**[titlul proiectului]**

**Analiza financiară**

**Cuprins**

1. Firma

2. Analiza și previziunea financiară

3. Riscuri (inclusiv Respectarea principiului DNSH)

4. Anexe (inclusiv oferte de preț)

**1. Firma**

A. Precizați următoarele informații de identificare a firmei:

* Denumirea firmei;
* Forma de organizare;
* Cod de identificare fiscala/ Cod Unic de Inregistrare
* Adresa sediului social (principal și secundar), sucursale, filiale (unde este cazul);
* Număr de înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului
* Numele complet al reprezentantului legal/ administratorilor și asociaților, cote de participare deținute
* Activități autorizate conform legislației în vigoare

**2. Analiza și previziunea financiară**

Analiza și previziunea financiară a investiției are scopul de a furniza informațiile necesare pentru stabilirea următoarelor aspecte:

1. Contribuția soluției digitale la eficientizarea consumului cu utilitățile

2. Impactul proiectului asupra creșterii productivității muncii în anul 3 de sustenabilitate care face obiectul proiectului depus pentru finantare

3. Rentabilitatea activității societății

4. Sustenabilitatea financiară estimată

1. Contribuția soluției digitale la eficientizarea consumului cu utilitățile

- Reducerea consumului de utilități trebuie să contribuie la:

Economii de costuri: utilitățile, cum ar fi electricitatea, gazul și apa. Prin reducerea consumului, companiile pot economisi bani la facturile de utilități, ceea ce le poate îmbunătăți situația financiară.

Impactul asupra mediului: Consumul de energie contribuie major la emisiile de gaze cu efect de seră, care pot avea un impact negativ asupra mediului. Prin reducerea consumului de utilități, companiile pot contribui la reducerea amprentei de carbon și pot contribui la un viitor mai durabil.

Responsabilitate socială: mulți clienți și părți interesate se așteaptă ca companiile să fie responsabile din punct de vedere social și conștiente de mediu. Prin reducerea consumului de utilități, companiile își pot demonstra angajamentul față de sustenabilitate și responsabilitate socială, ceea ce le poate îmbunătăți reputația și imaginea mărcii.

2. Impactul proiectului asupra creșterii productivității muncii în anul 3 de sustenabilitate care face obiectul proiectului depus pentru finantare

Creșterea productivității muncii a unei investiții presupune promovarea progresului tehnic, îmbunătățirea organizării producției și a muncii, asigurarea normării producției și a muncii, creșterea nivelului pregătirii profesionale a personalului, fiind un factor important al măsurării impactului investiției.

Progresul tehnic se realizeză prin introducerea și extinderea celor mai noi tehnologii, a mecanizării și automatizării, robotizării proceselor, etc.

Organizarea productiei asigură eficiența potențialului tehnic, material și uman și trebuie asigurat încă din faza de proiectare a noilor obiective de investiții sau cu dezvoltarea și modernizarea celor existente.

Normarea producției și a muncii trebuie să asigure utilizarea integrală a capacităților de producție la parametrii tehnico-economici stabiliți prin proiectele de execuție și tehnologice pentru toate mașinile, utilajele și instalațiile din dotare, folosirea eficientă a forței de muncă.

Perfectionarea pregatirii profesionale a personalului presupune creșterea continuă a pregătirii profesionale a personalului care se realizează în strânsă concordanță cu cerințele progresului tehnic, cu gradul ridicat de tehnicitate a mașinilor, utilajelor și al produselor.

3. Rentabilitatea activității societății în anul anterior depunerii cererii de finanțare

Rentabilitatea activității societății este evaluată cu ajutorul a doi indicatori

* Rata rentabilității economice care urmărește eficientizarea utilizării activelor din punct de vedere al profitului în anul anterior depunerii cererii de finanțare

4. Sustenabilitatea financiară estimată a microîntreprinderii ca urmare a implementării proiectului de investiție.

Sustenabilitatea financiară a societății este demonstrată prin fluxuri de numerar nete cumulate pozitive pe durata întregii perioade de referință luate în considerare, demonstrând că societatea nu întâmpină riscul unui deficit de numerar (lichidități) care să pună în pericol realizarea sau operarea investiției/ intrării în procedură de insolvență

Analiza și previziunea financiară în accepțiunea Ghidului Solicitantului reprezintă:

- ar trebui să furnizeze informații clare, complete și fundamentate cu privire la ipotezele de calcul și proiecțiile financiare;

- Macheta financiară completată conform modelului prevăzut în fișierul Excel ”Anexa 1.3.a\_Macheta financiara\_Ghid 121”, anexat la Ghidul Solicitantului.

Ipotezele de calcul cu privire la proiecțiile financiare, detaliate în acest capitol, trebuie să susțină valorile prevăzute în Macheta financiară. Valorile cu privire la elementele de venituri și cheltuieli, prevăzute la acest capitol, trebuie corelate cu valorile prevăzute în Macheta financiară. Necorelările dintre Planul de afaceri și Macheta financiara conduc la depunctarea criteriului privind calitatea proiecțiilor financiare. De asemenea, în cazul identificarii unor neconcordanțe între Analiza financiară și Macheta financiară, la evaluarea proiectului, vor prevala valorile din Macheta financiară.

**IPOTEZE DE CALCUL**

1. Orizontul de analiză

Orizontul de analiză este diferit în funcție de aspectele evaluate

* Pentru reducerea costului cu utilitățile orizontul se va lua în calcul perioada celor trei ani ulterior perioadei de implementare a proiectului raportat la anul anterior depunerii cererii de finanțare
* Pentru impactul proiectului de digitalizare asupra creșterii productivității muncii se va lua în calcul perioada celor trei ani ulterior perioadei de implementare a proiectului raportat la anul anterior depunerii cererii de finanțare
* Pentru calculul rentabilității economice se va lua în calcul anul anterior depunerii cererii de finanțare.
* Pentru calculul sustenabilității financiare ca urmare a implementării proiectului de investiție, se va utiliza un orizont de analiză egal cu durata de viață economică a proiectului, care poate fi stabilită pe baza perioadei de amortizare a activelor pentru care se solicită finanțare. Prin urmare, în vederea calculării indicatorilor financiari ai investitiei, se va utiliza o perioadă de referință egală cu durata medie de amortizare a activelor care fac obiectul proiectului de investiție.

1. Valoarea reziduală

Având în vedere cerința de a utiliza un orizont de analiză egal cu durata medie de viață economică a activelor care fac obiectul proiectului de investiție, la calculul rentabilității financiare a investiției se va avea în vedere o valoare reziduală nulă.

1. Rata de actualizare financiară

Recomandările pentru elaborarea analizei cost beneficiu, pentru perioada 2021-2027, precizează ca statele membre își pot calcula în mod individual o rată de actualizare financiară. În lipsa unei rate de actualizare financiară calculată la nivel național, se va utiliza o rată de actualizare financiară de 5,4%, aferenta ratei de baza calculată în luna iunie 2022, în conformitate cu Comunicarea Comisiei privind revizuirea metodei de stabilire a ratelor de referință și de scont (2008/C 14/02), la care s-a adaugat 100 de puncte de baza (basis points).

1. Prețuri

Proiecțiile financiare se vor realiza în lei, în prețuri exprimate în termeni reali (fără influența inflației)

- Veniturile se vor cuantifica pe baza cantităților de produse/servicii/mărfuri comercializate și a prețurilor unitare aferente, considerându-se încasarea integrală în decurs de 30 de zile de la înregistrarea lor, astfel că se poate asuma că veniturile sunt egale cu încasările;

- Veniturile operaționale se vor fundamenta pe baza unor ipoteze detaliate, fundamentate pe bază de surse verificabile și/sau raționamente logice, prin corelare cu informațiile referitoare la aspectele tehnice ale investiției.

1. Ipoteze privind evoluția costurilor operaționale

- Pentru calculul rentabilității financiare a investiției vor fi luate în calcul doar costurile operaționale cu caracter monetar (de exemplu, cheltuieli cu amortizarea nu vor fi incluse in aceasta categorie)

- Costurile operaționale includ toate costurile generate de operarea și întreținerea investiției care face obiectul proiectului, inclusiv dar nu limitat la: costuri materiale, costuri cu utilitățile, costurile de personal, costuri de întreținere și reparații, alte servicii prestate de terți direct legate de desfășurarea activității;

- Se va avea în vedere delimitarea clară a economiilor de costuri estimate ca urmare a impactului preconizat al proiectului în direcția optimizării unor categorii de costuri;

- Solicitantul va identifica o structură realistă de costuri directe, specifică tipului de activitate desfășurat și va furniza informații detaliate și fundamentate cu privire la ipotezele de bază avute în vedere în dimensionarea lor cantitativă și prognoza pe întreaga perioadă de referință a proiectului.

**3. Riscuri**

**A. Respectarea principiului DNSH**

Pentru a asigura conformitatea cu Orientările tehnice DNSH (2021/C58/01), se vor prezenta orice riscuri potențiale pentru mediu care decurg din activitățile firmei precum și metodele de atenuare a riscurilor.

*Această secțiune trebuie să identifice riscurile și ipotezele/scenariile. De asemenea, trebuie să indice riscurile și analiza riscurilor, consecințele riscurilor și probabilitatea apariției acestora, precum și identificarea măsurilor corective pentru a aborda riscurile și impactul acestora asupra proiectului.*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Nr. crt.** | **Risc identificat** | **Masuri de atenuare a riscului** |
|  | *Se va completa pentru fiecare risc identificat pentru implementarea proiectului* | *Se vor descrie măsurile de diminuare/remediere cu precizarea impactului pentru fiecare risc identificat – semnificativ/mediu/mic.* |

**B. Gestionarea riscurilor în implementarea proiectelor**

Se vor descrie riscurile și măsurile corespunzătoare de prevenire/gestionare a riscurilor în implementarea proiectelor.

**Detaliere riscuri:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Nr. crt.** | **Risc identificat** | **Masuri de atenuare a riscului** |
|  | *Se va completa pentru fiecare risc identificat pentru implementarea proiectului* | *Se vor descrie măsurile de diminuare/remediere cu precizarea impactului pentru fiecare risc identificat – semnificativ/mediu/mic.* |