

GHIDUL UTILIZATORULUI

APLICATIE PENTRU CALCULUL INDICATORILOR FINANCIARI

(document actualizat la data de 20.01.2012)

Crearea unui cont de utilizator:

- Pentru a genera un cont de utilizator, apasati butonul "Inregistrare" din pagina de intampinare a aplicatiei si urmati instructiunile din formularul de inscriere. In cadrul sectiunii "Pagina 1: Date de identificare" a prezentului Ghid al utilizatorului, sunt detalii cu privire la modul de completare a datelor solicitate in formularul de inscriere.
- Pentru a incepe sa utilizati aplicatia, la inceputul fiecarei sesiuni de lucru, trebuie sa apasati butonul "Autentificare" din pagina de intampinare a aplicatiei, introducand numele de utilizator si parola create cu ocazia procesului de inregistrare.
- Aplicatia va da posibilitatea de a genera mai multe conturi de utilizator cu datele aceleiasi firme si aceluiasi proiect.

Completarea aplicatiei:

- Datele (cifre, text) in **albastru** reprezinta completarea manuala a utilizatorului
- Datele (cifre, text) in **rosu** reprezinta valori fixate prin algoritm, care nu pot fi modificate de catre utilizator
- Datele (cifre, text) in **negru** reprezinta rezultat generat de algoritmul de calcul al aplicatiei

Butoanele de gestionare a datelor introduse in aplicatie:

- **Salveaza:** apasarea acestui buton conduce la salvarea datelor introduse de catre utilizator pana la acel moment in aplicatie.
 - o Utilizatorii sunt sfatuiti sa salveze cat mai frecvent datele introduse in cadrul completarii aplicatiei, pentru a evita pierderea datelor introduse. Salvarea datelor nu se face automat.
 - o Apasarea butonului “Iesire” din meniul principal al aplicatiei nu salveaza automat datele introduse in cadrul sesiunii de lucru, daca nu au fost salvate prin apararea prealabila a butonului “Salveaza” sau, daca e cazul, “Genereaza”.
 - o La proxima autentificare in aplicatie, utilizatorul va vizualiza aplicatia cu datele completate pana la momentul ultimei apasari a butonului “Salveaza” sau, alternativ, varianta initiala nula a aplicatiei, daca inainte de ultima iesire din aplicatie s-a apasat butonul “Genereaza” (functionalitatea sa este descrisa mai jos).
- **Gestiune:** apasarea acestui buton deschide pagina de gestionare a documentelor PDF generate de catre utilizator prin apasarea prealabila a butonului “Genereaza”.
 - o **Descarca:** prin apasarea acestui buton se descarca documentul PDF (salvat anterior pe serverul AM POS CCE), fie pentru vizualizare, fie pentru salvare pe calculatorului utilizatorului. Descarcarea documentului PDF nu afecteaza salvarea documentului PDF pe serverul AM POS CCE – documentele PDF raman salvate pe server si pot fi accesate prin meniul “Gestiune” (descarcate sau resetate in aplicatie) de cate ori se doreste ulterior.
 - o **Seteaza:** prin apasarea acestui buton, aplicatia este completata automat cu datele din documentul PDF respectiv. Orice modificari ale datelor respective de catre utilizator cu ocazia noii sesiuni de lucru in aplicatie, trebuie salvate ca o noua varianta de lucru (prin apasarea butonului “Genereaza”, ale carui functionalitati sunt descrise mai jos).
 - o **Exporta:** prin apasarea acestui buton se genereaza si descarca un fisier EXCEL care contine datele introduse de utilizator in aplicatie, corespunzatoare documentului PDF respectiv. Utilizatorul poate fie doar vizualiza fie salva fisierul EXCEL pe propriul calculator. Descarcarea fisierului EXCEL poate fi facuta in orice moment si in mod repetat.

- **Genereaza**: apăsarea acestui buton genereaza documentul PDF cu numar unic de inregistrare care semnifica incheierea procesului de introducere de date de catre utilizator pentru toate paginile aplicatiei si efectuarea calculului indicatorilor financiari.
 - Acest buton este activ si poate fi utilizat numai in ultima pagina de completare a datelor.
 - Apasarea acestui buton salveaza automat datele introduse. Ulterior apasari sale si generarii documentului PDF, aplicatia se reseteaza la valorile nule initiale. Aceasta resetarea a aplicatiei nu inseamna pierderea datelor introduse – daca se doreste reincarcarea datelor introduse si salvate prin apasarea butonului “Genereaza”, trebuie apasat butonul “Seteaza” din meniul “Gestiune” descris anterior.
 - Documentul PDF generat are un numar unic de inregistrare, care se regaseste pe prima pagina a sa si in numele fisierului.
 - Documentul PDF cu datele si calculul care se intentioneaza a se depune in cadrul dosarului cererii de finantare, trebuie tiparit de catre utilizator, nemodificat, si apoi inclus in forma tiparita in cadrul dosarului cererii de finantare.
 - Documentul PDF generat este salvat pe server si poate fi accesat de catre utilizator in cadrul sesiunilor ulterioare de lucru in cadrul aplicatiei, prin apasarea butonului “Gestiune” (ale carui functionalitati au fost descrise anterior).
 - Odata generat, un document PDF nu mai poate fi modificat. Daca utilizatorul doreste modificare oricarora din datele introduse, pe baza carora s-a generat documentul PDF (cu generarea ulterioara a unui nou document PDF), poate face acest lucru, fara a fi nevoie sa reintroduce toate datele in aplicatie, prin apasarea butonului “Seteaza” din meniul “Gestiune” descris anterior, si urmarirea pasilor descrisi pentru respectivul buton.
 - Utilizatorii pot genera mai multe documente PDF, pentru diferite seturi de date si variante de calcul pe care doresc sa le testeze, inclusiv varianta aleasa si depusa in cadrul dosarului cererii de finantare. Cu alte cuvinte, pentru acelasi utilizator, se permite generarea mai multor variante de calcul, cu documentele PDF aferente. Utilizatorul poate alege sa includa in dosarul cererii de finantare oricare din documentele PDF pe care le-a generat pe parcursul utilizarii aplicatiei (dar unul si numai unul din aceste documente PDF). Pentru verificarea integritatii calculului efectuat prin intermediul aplicatiei, va fi luata in considerare numai varianta de calcul depusa de utilizator in dosarul cererii de finantare, in forma tiparita, si salvata pe serverul AM POS CCE sub forma documentului in format PDF cu acelasi numar unic de inregistrare.

Subliniem faptul ca, din acest motiv, nu este suficienta doar salvarea documentului PDF in cadrul aplicatiei, ci este obligatorie si tiparirea si depunerea respectivului document in cadrul dosarului cererii de finantare depus.

Precizari cu caracter general:

- Proiectiile financiare din perioada de analiza pentru varianta fara proiect reprezinta varianta "BAU" ("business as usual", continuarea activitatii actuale a Solicitantului, fara proiect). Varianta fara proiect, ca varianta de referinta, poate fi varianta nula (in cazul in care proiectul propus are un caracter pur incremental fata de activitatea existenta a Solicitantului) iar, in acest caz, fluxurile de numerar de introdus in paginile aplicatiei referitoare la varianta cu proiect vor fi direct cele pur incrementale aferente proiectului. In ambele variante de calcul, valoarea indicatorilor financiari ai proiectului este identica (cu conditia ca datele introduse sa respecte conditiile mentionate mai sus).
- Datele pe baza carora sunt calculati indicatorii financiari reprezinta fluxuri de numerar. Acestea sunt fie determinate indirect (prin introducerea, de catre utilizator, a unor fluxuri contabile, care sunt transformate in fluxuri de numerar prin includerea in calcul si a fondului de rulment), fie direct (prin introducerea directa de fluxuri de numerar calculate ca atare de catre utilizator), in functie de precizarile din prezentul Ghid al aplicatiei pentru fiecare linie de completat.
- Utilizatorii sunt rugati sa completeze datele conform prevederilor relevante ale Ghidului Solicitantului aplicabil apelului de proiecte vizat si ale instructiunilor emise pe marginea sa de catre AM POS CCE si/sau OI IMM – de pilda, cu privire la fluxurile de luat in calcul sau metoda de calcul a valorii reziduale.
 - o In situatia in care exista linii de date in aplicatie, de completat de catre utilizatori, care sunt excluse expres de catre Ghidul Solicitantului aplicabil apelului de proiecte vizat, utilizatorii vor completa cu valoarea zero linia respectiva, cu explicatia de rigoare in cadrul dosarului cererii de finantare.
 - o Daca Ghidul Solicitantului aplicabil apelului de proiecte vizat nu mentioneaza expres vreunul din indicatorii financiari calculati de catre aplicatie, respectivul indicator este calculat de catre aplicatie doar cu titlu informativ.
- Datele introduse in aplicatie trebuie sa fie exprimate in termeni reali, in concordanta cu rata de actualizare financiara de 5%, care este o rata reala.

- AM POS CCE si OI IMM isi rezerva dreptul de a efectua verificari paralele ale calculului din aplicatie, in cadrul procesului de evaluare. In cazul oricaror necorelari, din orice motive, ale calculelor sau mesajelor tip text din aplicatie, va prevala calculul corect efectuat in cadrul procesului de evaluare a cererii de finantare.
- Aplicatia are rolul de a calcula indicatorii financiari. Prognoza situatiilor financiare nu intra in acest obiectiv. Situatiile financiare trebuie prognozate de catre solicitant, separat de aplicatie. Aplicatia nu are rolul de a genera situatii financiare (bilant, cont de profit si pierdere sau tabloul fluxurilor de trezorerie), ci doar utilizeaza date generate in procesul de prognozare a acestora de catre solicitantul insusi, pentru a calcula indicatorii financiari ceruti de Ghidul Solicitantului.
- Disponibilitatea online a aplicatiei poate fi afectata, printre altele, de disponibilitatea serverului sau conexiunea la internet a utilizatorului. Va sfatuim sa salvati datele introduse la fiecare pagina a aplicatiei, inainte de a se ajunge la generarea documentului PDF la final, pentru a evita pierderea datelor introduse din cauze similare celor de mai sus.
- Este obligatia utilizatorilor de a se asigura ca sunt la curent cu anunturile referitoare la aplicatie si cu actualizarile din cadrul sectiunilor "Ghidul utilizatorului" si "Intrebari frecvente", pana la incheierea apelului de proiecte, precum si de a se asigura ca si-au rezervat indeajuns timp pentru a completa aplicatia si a genera documentul PDF in termenul stabilit, inclusiv pentru a obtine clarificari referitoare la eventuale probleme intampinate in utilizarea aplicatiei in cadrul termenului de depunere a cererilor de finantare. In cazul in care utilizatorul considera ca exista orice aspect nefunctional al aplicatiei (inclusiv aspecte metodologice) sau ca datele introduse nu se regasesc intocmai in documentul PDF generat de aplicatie si in indicatorii financiari calculati de aceasta, are obligatia de a semnala acest aspect catre AM POS CCE sau OI IMM inainte de depunerea dosarului de finantare, altfel ne putand invoca eventualele aspecte nefunctionale.

Pagina 1: **Date de identificare**

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Denumirea Solicitantului	text	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Denumirea legala a Solicitantului, identica cu cea mentionata in formularul Cererii de Finantare ▪ Se va completa automat din baza de date, pe baza user-ului si parolei folosite pentru a accesa aplicatia 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aceasta informatie permite confirmarea identitatii Solicitantului si apartenenta calculului financiar la dosarul Cererii de Finantare depus de acesta. ▪ Sursa pentru completarea acestei celule va fi baza de date cu utilizatori inregistrati in aplicatie, in varianta finala a aplicatiei. ▪ Rugam sa introduceti datele fara diacritice.
C.U.I.	numeric	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Codul Unic de Inregistrare al Solicitantului, identic cu cel mentionat in formularul Cererii de Finantare ▪ Se va complete automat din baza de date, pe baza user-ului si parolei folosite pentru a accesa aplicatia 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aceasta informatie permite confirmarea identitatii Solicitantului si apartenenta calculului financiar la dosarul Cererii de Finantare depus de acesta. ▪ Sursa pentru completarea acestei celule va fi baza de date cu utilizatori inregistrati in aplicatie, in varianta finala a aplicatiei.
Titlul proiectului	text	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Titlul proiectului Solicitantului, propus spre obtinere de asistenta financiara nerambursabila, identic cu cel mentionat in formularul Cererii de Finantare ▪ Se va complete automat din baza de date, pe baza user-ului si parolei 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aceasta informatie permite confirmarea identitatii proiectului si apartenenta calculului financiar la dosarul Cererii de Finantare depus pentru respectivul proiect. ▪ Rugam sa introduceti datele fara diacritice. ▪ Sursa pentru completarea acestei celule va fi baza de date cu utilizatori inregistrati in aplicatie, in varianta finala a aplicatiei.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
		<p>folosite pentru a accesa aplicatia</p>	<ul style="list-style-type: none"> Data fiind variatia larga a dimensiunii titlurilor proiectelor alese de solicitanti, din motive de rationalizare a spatiului de identificare a proiectului in PDF, s-a optat pentru limitarea numarului de caractere din titlul proiectului care vor fi reflectate in acest document PDF la 100.
Localizarea proiectului	text	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va selecta localizarea proiectului dintr-o lista predefinita, cuprinzand toate judetele Romaniei si Municipiul Bucuresti 	<ul style="list-style-type: none"> Aceasta informatie permite confirmarea identitatii proiectului si apartenenta calculului financiar la dosarul Cererii de Finantare depus pentru respectivul proiect. Aceasta informatie permite verificarea valorii maxime a finantarii posibil de obtinut ca asistenta financiara nerambursabila in totalul costurilor eligibile pentru investitii.

Pagina 2: Ipoteze de lucru generale

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Rata de actualizare financiara	procente	<ul style="list-style-type: none"> Aceasta celula este completata automat cu valoarea reala (fara inflatie) de 5%, conform prevederilor Ghidului Solicitantului 	<ul style="list-style-type: none"> Pentru calculul indicatorilor financiari vor fi utilizate in fluxuri financiare reale (fara inflatie), conform prevederilor Ghidului Solicitantului. In consecinta, va fi utilizata, rata de actualizare financiara general valabila pentru Romania ca stat membru beneficiar al politicii de coeziune, de 5%, care reprezinta o rata reala. Solicitantul poate utiliza, cu argumente justificative pertinente, o rata de indexare reala in cadrul calculului fluxurilor financiare reale (pentru acelea care se preconizeaza ca vor creste in termeni reali pe durata perioadei de analiza). Valoarea ratei de indezare reala va trebui justificata, cu argumente concrete, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. Rata reala de crestere a PIB utilizata in cadrul calculelor de fundamentare va fi aceea din cea mai recenta prognoza publicata de Comisia Nationala de Prognoza, la momentul lansarii apelului de proiecte.
Taxa pe valoarea adaugata	procente	<ul style="list-style-type: none"> Aceasta celula este completata automat cu valoarea de 24%, conform legislatiei fiscal actuale 	<ul style="list-style-type: none"> Taxa pe valoarea adaugata (TVA) nu este utilizata in calculul fluxurilor financiare pentru determinarea RIRF/C, VANF/C sau B/C. TVA este utilizata in calculul fluxurilor financiare pentru determinarea sustenabilitatii financiare. Valoarea de 24% a TVA este mentionata pro memoria, ea nefiind aplicata automat de aplicatie datelor introduse de utilizatori, datorita varietatii foarte mari a spetelor fiscale cu care se pot confrunta

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<p>utilizatorii.</p> <ul style="list-style-type: none"> Utilizatorii vor calcula, separat, in afara aplicatiei, fluxurile de numerar nete din TVA, pentru fiecare an din perioada de analiza, si vor introduce aceste fluxuri de numerar nete direct in aplicatie, la Pagina 8 a acesteia, la linia "Fluxuri nete din TVA".
Perioada de referinta	ani	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va selecta numarul de ani ai perioadei de referinta dintr-o lista predefinita, care cuprinde optiunile: (a) 5 ani, (b) 7 ani, (c) 10 ani 	<ul style="list-style-type: none"> Perioada de referinta reprezinta perioada pentru care se efectueaza proiectii de fluxuri financiare, ulterior momentului de punere in functiune a investitiei si inainte de calculul valorii reziduale. Perioada de referinta este utilizata in cadrul calculului perioadei de analiza. Perioada de analiza reprezinta numarul de ani pentru care se realizeaza previziuni de fluxuri financiare pentru calculul indicatorilor financiari. Perioada de referinta trebuie selectata conform prevederilor din Ghidului Solicitantului aplicabil apelului de proiecte pentru care se intentioneaza a se solicita asistenta finantare nerambursabila Perioada de analiza = perioada de implementare a investitiei + perioada de referinta.
Perioada de implementare a investitiei	ani	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va selecta numarul de ani ai perioadei de referinta dintr-o lista predefinita, care cuprinde optiunile: (a) 1 an, (b) 2 ani 	<ul style="list-style-type: none"> Perioada de implementare a investitiei reprezinta durata de realizare a investitiei pentru proiectul propus si de punere a sa in functiune. Perioada de implementare a investitiei este utilizata in cadrul calculului perioadei de analiza. Perioada de analiza reprezinta numarul de ani pentru care se realizeaza previziuni de fluxuri financiare pentru calculul indicatorilor financiari. Perioada de implementare a investitiei trebuie selectata conform

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<p>prevederilor din Ghidului Solicitantului aplicabil apelului de proiecte pentru care se intentioneaza a se solicita asistenta finantare nerambursabila: 1 an sau 2 ani (dupa caz).</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Perioada de analiza = perioada de implementare a investitiei + perioada de referinta.
Metoda de calcul valoare reziduala	text	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va selecta metoda de calcul al valorii reziduale dintr-o lista predefinita, care cuprinde optiunile: (a) Metoda perpetuitatii, (b) Metoda valorii de lichidare 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Metoda de calcul al valorii reziduale trebuie sa corespunda cu cea utilizata si justificata in cadrul Planului Financiar si in celelalte sectiuni relevante din cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. ▪ Metoda perpetuitatii presupune calculul valorii in perpetuitate a fluxurilor financiare viitoare estimate a fi generate dupa incheierea perioadei de analiza. ▪ Metoda valorii de lichidare presupune calculul valorii de vanzare/casare a activelor economice la momentul incheierii perioadei de analiza. ▪ Nota: utilizatorii sunt rugati sa respecte prevederile relevante pentru calculul valorii reziduale ale Ghidului Solicitantului pentru apelul de proiecte vizat.

Pagina 3 / Pagina 4

Ipoteze de lucru pentru varianta fara proiect / Ipoteze de lucru pentru varianta cu proiect

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli cu materii prime si material	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt cele contabile din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Contului de profit si pierdere, aferente perioadei de timp indicate de aplicatie. Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).
Alte cheltuieli material	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt cele contabile din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Contului de profit si pierdere, aferente perioadei de timp indicate de aplicatie. Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt cele contabile din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Contului de profit si pierdere, aferente perioadei de timp indicate de aplicatie. Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).
Cheltuieli cu personalul	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt cele contabile din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Contului de profit si pierdere, aferente perioadei de timp indicate de aplicatie. Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. La cheltuielile cu personalul, trebuie incluse toate cheltuielile de aceasta natura, inclusiv CAS si alte contributii.
Alte cheltuieli de exploatare	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt (1) cele contabile din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Contului de profit si pierdere, aferente perioadei de timp indicate de aplicatie, precum si (2) orice alte tipuri de cheltuieli care nu se regasesc in alte linii ale aplicatiei dar care trebuie luate in calcul conform instructiunilor, clarificarilor sau raspunsurilor autoritatii responsabile

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<p>cu apelul de proiecte vizat (AM POS CCE, OI IMM).</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. ▪ Nu sunt incluse in cadrul cheltuielilor de exploatare pentru calculul RIRF/C, VANF/C sau B/C urmatoarele tipuri de cheltuieli: <ul style="list-style-type: none"> - cheltuielile cu amortizarea (nu sunt un flux de numerar si costul imobilizarilor este acoperit de costurile de investitie); - provizioanele si rezervele pentru cheltuieli neprevazute si pentru inlocuirea activelor; - dobanda si rambursarea principalului (nu sunt incluse, deoarece fluxurile negative de capital sunt incluse in costurile initiale de investitie si prin rata de actualizare; aceste fluxuri negative de numerar sunt incluse in calculul sustenabilitatii financiare); - alte fluxuri nete din activitatea de finantare; - impozitele, taxele (indicatorii de performanta trebuie sa ne indice rezultatele proiectului de investitie indiferent de politica fiscala utilizata la nivel national sau local).
Reparatii capitale, inlocuiri	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt cele contabile, estimate pentru proiectul in cauza, si care nu au fost incluse in cadrul cheltuielilor de investitie si numai pentru imobilizari cu durata de viata mai mica decat perioada de referinta. ▪ Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			finantare. <ul style="list-style-type: none"> Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).

Venituri din exploatare

Venituri din exploatare din activitatea de baza	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt cele contabile din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Contului de profit si pierdere ("Cifra de afaceri neta"), aferente perioadei de timp indicate de aplicatie. Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. Principii generale care trebuie respectate: <ul style="list-style-type: none"> veniturile din exploatare constau in venituri din vanzarea bunurilor sau serviciilor produse (prețuri, tarife), precum și din activitatile/serviciile conexe; nu se includ: (a) transferurile și subvențiile (atenție: asistenta financiara nerambursabila solicitata este tot o subventie), (b) TVA și alte impozite și taxe indirecte.
Alte venituri din exploatare	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt (1) cele contabile din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Contului de profit si pierdere, aferente perioadei de timp indicate de aplicatie si (2) orice alte tipuri de venituri care nu se regasesc in alte linii ale

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
		analiza	<p>aplicatiei dar care trebuie luate in calcul conform instructiunilor, clarificarilor sau raspunsurilor autoritatii responsabile cu apelul de proiecte vizat (AM POS CCE, OI IMM).</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Fluxurile utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. ▪ Principii generale care trebuie respectate: <ul style="list-style-type: none"> - nu se includ: (a) transferurile și subvențiile (atenție: asistenta financiara nerambursabila solicitata este tot o subventie), (b) TVA și alte impozite și taxe indirecte.

Cheltuieli de investitie

Cheltuieli pentru obtinerea terenului	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fluxurile incluse in aceasta categorie sunt aceleasi din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Devizului General, cu respectarea prevederilor suplimentare relevante din cadrul Ghidului Solicitantului. ▪ Fluxurile financiare utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. ▪ Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).
---------------------------------------	---------	---	---

Cheltuieli pentru asigurarea utilitatilor	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fluxurile financiare incluse in aceasta categorie sunt aceleasi din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Devizului
---	---------	---	--

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
		<p>fiecare an in parte al perioadei de analiza</p>	<p>General, cu respectarea prevederilor suplimentare relevante din cadrul Ghidului Solicitantului.</p> <ul style="list-style-type: none"> Fluxurile financiare utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).
Cheltuieli pentru investitia de baza	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile financiare incluse in aceasta categorie sunt aceleasi din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Devizului General, cu respectarea prevederilor suplimentare relevante din cadrul Ghidului Solicitantului. Fluxurile financiare utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare. Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).
Cheltuieli pentru proiectare si asistenta tehnica	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile financiare incluse in aceasta categorie sunt aceleasi din componenta capitolului cu denumire similara din cadrul Devizului General, cu respectarea prevederilor suplimentare relevante din cadrul Ghidului Solicitantului. Fluxurile financiare utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<ul style="list-style-type: none"> Nu sunt incluse impozitele si taxele (ex. TVA).
Alte cheltuieli de investitie	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxurile financiare incluse in aceasta categorie cheltuielile din Devizul General (altele decat cele diverse si neprevazute sau cu impozitele si taxele) neincluse in categoriile de cheltuieli anterioare, si alte eventuale cheltuieli prevazute in Ghidul Solicitantului. Fluxurile financiare utilizate trebuie estimate pe o baza anuala si fundamentate, pe elemente component si factori determinanti, in cadrul Planului financiar / Studiului de fezabilitate / Cererii de finantare.
Variatia fondului de rulment net	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu datele proiectului, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Fondul de rulment reprezinta o imobilizare de numerar; orice scadere a sa, reprezinta eliberare de numerar (intrare de flux financiar) iar orice crestere a sa reprezinta o utilizare de numerar (iesire de flux financiar). Modificarea fondului de rulment net = fond de rulment pentru anul current – fond de rulment pentru anul anterior. Fondul de rulment net (“capital de lucru”) = active circulante - datorii pe termen scurt. <p>Clarificari metodologice:</p> <ul style="list-style-type: none"> Activele circulante = numerar + creante + stocuri. Numerarul tip casa sau conturi la banci care trebuie inclus in calculul (variatiei) fondului de rulment net este numai numerarul necesar pentru operatiunile curente de exploatare (adica, pentru a se evita orice confuzie, aceasta valoare a numerarului care trebuie luat in calcul (a) nu este aceeaasi cu numerarul cumulat generat anual de firma/proiect din activitatile de exploatare, finantare sau

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<p>investitii, (b) nu este aceeași cu numerarul generat din activitatea de exploatare, (c) nu este aceeași cu valoarea pozitiei bilantiere "casa si conturi la banci" din proiectiile situatiilor financiare, (d) nu include numerarul in exces care se acumuleaza, eventual, in pozitia bilantiera respectiva din proiectiile de situatii financiare etc.).</p> <p>La acest numerar face referire Ghidul ACB publicat sub egida Comisiei Europene, cu privire la calculul fondului de rulment net, (http://ec.europa.eu/regional_policy/sources/docgener/guides/cost/guide2008_en.pdf, Cap. 2.4.1.3., pg. 37-38), in conformitate cu care a fost elaborata prezenta aplicatie si care, in functie de valoarea numerarului introdusa cu justificarea de rigoare, reprezinta o diferenta fata de un alt indicator utilizat in analiza financiara, "necesarul/nevoia de fond de rulment net". Numerarul inclus in cadrul calculului fondului de rulment net pentru ACB ia valori in functie de specificul activitatii firmei si proiectului (pe baza marginala, acest numerar poate, in functie de situatie, sa ia si valoarea zero). Solicitantul va introduce in calcul numai valoarea numerarului care corespunde criteriilor mentionate mai sus, cu justificarea de rigoare si cu ajustarea in consecinta a celorlalte fluxuri de numerar introduse in aplicatie.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Valorile de introdus in calcul pentru categoriile "creante", "stocuri" si, respectiv, "datorii pe termen scurt", sunt cele determinate pe baza prevederilor Ghidului ACB, a principiilor general aplicabile calculului fondului de rulment net, in corelare cu datele introduse in cadrul celorlalte linii de calcul ale aplicatiei (cu evitarea suprapunerilor) si, in acelasi timp, cu respectarea specificitatilor metodologice ale analizei cost-beneficiu privind natura fluxurilor pe baza carora se calculeaza indicatorii RIRF(C) si VANF(C), conform Ghidului ACB.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
----------	------	--------	-------------------------

Metoda perpetuitatii

Rata de actualizare in termeni reali (k)	procente	<ul style="list-style-type: none"> Aceasta celula este completata automat cu valoarea reala (fara inflatie) de 5%, conform prevederilor Ghidului Solicitantului 	<ul style="list-style-type: none"> Rata de actualizare reala (k) trebuie sa fie aceeaasi pentru toate calculele de actualizare din cadrul calculului indicatorilor financiari. Formula de calcul pentru valoarea reziduala (VR): $VR = FN_{n+1}/(k-g)$, unde FN_{n+1} = fluxul de numerar din anul imediat urmator expirarii perioadei de referinta, k = rata de actualizare, g = rata de crestere medie anuala estimata pentru fluxul de numerar al proiectului.
--	----------	--	---

Rata de crestere anuala in perpetuitate (daca e cazul) (g)	procente	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta celula cu rata de crestere in perpetuitate aplicabila proiectului, daca a fost selectata optiunea "Metoda perpetuitatii" in cadrul Paginii 2 "Ipoteze de lucru generale" Aceasta celula este completata automat cu valoarea 0 si nu este utilizata in cadrul calculului financiar daca a fost selectata optiunea "Metoda valorii de lichidare" in cadrul Paginii 2 "Ipoteze de lucru generale" 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea ratei de crestere (g) are doua limitari: (1) rata de crestere nu poate fi mai mare decat rata de actualizare k (dar nu numai datorita imposibilitatii matematice a formulei, ci datorita faptului ca nicio companie/niciun proiect nu poate creste mai rapid decat ansamblul economiei la infinit – trebuie reamintit ca este vorba de o perpetuitate) si (2) rata de crestere c trebuie pusa de acord cu perspectivele reale si rationale de generare de fluxuri de numerar ale activului economic evaluat, dupa expirarea perioadei de referinta. De aceea, rata de crestere "g" nu determina totdeauna o valoare reziduala mai mare decat cea a formulei $VN=FN_{n+1}/k$, ci trebuie sa reflecte corect prespectivele de a genera fluxuri financiare ale activului economic evaluat. De altfel, formula $VN=FN_{n+1}/k$ nu este altceva decat formula $VR= FN_{n+1}/(k-g)$, in care $g=0$ (varianta permisa, de altfel, de Ghidul Solicitantului). Formula de calcul pentru valoarea reziduala (VR): $VR = FN_{n+1}/(k-g)$, unde FN_{n+1} = fluxul de numerar din anul imediat urmator expirarii perioadei de referinta, k = rata de actualizare, g = rata de crestere medie anuala estimata pentru fluxul de numerar al proiectului.
--	----------	--	--

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
----------	------	--------	-------------------------

Metoda valorii de lichidare

Valoare de lichidare	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta celula cu valoarea de lichidare, daca a fost selectata optiunea "Metoda valorii de lichidare" in cadrul Paginii 2 "Ipoteze de lucru generale" ▪ Aceasta celula este completata automat cu valoarea 0 si nu este utilizata in cadrul calculului financiar daca a fost selectata optiunea "Metoda perpetuitatii" in cadrul Paginii 2 "Ipoteze de lucru generale" 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aceasta metoda trebuie utilizata numai cu respectarea conditiilor din Ghidul Solicitantului. ▪ Orice valoare de lichidare trebuie justificata cu dovezi verificabile (oferte de pret pentru active economice similar, pretul in cazul unor tranzactii comparabile etc.).
----------------------	---------	--	---

Pagina 5

Ipoteze de lucru privind finantarea fara proiect

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Asistenta financiara nerambursabila din fonduri UE			
Valoarea eligibila a proiectului	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Aceasta linie este completata automat cu valoarea fixa 0 in cazul variantei fara proiect 	<ul style="list-style-type: none"> In varianta fara proiect, nu exista ratiunea pentru calculul unei valori eligibile.
Valoarea neeligibila a proiectului	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Aceasta linie este completata automat cu valoarea fixa 0 in cazul variantei fara proiect 	<ul style="list-style-type: none"> In varianta fara proiect, nu exista ratiunea pentru calculul unei valori neeligibile.
Asistenta nerambursabila solicitata	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Aceasta linie este completata automat cu valoarea fixa 0 in cazul variantei fara proiect 	<ul style="list-style-type: none"> In varianta fara proiect, nu exista ratiunea pentru calculul unei valori a asistentei financiare nerambursabile.
Finantare private			
Fonduri proprii	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului,

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
		<p>pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza</p>	<p>fara proiect.</p> <ul style="list-style-type: none"> Quantumul acestui element de calcul se va corela cu datele privind eventualele majorari de capital (aport de capital) din proiectiile de bilant in varianta fara proiect. Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.

Imprumuturi	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, fara proiect. Quantumul acestui element de calcul se va corela cu datele privind imprumuturile (de orice fel: bancar, obligatar etc.) din proiectiile de bilant in varianta fara proiect. Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
-------------	---------	---	---

Alte fluxuri de numerar financiare

Rambursarea imprumuturilor	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, fara proiect. Quantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale pentru rambursarea principalului imprumuturilor si se va corela cu termenii si conditiile contractelor de imprumut incheiate sau previzionate a se incheia in perioada de analiza, in varianta fara proiect (reflectate ca atare in proiectiile de bilant si, dupa caz, tablou al fluxurilor de trezorerie).
----------------------------	---------	---	--

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<ul style="list-style-type: none"> Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
Cheltuieli cu dobanda	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, fara proiect. Cuquantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale pentru plata dobanzii aferente imprumuturilor si se va corela cu termenii si conditiile contractelor de imprumut incheiate sau previzionate a se incheia in perioada de analiza, in varianta fara proiect (reflectate ca atare in proiectiile de cont de profit si pierdere si, dupa caz, tablou al fluxurilor de trezorerie). Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
Cheltuieli cu impozitul pe profit	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, fara proiect. Cuquantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale pentru plata impozitului pe profit, in varianta fara proiect (reflectate ca atare in proiectiile de cont de profit si pierdere si, dupa caz, tablou al fluxurilor de trezorerie). Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
Cheltuieli cu redevente	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, fara proiect. Cuquantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<p>pentru plata redeventelor pentru partenerul public – daca este cazul, in varianta fara proiect (reflectate ca atare in proiectiile de cont de profit si pierdere si, dupa caz, tablou al fluxurilor de trezorerie).</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.

Pagina 6

Ipoteze de lucru privind finantarea cu proiect

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
----------	------	--------	-------------------------

Asistenta financiara nerambursabila din fonduri UE

Valoarea eligibila a proiectului	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de implementare a investitiei 	<ul style="list-style-type: none"> Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare.
----------------------------------	---------	--	--

Valoarea neeligibila a proiectului	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de implementare a investitiei 	<ul style="list-style-type: none"> Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare.
------------------------------------	---------	--	--

Asistenta nerambursabila solicitata	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de implementare a investitiei 	<ul style="list-style-type: none"> Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare.
-------------------------------------	---------	--	--

Finantare private

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Fonduri proprii	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, plus proiectul propus spre finantare. Cuquantumul acestui element de calcul se va corela cu datele privind majorarile de capital (aport de capital sau profit reinvestit) din proiectiile de bilant in varianta cu proiect. Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.

Imprumuturi	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, plus proiectul propus spre finantare. Cuquantumul acestui element de calcul se va corela cu datele privind imprumuturile (de orice fel: bancar, obligatar etc.) din proiectiile de bilant in varianta cu proiect. Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
-------------	---------	---	---

Alte fluxuri de numerar financiare

Rambursarea imprumuturilor	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, plus proiectul propus spre finantare. Cuquantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale pentru rambursarea principalului imprumuturilor si se va corela cu termenii si conditiile contractelor de imprumut incheiate sau previzionate a se incheia in perioada de analiza, in varianta cu proiect (reflectate ca atare in proiectiile de bilant si, dupa caz,
----------------------------	---------	---	---

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<p>tablou al fluxurilor de trezorerie).</p> <ul style="list-style-type: none"> Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
Cheltuieli cu dobanda	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, plus proiectul propus spre finantare. Cuquantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale pentru plata dobanzii aferente imprumuturilor si se va corela cu termenii si conditiile contractelor de imprumut incheiate sau previzionate a se incheia in perioada de analiza, in varianta cu proiect (reflectate ca atare in proiectiile de cont de profit si pierdere si, dupa caz, tablou al fluxurilor de trezorerie). Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
Cheltuieli cu impozitul pe profit	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului, plus proiectul propus spre finantare. Cuquantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale pentru plata impozitului pe profit, in varianta cu proiect (reflectate ca atare in proiectiile de cont de profit si pierdere si, dupa caz, tablou al fluxurilor de trezorerie). Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.
Cheltuieli cu redevente	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de 	<ul style="list-style-type: none"> Determinarea cuantumului acestui element de calcul se va face in cadrul proiectiilor financiare ale activitatii existente a Solicitantului,

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
		analiza	plus proiectul propus spre finantare. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Quantumul acestui element de calcul reprezinta sumele anuale pentru plata redeventelor pentru partenerul public – daca este cazul, in varianta cu proiect (reflectate ca atare in proiectiile de cont de profit si pierdere si, dupa caz, tablou al fluxurilor de trezorerie). ▪ Valorile trebuie introduse ca fluxuri de numerar.

Pagina 7

Ipoteze de lucru privind alte fluxuri de numerar fara proiect

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Alte fluxuri de numerar			
Fluxuri nete financiare (altele decat cele incluse in alte linii ale aplicatiei)	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Datele trebuie introduse ca fluxuri de numerar nete, calculate ca atare de catre utilizator. ▪ Vor fi incluse fluxuri de numerar nete de natura financiara care nu sunt incluse in alte linii ale aplicatiei (ex. venituri din dobanzi, alte cheltuieli conexe operatiunilor de finantare etc.). ▪ Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor si proiectiilor financiare din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare. ▪ Datele care trebuie introduse in cadrul liniilor existente la Pagina 7 a aplicatiei (varianta fara proiect) trebuie sa contina acelasi tip de fluxuri financiare ca si liniile cu denumire identica de la Pagina 8 a aplicatiei (varianta cu proiect). In consecinta, fluxurile nete din TVA in varianta fara proiect si, respectiv, fluxuri nete din impozite, taxe, varsaminte (altele decat impozitul pe profit si TVA) in varianta fara proiect nu trebuie incluse in nicio linie de date de la Pagina 7 a aplicatiei.
Fluxuri nete, altele decat operationale, fiscale sau	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect, 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Datele trebuie introduse ca fluxuri de numerar nete, calculate ca

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
financiare (neincluse in alte linii ale aplicatiei)		pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza	<p>atare de catre utilizator.</p> <ul style="list-style-type: none"> Vor fi incluse orice alte fluxuri de numerar nete care nu sunt incluse in alte linii ale aplicatiei. Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor si proiectiilor financiare din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare. Datele care trebuie introduse in cadrul liniilor existente la Pagina 7 a aplicatiei (varianta fara proiect) trebuie sa contina acelasi tip de fluxuri financiare ca si liniile cu denumire identica de la Pagina 8 a aplicatiei (varianta cu proiect). In consecinta, fluxurile nete din TVA in varianta fara proiect si, respectiv, fluxuri nete din impozite, taxe, varsaminte (altele decat impozitul pe profit si TVA) in varianta fara proiect nu trebuie incluse in nicio linie de date de la Pagina 7 a aplicatiei.

Localizarea calculului altor fluxuri

Localizarea calculului fluxurilor nete financiare (altele) in dosarul cererii de finantare	text	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect 	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va indica localizarea calculului respectivului flux de numerar net in cadrul dosarului cererii de finantare (document, sectiune, numarul paginii/paginilor) – max. 200 caractere. Daca linia de date corespunzatoare a fost completata cu valori nule pentru toti anii, utilizatorul va putea mentiona „Nu este cazul”.
Localizarea calculului fluxurilor nete, altele decat operationale, fiscale sau	text	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei fara proiect 	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va indica localizarea calculului respectivului flux de numerar net in cadrul dosarului cererii de finantare (document,

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
financiare, in dosarul cererii de finantare			sectiune, numarul paginii/paginilor) – max. 200 caractere. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Daca linia de date corespunzatoare a fost completata cu valori nule pentru toti anii, utilizatorul va putea mentiona „Nu este cazul”.

Pagina 8

Ipoteze de lucru privind alte fluxuri de numerar cu proiect

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Alte fluxuri de numerar			
Fluxuri nete financiare (altele decat cele incluse in alte linii ale aplicatiei)	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Datele trebuie introduse ca fluxuri de numerar nete, calculate ca atare de catre utilizator. Vor fi incluse fluxuri de numerar nete de natura financiara care nu sunt incluse in alte linii ale aplicatiei (ex. venituri din dobanzi, alte cheltuieli conexe operatiunilor de finantare etc.). Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor si proiectiilor financiare din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare.
Fluxuri nete din TVA	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> Datele trebuie introduse ca fluxuri de numerar nete, calculate ca atare de catre utilizator. Datorita varietatii foarte mari a spetelor de TVA cu care se pot confrunta utilizatorii, utilizatorii vor calcula, separat, in afara aplicatiei, fluxurile de numerar nete din TVA, pentru fiecare an din perioada de analiza si vor introduce aceste fluxuri de numerar nete direct in aplicatie. Vor fi incluse fluxuri de numerar nete din TVA, calculate cu respectarea prevederilor legale in vigoare si in concordanta cu alte

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<p>ipoteze de lucru relevante din cadrul dosarului cererii de finantare.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor si proiectiilor financiare din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare.
<p>Fluxuri nete din impozite, taxe, varsaminte (altele decat impozitul pe profit si TVA)</p>	<p>mii RON</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Datele trebuie introduse ca fluxuri de numerar nete, calculate ca atare de catre utilizator. ▪ Datorita varietatii foarte mari a spetelor fiscale cu care se pot confrunta utilizatorii, utilizatorii vor calcula, separat, in afara aplicatiei, fluxurile de numerar nete din impozite, taxe, varsaminte (altele decat impozitul pe profit si TVA), pentru fiecare an din perioada de analiza si vor introduce aceste fluxuri de numerar nete direct in aplicatie. ▪ Vor fi incluse fluxuri de numerar nete din impozite, taxe, varsaminte (altele decat impozitul pe profit si TVA), calculate cu respectarea prevederilor legale in vigoare si in concordanta cu alte ipoteze de lucru relevante din cadrul dosarului cererii de finantare. ▪ Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor si proiectiilor financiare din Planul financiar / Studiul de fezabilitate / Cererea de finantare.
<p>Fluxuri nete, altele decat operationale, fiscale sau financiare (neincluse in alte linii ale aplicatiei)</p>	<p>mii RON</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect, pentru fiecare an in parte al perioadei de analiza 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Datele trebuie introduse ca fluxuri de numerar nete, calculate ca atare de catre utilizator. ▪ Vor fi incluse orice alte fluxuri de numerar nete care nu sunt incluse in alte linii ale aplicatiei. ▪ Cifrele completate la aceasta linie trebuie sa corespunda datelor si proiectiilor financiare din Planul financiar / Studiul de fezabilitate /

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			Cererea de finantare.

Localizarea calculului altor fluxuri

Localizarea calculului fluxurilor nete financiare (alte) in dosarul cererii de finantare	text	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect 	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va indica localizarea calculului respectivului flux de numerar net in cadrul dosarului cererii de finantare (document, sectiune, numarul paginii/paginilor) – max. 200 caractere. Daca linia de date corespunzatoare a fost completata cu valori nule pentru toti anii, utilizatorul va putea mentiona „Nu este cazul”.
Localizarea calculului fluxurilor nete din TVA in dosarul cererii de finantare	text	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect 	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va indica localizarea calculului respectivului flux de numerar net in cadrul dosarului cererii de finantare (document, sectiune, numarul paginii/paginilor) – max. 200 caractere. Daca linia de date corespunzatoare a fost completata cu valori nule pentru toti anii, utilizatorul va putea mentiona „Nu este cazul”.
Localizarea calculului fluxurilor nete din alte impozite, taxe, varsaminte in dosarul cererii de finantare	text	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect 	<ul style="list-style-type: none"> Utilizatorul va indica localizarea calculului respectivului flux de numerar net in cadrul dosarului cererii de finantare (document, sectiune, numarul paginii/paginilor) – max. 200 caractere. Daca linia de date corespunzatoare a fost completata cu valori nule pentru toti anii, utilizatorul va putea mentiona „Nu este cazul”.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Localizarea calculului fluxurilor nete, altele decat operationale, fiscale sau financiare, in dosarul cererii de finantare	text	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va completa aceasta linie cu datele variantei cu proiect 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizatorul va indica localizarea calculului respectivului flux de numerar net in cadrul dosarului cererii de finantare (document, sectiune, numarul paginii/paginilor) – max. 200 caractere. ▪ Daca linia de date corespunzatoare a fost completata cu valori nule pentru toti anii, utilizatorul va putea mentiona „Nu este cazul”.

Pagina 9

Indicatorii de performanta financiara (/C)

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Venituri incrementale			
Venituri din exploatare cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 4 a aplicatiei.
Venituri din exploatare fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 3 a aplicatiei.
Total venituri incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total venituri incrementale = Venituri din exploatare cu proiect – Venituri din exploatare fara proiect.
Cheltuieli incrementale			
Cheltuieli de exploatare cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 4 a aplicatiei, exprimate ca valori negative.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Cheltuieli de exploatare fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 3 a aplicatiei, exprimate ca valori negative.
Cheltuieli de exploatare incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Cheltuieli de exploatare incrementale = Cheltuieli de exploatare cu proiect – Cheltuieli de exploatare fara proiect.
Cheltuieli de investitie cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 4 a aplicatiei, exprimate ca valori negative.
Cheltuieli de investitie fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 3 a aplicatiei, exprimate ca valori negative.
Cheltuieli de investitie incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total cheltuieli de investitie incrementale = Cheltuieli de investitie cu proiect – Cheltuieli de investitie fara proiect.
Valoare reziduala cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea reziduala calculata pe baza datelor furnizate de utilizator in cadrul Paginii 4 a aplicatiei. Modul de calcul, conform metodei selectate de utilizator, este prezentat la Explicatiile metodologice pentru Pagina 4 a aplicatiei in cadrul prezentului Ghid al utilizatorului.
Valoare reziduala fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea reziduala calculata pe baza datelor furnizate de utilizator in cadrul Paginii 3 a aplicatiei. Modul de calcul, conform metodei

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
		algoritmului de calcul al aplicatiei	selectate de utilizator, este prezentat la Explicatiile metodologice pentru Pagina 3 a aplicatiei in cadrul prezentului Ghid al utilizatorului.
Valoare reziduala incrementală	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea reziduala incrementală = Valoare reziduala cu proiect – Valoare reziduala fara proiect.
Total cheltuieli incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total cheltuieli incrementale = Cheltuieli din exploatare incrementale + Cheltuieli de investitie incrementale + Valoare reziduala incrementală.
Fluxuri de numerar incrementale totale			
Fluxuri de numerar incrementale anuale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxuri de numerar incrementale anuale = Total venituri incrementale + Total cheltuieli incrementale (exprimate ca valori negative).
Indicatori de performanta financiara			
RIRF/C	procent	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Criteriu: se justifica necesitatea finantarii publice daca $0 < RIRF/C < 13\%$, conform Grilei de Evaluare din Ghidul Solicitantului. Daca acest criteriu este indeplinit, aplicatia va afisa mesajul "Se justifica necesitatea finantarii publice"; in caz contrar, aplicatia va afisa mesajul "Nu se justifica necesitatea finantarii publice".

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<ul style="list-style-type: none"> Definitie: rata de actualizare financiara k (in cazul nostru, reala) pentru care VANF/C = 0. Formula de calcul: formula general utilizata este $0 = \sum [(B_t - C_t) / (1 + RIR)^t]$, unde B_t = beneficiile financiare din anul t, C_t = costurile financiare din anul t, RIR = rata internă de rentabilitate, t = anul de calcul (luand valori de la 1 la T, unde T = perioada de analiza).
VANF/C	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Definitia VANF/C: diferenta dintre suma tuturor beneficiilor de natura financiara (venituri marginale si, eventual. economisiri/reduceri de costuri financiare). Formula de calcul: VANF este calculata prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, cu aplicarea unui factor de actualizare determinat pe baza ratei de actualizare si a numarului de ani din perioada de referinta, dupa formula generala de actualizare a fluxurilor de numerar in directa aplicare a principiului valorii in timp a banilor. $VAN = \sum [(B_t - C_t) / (1 + k)^t]$, unde B_t = beneficiile financiare din anul t, C_t = costurile financiare din anul t, k = rata de actualizare financiara, t = anul de calcul (luand valori de la 1 la T, unde T = perioada de analiza). VANF/C masoara performanta financiara a investitiei independent de sursa sau metoda de finantare a proiectului.
VAN beneficii financiare	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Formula VAN descrisa anterior, aplicata liniei Total venituri incrementale.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
VAN costuri financiare	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Formula VAN descrisa anterior, aplicata liniei Total cheltuieli incrementale.
B/C	constanta	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea absoluta a raportului VAN beneficii financiare / VAN costuri financiare. Atentie: valoarea raportului B/C este influentata de clasificarea fluxurilor ca beneficii sau costuri (adica pot exista cazuri, din acest motiv, in care raportul B/C poate avea o valoare subunitara, desi VANF/C este pozitiva si RIRF/C este mai mare decat rata de actualizare financiara).

Pagina 10

Sustenabilitate

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Fluxuri de numerar positive			
Resurse financiare cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Suma surselor de finantare in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, pentru fiecare an din perioada de analiza: (a) asistenta financiara nerambursabila, (b) fonduri proprii si (c) imprumuturi.
Venituri din exploatare cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Suma veniturilor din exploatare in varianta cu proiect din cadrul Paginii 4 a aplicatiei, pentru fiecare an din perioada de analiza.
Total fluxuri de numerar pozitive	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total fluxuri de numerar pozitive = Resurse financiare cu proiect + Venituri din exploatare cu proiect.
Fluxuri de numerar negative			
Cheltuieli de exploatare cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Suma cheltuielilor de exploatare in varianta cu proiect din cadrul Paginii 4 a aplicatiei, exprimate ca valori negative, pentru fiecare an

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			din perioada de analiza.
Cheltuieli de investitie cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Suma cheltuielilor de investitie in varianta cu proiect din cadrul Paginii 4 a aplicatiei, exprimate ca valori negative, pentru fiecare an din perioada de analiza.
Rambursarea imprumuturilor	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Cheltuieli cu dobanda	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Cheltuieli cu impozit pe profit	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Cheltuieli cu redevente	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Total fluxuri de numerar negative	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total fluxuri de numerar negative = Cheltuieli de exploatare cu proiect + Cheltuieli de investitie cu proiect + Rambursarea imprumuturilor + Cheltuieli cu dobanda + Cheltuieli cu impozit pe profit + Cheltuieli cu redevente.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Alte fluxuri nete	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Suma fluxurilor de numerar nete din cadrul Paginii 8 a aplicatiei, pentru fiecare an din perioada de analiza. Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Calcul de sustenabilitate			
Total fluxuri de numerar nete anuale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total fluxuri de numerar nete anuale = Total fluxuri de numerar pozitive + Total fluxuri de numerar negative (exprimate ca valori negative) + Alte fluxuri nete.
Fluxuri de numerar nete cumulate	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Suma fluxurilor de numerar nete anuale pana la (si inclusiv) anul curent.
Concluzia analizei de sustenabilitate	text	Aplicatia va afisa mesajul "Proiectul este sustenabil" daca fluxul de numerar net cumulat este pozitiv in fiecare an al perioadei de analiza; in caz contrar, aplicatia va afisa mesajul "Proiectul nu este sustenabil".	

Pagina 11

Indicatorii de profitabilitate financiara (/Kp)

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Fluxuri de numerar positive			
Venituri din exploatare cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 4 a aplicatiei.
Total venituri din exploatare fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 3 a aplicatiei.
Venituri din exploatare incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total venituri incrementale = Venituri din exploatare cu proiect – Venituri din exploatare fara proiect.
Valoare reziduala cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea reziduala calculata pe baza datelor furnizate de utilizator in cadrul Paginii 4 a aplicatiei. Modul de calcul, conform metodei selectate de utilizator, este prezentat la Explicatiile metodologice pentru Pagina 4 a aplicatiei in cadrul prezentului Ghid al utilizatorului.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Valoare reziduala fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea reziduala calculata pe baza datelor furnizate de utilizator in cadrul Paginii 3 a aplicatiei. Modul de calcul, conform metodei selectate de utilizator, este prezentat la Explicatiile metodologice pentru Pagina 3 a aplicatiei in cadrul prezentului Ghid al utilizatorului.
Valoare reziduala incrementală	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea reziduala incrementală = Valoare reziduala cu proiect – Valoare reziduala fara proiect.
Total fluxuri de numerar pozitive incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total fluxuri de numerar pozitive incrementale = Venituri din exploatare incrementale + Valoare reziduala incrementală
Fluxuri de numerar negative			
Cheltuieli de exploatare cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 4 a aplicatiei, exprimate ca valori negative.
Cheltuieli de exploatare fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Totalul liniilor relevante din cadrul Paginii 3 a aplicatiei, exprimate ca valori negative.
Cheltuieli de exploatare incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Cheltuieli de exploatare incrementale = Cheltuieli de exploatare cu proiect – Cheltuieli de exploatare fara proiect.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
Rambursarea imprumuturilor cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Rambursarea imprumuturilor fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 5 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Rambursarea imprumuturilor incrementala	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Rambursarea imprumuturilor incrementala = Rambursarea imprumuturilor cu proiect – Rambursarea imprumuturilor fara proiect.
Cheltuieli cu dobanda cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Cheltuieli cu dobanda fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 5 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Cheltuieli cu dobanda incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Cheltuieli cu dobanda incrementale = Cheltuieli cu dobanda cu proiect – Cheltuieli cu dobanda fara proiect.
Alte fluxuri relevante nete cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Alte fluxuri relevante nete cu proiect = Fluxuri nete financiare cu proiect (altele decat cele incluse in alte linii ale aplicatiei) din

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			Pagina 8 a aplicatiei + Fluxuri nete, altele decat operationale, fiscale sau financiare, cu proiect (neincluse in alte linii ale aplicatiei) din Pagina 8 a aplicatiei + Cheltuieli cu redevente cu proiect (exprimate ca valoare negativa) din Pagina 6 a aplicatiei.
Alte fluxuri relevante nete fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Alte fluxuri relevante nete cu proiect = Fluxuri nete financiare fara proiect (altele decat cele incluse in alte linii ale aplicatiei) din Pagina 7 a aplicatiei + Fluxuri nete, altele decat operationale, fiscale sau financiare, fara proiect (neincluse in alte linii ale aplicatiei) din Pagina 7 a aplicatiei + Cheltuieli cu redevente cu proiect (exprimate ca valoare negativa) din Pagina 5 a aplicatiei.
Alte fluxuri relevante nete incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Alte fluxuri relevante nete incrementale = Alte fluxuri relevante nete cu proiect – Alte fluxuri relevante nete fara proiect.
Contributie fonduri proprii private cu proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 6 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Contributie fonduri proprii private fara proiect	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Valoarea anuala a respectivei linii in varianta cu proiect din cadrul Paginii 5 a aplicatiei, exprimata ca valoare negativa.
Contributie fonduri proprii private incrementala	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Contributie fonduri proprii private incrementala = Contributie fonduri proprii private cu proiect – Contributie fonduri proprii private fara proiect.

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
----------	------	--------	-------------------------

Total fluxuri de numerar negative si alte fluxuri, incrementale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Total fluxuri de numerar negative incrementale = Cheltuieli de exploatare incrementale + Rambursarea imprumuturilor incrementala + Cheltuieli cu dobanda incrementale + Alte fluxuri relevante nete incrementale + Contributie fonduri proprii private incrementala.
--	----------------	--	--

Indicatorii de profitabilitate financiara

Fluxuri de numerar incrementale anuale	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Fluxuri de numerar incrementale anuale = Total fluxuri de numerar pozitive incrementale + Total fluxuri de numerar negative si alte fluxuri incrementale.
---	----------------	--	---

RIRF/Kp	procent	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Definitie: rentabilitatea financiara a capitalului privat. Formula de calcul: identica cu cea a RIRF/C, dar aplicata la fluxurile de numerar incrementale anuale determinate in cadrul Paginii 11 a aplicatiei. Criteriu: in functie de prevederile Ghidului Solicitantului (daca este cazul; daca nu este cazul, are valoare pur informativa).
----------------	----------------	--	---

VANF/Kp	mii RON	<ul style="list-style-type: none"> Valori calculate automat, conform algoritmului de calcul al aplicatiei 	<ul style="list-style-type: none"> Definitie: rentabilitatea financiara a capitalului privat. Formula de calcul: identica cu cea a VANF/C, dar aplicata la fluxurile de numerar incrementale anuale determinate in cadrul Paginii 11 a aplicatiei.
----------------	----------------	--	--

Denumire	U.M.	Valori	Explicatii metodologice
			<ul style="list-style-type: none">▪ Criteriu: in functie de prevederile Ghidului Solicitantului (daca este cazul; daca nu este cazul, are valoare pur informativa).