

ANALIZA COST – BENEFICIU

BENEFICIAR

U.A.T. JUDEȚUL SĂLAJ

CONSILIUL JUDEȚEAN SĂLAJ

FAZA

STUDIU DE FEZABILITATE

PROIECT

EXTINDERE, MODERNIZARE ȘI DOTARE

UPU-SMURD LA SPITALUL JUDEȚEAN

DE URGENȚĂ ZALĂU, JUDEȚUL SĂLAJ

ELABORATOR

ec.MOLNAR CRISTINA

CUPRINS

1. PREZENTAREA CONTEXTULUI, DEFINITIVAREA OBIECTIVELOR, IDENTIFICAREA INVESTIȚIEI SI REZULTATELE STUDIILOR DE FEZABILITATE, ANALIZA A CERERII SI OPTIUNILOR	
1.1. Contextul apelului de proiect si incadrarea investitiei in acest context.....	
1.2. Definitivarea obiectivelor	
1.3. Identificarea proiectului	
1.4. Analiza cereri de bunuri si servicii si a rezultatele studiului de fezabilitate.	
2. ANALIZA OPTIUNILOR.....	
2.1. Varianta zero - varianta fără investiție -	
2.2. Varianta cu investiție.....	
2.3. Varianta recomandat de către elaborator	
3. ANALIZA FINANCIARĂ.....	
3.1. Orizontul de timp.....	
3.2. Investitia totala	
<i>Tabel 1: Valoarea totală a investiției</i>	
<i>Tabel nr.2. – Investitii totale</i>	
3.3. Costuri și venituri din exploatare	
<i>Tabel nr.3. – Costurile si veniturile din exploatare</i>	
3.4. Sursele de finantare.....	
<i>Tabel nr.4. – Sursele de finantare</i>	
3.5. Sustenabilitatea financiară	
3.6. Rentabilitatea finanicara a capitalului	
3.7. Concluzii cu privire la indicatorii de performanta:.....	
<i>Tabel nr.5. – Sustenabilitate financiara</i>	
<i>Tabel nr.6. – Calcul Rata Interna de Rentabilitate a Investitiei</i>	
<i>Tabel nr.7. – Calcul Rata Interna de Rentabilitate a Capitalului</i>	
4. ANALIZA ECONOMICA	
5. ANALIZA DE SENZITIVITATE	
<i>Tabel nr.8 – Sensitivitate la costuri de exploatare.....</i>	
<i>Tabel nr.9 – Sensitivitate la costuri de investitie</i>	
6. ANALIZA DE RISC	
<i>Tabel 10: Matricea Impact/Probabilitate.....</i>	
<i>Tabel 11: Evaluarea riscurilor</i>	
<i>Tabel 12: Matricea de evaluare a riscurilor</i>	
<i>Tabel 12: Graficul de Management al Riscului.....</i>	
7. RESURSE BIBLIOGRAFICE	

1. PREZENTAREA CONTEXTULUI, DEFINITIVREA OBIECTIVELOR, IDENTIFICAREA INVESTIȚIEI SI REZULTATELE STUDIILOR DE FEZABILITATE, ANALIZA A CERERII SI OPTIUNILOR

1.1. Contextul apelului de proiect si incadrarea investitiei in acest context

Cadrul general de dezvoltare și prioritizare a politicilor de sănătate pentru perioada 2014-2020 este asigurat de Strategia Națională de Sănătate 2014-2020, document strategic de referință, elaborat de către Ministerul Sănătății, prin intermediul căruia sunt identificate direcțiile de dezvoltare pe care România trebuie să le urmeze, în vederea asigurării accesului echitabil la servicii de sănătate de calitate, cât mai apropiate de nevoile individului și comunității.

Existența Strategiei Naționale de sănătate și a Planurilor regionale de servicii de sănătate a dus la crearea premiselor de stimulare a progresului și dezvoltării în sistemul de sănătate românesc în domeniile prioritare prin impunerea unor măsuri coordonate pentru îmbunătățirea accesului la servicii de sănătate, măsuri de stimulare a eficienței prin aplicarea de modele de prestare a serviciilor și infrastructură alături de sistemul de monitorizare și revizuire a acestora, în vederea îndeplinirii scopului global, acela de a îmbunătăți starea de sănătatea a populației României.

Analizele funcționale extinse, realizate atât la nivel instituțional, cât și la nivel legislativ, relevă că obiectivele generale ale Strategiei, ce converg finalmente în direcția îmbunătățirii eficienței și sustenabilității sistemului de sănătate, nu pot fi realizate fără implicarea și acțiunea responsabilă a tuturor actorilor instituționali, respectiv fără o cât mai eficientă utilizare a tuturor resurselor disponibile în sănătate.

O măsură necesară în vederea atingerii obiectivului specific 7.1 "Îmbunătățirea infrastructurii spitalicești în condițiile necesarei remodelări a rețelei spitalicești de urgență" al Strategiei Naționale de Sănătate 2014- 2020, în cadrul procesului de dezvoltare și raționalizare al spitalelor de nivel regional și național, în vederea reducerii numărului de paturi redundante și al eficientizării serviciilor integrate centrate pe pacient și a tratamentului patologiilor complexe care necesită o abordare integrată, o reprezintă reabilitarea și dotarea după caz, a unităților de primiri urgențe la nivelul spitalelor județene de urgență cu prioritate cele regionale și zonale.

Acestea vor contribui la asigurarea distribuției teritoriale echilibrate a serviciilor medicale de urgență prin preluarea pacienților de la nivel local (județean) care nu pot fi tratați în sistem ambulatoriu.

Pornind de la cele descrise și de la principiile de dezvoltare a Județului Salaj conform Strategiei Naționale de Sănătate 2017-2020, aprobată prin H.G. nr. 1028/2014, Planul de acțiuni pe perioada 2014-2020 pentru implementarea strategiei naționale de sănătate în vederea îmbunătățirii serviciilor medicale pentru populație printr-o valorificare superioară a asistenței medicale de urgență, cu scopul creșterii calității vieții celor care se confruntă cu probleme de natură medicală, se

propune implementarea proiectului: "EXTINDERE, MODERNIZARE ȘI DOTARE UPU-SMURD LA SPITALUL JUDEȚEAN DE URGENȚĂ ZALĂU, JUDEȚUL SĂLAJ,,

Având în vedere contextul și principiile de finanțare descrise mai sus conform Ghidului solicitantului și prezența Spitalului Județean de Urgență Zalău pe lista proiectelor eligibile în cadrul apelului de selecție conform Anexei 9 la Ghidul solicitantului se justifică încadrarea prezentei investiții în contextul finanțării și principiile de dezvoltare, având în vedere că proiectele prioritare preidentificate regăsite în cadrul Anexei nr. 9, decurg din evaluarea Ministerului Sănătății, evaluare ce a fost făcută în vederea identificării acelor unități de primiri urgențe/ componente de primiri urgențe din unitățile funcționale regionale de urgență și din cadrul componentelor de interes strategic a rețelelor de unități spitalicești de urgență a căror finanțare constituie o prioritate la nivel național, în conformitate cu Strategia Națională de Sănătate 2014-2020 și cu cele 8 planuri regionale de servicii de sănătate.

1.2. Definitivarea obiectivelor

Obiectivul general al proiectului constă în oferirea de servicii medicale de calitate pentru populație, printr-o valorificare superioară a asistenței medicale de urgență, cu scopul creșterii calității vieții celor care se confruntă cu probleme de natură medicală.

Prin realizarea proiectului se dorește asigurarea unei locații optime din punct de vedere al amplasării, amenajării și echipării Unității de Primire Urgențe (U.P.U.), unde să poată fi acordată asistență medicală de urgență pentru toți locuitorii județului Sălaj, și nu numai, fără a fi necesar transferul pacienților traumatizați către alte spitale din județele limitrofe. Implementarea proiectului este necesară pentru a asigura primirea, trierea, investigarea, stabilizarea și aplicarea tratamentelor de urgență pacienților sosiți cu afecțiuni acute care se prezintă la spital spontan sau care sunt transportați de ambulanțe.

Obiectivele preconizate a fi atinse prin implementarea proiectului sunt:

- Îmbunătățirea funcțională și modernizare infrastructurii spitalicești existente în vederea bunei desfășurări a activităților medicale spitalicești;
- Dezvoltarea la nivelul județean a infrastructurii de primiri urgente, reducând inegalitatea în ceea ce privește starea de sănătate prin îmbunătățirea accesului la serviciile specifice;
- Realizarea unei extinderi pentru a asigura o bună funcționalitate a UPU;
- Îmbunătățirea calității și a eficienței îngrijirii spitalicești de urgență;
- Dotarea cu echipamentele tehnologice necesare funcționării secției (centrala de tratare a aerului, chiller, ascensor targa, tablou de control și semnalizare fluide medicale, targe, echipamente pentru intubație dificilă, sisteme de perfuzie, monitoare EKG și stații pentru triaj, echipament pentru analize mobile, aparat radiologic fix și mobil, ultrasonograf și computer tomograf);

1.3. Identificarea proiectului

Spitalul Județean de Urgență Zalău este cea mai mare și complexă unitate sanitară de pe raza județului Sălaj, care deservește, conform datelor puse la dispoziție de către Direcția Județeană de Statistică Sălaj, populația stabilă de 246.892 de persoane (conform datelor furnizate de site-ul INS <http://statistici.insse.ro>). Pe teritoriul județului Sălaj singura unitate sanitară care are aprobată în structura organizatorică secție de UPU-SMURD este Spitalul Județean de Urgență Zalău.

Unitatea de Primire a Urgențelor din cadrul Spitalului Județean de Urgență Zalău este amplasată la etajul 1 al corpului de spitalizare "B" având asigurat acces direct din exterior atât pentru ambulanțe cât și pentru pacienți/persoane/personal care se deplasează cu mijloace proprii. Clădirea monobloc a S.J.U. Zalău, compusă din cinci corpuri (A,B,C,D și E), a fost realizată în anii 1976÷1979 în baza unui proiect conceput în anii respectivi. Structura de rezistență este executată din diafragme transversale și longitudinale precum și cadre (stâlpi și grinzi) din beton armat care constituie o structură rigidă, fiind extreme de dificilă efectuarea unor remodelări/reamenajări spațiale. Aceste transformări spațiale sunt necesare pentru realizarea unor circuite funcționale în conformitate cu normele sanitare în vigoare la această oră, respectiv adaptarea acestora la nevoile actuale ale activității medicale din UPU. Având în vedere adresabilitatea crescândă de la an la an, la serviciile UPU-SMURD se impune atât reconsiderarea totală a destinațiilor spațiilor existente cât și realizarea unor spații suplimentare în vederea asigurării desfășurării actului medical în condiții optime și conforme cu legislația în vigoare.

Singura posibilitate pentru atingerea acestui obiectiv este realizarea unor extinderi (construcții noi) tangente construcției existente care să facă parte integrantă, atât din punct de vedere al circuitelor funcționale cât și din considerente spațiale, din structura existentă a secției UPU-SMURD. Acest lucru se poate realiza prin extinderea construcției existente atât frontal cât și posterior, atât pe verticală cât și pe orizontală. La ora actuală suprafețele de teren pe care se propun extinderile au următoarele destinații: în partea posterioară există o parcare interioară (la sol) pentru angajații spitalului, iar în partea frontală există construcții (sală de așteptare pentru pediatrie UPU, acces în UPU cu ambulanțe și/sau pacienți cu mijloace proprii, suprafețe betonate pentru circulație auto și zonă verde.

Având în vedere faptul că, investiția care se dorește a fi realizată prin proiect depășește resursele financiare a Consiliului Județean Sălaj, oportunitatea majoră a investiției este dată de posibilitatea accesării fondurilor nerambursabile prin Programul Operațional Regional 2014 – 2020, Axa prioritară 8 - Dezvoltarea infrastructurii sanitare și sociale, Prioritatea de investiții 8.1 – Investiții în infrastructurile sanitare și sociale care contribuie la dezvoltarea la nivel național, regional și local, reducând inegalitățile în ceea ce privește starea de sănătate și promovând incluziunea socială prin îmbunătățirea accesului la serviciile sociale, culturale și de recreere, precum și trecerea de la serviciile instituționale la serviciile prestate de comunitati, Obiectivul Specific 8.2 – Îmbunătățirea calității și a eficienței îngrijirii spitalicești de urgență, Operațiunea B – Unități de

primiri urgențe, încadrarea investiției în această linie de finanțare fiind descrisă la Pct.1 - Contextul apelului de proiect și încadrarea investiției în acest context.

1.4. Analiza cererilor de bunuri și servicii și a rezultatelor studiului de fezabilitate.

1.4.1. Analiza cererii de bunuri și servicii, inclusiv prognoze pe termen mediu și lung privind evoluția cererii, în scopul justificării necesității obiectivului de investiții

Spitalul Județean de Urgență Zalău este cea mai mare și complexă unitate sanitară de pe raza județului Sălaj, care deservește, conform datelor puse la dispoziție de către Direcția Județeană de Statistică Sălaj, populația stabilă de 224.384 de persoane – conform recensământului din noiembrie 2011. Pe teritoriul județului Sălaj singura unitate sanitară care are aprobată în structura organizatorică secție de UPU-SMURD este Spitalul Județean de Urgență Zalău.

În vederea justificării necesității obiectivului de investiții s-a avut în vedere analiza cererii privind asigurarea distribuției teritoriale echilibrate a serviciilor medicale de urgență prin preluarea pacienților de la nivel județean, precum și îmbunătățirea calității și a eficienței îngrijirii spitalicești de urgență.

Conform datelor statistice obținute de la Spitalul Județean de Urgență Zalău la secția UPU-SMURD se prezintă anual aproximativ 50.000 de pacienți/an cu o tendință de creștere de la an la an (în anul 2015 au fost înregistrate 44.089 pacienți/an, în anul 2016 47.351 pacienți/an și în anul 2017 – 48.140 pacienți/an). Această secție a fost reabilitată în anii 2006 – 2010 și la vremea respectivă a fost proiectată la o capacitate de primire de 20.000 pacienți/an, continuitatea asistenței medicale fiind asigurată printr-o singură linie de gardă. Prin creșterea anuală a pacienților toate resursele, dotările actuale și spațiile destinate preluării urgențelor sunt extrem de solicitate, nefacând față în momentul actual la solicitarea de servicii și bunuri. În prezent continuitatea asistenței medicale este asigurată deja de două linii de gardă pentru adulți și o linie de gardă pentru pediatrie, ceea ce necesită mai mult spațiu administrativ, vestiare, echipamente, etc.

Astfel, nici actuala structură (spații și dimensiunea acestora) și nici circuitele de funcționare UPU nu mai corespund normelor legislative în vigoare.

De asemenea în cadrul secției UPU-SMURD a S.J.U. Zalău, din lipsă de spațiu, nu sunt organizate următoarele:

- Spațiu separat pentru ghipsare, inclusiv dotarea aferentă – la ora actuală pregătirea atelelor de ghipsate și aplicarea/înlăturarea lor la/de la pacienți se desfășoară în același spațiu suprapus cu micile intervenții chirurgicale;
- Spațiu și dotările specifice pentru cabinet de medicină dentară care să asigure urgențele medicodentare;
- Spații pentru computer tomograf (C.T.), inclusiv aparat C.T. și dotările specifice; Singurul aparat C.T. existent la nivelul S.J.U. Zalău face investigații doar pentru UPU-

SMURD în proporție de cca. 70% din totalul investigațiilor de acest tip (cca. 10 mii/an) pe tot spitalul;

- Circuite funcționale separate pentru adulți și copii;
- Cameră de observare și izolator pentru sectorul pediatric – la ora actuală aceștia sunt consultați și observați în aceleași spații cu adulții;
- Spații de așteptare pentru pacienții care au trecut de faza de triere și așteaptă la consultații de specialitate;
- Traseu liber de la acces ambulanțe direct în zona de resuscitare și tratament imediat (urgențe majore), pe acest traseu așteaptă și pacienții triați;
- Spații administrative (medic șef, asistent șef, secretariat, diferite depozite, efecte pacienți etc.);
- Spații pentru (după caz) spălare, dezinfectare, reparare și/sau depozitare tărgi și/sau scaune rulante pentru pacienți;

Totodata dotarile medicale actuale sunt depasite de solicitarile crescute si sunt foarte putine pentru numarul crescut de pacienti din ultimii ani. De exemplu in momentul actual la sectia UPU-SMURD exista o singura dispozitie de monitorizare triaj, unde sunt inregistrati pacientii care ajung la urgente, care, raportat la numarul de pacienti pe an, este folosit in medie de 130 de pacienti pe zi, iar in unele zile mai solicitate poate ajunge si la 200 de pacienti/zi. De asemenea la sectia UPU-SMURD, in momentul de fata exista 9 paturi hidraulice pentru transport si examinare pacienti, 5 paturi pentru resuscitare si terapie, 2 paturi radiotransparente si 4 paturi de spital. Aceste dotari sunt doar cateva exemple, din care se poate vedea cat se poate de clar ca situatia actuala a dotarilor sunt depasite de solicitarea crescuta, nefacand fata asteptarilor din sistemul medical.

Având în vedere adresabilitatea crescândă de la an la an, la serviciile UPU-SMURD se impune atât reconsiderarea totală a destinațiilor spațiilor existente, realizarea unor spații suplimentare în vederea asigurării desfășurării actului medical în condiții optime și conforme cu legislația în vigoare, cat si dotarea corespunzatoare cu aparatele medicale necesare derularii in conditii optime a serviciilor medicale de urgenta.

1.4.2. Rezultatul studiului de fezabilitate

Concluzia Studiului de fezabilitate este aceeași cu concluzia din Strategia Națională de Sănătate 2014-2020 și anume că investițiile pentru extinderea, modernizarea și dotarea infrastructurii unităților de primiri urgențe de la nivelul spitalelor județene de urgență sunt de o stringentă necesitate.

Acest fapt va contribui la asigurarea distribuției teritoriale echilibrate a serviciilor medicale de urgență prin preluarea pacienților de la nivel local (județean) care nu pot fi tratați în sistem ambulatoriu.

2. ANALIZA OPTIUNILOR

Analiza optiunilor presupune identificarea alternativelor care pot conduce la realizarea obiectivelor proiectului prin evaluarea a doua variante în vederea justificării optiunii optime alese. Astfel, vor fi analizate comparativ în cele ce urmează, varianta zero (fără investiție) și varianta cu investiție.

2.1. Varianta zero - varianta fără investiție -

Acest scenariu presupune ca proiectul nu se implementează, pastrand situația actuală, respectiv de a nu investi în extinderea, modernizarea și dotarea UPU Zalău.

Avantajele Variantei fără investiție:

- Fără investiție doar din punct de vedere financiar poate fi considerată bună această variantă, deoarece se economisesc resurse.

Dezavantajele variantei fără investiție

- Nerealizarea obiectivului de investiții va conduce la utilizarea în continuare a circuitelor actuale, parțial necorespunzătoare, unde nu este asigurată intimitatea pacientului în zona de evaluare, "sala de așteptare" a pacienților triați se află pe același traseu cu traseul târgurilor care transportă pacientul în stare critică, ceea ce ar putea întârzia evaluarea, investigarea și acordarea tratamentului de urgență și produce decesul acestuia.

2.2. Varianta cu investiție

Acest scenariu presupune ca proiectul va fi implementat, fiind extins, modernizat și dotat UPU – SMURD a Spitalului de Urgență Zalău.

Avantajele Variantei cu investiție:

- Prin realizarea proiectului va fi asigurată locația optimă din punct de vedere al amplasării, amenajării și echipării Unității de Primire Urgențe (U.P.U.), unde poate fi acordată asistență medicală de urgență pentru toți locuitorii județului Sălaj, și nu numai, fără a fi necesar transferul pacienților traumatizați către alte spitale din județele limitrofe;
- Creșterea gradului de confort și a calității serviciilor de specialitate;
- Dezvoltarea infrastructurii de sănătate la nivel național, regional și local în vederea reducerii încheităților în accesul la serviciile de sănătate;
- Dezvoltarea pe termen mediu și lung a județului Sălaj;

Dezavantajele variantei fără investiție

Nu există dezavantaje în ceea ce privește implementarea proiectului.

2.3. Varianta recomandată de către elaborator

Varianta recomandată de către elaborator este Varianta 2, în vederea realizării investiției, prin extinderea, modernizarea și dotarea UPU – SMURD a Spitalului de Urgență Zalău.

Avantajele scenariului recomandat de către elaboratorul studiului de fezabilitate pentru proiectul “EXTINDERE, MODERNIZARE ȘI DOTARE UPU-SMURD LA SPITALUL JUDEȚEAN DE URGENȚĂ ZALĂU, JUDEȚUL SĂLAJ”, sunt numeroase printre care, cele mai importante sunt:

- Creșterea gradului de confort și a calitatii serviciilor de specialitate;
- Dezvoltarea infrastructurii de sănătate la nivel național, regional și local în vederea reducerii inechității în accesul la serviciile de sănătate;
- Dezvoltarea pe termen mediu și lung a județului Salaj;
- Îmbunătățirea imaginii locale și regionale a zonei și a gradului de încredere a populației;

Din punct de vedere tehnic, prezentat în Studiul de fezabilitate, opțiunea cea mai bună din punct de vedere tehnic și viabilitate a fost aleasă Scenariu nr.1, astfel în continuare, analiza financiară, analiza de sensibilitate și analiza de risc se bazează pe datele culese din acest Scenariu.

3. ANALIZA FINANCIARĂ

Scopul analizei financiare este de a utiliza previziunile fluxului de numerar al proiectului pentru a calcula ratele randamentului adecvate, în special rata financiară internă a randamentului (FRR) sau a investiției (FRR/C) sau a capitalului (FRR/K) și valoarea netă financiară actuală corespunzătoare (FNPV).

În timp ce Analiza Cost-Beneficiu cuprinde mai mult decât doar considerarea ratelor financiare ale proiectului, cele mai multe dintre datele proiectului referitoare la costuri și beneficii este asigurată de analiza financiară.

Această analiză pune la dispoziția examinatorului informații asupra intrărilor și ieșirilor, prețurilor acestora și structura veniturilor și cheltuielilor de-a lungul întregii perioade.

Analiza financiară este alcătuită dintr-o serie de tabele care colectează fluxurile financiare ale investiției, descompuse la nivelul investiției totale, costurile și veniturile aferente exploatării, sursele de finanțare și analiza fluxului de numerar pentru durabilitatea financiară.

Metoda utilizată în dezvoltarea analizei financiare este cea a “fluxului net de numerar actualizat”. Această metodă are două caracteristici principale:

- Se ia în considerare doar fluxurile de numerar, respective valoarea reală de numerar platită sau primită pentru proiect. În situația în care durata de viață economică utilă actuală și a proiectului depășește perioada de referință, se va lua în considerare și valoarea reziduală.
- La calculul fluxurilor de numerar aparute în ani diferiți trebuie luată în considerare valoarea actualizată. Astfel fluxurile de numerar viitoare se actualizează la valoarea curentă, folosind un factor de actualizare.

Prezentă analiza a fost efectuată pentru un orizont de timp de 20 de ani, și o rată de actualizare de 4%, conform Regulamentului Delegat UE nr.480/2014, Articolului 9, pentru perioada de programare 2014 – 2020

3.1. Orizontul de timp

Perioada de referință, sau orizontul de timp se înțelege numărul maxim de ani pentru care se face previziunile. Alegerea orizontului de timp poate avea un efect extrem de important asupra rezultatelor procesului de evaluare. În mod concret, alegerea orizontului de timp afectează calcularea principalilor indicatori ai analizei cost-beneficiu, și poate afecta, de asemenea, determinarea ratei cofinanțării.

Numărul maxim de ani pentru care se face previzionarea determină durata de viață a proiectului și sunt în concordanță cu sectorul în care se realizează investiția.

Potrivit Legii nr. 15/1994, actualizată, privind amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale, completată cu Hotărârea de Guvern nr. 2139/2004, durata de funcționare normală a unei clădiri de tipul: construcție pentru învățământ, știință, cultură și artă, ocrotirea sănătății, asistență socială, cultură fizică și agrement, este de 40-60 de ani. Pentru investiția din prezentul proiect se va lua în considerare media intervalului, și anume 50 de ani, durată care este mai mare decât orizontul de timp pentru care se realizează analiza, respectiv 20 de ani.

3.2. Investiția totală

DEVIZ GENERAL TOTALIZATOR						
"EXTINDERE, MODERNIZARE ȘI DOTARE UPU-SMURD LA SPITALUL JUDEȚEAN DE URGENȚĂ ZALĂU, JUDEȚUL SĂLAJ"						
	lei/euro	4,5580	08.2017	cota TVA	19%	mii lei
Nr. crt.	Denumirea capitolelor și subcapitolelor de cheltuieli	Valoare	Valoare	TVA	Valoare cu	Valoare cu
		(fără TVA)	(fără TVA)		TVA	TVA
		LEI	EURO		LEI	EURO
1	2	3	4	5	6	7
CAPITOLUL 1 Cheltuieli pentru obținerea și amenajarea terenului						
		60,056	13,176	11,461	71,467	15,679
CAPITOLUL 2 Cheltuieli pentru asigurarea utilităților necesare obiectivului de investiții						
		133,784	24,964	21,619	135,403	29,707
CAPITOLUL 3 Cheltuieli pentru proiectare și asistență tehnică						
		599,000	131,417	113,810	712,810	156,387
CAPITOLUL 4 Cheltuieli pentru investiția de bază						
		8.255,220	1.811,150	1.568,492	9.823,712	2.155,268
CAPITOLUL 5 Alte cheltuieli						
Total capitol 5		588,994	129,222	101,032	690,026	151,388
CAPITOLUL 6 Cheltuieli pentru probe tehnologice și teste						
Total capitol 6		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTAL GENERAL		9.617,054	2.109,929	1.816,364	11.433,418	2.508,429
din care: C + M (1.2 + 1.3 + 1.4 + 2 + 4.1 + 4.2 + 5.1.1)		5.157,468	1.131,519	979,918	6.137,381	1.346,507

Tabel 1: Valoarea totală a investiției

În vederea determinării costurilor totale ale investiției este nevoie de calcularea valorii reziduale, având în vedere că durata de viață a investiției este mai mare decât orizontul de timp pentru care se realizează analiza.

Metodele de calcul ale valorii reziduale:

- 1) Prin luarea în considerare la valoarea de piață reziduală a activelor fixe, ca și cum ar fi vândute la finalul orizontului de timp avut în vedere, și a pasivelor nete rămase;
- 2) Prin calcularea valorii reziduale a tuturor activelor și pasivelor;
- 3) Prin calcularea valorii nete actuale a fluxurilor de numerar în anii de viață rămași ai proiectului.

Astfel, se iau în considerare următoarele date:

- Valoarea investiției (construcții + montaj) este de **6.137.381** lei cu TVA;
- Durata de viață a investiției de 50 de ani;
- Orizontul de timp pentru care se efectuează analiza cost-beneficiu este de 20 de ani.

$$\text{Valoarea reziduală} = 6.137.381 \text{ lei} - (6.137.381 \text{ lei} / 50) * 20 = 6.137.381 - 2.454.953 = 3.682.428 \text{ lei}$$

(C+M)

Valoarea reziduală a fost inclusă în tabelul 2 – Investiții totale cu semn opus (negativ), deoarece reprezintă un flux de intrare.

Având în vedere că perioada de implementare a proiectului este de 36 luni, costuri totale de investiții sunt reflectate în primii 3 ani de prognoza.

În tebelele prezentate sumele sunt exprimate în mii lei.

Costuri de investitii (preturi curente)	ANUL																			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1.1. Amenajarea terenului	23,82	23,82	23,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Asigurare utilitati	45,13	45,13	45,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3. Constructii	2174,81	2174,81	2174,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4. Utilaje, echipamente cu montaj	171,38	171,38	171,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.5. Dotari	1132,95	1132,95	1132,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.6. Organizare de santier	2,38	2,38	2,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.7. Total - Mijloace fixe	3550,49	3550,49	3550,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.8. Studii de teren, proiectare, consultanta si asistenta tehnica	237,60	237,60	237,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.9. Obtinere avize, acorduri	19,08	19,08	19,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.10. Comisoane, taxe, cote	3,97	3,97	3,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.11 Cheltuieli anterioare investitiei	260,65	260,65	260,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.12. Costurile investitiei A)	3811,14	3811,14	3811,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.12. Numerar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.13. Clienti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.14. Rezerve	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.15. Datorii pe termen scurt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.16. Capital de lucru net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.17. Variatii ale capitalului de lucru B)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.18. Inlocuire echipamente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.19. Valoarea reziduala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3682,43
1.20. Alte articole de investitii - C)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3682,43
1.21. Costurile totale ale investitiei (A)+(B)+(C)	3811,14	3811,14	3811,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3682,43

Tabel nr.2. – Investitii totale

3.3. Costuri și venituri din exploatare

Avand in vedere ca functionalitatea Unitatii de Primire a Urgentelor va fi asigurata si in perioada de implementare a proiectului, costurile si veniturile din exploatare sunt reflectate incepand din anul 1 – respectiv anul 2018. Aceste venituri si cheltuieli se regasesc in bugetul aprobat al Spitalului Judetean de Urgenta Zalau iar in prognoza pe 20 an s-a luat in considerare si rata de inflatie de 3,3% de la sfarsitul anului 2017.

Venituri

Investiția propusă prin proiect constituie o investiție de utilitate publică, negeneratoare de venituri, iar conform Ghidului pentru Analiza cost-beneficiu a proiectelor de investiții – Instrument economic de evaluare pentru politica de coeziune 2014-2020, elaborat de către Comisia Europeană¹, capitolului 2.7.4 -Costurile de exploatare si veniturile, " Transferurile sau subvențiile (eg., transferurile de la bugetele de stat sau regionale sau din asigurările naționale de sănătate), precum și alte venituri financiare (eg., dobânzile aferente depozitelor bancare) nu sunt incluse în veniturile operaționale pentru calculele de rentabilitate financiară, deoarece nu sunt direct imputabile operațiunilor proiectului ". Astfel în vederea acoperirii cheltuielilor de exploatare si asigurarii functionarii in conditii optime a investitiei se va lua in considerare doar veniturile proprii din bugetul Spitalului Judetean de Urgenta Zalau. In tabelul nr.3 aceasta incasare este reflectata la pozitia 2.15. Incasari buget local;

Cheltuieli

Costurile de operare sunt costuri adiționale generate de utilizarea investiției, după terminarea construcției proiectului. În cazul prezentat, aceste costuri de operare constau în:

- Cheltuieli cu utilitățile (energie, apă/canalizare, gaze naturale);
- Intretinere si reparatii si Alte cheltuieli administrative (materiale consumabile).

Avand in vedere faptul ca prin proiect nu se creaza nici un loc de munca nou cu norma intreaga, cheltuieli cu forta de munca nu va fi reflectat in proiecta cheltuielilor, functionalitatea investitiei fiind asigurata de personalul existent angajat al Spitalului Judetean de Urgenta Zalau.

In ceea ce privesc cheltuielile cu utilitatile s-a luat in considerare un consum mediu/an pentru energie electrica, apa si canalizare si incalzire cu gaze termice, conform estimarilor din studiul de fezabilitate, dupa cum urmeaza:

Utilitati	Consum mediu/an	Pret/UM cu TVA -lei-	Valoare totala -lei-
Energie electrica	390 MWh = 390.000 KWh	0,80 lei	312.000 lei/an
Apa si canalizare	3.000 mc	7,20 lei	21.600 lei/an
Gaze naturale	16.000 mc = 168,80 MWh	160 lei	27.008 lei/an
TOTAL			360.608 lei/an

¹http://ec.europa.eu/regional_policy/en/information/publications/guides/2014/guide-to-cost-benefit-analysis-of-investment-projects-for-cohesion-policy-2014-2020

La cheltuieli de intretinere si reparatii si cheltuieli administrative s-a luat in considerare o suma medie pe an pentru toate cheltuielile de materiale consumabile (furnituri de birou), curatenie, salubritate, piese de schimb, prestari servicii cu caracter functional si eventuale reparatii curente, dupa cum urmeaza:

Categoria de cheltuieli	Valoare prognozata medie/an -lei-
Materiale consumabile (Furnituri de birou)	18.900 lei
Curatenie	49.210 lei
Salubritate	27.400 lei
Piese de schimb	45.000 lei
Prestari servicii	89.400 lei
Reparatii curente	21.000 lei
TOTAL	250.910 lei/an

Proiecția costurilor de întreținere aferente investiției pe o perioadă de 20 de ani sunt prezentate în Tabelul nr.3.

Costuri si venituri din exploatare	ANUL																			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2.1. Materiale consumabile	18,90	18,93	18,97	19,00	19,03	19,07	19,10	19,13	19,16	19,20	19,23	19,26	19,30	19,33	19,36	19,40	19,43	19,46	19,49	19,53
2.2. Curatenie	49,21	49,24	49,28	49,31	49,34	49,38	49,41	49,44	49,47	49,51	49,54	49,57	49,61	49,64	49,67	49,71	49,74	49,77	49,80	49,84
2.3. Salubritate	27,40	27,43	27,47	27,50	27,53	27,57	27,60	27,63	27,66	27,70	27,73	27,76	27,80	27,83	27,86	27,90	27,93	27,96	27,99	28,03
2.4. Piese de schimb	45,00	45,03	45,07	45,10	45,13	45,17	45,20	45,23	45,26	45,30	45,33	45,36	45,40	45,43	45,46	45,50	45,53	45,56	45,59	45,63
2.5. Prestari servicii cu caracter functional	89,40	89,43	89,47	89,50	89,53	89,57	89,60	89,63	89,66	89,70	89,73	89,76	89,80	89,83	89,86	89,90	89,93	89,96	89,99	90,03
2.6. Reparatii curente	21,00	21,03	21,07	21,10	21,13	21,17	21,20	21,23	21,26	21,30	21,33	21,36	21,40	21,43	21,46	21,50	21,53	21,56	21,59	21,63
2.7. Forta de munca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.8. Energie electrica	312,00	312,03	312,07	312,10	312,13	312,17	312,20	312,23	312,26	312,30	312,33	312,36	312,40	312,43	312,46	312,50	312,53	312,56	312,59	312,63
2.9. Apa si canalizare	21,60	21,63	21,67	21,70	21,73	21,77	21,80	21,83	21,86	21,90	21,93	21,96	22,00	22,03	22,06	22,10	22,13	22,16	22,19	22,23
2.10. Gaze naturale	27,01	27,04	27,08	27,11	27,14	27,18	27,21	27,24	27,27	27,31	27,34	27,37	27,41	27,44	27,47	27,51	27,54	27,57	27,60	27,64
2.11. Costuri de exploatare totale A)	611,52	611,82	612,11	612,41	612,71	613,01	613,30	613,60	613,90	614,19	614,49	614,79	615,08	615,38	615,68	615,98	616,27	616,57	616,87	617,16
2.12. Impozite si taxe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.13. Trasferuri guvernamentale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.14. Alte venituri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.15. Incasari din buget local	900,00	900,03	900,07	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	900,63
2.16. Total venit din exploatare B)	900,00	900,03	900,07	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	900,63
2.17. Venit net din exploatare B)-A)	288,48	288,22	287,95	287,69	287,42	287,16	286,90	286,63	286,37	286,10	285,84	285,58	285,31	285,05	284,78	284,52	284,26	283,99	283,73	283,46

Tabel nr.3. – Costurile si veniturile din exploatare

3.4. Sursele de finantare

Costul estimativ al investiției s-a calculat pe baza soluțiilor tehnice ale proiectului, urmărind fiecare categorie de lucrări care participă la realizarea obiectivului final.

Conform Ghidului solicitantului rata de cofinanțare acordate pentru apelul de proiect P.O.R./2017/8/8.1/8.2.B/1/7 regiuni este, după cum urmează:

- Rata de cofinanțare din partea Uniunii Europene este de 50% din valoarea totală a cheltuielilor eligibile ale proiectului prin Fondul European de Dezvoltare Regională (FEDR);
- Rata de cofinanțare din partea Bugetului de Stat este de 48 % din valoarea totală a cheltuielilor eligibile ale proiectului;
- Rata de cofinanțare din partea Solicitantului este de 2 % din valoarea totală a cheltuielilor eligibile ale proiectului.
- Contribuția proprie a solicitantului la realizarea proiectului este formată din contribuția la valoarea totală eligibilă a proiectului (în cuantum de 2%) și din contribuția la valoarea totală neeligibilă a proiectului (în cuantum de 100 %).
- Cursul valutar la care se va calcula încadrarea în limitele valorilor minime și maxime pentru un proiect este cursul inforEuro la momentul lansării apelurilor de proiecte, respectiv 1 EUR = 4.558 RON;
- Taxa pe valoarea adăugată nedeductibilă aferentă cheltuielilor eligibile este eligibilă;
- Valoarea maximă eligibilă a proiectului este de 1.500.000 Euro;

Conform Devizului general totalizator, devizul eligibil și devizul neeligibil al proiectului valoarea totală a investiției cu TVA este de 11.433.418 lei, din care valoarea eligibilă a proiectului este de 6.761.000 lei cu TVA și valoarea neeligibilă este de 4.672.418 lei cu TVA

Astfel finanțarea proiectului este după cum urmează:

- Valoarea totală eligibilă a proiectului este de 6.761.000 lei cu TVA, din care.
 - Rata de cofinanțare din partea Uniunii Europene de 50% = 3.380.500 lei cu TVA;
 - Rata de cofinanțare din partea Bugetului de Stat de 48 % = 3.245.280 lei cu TVA;
 - Rata de cofinanțare din partea Solicitantului este de 2 % = 135.220 lei cu TVA
- Valoarea neeligibilă a proiectului este de 4.672.418 lei cu TVA

Contribuția solicitantului și Cheltuielile neeligibile în sumă totală de 4.807.638 lei vor fi suportate integral de la bugetul local al Spitalului Județean de Urgență Zalău.

Surse de finantare	ANUL																			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
3.1. Nivel local - Buget local - Neeligibil	1557,47	1557,47	1557,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Nivel local - Buget local - Cofinantare	45,07	45,07	45,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Nivel regional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Nivel central - Bugetul de stat	1081,76	1081,76	1081,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.5. Totalul contributiilor publice nationale	2684,31	2684,31	2684,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.6. Grant UE (Finantare POR)	1126,83	1126,83	1126,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.7. Obligatii si alte resurse financiare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.8. Credite BEI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.9. Alte imprumuturi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.10. Total resurse financiare	3811,14	3811,14	3811,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabel nr.4. – Sursele de finantare

3.5. Sustenabilitatea financiară

Odata ce au fost colectate datele referitoare la costurile de investitie, costurile de operare si venituri, urmatorul pas este evaluarea rentabilitatii financiare a investitiei.

Indicatorii necesari pentru testarea performanetelor financiare ale proiectului sunt:

- Valoarea neta actualizata (NPV);
- Rata interna de rentabilitate (IRR);
- Raportul cost beneficiu (RCB)

Valoarea neta actualizata a investitiei:

Este definita ca suma care rezulta atunci cand investitia preconizata si costurile de operare a proiectului se deduc din valoarea actualizata a veniturilor asteptate. Astfel, valoarea netă actualizată reprezintă ceea ce rămâne la dispoziția solicitantului la încheierea duratei de viață a proiectului

Cu ajutorul funcției NPV din Microsoft Office se calculează valoarea netă actualizată a unei investiții prin utilizarea unei rate de actualizare (4% pentru proiecte prin POR) și a unei serii de plăți (Valoarea investiției cu semnul minus) și încasări viitoare (flux de numerar actualizat).

Astfel, conform calculelor $NPV(VAN) = -6.165.047$ mii Ron

Rata internă de rentabilitate a investiției

Rata internă de rentabilitate (RIR) reprezintă rata de actualizare la care valoarea actualizată netă = 0. O rată mai mică indicând faptul că veniturile nu vor acoperi cheltuielile.

Cu ajutorul functiei IRR din Microsoft Office, se calculeaza prin actualizarea fluxurilor de lichidități disponibile.

Conform formulei de calcul, rezulta un $IRR(-3522,66:3965,89) = -1,55\%$

Raportul cost beneficiu (RCB)

Costurile luate în considerare au fost costurile de exploatare pe perioada de referință, iar beneficiile luate în considerare au fost veniturile obținute din exploatarea investiției.

Raportul cost beneficiu a fost determinat conform formulei de calcul:

$$R_{C/B} = \frac{\sum ChK}{\sum VnK} = \frac{\sum \text{Costuri de exploatare}}{\sum \text{Venituri din exploatare}} = \frac{12.286,83}{18.006,27} = 0,6824 \rightarrow RCB < 1$$

3.6. Rentabilitatea finanicara a capitalului

Ultimul pas in analiza finaciara este evaluarea rentabilitatii financiare a capitalului. Obiectivul acestui calcul este de a observa performanta proiectului din perspectiva asistentei publice si eventual a entitailor private din state membre. In acest caz, iesirile sunt: costurile de operare, contributia nationala, resurse financiare datorate tertilor in momentul rambursarii, dobanzile aferente imprumuturilor. Intrarile sunt doar veniturile din operare si valoarea reziduala. Cand se calculeaza Valoarea actualizata neta a capitalului si Rata interna de rentabilitate a capitatului, toate sursele de finantare sunt luate in considerare cu exceptia contributiei UE.

Valoare actualizată netă a capitalului

Conform Tabelului 7, a fost obținută o valoare actualizată netă a capitalului de -3.271,308 mii Ron.

Rata internă de rentabilitate a capitalului

Conform Tabelului 7 și pe baza metodologiei prezentate anterior, în cadrul ratei interne a rentabilității investiției, a fost obținută rata internă de rentabilitate a capitalului de 1,31%.

3.7. Concluzii cu privire la indicatorii de performanta:

Avand in vedere cele prezentate, precum si calculele efectuate putem sublinia urmatoarele:

- Din punct de vedere economic se recomanda adoptarea variantei de implementarea proiectului, iar din punct de vedere tehnic si viabilitate a proiectului a fost ales Scenariul nr.1, in baza caruia a fost calculat toate indicatoarele de performanta;
- Fluxul de numerar cumulat este pozitiv pe toata perioada de referinta, conform tabelului nr.5 – Sustenabilitate financiara;
- Valoarea actualizata neta este < 0 ; (-6.165.047 miiRon)
- Rata interna de rentabilitate $<$ de Rata de actualizare de 4% (- 1,55%)
- Raportul cost beneficiu < 1 (0,6824), unde costurile de refera la costurile de exploatare pe perioadar de referinta, iar veniturile se refera la veniturile indirecte, avand in vedere ca proiectul nu este generator de venit.

Mai jus sunt prezentate tabelele privind calculele indicatorilor de performanta, respectiv, Sustenabilitate financiara (Tabel nr.5), Valoarea neta actualizata a investitiei, Rata internă de rentabilitate a investiției si Raportul cost beneficiu (Tabel nr.6) si Valoarea neta actualizata a capitalului si Rata internă de rentabilitate a capitalului (Tabel nr.7);

	ANUL																			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
3.10. Total resurse financiare	3811,14	3811,14	3811,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.15. Incasari din buget local	900,00	900,03	900,07	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	900,63
4.1. Total intrari	4711,14	4711,17	4711,21	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	900,63
2.11. Costuri de exploatare totale	611,52	611,82	612,11	612,41	612,71	613,01	613,30	613,60	613,90	614,19	614,49	614,79	615,08	615,38	615,68	615,98	616,27	616,57	616,87	617,16
1.21. Costurile totale ale investitiei	3811,14	3811,14	3811,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Dobanzi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Indemnizatii	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4. Rambursare credite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.5. Taxe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.6. Total iesiri	4422,66	4422,96	4423,25	612,41	612,71	613,01	613,30	613,60	613,90	614,19	614,49	614,79	615,08	615,38	615,68	615,98	616,27	616,57	616,87	617,16
4.7. Total flux numerar	288,48	288,22	287,95	287,69	287,42	287,16	286,90	286,63	286,37	286,10	285,84	285,58	285,31	285,05	284,78	284,52	284,26	283,99	283,73	283,46
4.8. Total flux de numerar cumulat	288,48	576,70	864,65	1152,34	1439,76	1726,92	2013,82	2300,45	2586,82	2872,92	3158,76	3444,34	3729,65	4014,70	4299,48	4584,00	4868,26	5152,25	5435,98	5719,44

Tabel nr.5. – Sustenabilitate financiara

	ANUL																			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2.15. Incasari din buget local	900,00	900,03	900,07	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	900,63
5.1. Venituri totale	900,00	900,03	900,07	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	900,63
2.11. Costuri de exploatare totale	611,52	611,82	612,11	612,41	612,71	613,01	613,30	613,60	613,90	614,19	614,49	614,79	615,08	615,38	615,68	615,98	616,27	616,57	616,87	617,16
4.3. Indemnizatii	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.21. Costurile totale ale investitiei	3811,14	3811,14	3811,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3682,43
5.2. Cheltuieli totale	4422,66	4422,96	4423,25	612,41	612,71	613,01	613,30	613,60	613,90	614,19	614,49	614,79	615,08	615,38	615,68	615,98	616,27	616,57	616,87	-3065,27
5.3. Flux de numerar net	-	-	-	287,69	287,42	287,16	286,90	286,63	286,37	286,10	285,84	285,58	285,31	285,05	284,78	284,52	284,26	283,99	283,73	3965,89
5.4. Factor de actualizare	0,961	0,924	0,888	0,855	0,823	0,792	0,763	0,735	0,708	0,683	0,659	0,636	0,613	0,592	0,572	0,552	0,534	0,516	0,499	0,482
Flux de numerar actualizat	3385,21	3254,64	3130,31	245,92	236,46	227,46	218,87	210,68	202,87	195,41	188,29	181,49	174,99	168,77	162,83	157,14	151,69	146,48	141,49	1912,56
Rata de actualizare		4%																		
Rata interna a rentabilitatii financiare a investitiei (FRR/C)		-1,55%																		
Valoarea actuala neta financiara a investitiei (NPV/C)		-6.165,047mii RON																		
Raport cost beneficiu (RCB)		0,6824																		

Tabel nr.6. – Calcul Rata Interna de Rentabilitate a Investitiei

	ANUL																			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2.13. Incasari din buget local	900,00	900,03	900,07	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	900,63
1.19. Valoarea reziduala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3682,43
5.1. Venituri totale	900,00	900,03	900,07	900,10	900,13	900,17	900,20	900,23	900,26	900,30	900,33	900,36	900,40	900,43	900,46	900,50	900,53	900,56	900,59	4583,06
2.9. Costuri de exploatare totale	611,52	611,82	612,11	612,41	612,71	613,01	613,30	613,60	613,90	614,19	614,49	614,79	615,08	615,38	615,68	615,98	616,27	616,57	616,87	617,16
4.2. Dobanzi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Indemnizatii	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4. Rambursarea creditelor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Nivel local - Buget local - Neeligibil	1557,47	1557,47	1557,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Nivel local - Buget local - Cofinantare	45,07	45,07	45,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Nivel central - Bugetul de stat	1081,76	1081,76	1081,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Cheltuieli totale	3295,83	3296,12	3296,42	612,41	612,71	613,01	613,30	613,60	613,90	614,19	614,49	614,79	615,08	615,38	615,68	615,98	616,27	616,57	616,87	617,16
6.3. Flux de numerar net	- 2395,83	- 2396,09	- 2396,35	287,69	287,42	287,16	286,90	286,63	286,37	286,10	285,84	285,58	285,31	285,05	284,78	284,52	284,26	283,99	283,73	3965,89
6.4. Factor de actualizare	0,961	0,924	0,888	0,855	0,823	0,792	0,763	0,735	0,708	0,683	0,659	0,636	0,613	0,592	0,572	0,552	0,534	0,516	0,499	0,482
6.5. Flux de numerar actualizat	- 2302,34	- 2213,62	- 2129,13	245,92	236,46	227,46	218,87	210,68	202,87	195,41	188,29	181,49	174,99	168,77	162,83	157,14	151,69	146,48	141,49	1912,56
Rata de actualizare										4%										
Rata interna a rentabilitatii financiare a capitalului (FRR/K)										1,31%										
Valoarea actuala neta financiara a capitalului (NPV/K)										-3.271,308mii RON										

Tabel nr.7. – Calcul Rata Interna de Rentabilitate a Capitalului

4. ANALIZA ECONOMICA

Analiza economica evalueaza contributia proiectului bunastarea economica a regiunii sau a tarii. Ea este efectuata in numele intregii societati (regiune sau tara) in locul doar al proiectantului infrastructurii ca in cazul analizei financiare si se realizeaza doar pentru investitii majore, respectiv al carei cost total depaseste 50 milioane de euro, conform Art.100 si Art.101 din Regulamentul UE NR. 1303/2013 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN SI AL CONSILIULUI din 17 decembrie 2013.

Avand in vedere ca investitia propusa nu intra in randul investitiilor publice majore, pentru proiectul propus nu a fost intocmita analiza economica.

5. ANALIZA DE SENZITIVITATE

Analiza de senzitivitate permite determinarea variabilelor „critice”. Aceste variabile sunt cele ale caror variatii, pozitive sau negative, au cel mai mare impact asupra performantei financiare si/sau economice a unui proiect. Analiza este realizata prin modificarea unui element la moment dat si determinarea efectului acestei schimbări asupra RIR si VAN.

Avand in vedere ca prezentul proiect nu este generator de venituri directe, ci de beneficii indirecte si sociale, analiza de senzitivitate se focuseaza asupra costurilor de investitie si costurilor operationale. Principalele **variabile critice** cuantificabile care poate afecta sustenabilitatea proiectului sunt:

- cresterea costurilor de exploatare;
- cresterea costurilor de investitie;

Identificarea variabilelor critice	Exemple de variabile
Dinamica costurilor aferente costurilor de intretinere	Schimarile de preturi la bunuri si servicii
Costul investitiei	Durata edificarii constructiei, cost orar forta de munca, productivitate, costul materialelor puse in opera, etc.

Calculul indicilor ratei rentabilității interne și a valorii actuale nete pentru variații cu +/- 5% a parametrilor semnificativi, cu un pas de variație de 1%.

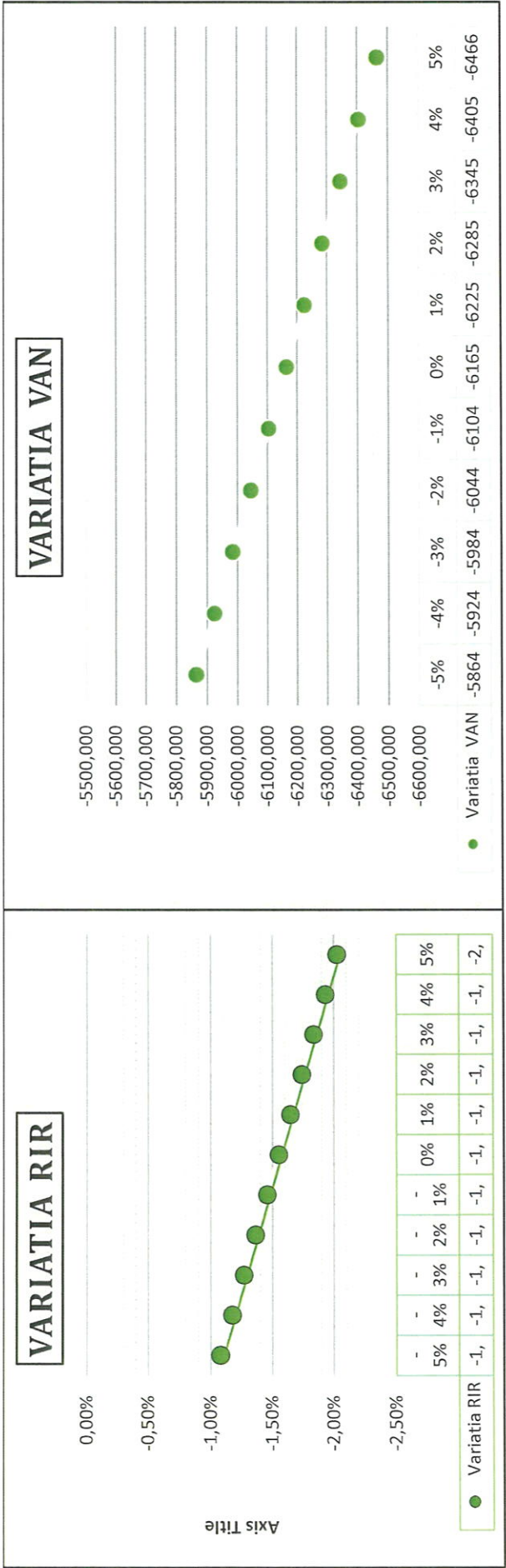
Modificarea costurilor de exploatare

In urma recalcularii indicatorilor cu variatii de +/- 5% la cheltuielile de exploatare, rezulta:

- o creștere cu 1% a costurilor de exploatare conduce la o majorare a VAN la nivelul de - 6.225,241 mii lei si o majorare a RIR la -1,65%, iar o creștere a costurilor de exploatare cu 5% la creșterea VAN la -6.466,018 mii lei, respectiv RIR la -2,03%. În sens contrar, o scădere a costurilor de exploatare cu 5% duce la o scădere a VAN la nivelul de -5.864,076 si RIR de -1,08%.

Variația costurilor de exploatare	-5%	-4%	-3%	-2%	-1%	0%	1%	2%	3%	4%	5%
Variatia RIR	-1,08%	-1,17%	-1,27%	-1,36%	-1,46%	-1,55%	-1,65%	-1,74%	-1,84%	-1,93%	-2,03%
Variatia VAN	-5864,076	-5924,270	-5984,464	-6044,659	-6104,853	-6165,047	-6225,241	-6285,436	-6345,630	-6405,824	-6466,018

Tabel nr.8 – Sensitivitate la costuri de exploatare



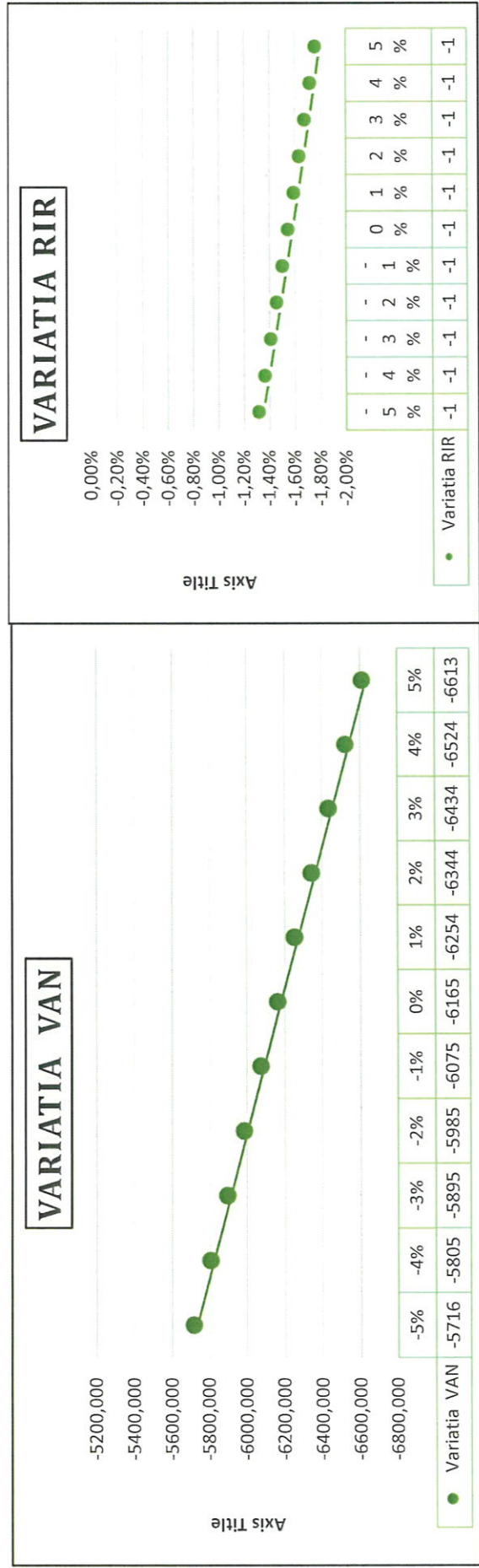
Modificarea costurilor de investitie

In urma recalcularii indicatorilor cu variatii de +/- 5% la cheltuielile de exploatare, rezulta:

- o creștere cu 1% a costurilor de investitie conduce la o scadere a VAN la nivelul de -6.254,813mii lei si o scadere a RIR la -1,59%, iar o creștere a costurilor de exploatare cu 5% la creșterea VAN la -6.613,879 mii lei, respectiv RIR cu -1,76%. În sens contrar, o scadere a costurilor de exploatare cu 5% duce la o scadere a VAN la nivelul de -5.716,215 mii lei si RIR de -1,32%.

Variația costurilor de exploatare	-5%	-4%	-3%	-2%	-1%	0%	1%	2%	3%	4%	5%
Variatia RIR	-1,32%	-1,37%	-1,41%	-1,46%	-1,51%	-1,55%	-1,59%	-1,64%	-1,68%	-1,72%	-1,76%
Variatia VAN	-5716,215	-5805,982	-5895,748	-5985,514	-6075,281	-6165,047	-6254,813	-6344,580	-6434,346	-6524,112	-6613,879

Tabel nr.9 – Sensitivitate la costuri de investitie



În consecință influențarea nefavorabilă a cheltuielilor nu modifică semnificativ indicatorii investiției.

6. **ANALIZA DE RISC**

Analiza de risc scoate în evidență principalele riscuri la care este supus proiectul, precum și măsurile de prevenire și soluționare a situațiilor nedorite, în cazul în care acestea survin.

Odata adoptata decizia de investitii si aleasa o varianta de realizare a proiectului, se pot identifica riscurile ce pot sa intervina pe durata de viata a proiectului.

Riscurile se pot defini ca și probabilități de producere a unor pierderi în proiect. Pentru a proteja rezultatele proiectului de acțiunea riscurilor, se impune parcurgerea următoarelor trei etape:

- Identificarea riscurilor pe baza surselor de risc;
- Estimarea și evaluarea riscurilor pe baza matricei impact/probabilitate;
- Gestionarea riscului și îmbunătățirea conceptului proiectului.

Identificarea riscurilor pe baza de risc ce pot intervine pe durata de viata a proiectului.

Sunt 3 etape principale ale ciclului proiectului, respectiv:

- Etapa de pregătire a proiectului;
- Perioada de execuție a proiectului;
- Perioada de exploatare a proiectului;

Etapa de pregătire a proiectului: se definesc activitățile ce compun proiectul, resursele necesare, participării și competențele lor în cadrul proiectului, factori interni și externi.

Principalele riscuri ce apar sunt:

- Resurse umane fără experiență în implementarea proiectului;
- Performanța consultantului redusă;
- Neasigurarea surselor de finanțare externe;
- Neasigurarea surselor de finanțare interne de la bugetul Spitalului Județean de Urgență Zalău;

Perioada de execuție a proiectului: factorii de risc sunt determinați de caracteristicile tehnice ale proiectului, experiența și modul de lucru a echipei de execuție, parametrii macro-economice, ce pot afecta finanțarea investiției.

Principalele riscuri ce apar sunt:

- Resurse umane fără experiență în implementarea proiectului
- Condiții meteo nefavorabile pentru realizarea lucrării
- Întârzieri în procedura de achiziții, avizare și rambursare plăți
- Inflația este mai mare de cea prognoșticată;
- Creșterea economică este mai lentă decât cea previzionată;
- Modificări legislative nefavorabile;
- Întârzieri aparute pe perioada de execuție a contractului, depășirea duratei stabilite;
- Lipsa surselor externe de finanțare;
- Management de proiect neadecvat;

- Nerespectarea reglementărilor și standardelor tehnice de execuție;
- Control defectuos al calității.

Perioada de exploatare a proiectului: cea mai frecventa problema care apare in aceasta perioada este legata de capacitatea beneficiarului de a gestiona investitia fara a depasi costurile prognozate.

Principalele riscuri ce apar sunt:

- Cresterea preturilor utilitatilor necesare functionarii;
- Lipsa surselor interne de finantare a cheltuielilor de exploatare;
- Retragera sprijinului politic local;
- Schimbări politice majore;
- Riscuri natural: alunecari de teren/inundatie/incendii;

După identificarea riscurilor pe baza surselor de risc, se pune problema evaluării impactului pe care l-ar avea riscurile respective asupra proiectului în cazul producerii lor, precum și a estimării probabilității producerii riscurilor. Evaluarea riscurilor oferă soluții în ceea ce privește măsurile care trebuie luate pentru gestionarea riscurilor.

Abordarea analizei riscurilor se bazează astfel pe:

- **Dimensiunea riscului** – se determină impactul, mărimea riscului;
- **Măsurarea riscului** – se determină probabilitatea producerii riscului.

ABORDAREA RISCURILOR PE BAZA MATRICEI IMPACT/PROBABILITATE

Impact	Scăzut	Mediu	Mare
Probabilitate			
Scăzută	1	2	3
Medie	4	5	6
Mare	7	8	9

Tabel 10: Matricea Impact/Probabilitate

EVALUAREA RISCURILOR:

RISC	Punctaj cf. matrice de evaluare
<i>Etapă de pregătire a proiectului</i>	
Resurse umane fara experiență în pregătirea proiectului	2
Performanța consultantului redusa	2
Neasigurarea surselor de finanțare externe;	3
Neasigurarea surselor de finanțare interne de la bugetul Spitalului Judetean de Urgenta Zalau	3
<i>Perioada de executie a proiectului</i>	
Resurse umane fara experiență în implementarea proiectului	3

Conditii meteo nefavorabile pentru realizarea lucrarii	5
Intarzieri in procedura de achizitii, avizare si rambursare plati	6
Inflația este mai mare de cea prognosticată;	2
Creșterea economică este mai lenta decat cea previzionată;	2
Modificari legislative nefavorabile;	4
Intarzieri aparute pe perioada de executie a contractului, depasirea duratei stabilite;	8
Lipsa surselor externe de finanțare;	3
Management de proiect neadecvat;	3
Nerespectarea reglementărilor și standardelor tehnice de execuție;	3
Control defectuos al calității.	2
Perioada de exploatare a proiectului:	
Cresterea preturilor utilitatilor necesare functionarii;	3
Lipsa surselor interne de finantare a cheltuielilor de exploatare;	3
Retragerea sprijinului politic local;	1
Schimbări politice majore;	1
Riscuri natural: alunecari de teren/inundatie/incendii;	1

Tabel 11: Evaluarea riscurilor

Impact/ Probabilitate	SCAZUT	MEDIUM	MARE
SCAZUT	Retragerea sprijinului politic local; Schimbări politice majore; Riscuri natural: alunecari de teren/inundatie/incendii; Retragerea sprijinului politic local; Schimbări politice majore; Riscuri natural: alunecari de teren/inundatie/incendii;	Resurse umane fara experiență în pregătirea proiectului Performanța consultantului redusa Inflația este mai mare de cea prognosticată; Creșterea economică este mai lenta decat cea previzionată; Control defectuos al calității.	Neasigurarea surselor de finanțare externe; Neasigurarea surselor de finanțare interne de la bugetul Spitalului Județean de Urgenta Zalau; Resurse umane fara experiență în implementarea proiectului; Lipsa surselor externe de finanțare; Management de proiect neadecvat; Nerespectarea reglementărilor și standardelor tehnice de execuție; Cresterea preturilor

			utilitatilor necesare functionarii; Lipsa surselor interne de finantare a cheltuielilor de exploatare;
MEDIUM	Modificari legislative nefavorabile;	Conditii meteo nefavorabile pentru realizarea lucrarii	Intarzieri in procedura de achizitii, avizare si rambursare plati
MARE			Intarzieri aparute pe perioada de executie a contractului, depasirea duratei stabilite;

Tabel 12: Matricea de evaluare a riscurilor

Elaborarea unui plan de raspuns la riscuri

Tehnicile de control a riscurilor recunoscute in literatura de specialitate se impart in urmatoarele categorii:

- evitarea riscului – implica schimbari ale planului de management cu scopul de a elimina aparitia riscurilor
- transferul riscului – impartirea impactului negativ al riscului cu o terta persoana(asigurari, garantii, etc.)
- reducerea riscului – tehnici care reduc posibilitatea si impactul negativ;
- planuri de contingenta – plauri de rezerva;

Planul de raspuns la riscuri se face pentru acele riscuri care sunt clasate in casutele colorate cu albastru si rosu (Riscuri cu o probabilitate Medium/Impact Medium, Probabilitate Medium/Impact Mare, Probabilitate Mare/Impact scazut, Probabilitate Mare/Impact Medium si Probabilitate Mare/Impact Mare)

Risc	Tehnici de control	Masuri de management
Conditii meteo nefavorabile pentru realizarea lucrarii	Reducerea riscului	Se recomanda planificarea riguroasa a activitatilor luand in considerare eventuale conditii meteo nefavorabile, cum ar fi anotimpul rece si luarea in calcul a unor marje de timp
Intarzieri in procedura de achizitii, avizare si rambursare plati	Evitarea riscurilor	Pentru a evita intarzierile in procedura de organizare si derulare a achizitiilor, graficul de realizare a

		<p>acestora va fi atent monitorizat de catre personalul primariei, ori in cazul in care nu sunt suficiente personae pentru derularea achizitiilor, ori nu sunt pregatiti in acest domeniu, se va contracta catre un expert in acest domeniu serviciile. De asemenea se va incerca o comunicare cat mai transparenta si eficienta intre institutii si/sau factori implicate in impelmentarea proiectului</p>
Intarzieri aparute pe perioada de executie a contractului, depasirea duratei stabilite;	Evitarea si reducerea riscului	<p>In vederea evitarii acestui risc este necesar, ca deja in perioada de elaborare a documentatiei tehnice si a bugetului proiectului sa se pune mare accent pe implementarea contractului, aceasta sa fie cat mai realista si clara in ceea ce priveste perioada de executie si valoarea investitiei. Deasemenea la incheierea contractului de executie, clauzele contractual sa fie clare si fara ambiguitati in care sa fie stipulate clause de penalitate si denuntare unilaterala.</p>

Tabel 12: Graficul de Management al Riscului

Ca si o concluzie generala a evaluarii riscurilor, putem sublinia urmatoarele:

- riscurile care pot aparea in derularea proiectului au in general un impact mare la productie, dar o probabilitate redusa de aparitie si declansare;
- riscurile majore care pot afecta proiectul sunt intarzierile aparute in perioada de contractare, avizare, executie lucrari si plati.

7. RESURSE BIBLIOGRAFICE

7. RESURSE BIBLIOGRAFICE

- ❖ Guide to COST-BENEFIT ANALYSIS of investment projects, Economic appraisal tool for Cohesion Policy 2012 – 2020, EUROPEAN COMMISSION Directorate General Regional Policy, December 2014;
- ❖ REGULAMENTUL (UE) NR. 1303/2013 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 17 decembrie 2013 de stabilire a unor dispoziții comune privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune, Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime, precum și de stabilire a unor dispoziții generale privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1083/2006 al Consiliului;
- ❖ REGULAMENTUL DELEGAT (UE) NR. 480/2014 AL COMISIEI din 3 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1303/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor dispoziții comune privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune, Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime, precum și de stabilire a unor dispoziții generale privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime;
- ❖ REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2015/207 AL COMISIEI din 20 ianuarie 2015 de stabilire a normelor detaliate de punere în aplicare a Regulamentului (UE) nr. 1303/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește modelele pentru raportul de progres, transmiterea informațiilor privind un proiect major, planul de acțiune comun, rapoartele de implementare pentru obiectivul privind investițiile pentru creștere economică și locuri de muncă, declarația de gestiune, strategia de audit, opinia de audit și raportul anual de control și în ceea ce privește metodologia de realizare a analizei cost-beneficiu și, în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1299/2013 al Parlamentului European și al Consiliului, în ceea ce privește modelul pentru rapoartele de implementare pentru obiectivul de cooperare teritorială europeană – Anexa III – Metodologia de realizare a analizei cost-beneficiu;
- ❖ Ghid național pentru analiza cost-beneficiu a proiectelor finanțate din instrumentele structurale, Ministerul Economiei și Finanțelor, Autoritatea pentru Coordonarea Instrumentelor Structurale;

Întocmit,

Molnar Cristina

Funcția: Economist

