.1 Denumirea investiţiei

2.2 Elaborator (coordonate de identificare)

* 1. Amplasamentul proiectului (regiunea, judeţul, localitatea)
  2. Descrierea activitatii propuse prin proiect (activitate non-agricola/activitatea mestegugareasca/servicii pentru populatia rurala/investitii in producerea de energie regenerabila). Se va descrie ce se doreste sa se realizeze prin proiect, respectiv, crearea de noi capacitati de productie/servicii, etc. Se va preciza capacitatea existenta (daca e cazul) si capacitatea propusa a se realiza la finalizarea investitiei.

In cazul investitiilor care au in componenta si investitii in echipamente de producere a energiei din alte surse regenerabile decat biocombustibilii utilizate in scopul desfasurarii activitatii, se va descrie acest tip de investitie.

* *Se precizează tipul de acţiune eligibilă conform Fişei sub-Măsurii.*
  1. Fundamentarea necesitatii si oportunitatii investitiei*.*

2.6 Piata de aprovizionare/desfacere, concurenta si strategia de piata ce va fi aplicata pentru valorificarea produselor/serviciilor obtinute prin implementarea proiectului.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| POTENTIALII FURNIZORI AI SOLICITANTULUI | | | | |
| Denumire furnizor de materii prime/materiale auxiliare/produse/servicii | Adresa | Produs furnizat si cantitate aproximativa | Valoare aproximativa  lei | % din total achizitii |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| POTENTIALII CLIENTI AI SOLICITANTULUI | | | |
| Nr.crt | Client (Denumire si adresa) | Valoare  Lei | % din vanzari |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| n |  |  |  |

1. **Date privind forţa de muncă si managementul proiectului;** 
   1. Total personal existent ………………………..

*din care personal de execuţie ………………………..*

* 1. Estimari privind forta de muncă ocupată prin realizarea investiţiei………………………..

Numar locuri de muncă nou-create cu norma intreaga, pentru personalul implicat direct în activităţi de producţie/servicii (**personalul muncitor -  direct productiv** si cel mult un loc de munca indirect productiv**)**.

*Atenţie!* În cazul proiectelor care prevăd achiziţia de maşini/ utilaje care necesită conducător - la o maşină/ un utilaj se va lua în considerare un om/ schimb (conform numărului de schimburi prevăzute în SF/ MJ, dar nu mai mult de două schimburi)*.*

* 1. Reprezentant legal (nume, prenume, functie in cadrul organizatiei, studii si experienta profesionala), relevante pentru proiect

*Capacitatea manageriala (organigrama, sistem informatic, certificate, inclusiv date despre nivelul de calificare în domeniul agricol al managerului exploataţiei agricole).*

1. **Descrierea achizitiilor realizate prin proiect, repectiv denumirea, numarul, valoarea si caracteristicile tehnice si functionale ale utilajelor/echipamentelor tehnologice/echipamentelor de transport/ dotarilor ce urmeaza a fi achizitionate prin proiect si, daca e cazul, prezentarea tehnica a constructiilor in care urmeaza a fi amplasate utilajele/dotarile (inclusiv utilitati). Achizitile trebuie sa fie fundamentate in functie de capacitatea de productie existenta si/sau prognozata.**

**Atentie! Nu se va mentiona marca, denumirea producatorului, firma, etc.........**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nr.crt** | **Denumire/Tip**  **utilaj/echipament** | **Numar bucati** | **Valoare fara TVA**  **Euro** | **TVA**  **Euro** | **Total cu TVA**  **Euro** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL** |  |  |  |  |  |

**Se va descrie fluxul tehnologic, activitatea si tehnologia aplicata in cadrul proiectului.**

*Caracteristici tehnice şi funcţionale ale utilajelor/echipamentelor tehnologice/echipamentelor de transport/ dotărilor ce urmează a fi achiziţionate prin proiect şi prezentarea tehnică a construcţiilor în care urmează a fi amplasate utilajele/dotările (inclusiv utilităţi). Se vor preciza, de asemenea, denumirea, numărul şi valoarea utilajelor/ echipamentelor tehnologice/echipamentelor de transport/ dotărilor care vor fi achiziţionate, cu fundamentarea necesităţii achiziționării acestora din punct de vedere tehnic şi economic. Numărul de utilaje, maşini, echipamente, etc. se va corela, după caz (tipul de proiect) cu suprafața, utilajele deținute, număr de capete de animale, tipul activităţii, frecvenţa lucrărilor, productivitate, etc. (utilizaţi formatul tabelar prezentat mai jos). Se va descrie fluxul tehnologic, activitatea şi tehnologia aplicată în cadrul proiectului (plan de cultură pe perioada de cinci ani, plan de producţie pe perioada de cinci ani pentru ferma agricolă/zootehnică etc)*

**5. Sustenabilitatea realizării** obiectivului de investiţii:

**a)**impactul social şi cultural, egalitatea de şanse;

**b)** impactul asupra factorilor de mediu, inclusiv impactul asupra biodiversităţii şi a siturilor protejate, după caz;

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

**6. Durata de realizare (luni) si etape principale**

Grafic de esalonare a investitiei exprimat valoric pe luni si activitati.

1. **Devizele investiţiei, cu detalierea pe structura devizului general, insotit de devizele pe obiecte, conform legislatiei in vigoare ((HG 907/2016).** Detaliati cheltuielile eligibile si neeligibile pe elemente.

In estimarea costurilor investiei prin intocmirea bugetului estimativ se va verifica in Baza de date de preturi pe de site-ul AFIR si se vor printa si atasa la cererea de finantare paginile referitoare la bunurile si serviciile incluse in proiect, identificate in baza.

In situatia in care valorile bunurilor/serviciilor **nu** se incadreaza in limitele din Baza de date de preturi, se vor atasa două oferte pentru categoriile de bunuri/servicii care depasesc valoarea de 15.000 EUR si o oferta pentru categoriile de bunuri/servicii a caror valoare este mai mica sau egala de 15000 Euro. La ofertele de servicii, se vor mentiona si tarifele orare.

Cererile de oferte sunt documente obligatorii care trebuie avute in vedere la stabilirea rezonabilitatii preturilor si trebuie sa aiba cel putin urmatoarele caracteristici:

* sa fie datate, personalizate si semnate;
* sa contina detalierea unor specificatii tehnice minimale;
* sa contina pretul de achizitie pentru bunuri/servicii

**Atentie: la dosarul cererii de finantare vor fi atasate numai paginile relevante din ofertele respective, cuprinzand pretul, furnizorul si caracteristicile tehnice ale bunului, detaliate la punctul 4 de mai sus (maxim 2-3 pagini/oferta).**

1. **Finanţarea investiţiei**

Din valoarea totală a investiţiei de ……………..…..Euro ajutorul public nerambursabil este de ……………………………Euro

*Pentru a se verifica incadrarea cheltuielilor eligibile din buget in limitele prevazute in fisa tehnica a masurii se va utiliza cursul de schimb Euro/Leu publicat pe pagina web a Bancii Central Europene* [*www.ecb.int/index.html*](http://www.ecb.int/index.html) *de la data intocmirii memoriului justificativ.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Curs Euro / leu …………..din data de………...….***   * ***Procent finantare publica = ………….%*** | | | | | | | |
|  | **Cheltuieli eligibile** | | **Cheltuieli neeligibile** | | | **Total** | |
|  |  | **Euro** | **-** | | **Euro** |  | **Euro** |
| **Ajutor public nerambursabil** |  |  |  | | |  |  |
| **FEADR** |  |  |  | | |  |  |
| **PERE** |  |  |  | | |  |  |
| **Cofinantare privata din care:** |  |  |  |  | |  |  |
| - autofinantare |  |  |  |  | |  |  |
| - imprumuturi |  |  |  |  | |  |  |
| **TOTAL PROIECT** |  |  |  |  | |  |  |
| **Procent contributie publica** |  |  |  |  | |  |  |
| **Avans** |  |  |  |  | |  |  |
| **Procent avans ( max 50%)** |  |  |  |  | |  |  |

* Procentul de finantare publica se va stabili in functie de conditiile impuse de fisa tehnica a masurii aferente proiectului intocmit de solicitant.

1. **Principalii indicatori tehnico-economici ai investiţiei**

9.1 Valoarea totală (Euro), Valoare eligibila (Euro)

9.2 Durata de realizare (luni) insotita de graficul de esalonare a investitiei exprimat valoric pe luni si activitati

9.3 Capacităţi de productie rezultate ca urmare a investitie (în unităţi fizice)

1. **Proiectii financiare si indicatori financiari (Anexele B pentru persoanele juridice si Anexele C pentru persoanele fizice autorizate, persoane fizice,** **intreprinderile individuale, intreprinderile familiale) pentru demonstrarea criteriului de eligibilitate vizand viabilitatea investitiei**

**Proiectii financiare persoane juridice (Anexe B)**

* 1. **Prognoza veniturilor**
  2. **Prognoza cheltuielilor**
  3. **Proiectia contului de profit si pierdere**
  4. **Bilant sintetic previzionat**
  5. **Flux de numerar**
  6. **Indicatori financiari**

**ATENTIE: Sheeturile „Prognoza veniturilor”- Anexa B1, „Prognoza cheltuielilor” - Anexa B2, „CPP”- Anexa B3 , „Bilant” - Anexa B4, „FN An 1-5” - Anexa B8, „Indicatori”- Anexa B9, cuprind prognoze pe o perioada de cinci ani de la darea in explotare a investitiei din proiect, respectiv de la finalizarea investitiei . Sheeturile „FN An 1I”- Anexa B5, „FN An 2I” - Anexa B6, „FN An 3I” - Anexa B7 se refera la perioada de implementare a proiectului (de maxim trei ani).**

**Proiectii financiare persoanele fizice autorizate, persoane fizice, intreprinderile individuale, intreprinderile familiale (Anexe C)**

**10.7 Prognoza incasarilor si platilor pentru anii 1, 2 si 3 de implementare**

**10.8 Prognoza incasarilor si platilor anii 1-5 de previziune**

**10.9 Indicatori financiari**

**PRECIZAREA IPOTEZELOR CARE AU STAT LA BAZA INTOCMIRII PROIECTIILOR FINANCIARE**

PRECIZARILE DE MAI JOS SUNT AFERENTE ANEXELOR B

**Atentie: prognozele vor fi intocmite pornind de la situatiile financiare din anul anterior depunerii proiectului!**

**10.1 Prognoza veniturilor**

*Se va completa Anexa B1 «Prognoza veniturilor si evolutia capacitatii de productie » cu vanzarile cantitative si valorice previzionate trimestrial in primii doi ani de activitate dupa care anual.*

*In cadrul acestei sectiuni se detaliaza prezumtiile (pentru o mai buna intelegere de catre persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizarii previzionarii :*

* *gradul de utilizare a capacitatii de productie si modul cum evolueaza acesta in timp; se va preciza productia fizica existenta si productia fizica estimata in urma realizarii investitiei*
* *corelarea dintre vanzarile previzionate, gradul de utilizarea a capacitatii de productie si precontracte/contracte de vanzare incheiate/in curs de a fi incheiate;*
* *modul in care au fost previzionate celelalte venituri prognozate*

*Se vor detalia veniturile obtinute din alte tipuri de activitati decat cea la care se refera proiectul (in cazul in care solicitantul obtine venituri si din alte activitati decat cea descrisa prin proiect)*

**10.2 Prognoza cheltuielilor**

*Se va completa Anexa B2 «Prognoza cheltuielilor si evolutia capacitatii de productie » cu valorile previzionate pe categorii de cheltuieli trimestrial in primii doi ani de activitate dupa care anual.*

*In cadrul acestei sectiuni se detaliaza prezumtiile (pentru o mai buna intelegere de catre persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizarii previzionarii :*

*- urmariti corelarea informatiilor furnizate aici cu cele mentionate in celelalte sectiuni ale studiului ;*

*-corelarea dintre cheltuielile previzionate, gradul de utilizare a capacitatii de productie si precontracte/contracte de cumparare incheiate/in curs de a fi incheiate ;*

*- modul in care a fost previzionata fiecare categorie de cheltuiala ;*

*- orice alte informatii care au stat la baza previzionarii sau influenteaza previzionarea cheltuielilor si au influenta relevanta ;*

*Se vor evidenția și detalia cheltuielile aferente altor tipuri de activitati decat cea la care se refera proiectul (in cazul in care solicitantul obtine venituri si suporta cheltuieli din alte activitati decat cea descrisa prin proiect) în corelare cu situațiile financiare existente.*

**10.3 Proiectia contului de profit si pierdere**

*In coloana An 0 se vor completa cu valorile existente in ultimul cont de profit si pierdere incheiat de societate anexat la cererea de finantare (in cazul in care solicitantul este infiintat in anul in curs aceasta coloana nu se completeaza).*

*Se va completa anexa B3 randurile aferente : 12 «Venituri Financiare », 13 « Cheltuieli privind dobanzile »(atat pentru creditul ce urmeaza a fi contractat pentru co-finantarea investitiei din proiect (daca este cazul), cat si pentru soldul creditelor/leasingurilor/altor datorii financiare angajate)», 14 « Alte cheltuieli financiare  », 18 « Impozit pe profit/cifra de afaceri »****,*** *restul randurilor fiind preluate automat din anexele B1 si B2. Se vor face mentiuni privind valorile previzionate si se vor corela cu alte informatii (exemplu : cheltuielile privind dobanzile).*

**10.4 Bilant sintetic previzionat**

*Se vor face precizari privind ipotezele luate in considerare in procesul de previzionare a posturilor din bilant.*

*Se va completa Anexa B4 cu valorile prognozate ale posturilor din bilant avand in vedere urmatoarele:*

* + *in coloana An 0 se vor completa cu valorile existente in ultimul bilant incheiat de societate anexat la cererea de finantare (in cazul in care solicitantul este infiintat in anul in curs aceasta coloana nu se completeaza);*
  + *valorile activelor imobilizate noi achizitionate se vor adauga la cele existente (daca este cazul), din acestea se scad valorile activelor imobilizate vandute in perioada respectiva;*
  + *valoarea amortizarii cumulate aferenta activelor imobilizate existente, la care se adauga amortizarea calculata pentru activele imobilizate noi achizitionate (se va corela cu valoarea cheltuielilor cu amortizarile prevazute in contul de profit si pierdere);*
  + *valoarea stocurilor (materii prime, materiale, produse finite,etc.) va fi corelata cu specificul activitatii desfasurate (durata procesului de fabricatie, etc.) si alte elemente considerate relevante.*
  + *casa si conturi la banci- se preia valoarea rezultata in Fluxul de numerar aferent aceleiasi perioade din linia S;*
  + *datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an – se previzioneaza in functie de termenele de plata ale furnizorilor, de creditele pe termen scurt previzionate prin fluxul de numerar, valoarea datoriilor fiscale si la asigurarile sociale aferente activitatii.*
  + *datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an – se previzioneaza in functie de soldul si graficul de rambursare a creditelor pe termen mediu si lung primite (daca este cazul), de soldul si graficul de plata a datoriilor reesalonate(daca este cazul); se vor evidentia de asemenea datoriile catre actionari/asociati, leasingurile, datoriile catre alte institutii financiare.*
  + *subventii pentru investitii - se inscriu soldul existent/previzionat (daca este cazul) si incasarile primite prin programul FEADR;*
  + *capitalurile proprii – se inscriu sumele rezultate ca urmare a majorarilor de capital social prevazute, rezultatul exercitiului (acesta se repartizeaza ca dividende si rezerve la alegere, cota repartizata la rezerve urmand sa faca parte din rezerve in anul urmator), rezervele deja constituite si alocarile suplimentare din rezultatul exercitiului financiar precedent;*
  + *se va urmari corelarea datelor introduse cu cele existente in contul de profit si pierdere si fluxul de numerar;*

**10.5 Flux de numerar**

*Se vor completa anexele cu datele privind fluxurile de numerar aferente proiectului pe perioada implementarii (anexele B5, B6 si B7(vezi atentionarea de mai jos) desfasurate lunar si pentru o perioada de 5 ani (anexa B8) dupa implementarea proiectului.*

*In cadrul acestei sectiuni se detaliaza prezumtiile (pentru o mai buna intelegere de catre persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizarii previzionarii :*

*- se va urmari corelarea dintre fluxurile previzionate ca intrari si iesiri cu celelalte sectiuni;*

*- atentie la randul « Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei» acesta nu poate fi negativ în nici una din lunile de implementare și nici în anii de previziune!*

*- orice alte informatii care au stat la baza previzionarii sau influenteaza previzionarea elementelor fluxului de numerar si au influenta relevanta ;*

**10.6 Indicatori financiari**

*Pe baza datelor obtinute din prognozele efectuate se vor calcula indicatorii care vor releva sustenabilitatea si viabilitatea investitiei ce urmeaza a fi promovata. Toate prognozele vor fi calculate pentru o perioada de 5 ani, dupa finalizarea investitiei, in preturi constante.*

***Incadrarea anumitor indicatori in limitele stabilite de A.F.I.R. (mentionate atat in aceasta sectiune a Memoriului justificativ, cat si in Anexa B9 din cererea de finantare) se va evalua pentru anii 2, 3, 4 si 5 de la data finalizarii investitiei.***

**Modul de calcul si baremurile limita care trebuie respectate sunt urmatoarele:**

1. Valoarea investitiei (VI) **= *valoarea totala a proiectului fara TVA, se preia din bugetul poiectului*.**
2. Veniturile din exploatare (Ve) **= *veniturile realizate din activitatea curenta, conform obiectului de activitate al solicitantului. Se calculeaza pornind de la fizic (cantitati de produse, volumul productiei, servicii) ţinând cont de preţuri/tarife pe unitatea de măsură diferenţiat pentru fiecare obiect de activitate. Se preiau valorile din Anexa B1 « Prognoza Veniturilor » randul « Total venituri din exploatare » aferente perioadelor respective (Total An1,… , Total An 5).***
3. Cheltuieli de exploatare(Ce)= ***cheltuielile generate de derularea activităţii curente.***

***Sunt cheltuielile aferente veniturilor din exploatare şi se calculează în functie de domeniul de activitate si de consumurile specifice. Se preiau valorile din Anexa B2 « Prognoza Cheltuielilor» randul « Cheltuieli pentru exploatare - total» aferente perioadelor respective (Total An1,… , Total An 5).***

1. Rata rezultatului din exploatare (rRe) **-** trebuie să fieminim 10% din Ve.

***Rezultatul din activitatea curentă (Re) se calculează:*** Re = Ve – Ce  **– trebuie să fie** pozitiv, iar rata rezultatului din exploatare trebuie sa fie minim 10% din veniturile din exploatare pentru anii evaluati

***Rata rezultatului din exploatare (rRe) se calculeaza dupa formula :***

****

1. Durata de recuperare a investitiei (Dr) – trebuie să fie maxim 12 ani ;

***Este un indicator ce exprima durata de recuperare a investitiei (exprimat în ani).***

***Se calculeaza astfel :***

.

***Unde :***

**Se considera ca in anii 6-12 cash-flow-urile din exploatare sunt egale cu cash-flow-ul net din exploatarea din anul 5.**

1. Rata rentabilitatii capitalului investit (rRc) **-** trebuie să fie minim 5%pentru anii evaluati

**Se calculeaza astfel :**

****

1. **Rata acoperirii prin fluxul de numerar (RAFN) – trebuie sa fie ≥1,2**, *pentru anii* evaluati*;*

***RAFN****Flux de numerar din exploatare/ (dobânzi + plăţi leasing + rambursarea datoriilor);*

*Se preiau din tabelul fluxurilor de numerar pentru perioada de prognoza Anexa B8 randul P « Flux de numerar din activitatea de exploatare» care se imparte la randul C « Total iesiri de lichiditati prin finantare ».*

1. Rata indatorarii pe termen mediu si lung (rI) - **trebuie să fie** maximum 60% *pentru anii* evaluati;

***Este calculata ca raport intre total datorii pe termen mediu si lung si total active.***

****

***unde :***

***TDi= total datorii pe termen mediu si lung in anul i ;***

***TAi= total active in anul i ;***

1. **Rata de actualizare –** este **de 8%,** *folosita pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare*.

unde:

*r este rata de actualizare egala cu 8% (r=rata dobânzii de refinanţare BCE (4%) + marja de risc pe ţară (4%)**evaluată de către Agenţie ca valoare medie şi care va fi reevaluată pe măsură ce condiiile pietei monetare europene se schimbă, se impune introducerea unei aproximări unitare)*

1. **Valoarea actualizata neta (VAN) – trebuie sa fie pozitiva;**

Este calculata astfel**:**



*FNi* = *flux de lichiditati net din anul i;*

*FNi explt = flux de lichiditati din exploatare din anul i*

*VI = valoarea investitiei ;*

1. Disponibill de numerar la sfarsitul perioadei (randul S , din anexa , B8 « Flux de numerar » trebuie sa fie pozitiv in anii de previzionare evaluati ***Se preiau valorile din randul S din Anexa B8 aferente perioadelor respective (Total An1,… , Total An 5).***

**In aceasta parte a memoriului justificativ se vor atasa sheet-urile din sectiunea economica a cererii de finantare - Anexa B1 la Anexa B9 - intocmite pentru intreaga activitate a solicitantului (activitatea curenta si activitatea viitoare, inclusiv proiectul).**

PRECIZARILE DE MAI JOS SUNT AFERENTE ANEXELOR C

**10.7 Prognoza incasarilor si platilor pentru anii 1, 2 si 3 de implementare**

*Se vor completa anexele C1, C2 si C3 (vezi atentionarea de mai jos) cu datele privind fluxurile de numerar (incasari/plati) aferente activitatii non-agricole/ activitati mestesugaresti/ prestări servicii, precum si cu cele aferente activitatii de investitii si finantare. Detalierea se face pe luni de implementare.*

*Atentie la randul « Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei » acesta nu poate fi negativ in 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).*

**10.8 Prognoza incasarilor si platilor in anii 1-5 de previziune**

*Se va completa anexa C4 cu datele privind fluxurile de numerar (încasări/plăţi) aferente activităţii agricole/ productive/prestări servicii, precum şi cu cele aferente activităţii de investiţii şi finanţare. Detalierea se face pe fiecare an de previziune.*

*In cadrul acestei sectiuni se detaliaza prezumtiile (pentru o mai buna intelegere de catre persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizarii previzionarii :*

* *gradul de utilizare a capacitatii de productie si modul cum evolueaza acesta in timp; se va preciza productia fizica existenta si productia fizica estimata in urma realizarii investitiei*
* *corelarea dintre vanzarile previzionate cu gradul de utilizarea a capacitatii de productie;*
* *modul in care au fost previzionate celelalte incasari prognozate*

*Se vor evidentia si veniturile/incasarile obtinute din alte tipuri de activitati decat cea la care se refera proiectul. (in cazul in care solicitantul obtine incasari si din alte activitati decat cea descrisa prin proiect), Anexa C - linia 15 - „Alte venituri (dobanzi etc.)”, Acestea reprezinta venituri/incasari care nu vizeaza activitatea propusa prin proiect, si se pot corela si verifica cu situatiile financiare existente.*

*In cadrul acestei sectiuni se detaliaza prezumtiile (pentru o mai buna intelegere de catre persoanele care citesc studiul) care au stat la baza realizarii previzionarii :*

*- urmariti corelarea informatiilor furnizate aici cu cele mentionate in celelalte sectiuni ale studiului ;*

*- corelarea dintre cheltuielile/platile previzionate, cu gradul de utilizarea a capacitatii de productie;*

*- modul in care au fost previzionate fiecare categorie de cheltuiala/plata (cantitatile de materii prime utilizate, consumuri specifice pentru productia obtinuta previzionata, consumuri utilitati: energie, apa, alte consumuri pentru desfasurarea activitatii propuse);*

*- orice alte informatii care au stat la baza previzionarii sau influenteaza previzionarea cheltuielilor si au influenta relevanta ;*

*Se vor evidentia si platile aferente altor tipuri de activitati decat cea la care se refera proiectul. (in cazul in care solicitantul obtine incasari/venituri si suporta platile din alte activitati decat cea descrisa prin proiect) in corelare cu situatiile financiare existente.*

*Atentie la randul « Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei » acesta nu poate fi negativ in nici unul din anii de previziune!*

**10.9 Indicatori financiari**

***ATENTIE: Incadrarea anumitor indicatori in limitele stabilite de A.F.I.R. (mentionate atat in aceasta sectiune a Memoriului justificativ, cat si in Anexa C5 din cererea de finantare) se va evalua pentru anii 2, 3, 4 si 5 de la data finalizarii investitiei.***

*Indicatorii se calculeaza in mod automat, cu exceptia Valorii investitiei care se preia din Bugetul Indicativ.*

**Limitele indicatorilor care trebuie respectate sunt urmatoarele:**

1. Valoarea investitiei (VI) **= *valoarea totala a proiectului fara TVA, se preia din bugetul poiectului*.**
2. Durata de recuperare a investitiei (Dr) – trebuie să fie maxim 12 ani ;

***Este un indicator ce exprima durata de recuperare a investitiei (exprimat în ani).***

1. **Rata acoperirii prin fluxul de numerar (RAFN) – trebuie sa fie ≥1,2**, *pentru anii* evaluati
2. **Valoarea actualizata neta(VAN) – trebuie sa fie pozitiva**
3. Disponibilul de numerar la sfarsitul perioadei (randul 60 din anexa C4 « Flux de numerar » trebuie sa fie pozitiv in anii de previzionare evaluati.

**In aceasta parte a Memoriului Justificativ se vor atasa atasa** **prezumtiile care au stat la baza realizarii previzionarii si sheet-urile din sectiunea economica - Anexa C1 la Anexa C5 - intocmite pentru intreaga activitate a solicitantului (activitatea curenta si activitatea viitoare, inclusiv proiectul).**