

ANALIZA COST-BENEFICIU

A.	ANALIZA COST-BENEFICIU;	2
1.	Denumirea proiectului;	2
2.	Amplasament;	2
3.	Beneficiarul investiției;	2
A.	Analiza cererii de bunuri și servicii care justifică necesitatea și dimensionarea investiției, inclusiv prognoze pe termen mediu și lung;	2
B.	Analiza financiară; sustenabilitatea financiară;	2
1.	Scenariul 1	3
2.	Scenariul 2	13
B.	ANALIZA ECONOMICĂ; ANALIZA COST-EFICACITATE;	23
1.	Denumirea proiectului;	23
2.	Amplasament;	23
3.	Beneficiarul investiției;	23
	Descrierea alternativelor proiectului	23
1.	Scenariul 1	23
2.	Scenariul 2	23
C.	analiza de riscuri, măsuri de prevenire/diminuare a riscurilor	26
1.	Analiza de risc	26
2.	Riscul comercial	26
3.	Riscul juridic	26
4.	Riscul financiar	26
5.	Riscul operațional	27
6.	Riscul de întreținere și service	27
7.	Riscuri interne si externe	27
8.	Administrarea riscurilor interne ale proiectului;	28
9.	Variabile luate în considerare la nivelul tipului de investiție.	29
10.	Variabilele principale de luat în considerare;	29

A. ANALIZA COST-BENEFICIU;

1. Denumirea proiectului:

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS

2. Amplasament:

STR. CAMPUL FRUMOS NR.5, SFÂNTU GHEORGHE, JUD. COVASNA

3. Beneficiarul investiției:

MUNICIPIUL SFÂNTU GHEORGHE, MUN. SF. GHEORGHE, STR. 1 DECEMBRIE 1918, NR. 2, JUD. COVASNA

A. Analiza cererii de bunuri și servicii care justifică necesitatea și dimensionarea investiției, inclusiv prognoze pe termen mediu și lung;

Municipiul Sfântu Gheorghe dorește amenajarea unui centru comunitar la Câmpul Frumos prin reamenajarea unei grădinițe. Centrul comunitar va deservi utilizatorii din zona construcției cu program permanent în zilele lucrătoare.

B. Analiza financiară; sustenabilitatea financiară;

Acțiunile din acest sector pot intra în categoria infrastructurilor sociale negeneratoare de venit. În acest caz nu este necesar să se garanteze o cofinanțare din fondurile proprii ale inițiatorului proiectului. Analiza financiară se realizează din punctul de vedere al beneficiarului cu rata de actualizare recomandată de 5% pentru RON. Analiza financiară evaluează: Profitabilitatea financiară a investiției, determinată cu indicatorii VAN și RIR. Durabilitatea financiară a proiectului este prin verificarea fluxului net de numerar cumulat. Determinarea intensității sprijinului public. Intensitatea sprijinului public (%) = $100 - ((VAN / VI) \times 100)$, unde VAN este calculat pe 5 ani consecutiv implementării proiectului.

1. Scenariul 1

ANALIZA COST BENEFICIU

PRINCIPALII INDICATORI TEHNICO ECONOMICI

DURATA DE REALIZARE A INVESTITIEI 24.00 LUNI

VALOAREA INVESTITIEI

VALOARE TOTALA 2 383 443.60 RON

CAPACITATE

Nr. Persoane - utilizatori 25.00 pers
Utilizare zile /an 200.00 zile / an

5 000.00 pers/an

Cost investitie / pers 3.91 RON/pers.

Cost investitie

1 Persoane deservite 5 000.00 pers/an

2 Cost utilizare

2.1 Energie electrica 2 606.10 RON

2.2 Materiale consumabile (0.1% din val. invest) 2 383.44 RON

2.3 Apa- canalizare 7 020.00 RON

2.4 Gaz 6 421.44 RON

2.5 Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj 183.00 RON

2.6 Total costuri si cheltuieli directe anuale 18 613.98 RON

2.7 Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe 930.70 RON

2.8 Total cheltuieli 19 544.68 RON

2.9 Profit brut anual 0% din cheltuieli - RON

2.10. Cifra de afaceri 19 544.68 RON

3 Profit net anual - RON

4 Rata profitului - RON

5 Cost investitie/ pers/ an 3.91 RON

ANALIZA COST - BENEFICIU**I. Plati:**

1. Materii prime si materiale - consumabile, reactivi si combustibili	501.62	Euro/an
2. Utilitati (apa- canal si energie electrica)	3 377.36	Euro/an
3. Intretinere si reparatii: 0,5% din valoarea echipamentelor si utilajelor	38.51	Euro/an
4. Salarii si asigurari sociale	-	Euro/an
5. Taxe si impozite	-	Euro/an
6. Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)	-	
7. Cheltuieli indirecte 5%	195.87	Euro/an
Chk =	4 113.37	Euro/an

II. INCASARI

9. Pers	5 000.00	pers/an
10. Costul unitar	0.82	Euro/pers
11. Total facturat	4 113.37	pers/an
12. Total încasari	4 113.37	Euro/an
Vk =	4 113.37	Euro/an

FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:

FNk = Vk - Chk = 0 Euro/an

FACTOR DE ACTUALIZARE: 5 %

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR
CAMPUL FRUMOS

ANALIZA COST-BENEFICIU

		Rezultate tabelare - Investitie maxima					
PROCENT DE UTILIZARE OBIECTIV				100%	100%	100%	
	ANUL	1	2	3	30	50	
1	Persoane deservite	EXECUTIE	EXECUTIE	5000.00	5000.00	5000.00	
2	Cost utilizare			18613.98	18613.98	18613.98	
2.1	Energie electrica			2606.10	2606.10	2606.10	
2.2	Materiale consumabile (0.1% din val. invest)			2383.44	2383.44	2383.44	
2.3	Apa- canalizare			7020.00	7020.00	7020.00	
2.4	Gaz			6421.44	6421.44	6421.44	
2.5	Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj			183.00	183.00	183.00	
2.6	Total costuri si cheltuieli directe anuale			18613.98	18613.98	18613.98	
2.7	Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe			930.70	930.70	930.70	
2.8	Total cheltuieli			19544.68	19544.68	19544.68	
2.9	Profit brut anual 0% din cheltuieli			0.00	0.00	0.00	
2.10.	Cifra de afaceri			19544.68	19544.68	19544.68	
3	Profit net anual			0.00	0.00	0.00	
4	Rata profitului			0.00	0.00	0.00	
5	Cost investitie/ pers/ an			3.91	3.91	3.91	
ANALIZA COST - BENEFICIU [Euro]							
	ANUL	1	2	3	30	50	
1.	Materii prime si materiale			501.62	501.62	501.62	
2.	Utilitati (apa- canal si energie electrica)			548.48	548.48	548.48	
3.	Intretinere si reparatii:			38.51	38.51	38.51	
4.	Salarii si asigurari sociale			1 351.46	1 351.46	1 351.46	
5.	Taxe si impozite			1 477.43	1 477.43	1 477.43	
6.	Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)			-	-	-	
7.	Cheltuieli indirecte 5%			195.87	195.87	195.87	
		250809.60	250809.60	4113.37	24113.37	4113.37	
Profit [%]				0%			
II. INCASARI							
9.	Pers			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
10.	Costul unitar			0.82	0.82	0.82	
11.	Total facturat			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
12.	Total incasari			4113.37	4113.37	4113.37	
FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:		-250809.60	-250809.60	0.00	-20000.00	0.00	
	Rata de actualizare	0.05					
	VNP	-506721.07					
	RIR	#NUM!					
	VP cost	581079.13					
	VP beneficiu	74358.06					
	RC/B	0.13					

		Rezultate tabelare - Investitie medie					
PROCENT DE UTILIZARE OBIECTIV				100%	100%	100%	
	ANUL	1	2	3	30	50	
1	Persoane deservite	EXECUTIE	EXECUTIE	5000.00	5000.00	5000.00	
2	Cost utilizare			18613.98	18613.98	18613.98	
2.1	Energie electrica			2606.10	2606.10	2606.10	
2.2	Materiale consumabile (0.1% din val. invest)			2383.44	2383.44	2383.44	
2.3	Apa- canalizare			7020.00	7020.00	7020.00	
2.4	Gaz			6421.44	6421.44	6421.44	
2.5	Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj			183.00	183.00	183.00	
2.6	Total costuri si cheltuieli directe anuale			18613.98	18613.98	18613.98	
2.7	Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe			930.70	930.70	930.70	
2.8	Total cheltuieli			19544.68	19544.68	19544.68	
2.9	Profit brut anual 0% din cheltuieli			0.00	0.00	0.00	
2.10.	Cifra de afaceri			19544.68	19544.68	19544.68	
3	Profit net anual			0.00	0.00	0.00	
4	Rata profitului			0.00	0.00	0.00	
5	Cost investitie/ pers/ an			3.91	3.91	3.91	
ANALIZA COST - BENEFICIU [Euro]							
I. Plati:							
1.	Materii prime si materiale			501.62	501.62	501.62	
2.	Utilitati (apa- canal si energie electrica)			548.48	548.48	548.48	
3.	Intretinere si reparatii:			38.51	38.51	38.51	
4.	Salarii si asigurari sociale			1 351.46	1 351.46	1 351.46	
5.	Taxe si impozite			1 477.43	1 477.43	1 477.43	
6.	Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)			-	-	-	
7.	Cheltuieli indirecte 5%			195.87	195.87	195.87	
		125404.80	125404.80	4113.37	24113.37	4113.37	
Profit [%]				0%			
II. INCASARI							
9.	Pers			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
10.	Costul unitar			0.82	0.82	0.82	
11.	Total facturat			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
12.	Total incasari			4113.37	4113.37	4113.37	
FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:		-125404.80	-125404.80	0.00	-20000.00	0.00	
Rata de actualizare		0.05					
VNP		-255911.47					
RIR		#NUM!					
VP cost		330269.53					
VP beneficiu		74358.06					
RC/B		0.23					

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

		Rezultate tabelare - Investitie zero				
PROCENT DE UTILIZARE OBIECTIV					100%	100%
	ANUL	1	2	3	30	50
1	Persoane deservite	EXECUTIE	EXECUTIE	5000.00	5000.00	5000.00
2	Cost utilizare			18613.98	18613.98	18613.98
2.1	Energie electrica			2606.10	2606.10	2606.10
2.2	Materiale consumabile (0.1% din val. invest)			2383.44	2383.44	2383.44
2.3	Apa- canalizare			7020.00	7020.00	7020.00
2.4	Gaz			6421.44	6421.44	6421.44
2.5	Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj			183.00	183.00	183.00
2.6	Total costuri si cheltuieli directe anuale			18613.98	18613.98	18613.98
2.7	Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe			930.70	930.70	930.70
2.8	Total cheltuieli			19544.68	19544.68	19544.68
2.9	Profit brut anual 0% din cheltuieli			0.00	0.00	0.00
2.10.	Cifra de afaceri			19544.68	19544.68	19544.68
3	Profit net anual			0.00	0.00	0.00
4	Rata profitului			0.00	0.00	0.00
5	Cost investitie/ pers/ an			3.91	3.91	3.91
ANALIZA COST - BENEFICIU [Euro]						
I. Plati:						
1.	Materii prime si materiale			501.62	501.62	501.62
2.	Utilitati (apa- canal si energie electrica)			548.48	548.48	548.48
3.	Intretinere si reparatii:			38.51	38.51	38.51
4.	Salarii si asigurari sociale			1 351.46	1 351.46	1 351.46
5.	Taxe si impozite			1 477.43	1 477.43	1 477.43
6.	Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)			-	-	-
7.	Cheltuieli indirecte 5%			195.87	195.87	195.87
				0.00	0.00	4113.37
Profit [%]					0%	
II. INCASARI						
9.	Pers			5 000.00	5 000.00	5 000.00
10.	Costul unitar			0.82	0.82	0.82
11.	Total facturat			5 000.00	5 000.00	5 000.00
12.	Total încasari			4113.37	4113.37	4113.37
FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:						
				0.00	0.00	0.00
				0.00	-20000.00	0.00
	Rata de actualizare	0.05				
	VNP	-5101.87				
	RIR	#NUM!				
	VP cost	79459.93				
	VP beneficiu	74358.06				
	RC/B	0.94				

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

a) Intensitatea sprijinului public

		rata de actualizare		0.05
Nr. Crt.	Anul	Venituri totale	Cheltuieli totale	Rezultat
1	2020		1 191 722	- 1 191 721.80
2	2021		1 191 722	- 1 191 721.80
3	2022	19 545	19 545	0.00
4	2023	19 545	19 545	0.00
5	2024	19 545	19 545	0.00
6	2025	19 545	19 545	0.00
7	2026	19 545	19 545	0.00
8	2027	19 545	19 545	0.00
9	2028	19 545	19 545	0.00
10	2029	19 545	19 545	0.00
44	2063	19 545	19 545	0.00
45	2064	19 545	19 545	0.00
46	2065	19 545	19 545	0.00
47	2066	19 545	19 545	0.00
48	2067	19 545	19 545	0.00
49	2068	19 545	19 545	0.00
50	2069	19 545	19 545	0.00
Intensitatea sprijinului public (%)				100.00

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

b) Analiza de senzitivitate

Analiza de senzitivitate permite determinarea variabilelor sau parametrilor „critici(e)” ai(ale) modelului. Variabilele respective sunt acele variații, pozitive sau negative, care au cel mai mare impact asupra performanței financiare și/sau economice finale a unui proiect. Analiza este elaborată prin varierea unui singur element la un moment dat și determinarea efectului modificării respective asupra RIR sau VNA. Se analizează calitativ impactul variabilelor, pentru a selecta variabilele cu elasticitate redusă ori marginală, conform celor indicate în Tabelul următor.

Categorii	Parametri	Elasticitate		
		Ridicată	Intermediară	Scăzută
Dinamica prețurilor	schimbarea prețurilor energiei	X		
	schimbarea prețurilor bunurilor și serviciilor	X		
Date privind cererea	consumul specific		X	
Costuri de investiție	costul de construcție al muncii pe oră	X		

Daca valorile beneficiilor nete sunt stabile, adică semnul lor nu se schimbă atunci când ipotezele de bază ale modelului nu sunt respectate, analiza este robustă, iar rezultatele prezintă un grad ridicat de încredere.

În tabelele următoare se vor prezenta rezultatele analizelor separate, prin modificările de mai jos:

1	investitia	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%
2	cost energie electrica	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%
3	salarii	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%
4	Cota Apele Romane	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

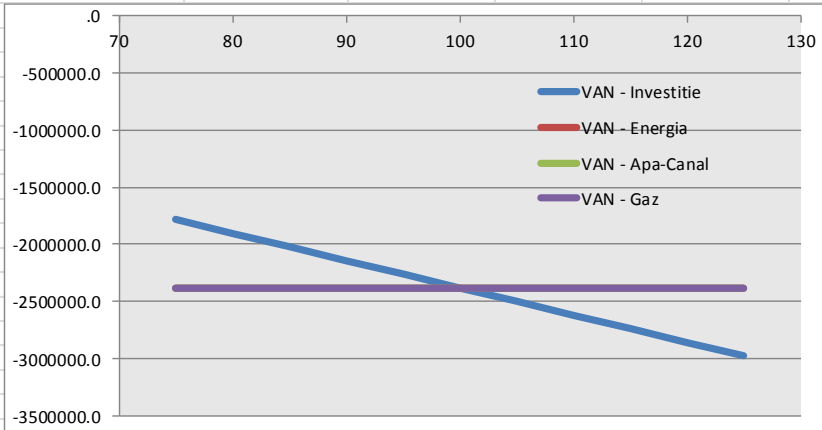
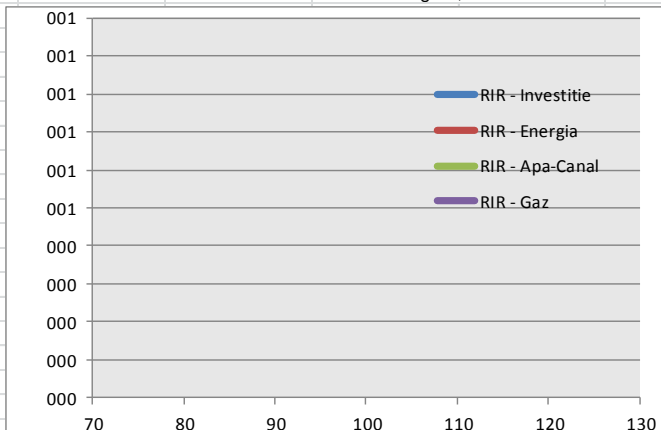
ANALIZA SENSITIVITATE													
Tabel 1		Cazurile de modificare a valorilor, prezentate in procente											
		Caz 1	Caz 2	Caz 3	Caz 4	Caz 5	Caz 6	Caz 7	Caz 8	Caz 9	Caz 10	Caz 11	
1	Valoare investitie baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%	
2	Energie electrica baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%	
3	Gaz baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%	
4	Apa-Canal baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%	
Tabel 2		Cazurile de modificare a valorilor, prezentate valoric											
1	Valoare investitie	2 383 443.60	1 787 582.70	1 906 754.88	2 025 927.06	2 145 099.24	2 264 271.42	2 383 443.60	2 502 615.78	2 621 787.96	2 740 960.14	2 860 132.32	2 979 304.50
2	Valoare investitie	501 619.19	376 214.40	401 295.36	426 376.31	451 457.27	476 538.23	501 619.19	526 700.15	551 781.11	576 862.07	601 943.03	627 023.99
3	Cost energie electrica	2 606.10	1 954.58	2 084.88	2 215.19	2 345.49	2 475.80	2 606.10	2 736.41	2 866.71	2 997.02	3 127.32	3 257.63
4	Gaz	6 421.44	4 816.08	5 137.15	5 458.22	5 779.30	6 100.37	6 421.44	6 742.51	7 063.58	7 384.66	7 705.73	8 026.80
5	Cota Apele Romane	7 020.00	5 265.00	5 616.00	5 967.00	6 318.00	6 669.00	7 020.00	7 371.00	7 722.00	8 073.00	8 424.00	8 775.00
Tabel 3		Influenta indicatorilor calculati in functie de variatia investitiei de baza											
1	Valoarea Investitiei [%]	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125	
2	Valoarea Investitiei [RON]	1787582.70	1906754.88	2025927.06	2145099.24	2264271.42	2383443.60	2502615.78	2621787.96	2740960.14	2860132.32	2979304.50	
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	
4	VAN -Investi	-1787582.70	-1906754.88	-2025927.06	-2145099.24	-2264271.42	-2383443.60	-2502615.78	-2621787.96	-2740960.14	-2860132.32	-2979304.50	
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	
6	VP - Cost	2129584.97	2251019.16	2372453.35	2493887.54	2615321.73	2736755.92	2858190.10	2979624.29	3101058.48	3222492.67	3343926.86	
7	VP - Beneficiu	908113.38	914119.66	920125.94	926132.22	932138.50	938144.77	944151.05	950157.33	956163.61	962169.88	968176.16	
8	RC/B	0.43	0.41	0.39	0.37	0.36	0.34	0.33	0.32	0.31	0.30	0.29	
Concluzii		1. cresterea sumei de investitie este benefica privind finantarea 2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii 3. RIR este negativ, necalculabil											
Tabel 4		Influenta indicatorilor calculati in functie de variatia costurilor de energie electrica											
1	Energie electrica [%]	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125	
2	Energie electrica [RON]	1 954.58	2 084.88	2 215.19	2 345.49	2 475.80	2 606.10	2 736.41	2 866.71	2 997.02	3 127.32	3 257.63	
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	
4	VAN -Investi	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	
6	VP - Cost	2724389.31	2726862.63	2729335.95	2731809.27	2734282.59	2736755.92	2739229.24	2741702.56	2744175.88	2746649.20	2749122.52	
7	VP - Beneficiu	905307.91	911875.29	918442.66	925010.03	931577.40	938144.77	944712.15	951279.52	957846.89	964414.26	970981.63	
8	RC/B	0.33	0.33	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34	0.35	0.35	0.35	0.35	
Concluzii		1. cresterea costului de energie electrica nu va influenta semnificativ investitia 2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii 3. RIR este negativ, necalculabil											

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR
CAMPUL FRUMOS

ANALIZA COST-BENEFICIU

Tabel 5		Influenta indicatorilor calculati in functie de costa Apa-Canal										
		75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
1	Apa-Canal %											
2	Apa-Canal [RON]	5 265.00	5 616.00	5 967.00	6 318.00	6 669.00	7 020.00	7 371.00	7 722.00	8 073.00	8 424.00	8 775.00
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
4	VAN -Investi	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
6	VP - Cost	2703444.23	2710106.57	2716768.91	2723431.24	2730093.58	2736755.92	2743418.25	2750080.59	2756742.92	2763405.26	2770067.60
7	VP - Beneficiu	849692.77	867383.17	885073.57	902763.97	920454.37	938144.77	955835.17	973525.57	991215.97	1008906.37	1026596.77
8	RC/B	0.31	0.32	0.33	0.33	0.34	0.34	0.35	0.35	0.36	0.37	0.37
		Concluzii										
		1. cresterea costului apa-canal nu va influenta semnificativ investitia										
		2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii										
		3. RIR este negativ, necalculabil										
Tabel 6		Influenta indicatorilor calculati in functie de variatia pretului de gaz										
		75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
1	Gaz [%]											
2	Gaz [RON]	4 816.08	5 137.15	5 458.22	5 779.30	6 100.37	6 421.44	6 742.51	7 063.58	7 384.66	7 705.73	8 026.80
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
4	VAN -Investi	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
6	VP - Cost	2706284.55	2712378.82	2718473.10	2724567.37	2730661.64	2736755.92	2742850.19	2748944.46	2755038.73	2761133.01	2767227.28
7	VP - Beneficiu	857234.63	873416.66	889598.69	905780.72	921962.74	938144.77	954326.80	970508.83	986690.86	1002872.89	1019054.92
8	RC/B	0.32	0.32	0.33	0.33	0.34	0.34	0.35	0.35	0.36	0.36	0.37
		Concluzii										
		1. cresterea salariilor nu va influenta semnificativ investitia										
		2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii										
		3. RIR este negativ, necalculabil										

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

					ANALIZA DE SENSITIVITATE CENTRALIZATOR							
Centralizator VAN		75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
VAN - Investitie		-1787582.70	-1906754.88	-2025927.06	-2145099.24	-2264271.42	-2383443.60	-2502615.78	-2621787.96	-2740960.14	-2860132.32	-2979304.50
VAN - Energia		-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60
VAN - Apa-Canal		-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60
VAN - Gaz		-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60	-2383443.60
Centralizator RIR		75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
RIR - Investitie		#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
RIR - Energia		#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
RIR - Apa-Canal		#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
RIR - Gaz		#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
*RIR este negativ, necalculabil												
GRAFIC 1. VARIATIA VNP IN FUNCTIE DE PARAMETRI PRINCIPALI					GRAFIC 2. VARIATIA RIR IN FUNCTIE DE PARAMETRI PRINCIPALI							
												
Indicatorii VAN si RIR sunt influentate major de schimbarile investitiei, alte costuri au efect minim asupra acestora.												

2. Scenariul 2

ANALIZA COST BENEFICIU

PRINCIPALII INDICATORI TEHNICO ECONOMICI

DURATA DE REALIZARE A INVESTITIEI 24.00 LUNI

VALOAREA INVESTITIEI

VALOARE TOTALA 2 563 159.64 RON

CAPACITATE

Nr. Persoane - utilizatori 25.00 pers
Utilizare zile /an 200.00 zile / an

5 000.00 pers/an

Cost investitie / pers 3.86 RON/pers.

Cost investitie

1 Persoane deservite 5 000.00 pers/an

2 Cost utilizare

2.1 Energie electrica 7 818.30 RON

2.2 Materiale consumabile (0.1% din val. invest) 2 563.16 RON

2.3 Apa- canalizare 7 020.00 RON

2.4 Gaz 642.14 RON

2.5 Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj 333.00 RON

2.6 Total costuri si cheltuieli directe anuale 18 376.60 RON

2.7 Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe 918.83 RON

2.8 Total cheltuieli 19 295.43 RON

2.9 Profit brut anual 0% din cheltuieli - RON

2.10. Cifra de afaceri 19 295.43 RON

3 Profit net anual - RON

4 Rata profitului - RON

5 Cost investitie/ pers/ an 3.86 RON

ANALIZA COST - BENEFICIU**I. Plati:**

1. Materii prime si materiale - consumabile, reactivi si combustibili	539.44	Euro/an
2. Utilitati (apa- canal si energie electrica)	3 258.01	Euro/an
3. Intretinere si reparatii: 0,5% din valoarea echipamentelor si utilajelor	70.08	Euro/an
4. Salarii si asigurari sociale	-	Euro/an
5. Taxe si impozite	-	Euro/an
6. Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)	-	
7. Cheltuieli indirecte 5%	193.38	Euro/an
Chk =	4 060.91	Euro/an

II. INCASARI

9. Pers	5 000.00	pers/an
10. Costul unitar	0.81	Euro/pers
11. Total facturat	4 060.91	pers/an
12. Total încasari	4 060.91	Euro/an
Vk =	4 060.91	Euro/an

FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:

FNk = Vk - Chk = 0 Euro/an

FACTOR DE ACTUALIZARE: 5 %

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR
CAMPUL FRUMOS

ANALIZA COST-BENEFICIU

Rezultate tabelare - Investitie maxima							
PROCENT DE UTILIZARE OBIECTIV					100%	100%	100%
	ANUL	1	2	3	30	50	
1	Persoane deservite	EXECUTIE	EXECUTIE	5000.00	5000.00	5000.00	
2	Cost utilizare			18376.60	18376.60	18376.60	
2.1	Energie electrica			7818.30	7818.30	7818.30	
2.2	Materiale consumabile (0.1% din val. invest)			2563.16	2563.16	2563.16	
2.3	Apa- canalizare			7020.00	7020.00	7020.00	
2.4	Gaz			642.14	642.14	642.14	
2.5	Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj			333.00	333.00	333.00	
2.6	Total costuri si cheltuieli directe anuale			18376.60	18376.60	18376.60	
2.7	Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe			918.83	918.83	918.83	
2.8	Total cheltuieli			19295.43	19295.43	19295.43	
2.9	Profit brut anual 0% din cheltuieli			0.00	0.00	0.00	
2.10.	Cifra de afaceri			19295.43	19295.43	19295.43	
3	Profit net anual			0.00	0.00	0.00	
4	Rata profitului			0.00	0.00	0.00	
5	Cost investitie/ pers/ an			3.86	3.86	3.86	
ANALIZA COST - BENEFICIU [Euro]							
	ANUL	1	2	3	30	50	
1.	Materii prime si materiale			539.44	539.44	539.44	
2.	Utilitati (apa- canal si energie electrica)			1 645.44	1 645.44	1 645.44	
3.	Intretinere si reparatii:			70.08	70.08	70.08	
4.	Salarii si asigurari sociale			135.15	135.15	135.15	
5.	Taxe si impozite			1 477.43	1 477.43	1 477.43	
6.	Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)			-	-	-	
7.	Cheltuieli indirecte 5%			193.38	193.38	193.38	
		269721.10	269721.10	4060.91	24060.91	4060.91	
Profit [%]				0%			
II. INCASARI							
9.	Pers			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
10.	Costul unitar			0.81	0.81	0.81	
11.	Total facturat			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
12.	Total încasari			4060.91	4060.91	4060.91	
FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:		-269721.10	-269721.10	0.00	-20000.00	0.00	
	Rata de actualizare	0.05					
	VNP	-544544.08					
	RIR	#NUM!					
	VP cost	617953.87					
	VP beneficiu	73409.79					
	RC/B	0.12					

		Rezultate tabelare - Investitie medie					
PROCENT DE UTILIZARE OBIECTIV				100%	100%	100%	
	ANUL	1	2	3	30	50	
1	Persoane deservite	EXECUTIE	EXECUTIE	5000.00	5000.00	5000.00	
2	Cost utilizare			18376.60	18376.60	18376.60	
2.1	Energie electrica			7818.30	7818.30	7818.30	
2.2	Materiale consumabile (0.1% din val. invest)			2563.16	2563.16	2563.16	
2.3	Apa- canalizare			7020.00	7020.00	7020.00	
2.4	Gaz			642.14	642.14	642.14	
2.5	Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj			333.00	333.00	333.00	
2.6	Total costuri si cheltuieli directe anuale			18376.60	18376.60	18376.60	
2.7	Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe			918.83	918.83	918.83	
2.8	Total cheltuieli			19295.43	19295.43	19295.43	
2.9	Profit brut anual 0% din cheltuieli			0.00	0.00	0.00	
2.10.	Cifra de afaceri			19295.43	19295.43	19295.43	
3	Profit net anual			0.00	0.00	0.00	
4	Rata profitului			0.00	0.00	0.00	
5	Cost investitie/ pers/ an			3.86	3.86	3.86	
ANALIZA COST - BENEFICIU [Euro]							
I. Plati:							
1.	Materii prime si materiale			539.44	539.44	539.44	
2.	Utilitati (apa- canal si energie electrica)			1 645.44	1 645.44	1 645.44	
3.	Intretinere si reparatii:			70.08	70.08	70.08	
4.	Salarii si asigurari sociale			135.15	135.15	135.15	
5.	Taxe si impozite			1 477.43	1 477.43	1 477.43	
6.	Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)			-	-	-	
7.	Cheltuieli indirecte 5%			193.38	193.38	193.38	
		134860.55	134860.55	4060.91	24060.91	4060.91	
Profit [%]				0%			
II. INCASARI							
9.	Pers			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
10.	Costul unitar			0.81	0.81	0.81	
11.	Total facturat			5 000.00	5 000.00	5 000.00	
12.	Total încasari			4060.91	4060.91	4060.91	
FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:		-134860.55	-134860.55	0.00	-20000.00	0.00	
Rata de actualizare		0.05					
VNP		-274822.98					
RIR		#NUM!					
VP cost		348232.76					
VP beneficiu		73409.79					
RC/B		0.21					

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR
CAMPUL FRUMOS

ANALIZA COST-BENEFICIU

Rezultate tabelare - Investitie zero						
PROCENT DE UTILIZARE OBIECTIV				100%	100%	100%
	ANUL	1	2	3	30	50
1	Persoane deservite	EXECUTIE	EXECUTIE	5000.00	5000.00	5000.00
2	Cost utilizare			18376.60	18376.60	18376.60
2.1	Energie electrica			7818.30	7818.30	7818.30
2.2	Materiale consumabile (0.1% din val. invest)			2563.16	2563.16	2563.16
2.3	Apa- canalizare			7020.00	7020.00	7020.00
2.4	Gaz			642.14	642.14	642.14
2.5	Cheltuieli pentru reparatii 0.5% di val.utilaj			333.00	333.00	333.00
2.6	Total costuri si cheltuieli directe anuale			18376.60	18376.60	18376.60
2.7	Cheltuieli indirecte anuale 5% din chelt. directe			918.83	918.83	918.83
2.8	Total cheltuieli			19295.43	19295.43	19295.43
2.9	Profit brut anual 0% din cheltuieli			0.00	0.00	0.00
2.10.	Cifra de afaceri			19295.43	19295.43	19295.43
3	Profit net anual			0.00	0.00	0.00
4	Rata profitului			0.00	0.00	0.00
5	Cost investitie/ pers/ an			3.86	3.86	3.86
ANALIZA COST - BENEFICIU [Euro]						
I. Plati:						
1.	Materii prime si materiale			539.44	539.44	539.44
2.	Utilitati (apa- canal si energie electrica)			1 645.44	1 645.44	1 645.44
3.	Intretinere si reparatii:			70.08	70.08	70.08
4.	Salarii si asigurari sociale			135.15	135.15	135.15
5.	Taxe si impozite			1 477.43	1 477.43	1 477.43
6.	Amortizarea investitiei proprii (nu este cazul)			-	-	-
7.	Cheltuieli indirecte 5%			193.38	193.38	193.38
		0.00	0.00	4060.91	24060.91	4060.91
Profit [%]				0%		
II. INCASARI						
9.	Pers			5 000.00	5 000.00	5 000.00
10.	Costul unitar			0.81	0.81	0.81
11.	Total facturat			5 000.00	5 000.00	5 000.00
12.	Total încasari			4060.91	4060.91	4060.91
FLUXUL DE NUMERAR ANUAL:						
		0.00	0.00	0.00	-20000.00	0.00
	Rata de actualizare	0.05				
	VNP	-5101.87				
	RIR	#NUM!				
	VP cost	78511.66				
	VP beneficiu	73409.79				
	RC/B	0.94				

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

c) Intensitatea sprijinului public

		rata de actualizare		0.05
Nr. Crt.	Anul	Venituri totale	Cheltuieli totale	Rezultat
1	2020		1281580	- 1281579.82
2	2021		1281580	- 1281579.82
3	2022	19 295	19 295	0.00
4	2023	19 295	19 295	0.00
5	2024	19 295	19 295	0.00
6	2025	19 295	19 295	0.00
7	2026	19 295	19 295	0.00
8	2027	19 295	19 295	0.00
9	2028	19 295	19 295	0.00
10	2029	19 295	19 295	0.00
44	2063	19 295	19 295	0.00
45	2064	19 295	19 295	0.00
46	2065	19 295	19 295	0.00
47	2066	19 295	19 295	0.00
48	2067	19 295	19 295	0.00
49	2068	19 295	19 295	0.00
50	2069	19 295	19 295	0.00
Intensitatea sprijinului public (%)				100.00

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

d) Analiza de senzitivitate

Analiza de senzitivitate permite determinarea variabilelor sau parametrilor „critici(e)” ai(ale) modelului. Variabilele respective sunt acele variații, pozitive sau negative, care au cel mai mare impact asupra performanței financiare și/sau economice finale a unui proiect. Analiza este elaborată prin varierea unui singur element la un moment dat și determinarea efectului modificării respective asupra RIR sau VNA. Se analizează calitativ impactul variabilelor, pentru a selecta variabilele cu elasticitate redusă ori marginală, conform celor indicate în Tabelul următor.

Categorii	Parametri	Elasticitate		
		Ridicată	Intermediară	Scăzută
Dinamica prețurilor	schimbarea prețurilor energiei	X		
	schimbarea prețurilor bunurilor și serviciilor	X		
Date privind cererea	consumul specific		X	
Costuri de investiție	costul de construcție al muncii pe oră	X		

Daca valorile beneficiilor nete sunt stabile, adică semnul lor nu se schimbă atunci când ipotezele de bază ale modelului nu sunt respectate, analiza este robusta, iar rezultatele prezintă un grad ridicat de încredere.

În tabelele următoare se vor prezenta rezultatele analizelor separate, prin modificările de mai jos:

1	investitia	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%
2	cost energie electrica	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%
3	salarii	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%
4	Cota Apele Romane	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	baza	+5%	+10%	+15%	+20%	+25%

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR
CAMPUL FRUMOS

ANALIZA COST-BENEFICIU

ANALIZA SENSITIVITATE													
Tabel 1		Cazurile de modificare a valorilor, prezentate in procente											
		Caz 1	Caz 2	Caz 3	Caz 4	Caz 5	Caz 6	Caz 7	Caz 8	Caz 9	Caz 10	Caz 11	
1	Valoare investitie	baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%
2	Energie electrica	baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%
3	Gaz	baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%
4	Apa-Canal	baza	-25%	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%	25%
Tabel 2		Cazurile de modificare a valorilor, prezentate valoric											
1	Valoare investitie	2 563 159.64	1 922 369.73	2 050 527.71	2 178 685.69	2 306 843.68	2 435 001.66	2 563 159.64	2 691 317.62	2 819 475.60	2 947 633.59	3 075 791.57	3 203 949.55
2	Valoare investitie	539 442.21	404 581.65	431 553.76	458 525.87	485 497.99	512 470.10	539 442.21	566 414.32	593 386.43	620 358.54	647 330.65	674 302.76
3	Cost energie electrica	7 818.30	5 863.73	6 254.64	6 645.56	7 036.47	7 427.39	7 818.30	8 209.22	8 600.13	8 991.05	9 381.96	9 772.88
4	Gaz	642.14	481.61	513.72	545.82	577.93	610.04	642.14	674.25	706.36	738.47	770.57	802.68
5	Cota Apele Romane	7 020.00	5 265.00	5 616.00	5 967.00	6 318.00	6 669.00	7 020.00	7 371.00	7 722.00	8 073.00	8 424.00	8 775.00
Tabel 3		Influenta indicatorilor calculati in functie de variatia investitiei de baza											
1	Valoarea Investitiei [%]	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125	
2	Valoarea Investitiei [RON]	1922369.73	2050527.71	2178685.69	2306843.68	2435001.66	2563159.64	2691317.62	2819475.60	2947633.59	3075791.57	3203949.55	
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	
4	VAN -Investi	-1922369.73	-2050527.71	-2178685.69	-2306843.68	-2435001.66	-2563159.64	-2691317.62	-2819475.60	-2947633.59	-3075791.57	-3203949.55	
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	
6	VP - Cost	2259013.49	2389604.04	2520194.59	2650785.14	2781375.69	2911966.24	3042556.79	3173147.34	3303737.89	3434328.45	3564919.00	
7	VP - Beneficiu	893885.01	900344.17	906803.34	913262.50	919721.66	926180.82	932639.99	939099.15	945558.31	952017.47	958476.63	
8	RC/B	0.40	0.38	0.36	0.34	0.33	0.32	0.31	0.30	0.29	0.28	0.27	
		Concluzii	1. cresterea sumei de investitie este benefica privind finantarea 2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii 3. RIR este negativ, necalculabil										
Tabel 4		Influenta indicatorilor calculati in functie de variatia costurilor de energie electrica											
1	Energie electrica [%]	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125	
2	Energie electrica [RON]	5 863.73	6 254.64	6 645.56	7 036.47	7 427.39	7 818.30	8 209.22	8 600.13	8 991.05	9 381.96	9 772.88	
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	
4	VAN -Investi	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	
6	VP - Cost	2874866.42	2882286.39	2889706.35	2897126.31	2904546.28	2911966.24	2919386.21	2926806.17	2934226.13	2941646.10	2949066.06	
7	VP - Beneficiu	827670.24	847372.36	867074.48	886776.59	906478.71	926180.82	945882.94	965585.06	985287.17	1004989.29	1024691.40	
8	RC/B	0.29	0.29	0.30	0.31	0.31	0.32	0.32	0.33	0.34	0.34	0.35	
		Concluzii	1. cresterea costului de energie electrica nu va influenta semnificativ investitia 2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii 3. RIR este negativ, necalculabil										

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR
CAMPUL FRUMOS

ANALIZA COST-BENEFICIU

Tabel 5		Influenta indicatorilor calculati in functie de costa Apa-Canal										
1	Apa-Canal %	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
2	Apa-Canal [RON]	5 265.00	5 616.00	5 967.00	6 318.00	6 669.00	7 020.00	7 371.00	7 722.00	8 073.00	8 424.00	8 775.00
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
4	VAN -Investi	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
6	VP - Cost	2878654.56	2885316.90	2891979.23	2898641.57	2905303.91	2911966.24	2918628.58	2925290.92	2931953.25	2938615.59	2945277.92
7	VP - Beneficiu	837728.82	855419.22	873109.62	890800.02	908490.42	926180.82	943871.22	961561.62	979252.02	996942.42	1014632.82
8	RC/B	0.29	0.30	0.30	0.31	0.31	0.32	0.32	0.33	0.33	0.34	0.34
Concluzii		1. cresterea costului apa-canal nu va influenta semnificativ investitia 2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii 3. RIR este negativ, necalculabil										
Tabel 6		Influenta indicatorilor calculati in functie de variatia pretului de gaz										
1	Gaz [%]	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
2	Gaz [RON]	481.61	513.72	545.82	577.93	610.04	642.14	674.25	706.36	738.47	770.57	802.68
3	Rata de actualizare	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
4	VAN -Investi	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64
5	RIR - Invest	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
6	VP - Cost	2908919.11	2909528.53	2910137.96	2910747.39	2911356.82	2911966.24	2912575.67	2913185.10	2913794.52	2914403.95	2915013.38
7	VP - Beneficiu	918089.81	919708.01	921326.21	922944.42	924562.62	926180.82	927799.03	929417.23	931035.43	932653.63	934271.84
8	RC/B	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
Concluzii		1. cresterea salariilor nu va influenta semnificativ investitia 2. VAN este negativ indicand necesitatea finantarii 3. RIR este negativ, necalculabil										

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR
CAMPUL FRUMOS

ANALIZA COST-BENEFICIU

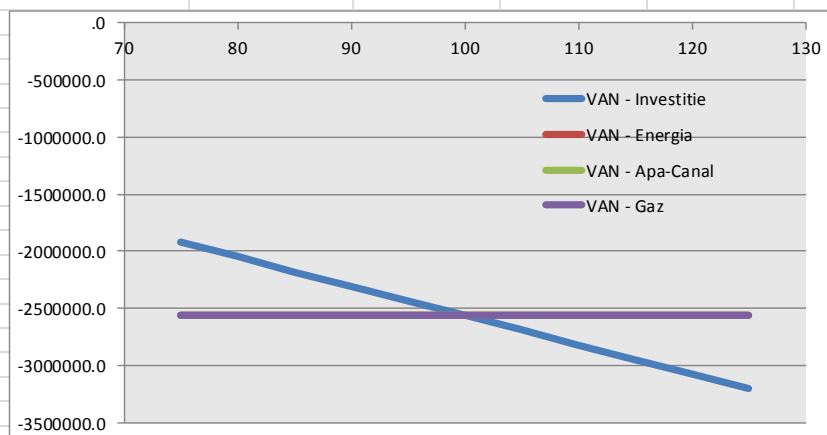
ANALIZA DE SENSITIVITATE
CENTRALIZATOR

Centralizator VAN	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
VAN - Investitie	-1922369.73	-2050527.71	-2178685.69	-2306843.68	-2435001.66	-2563159.64	-2691317.62	-2819475.60	-2947633.59	-3075791.57	-3203949.55
VAN - Energia	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64
VAN - Apa-Canal	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64
VAN - Gaz	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64	-2563159.64

Centralizator RIR	75	80	85	90	95	100	105	110	115	120	125
RIR - Investitie	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
RIR - Energia	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
RIR - Apa-Canal	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!
RIR - Gaz	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!	#NUM!

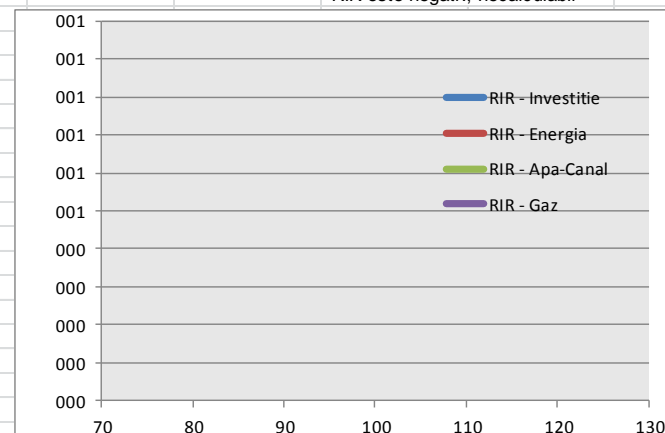
*RIR este negativ, necalculabil

GRAFIC 1. VARIATIA VNP IN FUNCTIE DE PARAMETRI PRINCIPALI



GRAFIC 2. VARIATIA RIR IN FUNCTIE DE PARAMETRI PRINCIPALI

*RIR este negativ, necalculabil



Indicatorii VAN si RIR sunt influentate major de schimbarile investitiei, alte costuri au efect minim asupra acestora.

B. ANALIZA ECONOMICĂ; ANALIZA COST-EFICACITATE;

1. Denumirea proiectului:

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS

2. Amplasament:

STR. CAMPUL FRUMOS NR.5, SFÂNTU GHEORGHE, JUD. COVASNA

3. Beneficiarul investiției:

MUNICIPIUL SFÂNTU GHEORGHE, MUN. SF. GHEORGHE, STR. 1 DECEMBRIE 1918, NR. 2, JUD. COVASNA

Descrierea alternativelor proiectului

1. Scenariul 1

Realizarea încălzirii se va realiza prin utilizarea unei centrale termice pe gaz.

2. Scenariul 2

Realizarea încălzirii se va realiza prin utilizarea unei centrale termice pe gaz si al unei pompe de căldură aer – apa.

a) Analiza aplicabilității metodei ACE

În cazul în care proiectul are un singur obiectiv, rezultatele sale sunt clar determinate și sunt omogene sau ar putea fi comparate prin factorii de echivalență, atunci ACE este cea mai bună modalitate de a compara opțiunile tehnice ale proiectului. De exemplu, putem folosi raportul cost / persoană sau cost / metru cub sau cost / CO2 tonă economisită, sau cost / an de viață câștigat și opțiunea cu raportul cel mai mic ar putea fi selectată.

Proiectul avand doua obiective de acelasi tip, se considera aplicabila ACE.

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

b) Identificarea și calcularea costurilor (evaluarea costurilor totale pentru fiecare alternativă)

Valorile estimate sunt trecute tabelar, pentru ambele obiective și scenarii.

Investitie	Scenariul 1	Scenariul 2
Obiect 1	2 383 443.6	2 563 159.64

c) Realizarea comparabilității alternativelor

În această etapă se definește modul de calcul al raportului ACE. În cazul unor alternative diferite, cu aceleași orizonturi de timp, cu investiții și costuri curente diferite și nivelul diferit al aceluiași beneficiu obținut pe parcursul întregului ciclu de viață al proiectului. În acest caz, o valoare anuală echivalentă a costurilor ar trebui să fie comparată cu nivelul beneficiului anual. În această etapă, modul de definire a raportului ACE este aspectul cel mai important: utilizarea costului unitar anual sau a CUD face alternativele comparabile. Se vor verifica costurile de investiție în raport cu persoanele participante la evenimente.

d) Măsurarea impactului (din punct de vedere fizic)

Valorile efectelor vor fi monitorizate în timpul vieții proiectului și acestea dau măsură succesului proiectului. Procesul ACE presupune abordarea incrementală în măsurarea efectelor. Numai efecte suplimentare vor fi luate în considerare pentru calcularea raportului ACE. Locuințele vor fi utilizate permanent, astfel consumul de energie s-a luat în considerare pentru 365 zile/an. Cuantificarea consumului pentru utilități este reprezentativ pentru diferențele scenariilor, având în vedere valoarea investiției de baza care este aproape identică în cele două cazuri.

e) Calculul raportului cost-eficacitate

În această etapă, modul de definire a raportului ACE este aspectul cel mai important: utilizarea costului unitar anual sau a CUD face alternativele comparabile.

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

Costul unitar dinamic – CUD (Dynamic Prime Cost - DPC)

Acesta este un indice dinamic, care ia în considerare distribuția costurilor și efectelor pe orizontul de analiză. CUD este similar cu raportul cost / beneficiu din ACB, dar beneficiile sunt exprimate în unități fizice.

$$CUD = \sum Ct/(1+i)^t / \sum Et/(1+i)^t$$

DPC = costul unitar dinamic

Ct = costurile în anul t

anul t = durata de viață

Et = efecte în anul t, în unități fizice

i = rata de actualizare

CUD este măsura ideală a costului-eficacitate a unei investiții. Este sensibil la schimbările în distribuția costurilor și a efectelor de-a lungul timpului.

CUD	Scenariul 1	Scenariul 2
Obiect 1	664.31	697.86

f) Evaluarea globală, concluzii

Valorile CUD prezentate tabelar arată costurile mai mari de investiție și exploatare ale obiectivelor pe durata de viață.

Costul investiției și de exploatare este mai mare în cazul Scenariului 2, astfel Scenariul 1 este cel recomandat.

Scenariul 1 prezintă soluția avantajoasă din punct de vedere al investiției bugetate.

C. analiza de riscuri, măsuri de prevenire/diminuare a riscurilor.

1. Analiza de risc

Analiza riscurilor aferente proiectelor de investiții constă în identificarea diverselor categorii de riscuri potențiale ce pot afecta viabilitatea acestora, pe durata fazei de implementare.

2. Riscul comercial

În cazul în care relațiile cu clienții și furnizorii nu se materializează la nivelul prevăzut în contract, se poate ivi un risc comercial. Acesta se poate resimți sub forma pierderii unor clienți, ceea ce înseamnă că producția estimată nu va fi luată în considerare în totalitate, veniturile nu vor acoperi costurile și, prin urmare, câștigurile vor scădea. În același timp, riscul comercial poate conduce la relații nerealizate cu furnizorii, ceea ce înseamnă umflarea costului cu sume rezultate din pregătirea furnizării, și anume întâlniri comerciale, studii preliminare, stabilirea furnizării de produse, ceea ce micșorează, de asemenea, rezultatele financiare ale proiectului.

3. Riscul juridic

Provine din nerespectarea legislației în vigoare pe durata exploatării obiectului, datorită modificărilor potențiale ale prevederilor legale privind modalitatea de plată, sistemele de impozitare, normele, regulamente. Consecințele ivirii riscului juridic sunt evidente, sub forma plății de penalități sau ivirii de debite. Pierderile sub formă de penalități sunt calculate în funcție de numărul de zile de întârziere, costul zilnic și nivelul mediu al resursei cu privire la care se înregistrează pierderea. În cazul debitelor impactul riscului juridic este evidențiat prin măsurarea prejudiciului direct și indirect ivit ca urmare a neîncasării la timp a sumelor datorate de terți.

4. Riscul financiar

Reprezintă posibilitatea înregistrării de cheltuieli financiare suplimentare (creșterea ratei dobânzii, curs valutar nefavorabil), ceea ce va conduce la diminuarea veniturilor sau chiar la pierderi financiare. Aceasta poate fi măsurat prin analizarea fluxurilor de numerar și costului creditului.

5. Riscul operațional

Se referă la condițiile schimbate care afectează activitatea de exploatare a obiectivului de investiții. Cunoscut, de asemenea, drept risc economic sau risc de exploatare, riscul operațional are impact asupra situației costurilor de producție și nivelului de profitabilitate a proiectului. Creșterea costurilor materiilor prime, combustibililor, energiei, forței de muncă sau altor resurse față de estimările inițiale antrenează sporirea eforturilor totale și o scădere adecvată a câștigurilor față de nivelul preconizat. Riscul operațional se manifestă efectiv prin scăderea capacității obiectivului de investiție de a genera profit, sub influența managementului inadecvat al activelor.

6. Riscul de întreținere și service

Se referă la depășirea costurilor stabilite, ca urmare a estimărilor inexacte ale cheltuielilor de reparații, avariilor neprevăzute ale dotărilor, accidentelor etc.

Riscuri privind costurile și veniturile

Aceste categorii de riscuri exercită o influență importantă asupra întreprinzătorului care demarează o investiție de modernizare sau extindere, având astfel un impact ridicat. Riscurile de a nu realiza veniturile sau de a depăși costurile sunt amplificate în cazul investițiilor strategice, care se materializează într-un orizont de timp mai îndepărtat. Proiectele de investiție care urmăresc diminuarea cheltuielilor de exploatare și proiectele de îmbunătățire a condițiilor de lucru prezintă un nivel de risc mai scăzut.

7. Riscuri interne și externe

Din punctul de vedere al sursei riscurilor se pot determina două categorii principale de riscuri:

Riscuri interne:

această categorie de riscuri depinde direct de modul de desfășurare al activităților prevăzute în planul de acțiune al proiectului, în faza de proiectare sau în faza de execuție :

- a) etapizarea eronată a lucrărilor;
- b) erori în calculul soluțiilor tehnice;
- c) executarea defectuoasă a unei/unor părți din lucrări;
- d) nerespectarea normativelor, stasurilor și legislației în vigoare
- e) comunicarea defectuoasă între entitățile implicate în implementarea proiectului și executanții contractelor de lucrări și achiziții echipamente și utilaje.

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

Riscuri externe: această categorie de riscuri sunt greu de controlat deoarece nu depind de beneficiarul proiectului:

- a) obligativitatea repetării procedurilor de achiziții datorită gradului redus de participare la licitații;
- b) obligativitatea repetării procedurilor de achiziții datorita numărului mare de oferte necomforme primite în cadrul licitațiilor;

Anularea procedurilor conform OUG 34/2006 poate fi determinată de : au fost depuse numai oferte inacceptabile, neconforme sau necorespunzătoare; au fost depuse oferte care, desi pot fi luate în considerare, nu pot fi comparate datorită modului neuniform de abordare a soluțiilor tehnice și/sau financiare; abateri grave de la prevederile legislative afectează procedura de atribuire sau este imposibilă încheierea contractului.

- c) creșterea nejustificata a prețurilor de achiziție pentru lucrările implicate în proiect;

8. Administrarea riscurilor interne ale proiectului:

- a) în planificarea logică și cronologică a activităților cuprinse în planul de acțiune vor fi prevăzute marje de eroare pentru etapele mai importante ale proiectului;
- b) se va pune mare accent pe etapa de verificare a fazei de proiectare;
- c) managerul de proiect, împreună cu responsabilul juridic și responsabilul tehnic se vor ocupa direct de colaborarea în bune condiții cu entitățile implicate în implementarea proiectului;
- d) responsabilul tehnic se va implica direct și va supraveghea atent modul de execuție al lucrărilor, având o bogată experiență în domeniu; Se va implementa un sistem foarte riguros de supervizare lucrărilor de execuție. Acesta va presupune organizarea de raportări parțiale pentru fiecare stadiu al lucrărilor în parte. Acestea vor fi prevăzute în documentația de licitație și la încheierea contractelor;
- e) se va urmări încadrarea proiectului în standardele de calitate și în termenele prevăzute;
- f) se va urmări respectarea specificațiilor referitoare la materialele, echipamentele și metodele de implementare a proiectului;
- g) se va pune accent pe protecția și conservarea mediului înconjurător.

AMENAJARE CENTRU COMUNITAR CAMPUL FRUMOS	ANALIZA COST-BENEFICIU
---	------------------------

Adminstrarea riscurilor externe proiectului:

- a) asigurarea condițiilor pentru sprijinirea liberei concurențe pe piață, în vederea obținerii unui număr cât mai mare de oferte conforme în cadrul procedurilor de achiziții lucrări, echipamente și utilaje;
- b) estimarea cât mai realistă a creșterii prețurilor pe piață.

9. Variabile luate în considerare la nivelul tipului de investiție.

Factori critici:

- Costurile de investiție
- Dinamica cererii

10. Variabilele principale de luat în considerare:

- Costul fazei de realizare a proiectului (costurile aferente locației);
- Ratele de creștere prognozate;
- Dinamica prețurilor de vânzare;
- Costul mașinilor
- Costul forței de muncă
- Costul materiilor prime
- Costul energiei

Intocmit
Ing. Bartos Karoly