

ROMÂNIA
JUDEȚUL BRĂILA
MUNICIPIUL BRĂILA
CONSILIUL LOCAL MUNICIPAL BRĂILA

HOTARAREA NR. 462

din 27.09.2023

Privind: Aprobarea indicatorilor tehnico - economici și analizei cost – beneficiu la obiectivul de investiții **«Liceul de Arte Hariclea Darclee – corp B»**, propus pentru finanțare prin Programul Național de Investiții **«Școli sigure și sănătoase»**.

CONSILIUL LOCAL MUNICIPAL BRAILA

La inițiativa Primarului Municipiului Brăila;

Având în vedere referatul de aprobare al inițiatorului, raportul comun de specialitate al Direcției Tehnice și Direcției Finanțelor Publice Locale, precum și avizele comisiilor de specialitate nr. 1 și 2 din cadrul C.L.M. Brăila;

Ținând cont de prevederile O.U.G. nr. 7/2023 pentru aprobarea Programului Național de Investiții "Școli sigure și sănătoase", Ordinului nr.422/2023 privind aprobarea normelor metodologice de aplicare a prevederilor O.U.G. nr. 7/2023, Ordinului nr. 468/2023 pentru aprobarea costului unitar/mp suprafață desfășurată, pentru obiectivele de investiții care se realizează prin Programul Național de Investiții "Școli sigure și sănătoase", precum și ale Legii nr. 212/2022 privind unele măsuri pentru reducerea riscului seismic al clădirilor, cu modificările și completările ulterioare;

În baza art. 129 alin. (1), alin. (2) lit. b) și alin. (4) lit. d) din O.U.G. nr. 57/2019, privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare;

În temeiul art. 139 alin. (1) și (3) lit. a), coroborat cu art. 196 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 57/2019, privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare;

HOTARASTE :

Art.1 Se aprobă indicatorii tehnico - economici și analiza cost – beneficiu la obiectivul de investiții **«Liceul de Arte Hariclea Darclee – corp B »**, propus pentru finanțare prin Programul Național de Investiții **«Școli sigure și sănătoase»**, întocmite de către societatea **GRS PROJECT GLOBAL S.R.L. Iași**, prevăzut în **anexa**, parte integrantă din prezenta hotărâre.

Art.2 Durata de realizare a obiectivului de investiții **«Liceul de Arte Hariclea Darclee – corp B»** este de **12 luni**.

Art.3 Prezenta hotărâre va fi dusă la îndeplinire de Primarul Municipiului Brăila, prin Direcția Tehnică, Direcția Finanțelor Publice Locale și Liceul de Arte „Hariclea Darclee” Brăila, iar Secretarul General al Municipiului Brăila o va comunica celor interesați.

PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ,

FLORIN GHEORGHITĂ



**CONTRASEMNEAZĂ
SECRETAR GENERAL,**

ION DRĂGAN



Analiza tehnico-economica
``Liceul de Arte Hariclea Darclee-corp B`` prin programul National de Investitii ``Scoli
sigure si sanatoase``

Analiza financiară și economică a fost realizată cu respectarea prevederilor H.G. nr. 907/2016 privind etapele de elaborare și conținutul-cadru al documentațiilor tehnico-economice aferente obiectivelor/proiectelor de investiții finanțate din fonduri publice și a documentelor și normelor europene privind eficiența investițiilor din fonduri publice.

În plus față de prevederile acestor acte normative, având în vedere faptul că în cazul de față este vorba despre o investiție publică eligibilă în cadrul bugetului local.

Prezentă analiza cost-beneficiu a fost realizată după liniile directoare date de Documentul de lucru nr.4 al Comisiei Europene "*Orientări privind metodologia de realizare a analizei cost-beneficiu*".

Scopul analizei este de a:

- **determină dacă investiția necesită finanțare (VANF/C <0) adică dacă din punct de vedere Financiar este nevoie de fonduri publice pentru realizarea acesteia;**
- **determină dacă investiția merita realizată / finanțată (VANE/C >0) adică dacă din punct de vedere Economic investiția aduce beneficii comunității.**

Prezentarea cadrului de analiză, inclusiv specificarea perioadei de referință și prezentarea scenariului de referință

Prin prezenta analiză se evaluează impactul financiar și economic aferent demolării

Perioada de referință pentru analiză: **15 ani** conf. categoriei de investiții alte servicii: educație.

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

Conform expertizei tehnice cladirea corpului B al Liceului de arte „HARLICLEA DARCLEE” Braila nu prezintă siguranță pentru utilizatori din cauza multiplelor disfuncțiuni și degradări ale clădirii fiind propus spre demolare.

Denumirea investiției: *„Liceul de Arte Hariclea Darclee-corp B” prin programul National de Investitii „Scoli sigure si sanatoase”*

Obiectivul general al proiectului:

Obiectivul proiectului îl constituie demolarea corpului B al Liceului de arte „HARLICLEA DARCLEE” Braila care nu prezintă siguranță pentru utilizatori din cauza multiplelor disfuncțiuni și degradări în conformitate cu prevederile legale și construirea unui corp nou prin programul „Scoli sigure și sanatoase”

Obiective specifice:

Demolare corp b cu regim de înălțime S+P+2E și construirea unui corp nou prin programul „Scoli sigure și sanatoase”

Mentineră în siguranță a infrastructurii educationale va contribui la îmbunătățirea condițiilor de trai pentru populație și la stoparea fenomenului de depopulare prin reducerea decalajelor rural-rural.

Dezvoltarea economică și socială durabilă a spațiului urban este indispensabil legată de îmbunătățirea infrastructurii existente și a serviciilor de bază. Infrastructura și serviciile de bază neadecvate constituie principalul element care menține decalajul accentuat dintre zonele urbane din România.

Durata de realizare a lucrărilor și activităților prevăzute în proiect: 12 luni

În conformitate cu ordinul MDLPL nr. 863/2008, **perioada de referință** aleasă pentru analiza cost-beneficiu este de **15 ani**. Se are în vedere o valoare reziduală la sfârșitul acestei perioade calculată prin metoda perpetuității.

Analiza opțiunilor

La analiza opțiunilor se vor lua în calcul 2 alternative:

Varianta 0 - așa-zisul scenariu "Do nothing", care reprezintă scenariul în care nu se întreprinde nimic iar infrastructura de învățământ va rămâne la condiția actuală adică o clădire curse de accidentare, neadecvate, costisitoare;

Varianta I (recomandată) – în care se aplică soluția 1 recomandată de Expertiza Tehnică.

Varianta a II-a – in care se aplica solutia 2 recomandata de Expertiza Tehnica

Varianta propusa este varianta 1 - “Investitie cu impact major” deoarece avantajele implementarii acestei variante pe termen lung consta in accesul la instrumente de finantare moderne, recuperarea costurilor cu investitia, un grad de satisfactie ridicat iar impactul economic, social si asupra mediului inconjurator este pozitiv. Investitia este caracterizata de durabilitate si sustenabilitate beneficiind de finantare prin programe nationale, europene si fonduri de cofinantare de la Guvernul Romaniei.

Proiectantul a selectat ca fiind optim scenariul in care investitia se va executa in varianta I de interventie (varianta recomandata). Astfel, se vor asigura : siguranta cladirii, reducerea consumului de energie si a costurilor de mentinere si conservare a cladirii.

Din punctul de vedere al sustenabilitatii si riscurilor, consideram variantele propuse ca fiind similare.

Analiza incremenatala va urmari numai modificarile datorate implementarii proiectului fata de varianta fara proiect. Analiza financiara si analiza economica utilizeaza **principiul incremental**, pentru evaluarea investitiei. Principiul incremental presupune utilizarea a doua scenarii. In vederea determinarii indicatorilor financiari se vor evalua incremental doua scenarii, **Varianta 0 “Fara Investitie”** – “Do Nothing” (situatia actuala) si **Varianta 1 “Investitie cu Impact Major”** – “Do Something” (investitie finantabila 100% din “Scoli sigure si sanatoase”). Analiza incrementala va urmari numai modificarile survenite ca urmare a implementarii proiectului.

4.6 Analiza financiară; sustenabilitatea financiară;

Principalul obiectiv al analizei financiare este de a calcula indicatorii de performanta financiara ai proiectului, in vederea demonstrarii necesitatii finantarii nerambursabile.

La baza realizarii atat a analizei financiare, cat si a analizei economice se regasesc o serie de ipoteze generale si specifice.

Ipotezele generale sunt urmatoarele:

- perioada de implementare: **12 luni**
- perioada de referinta: **15 ani** (dupa finalizarea investitiei) corespunzatoare sectorului alte servicii.
- cota TVA folosita: **19%**
- TVA neeligibil recuperabil
- procent finantare cheltuieli eligibile: **100%**

Bugetul proiectului si sursele de finantare:

- Estimare valoare pentru desfiintare constructie existenta:

DEVIZ GENERAL

Privind cheltuielile necesare realizarii obiectivului de investitii

"DEMOLARE CORP B- LICEUL DE ARTE „HARLICLEA DARCLEE” Braila”.				
Nr.crt.	Denumirea capitolelor și subcapitolelor de cheltuieli	Valoare (fara TVA)	TVA	Valoare (inclusiv TVA)
		lei	lei	lei
	Total general	683.975,08	128.603,33	812.578,41

- Estimare valoare pentru realizarea unui corp nou de constructie corect dimensionat si in acord cu prevederile si legislatie in vigoare.:

DEVIZ GENERAL

Privind cheltuielile necesare realizarii obiectivului de investitii

"CORP NOU - LICEUL DE ARTE „HARLICLEA DARCLEE” Braila”.				
Nr.crt.	Denumirea capitolelor și subcapitolelor de cheltuieli	Valoare (fara TVA)	TVA	Valoare (inclusiv TVA)
		lei	lei	lei
	Total general	16.458.401,90	3.096.359,51	19.554.761,41

Observatii (1):

- *lucrarile de demolare se vor executa numai de catre personal calificat, cu experienta in activitatea de constructii, instruiti pentru operatiile si tehnologiile de desfaceri si demolari.*
- *daca la inceputul ori pe timpul realizarii lucrarilor de demolare a constructiei, se observa situatii diferite de cele avute in vedere la momentul elaborarii prezentului raport de expertiza tehnica, se vor opri lucrarile si se va chema proiectantul si expertul tehnic pentru a se stabili solutii noi in vederea continuarii lucrarilor.*

- *desfacerile se vor executa de regula la lumina zilei. In cazul in care se impune ca desfacerile sa fie continuate si pe timpul noptii, se va asigura iluminat corespunzator.*

Lucrarile de desfiintare fac parte din categoria lucrarilor clasice, normale de constructii si interventii la constructii, a caror descriere se regaseste in normativele si reglementarile tehnice aflate in vigoare. Lucrarile trebuie realizate de catre persoane fizice ori juridice calificate, care sa asigure un nivel tehnic si calitativ corespunzator.

Lucrarile de desfiintare executate conform indicatiilor din prezenta expertiza tehnica, nu vor afecta in sens negativ rezistenta si stabilitatea constructiilor invecinate.

Lucrarile de desfiintare se vor executa in limitele de proprietate, fara a fi necesare alte masuri de protectie.

Lucrarile de demolare vor respecta normelor de protectie a muncii, acestea se vor realiza incepand de sus in jos pana la nivelul fundatiilor.

Desfacerea elementelor de constructie aferente cladirii analizate cu destinatie de unitate de invatamant, aflata in strada Nicolae Balcescu, numarul 13, municipiul Braila se vor realiza respectand toate masurile prevazute in „Normativul privind demolarea partiala sau totala a constructiilor (indicativ NP55/88).

Nota. Din punct de vedere financiar, lucrarile de consolidare propuse in cadrul solutiei minimale sunt aproximativ egale cu lucrarile de realizare a unei constructii noi cu aceleasi caracteristici. Lucrarile de interventie de obicei sunt caracterizate de un grad de incertudine mai scazut din mai multe motive (conlucrarea elementelor vechi cu elementele noi / calitatea executiei / compatibilitatea si calitatea materialelor / posibilitatea existentei unor defecte ascunze).

Se recomanda adoptarea – Scenariul 2 – Solutia maximala – ca varianta recomandata de expert. Adoptarea unuia dintre cele doua scenarii este strict legata de decizia interna a beneficiarului.

Proгноza veniturilor si cheltuielilor (ipoteze):

Prezentul proiect este un **proiect negenerator de venit**, in sensul ca nu se percep taxe directe pentru serviciile de invatamant. Din punct de vedere financiar-contabil, la nivel de proiect, veniturile vor fi reprezentate de **alocari bugetare** din partea Consiliului Local in vederea acoperirii cheltuielilor de intretinere a obiectivului vizat in varianta nedemolarii.

In vederea includerii unei practici comune de management al riscului financiar, in cadrul prezentei analize cost-beneficiu veniturile previzionate (alocarile bugetare) au fost stabilite in fiecare an al orizontului de analiza la un nivel egal cu **total cheltuieli + 5%**.

Cheltuielile de intretinere ale investitiei au fost defalcate pe categoriile prezentate mai jos. Valoarea acestora a fost estimata la nivel anual, exprimata in lei cu TVA, avand la baza preturile medii la energie si utilitati practicate pe piata de profil:

Cheltuielile de intretinere sunt formate in general din: cheltuieli cu energia electrica si termica care au fost estimate conform normativelor in vigoare pentru cladiri de utilitate publica – invatamant.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele: cuprind materiale didactice, consumabile, rechizite, materiale de curatenie au fost estimate la circa 1000 lei / luna.

Cheltuieli de telecomunicatii si internet: se estimeaza la 50 lei/luna linie telefonica si internet.

Cheltuieli cu reparatii si igienizari anuale: se estimeaza o medie de 15000 lei anual pentru reparatii de intretinere la instalatii, mobilier etc.

Date initiale analiza financiara (TVA inclus)

Cheltuieli de intretinere

Cheltuiala	UM	Consum anual	PU (lei)	Total (lei)
Cheltuieli de intretinere	mc	2184	5	10920

Cheltuiala	Cost lunar	Luni	Total
------------	------------	------	-------

Cheltuielile cu materiile prime si materialele	1.000,00	12,00	12000
--	----------	-------	-------

Cheltuiala	Cost lunar	Luni	Total
Cheltuieli cu telecomunicatii si internet	50	12	600

Cheltuiala (lei)	Cost anual
Cheltuieli cu reparatii si igienizari anuale	15.000

Cheltuiala (lei)	Cost anual
Cheltuieli de personal salarii, indemnizatii, asigurari si protectie sociala	117.792

TOTAL cheltuieli anuale (lei)	156.312
--------------------------------------	----------------

Alocari buget local - acoperire suplimentara cheltuieli (%)	1%
---	----

Cheltuieli salariale

Cheltuieli cu personalul generate de proiect (RON) - denumire posturi -	Numar posturi	Salariu brut lunar
Pers aux	2	4800
TOTAL nr. posturi / salarii brute anuale	2	115.200
Salarii nete		99310

Cheltuieli cu personalul generate de proiect	Lei
Salarii și indemnizații	115.200
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2592
Total cheltuieli anuale cu personalul	117.792

Contributii asigurari sociale angajator:	
CAS (asigurari sociale)	2,25%
TOTAL	2,25%

Se poate construi astfel **fluxul de numerar previzionat** al proiectului, prezentat mai jos:

FLUX DE NUMERAR – FUNCTIONARE (RON)		Anul 1	Anul 2	Anul 3	Anul 4	Anul 5	Anul 6	Anul 7	Anul 8	Anul 9	Anul 10	Anul 11	Anul 12	Anul 13	Anul 14	Anul 15
I	Activitatea de investitii si finantare															
A	Total intrari de lichiditati din: (A1+A2+A3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1	Finantare de la bugetul local															
A2	Imprumut - cofinantare la proiect															
A3	Ajutor nerambursabil (inclusiv avans)															
B	Total iesiri de lichiditati prin investitii, inclusiv TVA:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C	Total iesiri de lichiditati prin finantare: (C1+C2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C1	Rate la imprumut - cofinantare la proiect															
C2	Plati dobanzi - cofinantare la proiect															
D	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (A-B-C)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II	Activitatea de exploatare															
E	Total intrari de numerar (E1+E2):	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875
E1	Alocari de la bugetul local	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875	157.875
E2	Venituri din taxe															
F	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz):	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312	156.312
F1	Cheltuieli de functionare (intretinere, masa, materiale, consumabile)	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520	38.520
F2	Cheltuieli cu salariile	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792	117.792
G	Plati/incasari pentru impozite si taxe (G1-G2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
G1	Plati TVA															
G2	Rambursari TVA															
H	Flux de numerar din activitatea de exploatare (E-F-G)	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563
III	FLUX DE LICHIDITATI (CASH FLOW)															
I	Flux de lichiditati net al perioadei (D+H)	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563	1.563
J	Disponibil de numerar al perioadei precedente	-82.184	-80.621	-79.057	-77.494	-75.931	-74.368	-72.805	-71.242	-69.679	-68.116	-66.552	-64.989	-63.426	-61.863	-60.300
K	Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei (I+J)	-80.621	-79.057	-77.494	-75.931	-74.368	-72.805	-71.242	-69.679	-68.116	-66.552	-64.989	-63.426	-61.863	-60.300	-58.737

Se observa **sustenabilitatea** financiară a proiectului prin prisma soldului final pozitiv in fiecare an al perioadei de referinta.

Urmatorul pas din cadrul analizei financiare il reprezinta calculul indicatorilor de performanta financiara:

- Valoarea Actualizată Netă;
- Rata Internă de Rentabilitate;
- Raportul Beneficiu/Cost.

Valoarea actualizata neta (VAN) si rata interna de rentabilitate (RIR) se determina cu ajutorul formulei:

$$VAN = \sum_{t=1}^n \frac{FN_t}{(1 + RIR)^t} + \frac{VR}{(1 + RIR)^n} - I_0 = 0, \quad VR = \frac{FN_{n+1}}{k - g}$$

unde:

- $-I_0$ = valoarea totala a investitiei
- VAN = valoarea actualizata neta;
- n = numarul de ani ai perioadei de referinta
- t = anul curent
- FN_t = fluxul net de numerar in anul t
- RIR = rata interna de rentabilitate (rata de actualizare, in cazul calculului VAN)
- VR = valoarea reziduala
- k = rata de actualizare
- g = rata de crestere/descrere in perpetuitate

Avand in vedere ca indicatorii respectivi sunt calculati in cadrul analizei financiare, iar termenul $-I_0$ este considerat valoarea totala a investitiei, indicatorii VAN si RIR sunt echivalenti (ca denumire / prescurtare) cu **VANF/C** si respectiv **RIRF/C**.

Prezentam mai jos calculul detaliat al VAN (VANF/C), pentru o rata de actualizare de 8%:

Indicator	Implementare (I0)	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Flux net de numerar	-1.056.429,33	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12
Rata de actualizare		8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Termenul de actualizare (rata de scont)	1.0000000000	0,9259259259	0,8573388203	0,7938322410	0,7350298528	0,6805831970	0,6301696269	0,5834903953	0,5402888845	0,5002489671	0,4631934881
Flux net de numerar actualizat	-1.056.429,33	1.447,33	1.340,12	1.240,86	1.148,94	1.063,83	985,03	912,07	844,51	781,95	724,03
Flux de numerar cumulat actualizat	-1.056.429,33	-1.054.982,00	-1.053.641,87	-1.052.401,02	-1.051.252,08	-1.050.188,25	-1.049.203,21	-1.048.291,15	-1.047.446,64	-1.046.664,69	-1.045.940,67

Indicator	An 11	An 12	An 13	An 14	An 15	VR actualizat la N
Flux net de numerar	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	19.539,00
Rata de actualizare	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Termenul de actualizare (rata de scont)	0,4288828593	0,3971137586	0,3676979247	0,3404610414	0,3152417050	0,3152417050
Flux net de numerar actualizat	670,40	620,74	574,76	532,18	492,76	6.159,51
Flux de numerar cumulat actualizat	-1.045.270,27	-1.044.649,54	-1.044.074,78	-1.043.542,60	-1.043.049,84	-1.036.890,33

S-a obtinut VAN = -1.036.890,33 RON, demonstrandu-se astfel **necesitatea finantarii nerambursabile**.

Rata interna de rentabilitate a fost calculata in mod similar, aceasta fiind valoarea ratei de actualizare pentru care VAN devine 0. Prezentam mai jos calculul detaliat al acesteia.

Indicator	Implementare (I0)	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Flux net de numerar	-1.056.429,33	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12
Rata de actualizare		-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%
Termenul de actualizare (rata de scont)	1.0000000000	1,2783991132	1,6343042926	2,0892931583	2,6709505207	3,4145407770	4,3651459011	5,5803986489	7,1339766839	9,1200694661	11,6590887175
Flux net de numerar actualizat	-1.056.429,33	1.998,29	2.554,61	3.265,82	4.175,02	5.337,34	6.823,25	8.722,83	11.151,26	14.255,76	18.224,55
Flux de numerar cumulat actualizat	-1.056.429,33	-1.054.431,04	-1.051.876,43	-1.048.610,61	-1.044.435,59	-1.039.098,26	-1.032.276,01	-1.023.552,18	-1.012.400,91	-998.145,15	-979.920,60

Indicator	An 11	An 12	An 13	An 14	An 15	VR actualizat la N
Flux net de numerar	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	1.563,12	19.539,00
Rata de actualizare	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%	-21,78%
Termenul de actualizare (rata de scont)	14,9049686768	19,0544987383	24,3592542890	31,1408490805	39,8104338480	39,8104338480
Flux net de numerar actualizat	23.298,25	29.784,47	38.076,44	48.676,88	62.228,49	777.856,07
Flux de numerar cumulat actualizat	-956.622,34	-926.837,87	-888.761,44	-840.084,55	-777.856,07	0,00

S-a obtinut astfel RIR (RIRF/C) = -21,771672635894% = -21,78%. Valoarea este mai mica decat rata de actualizare (intrucat VAN <0), rezultand astfel **necesitatea finantarii**.

Perioada de functionare (ani)	15
RIRF/C	-21,78%
Valoarea investitiei	1.056.429,33
k (rata de actualizare)	8,00%
g (rata de crestere anuala in perpetuitate)	0,00%
k-g	8,00%
Fn+1 (fluxul de numerar net din anul urmator perioadei de analiza)	1.563,12
VR (Fn+1 / (k-g)) - conform metodei perpetuitatii	19.539,00

Raportul Beneficiu / Cost este dat de raportul dintre suma veniturilor (intrarilor de numerar) actualizate si suma cheltuielilor (iesirilor de numerar) actualizate ale proiectului de pe intreaga perioada de referinta. Prezentam mai jos calculul detaliat al acestui indicator:

Indicator	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Intrari actualizate	146.180,67	135.352,47	125.326,36	116.042,93	107.447,15	99.488,11	92.118,62	85.295,01	78.976,87	73.126,73
Iesiri actualizate	144.733,33	134.012,35	124.085,51	114.893,99	106.383,32	98.503,07	91.206,55	84.450,51	78.194,92	72.402,70

Indicator	An 11	An 12	An 13	An 14	An 15
Intrari actualizate	67.709,93	62.694,38	58.050,35	53.750,33	49.768,82
Iesiri actualizate	67.039,54	62.073,65	57.475,60	53.218,15	49.276,06

Intrari actualizate - total	1.351.328,72
Iesiri actualizate - total	1.337.949,23
BENEFICIU / COST	1,01

Valoarea supraunitara a raportului beneficiu/cost demonstreaza viabilitatea financiara a proiectului.

4.7. ANALIZA ECONOMICA, INCLUSIV CALCULAREA INDICATORILOR DE PERFORMANȚĂ ECONOMICĂ: VALOAREA ACTUALIZATĂ NETĂ, RATA INTERNĂ DE RENTABILITATE ȘI RAPORTUL COST-BENEFICIU SAU, DUPĂ CAZ, ANALIZA COST- EFICACITATE

In cazul proiectelor de investiti publice, cum este cel de fata, analiza economica este cea mai relevanta pentru decizia de a realiza sau nu investitia in cauza, deoarece, prin indicatorii de performana economica, se stabileste daca proiectul aduce beneficii societatii/comunitatii careia i se adreseaza. Cu alte cuvinte se stabileste daca proiectul in cauza este sau nu de utilitate publica.

Indicatorii de performanta economica (VAN, RIR, raportul Beneficiu/Cost) se calculeaza in mod similar celor de performanta financiara, singura diferenta fiind fluxul de numerar asupra caruia se aplica formulele respective de calcul. Astfel, se porneste de la fluxul de numerar determinat in cadrul analizei financiare, caruia i se aduc doua modificari/ajustari principale: **corectiile fiscale si monetizarea externalitatilor**.

Corectii fiscale

Obiectivul corectiilor fiscale il reprezinta eliminarea acelor tranzactii (fluxuri de numerar) care la nivelul comunitatii / societatii (statului in ultima instanta, deoarece este vorba despre o investitie publica) reprezinta doar o mutare de bani dintr-un cont in altul. Astfel, se elimina din fluxul de numerar veniturile sub forma de alocare bugetara, valoarea TVA a veniturilor si cheltuielilor, taxele, contributiile la asigurarile sociale aferente angajatorului, impozitele si regularizarile de TVA.

In cazul de fata, au fost eliminate din fluxul de numerar alocarile de la bugetul local ce reprezinta veniturile proiectului, valoarea TVA aferenta cheltuielilor de intretinere.

Monetizarea externalitatilor / efectelor indirecte

In cazul majoritatii investitiilor publice, cele mai puternice beneficii sunt cele de natura nemonetara, sau de natura monetara, resimtite indirect de societate. In cazul investitiilor in demolare, enumeram:

- Reducerea costurilor cu intretinerea si conservarea cladirii, lucrari de imprejmuire, avertizare, igienizare.

Beneficiu cuantificabil	MP	Costuri lunare	Luni	Total anual
Reducere costuri de intretinere, conservare paza	576	30	12	207360

Astfel, **ultimul pas** al analizei economice îl reprezintă includerea în fluxul de numerar și a acestui flux, sub forma de intrare de numerar (linia *EXTERNALITATI*), după care se calculează indicatorii de performanță economică, la fel ca în cazul analizei financiare.

Trebuie reținut faptul că în acest caz, spre deosebire de analiza financiară, fluxul de numerar nu reflectă sume de bani într-un cont, ci o **valoare economică** resimțită de comunitatea impactată de proiect.

Pe lângă aceste beneficii cuantificabile monetar există și alte beneficii economice și sociale și care rezultă din studii sociologice realizate în cadrul activităților de dezvoltare a resurselor umane.

- **Îmbunătățirea gradului de siguranță al elevilor și altor angajați.**

Deși nu pot fi cuantificate monetar, toate aceste beneficii ce vor fi resimțite de comunitatea beneficiară a investiției vin să întărească valoarea economică a investiției.

Prezentam astfel mai jos fluxul de numerar al proiectului, aferent analizei economice:

FLUX DE NUMERAR - FUNCTIONARE											
I	Activitatea de investitii si finantare	Anul 1	Anul 2	Anul 3	Anul 4	Anul 5	Anul 6	Anul 7	Anul 8	Anul 9	Anul 10
A	Total intrari de lichiditati din:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A1	Finantare de la bugetul local										
A2	Imprumut - cofinantare la proiect										
A3	Ajutor nerambursabil (inclusiv avans)										
B	Total iesiri de lichiditati prin investitii, inclusiv TVA:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Total iesiri de lichiditati prin finantare: (C1+C2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C1	Rate la imprumut - cofinantare la proiect										
C2	Plati dobanzi - cofinantare la proiect										
D	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (A-B-C)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Activitatea de exploatare										
E	Total intrari de numerar (E1+E2):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E1	Alocari de la bugetul local										
E2	Venituri din taxe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz):	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86
F1	Cheltuieli de functionare (intretinere, masa, materiale, consumabile)	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52
F2	Cheltuieli cu salariile	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34
G	Plati/incasari pentru impozite si taxe (G1-G2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G1	Plati TVA										
G2	Rambursari TVA										
H	Flux de numerar din activitatea de exploatare (E-F-G)	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86
I	EXTERNALITATI	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00
III	FLUX DE LICHIDITATI (CASH FLOW)										
J	Flux de lichiditati net al perioadei (D+H-I)	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14
K	Disponibil de numerar al perioadei precedente	-82.183,68	-5.198,54	71.786,60	148.771,74	225.756,88	302.742,01	379.727,15	456.712,29	533.697,43	610.682,57
L	Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei (J+K)	-5.198,54	71.786,60	148.771,74	225.756,88	302.742,01	379.727,15	456.712,29	533.697,43	610.682,57	687.667,71

FLUX DE NUMERAR - FUNCTIONARE						
I	Activitatea de investitii si finantare					
A	Total intrari de lichiditati din: (A1+A2+A3)					
A1	Finantare de la bugetul local	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A2	Imprumut - cofinantare la proiect					
A3	Ajutor nerambursabil (inclusiv avans)					
B	Total iesiri de lichiditati prin investitii, inclusiv TVA:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Total iesiri de lichiditati prin finantare: (C1+C2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C1	Rate la imprumut - cofinantare la proiect					
C2	Plati dobanzi - cofinantare la proiect					
D	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (A-B-C)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Activitatea de exploatare					
E	Total intrari de numerar (E1+E2):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E1	Alocari de la bugetul local					
E2	Venituri din taxe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz):	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86	130.374,86
F1	Cheltuieli de functionare (intretinere, masa, materiale, consumabile)	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52	31.064,52
F2	Cheltuieli cu salariile	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34	99.310,34
G	Plati/incasari pentru impozite si taxe (G1-G2)					
G1	Plati TVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G2	Rambursari TVA					
H	Flux de numerar din activitatea de exploatare (E-F-G)	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86	-130.374,86
I	EXTERNALITATI	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00	207.360,00
III	FLUX DE LICHIDITATI (CASH FLOW)					
J	Flux de lichiditati net al perioadei (D+H+I)	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14
K	Disponibil de numerar al perioadei precedente	687.667,71	764.652,85	841.637,99	918.623,13	995.608,27
L	Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei (J+K)	764.652,85	841.637,99	918.623,13	995.608,27	1.072.593,41

Etapa finala din cadrul analizei economice il reprezinta calculul indicatorilor de performanta economica:

- Valoarea Actualizată Netă;
- Rata Internă de Rentabilitate;
- Raportul Beneficiu/Cost.

Valoarea actualizata neta (VAN) si rata interna de rentabilitate (RIR) se determina cu ajutorul formulei:

$$VAN = \sum_{t=1}^n \frac{FN_t}{(1 + RIR)^t} + \frac{VR}{(1 + RIR)^n} - I_0 = 0, \quad VR = \frac{FN_{n+1}}{k - g}$$

unde:

- $-I_0$ = valoarea totala a investitiei, fara TVA (corectie fiscala)
- VAN = valoarea actualizata neta;
- n = numarul de ani ai perioadei de referinta
- t = anul curent
- FN_t = fluxul net de numerar in anul t
- RIR = rata interna de rentabilitate (rata de actualizare, in cazul calculului VAN)
- VR = valoarea reziduala
- k = rata de actualizare
- g = rata de crestere/descrere in perpetuitate

Avand in vedere ca indicatorii respectivi sunt calculati in cadrul analizei economice, iar termenul $-I_0$ este considerat valoarea totala a investitiei (fara TVA), indicatorii VAN si RIR sunt echivalenti (ca denumire / prescurtare) cu **VANE/C** si respectiv **RIRE/C**.

Prezentam mai jos calculul detaliat al VAN (VANE/C), pentru o rata de actualizare de 5,5% rata recomandata de Documentul de lucru nr.4 al Comisiei Europene "Orientari privind metodologia de realizare a analizei cost-beneficiu".

Indicator	Implementare (I0)	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Flux net de numerar	-889.248,42	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14
Rata de actualizare		5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%
Termenul de actualizare (rata de scont)	1,0000000000	0,9478672986	0,8984524157	0,8516136642	0,8072167433	0,7651343538	0,7252458330	0,6874368086	0,6515988707	0,6176292613	0,5854305794
Flux net de numerar actualizat	-889.248,42	72.971,70	69.167,48	65.561,60	62.143,69	58.903,97	55.833,15	52.922,42	50.163,43	47.548,27	45.069,45
Flux de numerar cumulat actualizat	-889.248,42	-816.276,72	-747.109,24	-681.547,64	-619.403,95	-560.499,98	-504.666,82	-451.744,41	-401.580,98	-354.032,70	-308.963,25

Indicator	An 11	An 12	An 13	An 14	An 15	VR actualizat la N
Flux net de numerar	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	1.399.729,80
Rata de actualizare	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%
Termenul de actualizare (rata de scont)	0,5549105018	0,5259815183	0,4985606809	0,4725693658	0,4479330481	0,4479330481
Flux net de numerar actualizat	42.719,86	40.492,76	38.381,76	36.380,82	34.484,19	626.985,24
Flux de numerar cumulat actualizat	-266.243,39	-225.750,63	-187.368,86	-150.988,04	-116.503,86	510.481,38

S-a obtinut VAN = 510.481,38 RON, insemnand ca beneficiile economice viitoare actualizate generate de investitie depasesc costul acesteia, demonstrandu-se astfel oportunitatea realizarii si finantarii investitiei.

Rata interna de rentabilitate a fost calculata in mod similar, aceasta fiind valoarea ratei de actualizare pentru care VAN devine 0. Prezentam mai jos calculul detaliat al acesteia.

Indicator	Implementare (I0)	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Flux net de numerar	-889.248,42	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14
Rata de actualizare		10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%
Termenul de actualizare (rata de scont)	1,0000000000	0,9057422598	0,8203690413	0,7430429093	0,6730053639	0,6095693992	0,5521127651	0,5000718636	0,4529362198	0,4102434753	0,3715748524
Flux net de numerar actualizat	-889.248,42	69.728,69	63.156,22	57.203,26	51.811,41	46.927,78	42.504,48	38.498,10	34.869,36	31.582,65	28.605,74
Flux de numerar cumulat actualizat	-889.248,42	-819.519,73	-756.363,50	-699.160,24	-647.348,83	-600.421,04	-557.916,57	-519.418,46	-484.549,11	-452.966,45	-424.360,71

Indicator	An 11	An 12	An 13	An 14	An 15	An 16
Flux net de numerar	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	76.985,14	1.399.729,80
Rata de actualizare	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%	10,41%
Termenul de actualizare (rata de scont)	0,335510465	0,3048285054	0,2760960594	0,2500718687	0,2265006595	0,2265006595
Flux net de numerar actualizat	25.909,43	23.467,26	21.255,29	19.251,82	17.437,18	317.039,72
Flux de numerar cumulat actualizat	-398.451,28	-374.984,02	-353.728,73	-334.476,91	-317.039,72	0,00

S-a obtinut astfel RIR (RIRE/C) = 10,406684587494% ≈ 10,41%. Valoarea este mai mare decat rata de actualizare (intrucat VAN >0), rezultand astfel performanta economica a investitiei.

Perioada de functionare (ani)	15
RIRE/C	10,41%
Valoarea investitiei	889.248,42
k (rata de actualizare)	5,50%
g (rata de crestere anuala in perpetuitate)	0,00%
k-g	5,50%
Fn+1 (fluxul de numerar net din anul urmat perioadei de analiza)	76.985,14
VR (Fn+1 / (k-g)) - conform metodei perpetuitatii	1.399.729,80

Raportul Beneficiu / Cost este dat de raportul dintre suma veniturilor (intrarilor de numerar) actualizate si suma cheltuielilor (iesirilor de numerar) actualizate ale proiectului de pe intreaga perioada de referinta. Prezentam mai jos calculul detaliat al acestui indicator:

Indicator	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Intrari actualizate	196.549,76	186.303,09	176.590,61	167.384,46	158.656,26	150.386,98	142.546,90	135.115,54	128.071,60	121.394,88
Iesiri actualizate	123.578,07	117.135,61	111.029,01	105.240,77	99.754,28	94.553,82	89.624,48	84.952,11	80.523,33	76.325,43

Indicator	An 11	An 12	An 13	An 14	An 15
Intrari actualizate	115.066,24	109.067,53	103.381,54	97.991,98	92.883,40
Iesiri actualizate	72.346,38	68.574,77	64.999,78	61.611,17	58.399,21

Intrari actualizate - total	2.081.392,78
Iesiri actualizate - total	1.308.648,22
BENEFICIU / COST	1,59

Valoarea supraunitara a raportului beneficiu/cost demonstreaza viabilitatea economica a proiectului si utilitatea publica a acestuia.

4.8 Analiza de senzitivitate

Analiza de senzitivitate are ca scop masurarea impactului pe care o anumita modificare a unei variabile il are asupra indicatorilor de performanta financiara / economica, sau asupra altor indicatori vizati. Variabilele studiate sunt reprezentate in general de venituri si cheltuieli, dar acestea pot fi reprezentate si de un anumit **parametru (ipoteza)** ce a stat la baza determinarii veniturilor si cheltuielilor previzionate.

Modificarea variabilelor in cauza se studiaza **in sensul negativ (nefavorabil)**. Este lesne de inteles ca cresterea veniturilor sau scaderea cheltuielilor va conduce la un set de indicatori mai favorabili. Analiza de senzitivitate se efectueaza in sensul modificarii nefavorabile a datelor de intrare (variabilelor), in vederea:

- determinarii variabilelor critice;
- determinarii pragurilor de comutare (sau pragurilor critice).

O variabila critica este acea variabila a carei modificari conduce la o modificare mai mare a indicatorului vizat. In anumite lucrari, cum este si cazul Documentului de lucru nr. 4 al Comisiei Europene "*Orientari privind metodologia de realizare a analizei cost-beneficiu*", o variabila critica este considerata acea variabila a carei modificari aduce o modificare de 5 ori mai mare asupra indicatorului analizat (ex: variatia cu 1% a variabilei genereaza o modificare cu 5% a indicatorului studiat), insa, in cazul prezentei analize cost-beneficiu vom lua in considerare **conditia generala** a variabilei critice, si anume, modificarea acesteia conduce la o modificare superioara a indicatorului vizat (**elasticitate supraunitara**).

Trebuie retinut insa faptul ca o variabila nu este / nu poate fi critica in sine, ci numai **in raport cu un anumit indicator** (care bineinteles depinde de respectiva variabila).

In cazul de fata, proiectul propus este unul **negenerator de venit**. Dupa cum s-a prezentat in cadrul analizei financiare, veniturile proiectului sunt sub forma de alocare bugetara, destinate acoperirii cheltuielilor de intretinere. Acestea fluctueaza in stransa legatura cu cheltuielile. Mai mult, avand in vedere ca veniturile proiectului sunt sub forma de alocare bugetara, acestea nu se regasesc in cadrul analizei economice, datorita corectiilor fiscale. Din aceste motive, efectuarea analizei de senzitivitate avand alocarile bugetare ca variabila analizata este lipsita de relevanta.

Astfel, s-au analizat urmatoarele seturi de variabile / indicatori:

- **impactul scaderii externalitatilor** cu 1%, 5% si respectiv 10% asupra indicatorilor de performanta economica **VANE/C** si **RIRE/C**.

Toate calculele s-au realizat identic cu modul prezentat in cadrul analizei financiare si economice. Analiza de senzitivitate s-a realizat cu respectarea principiului *caeteris paribus* care, in esenta, stipuleaza ca pentru a analiza impactul unei anumite variabile, toate celelalte variabile trebuie sa ramana neschimbate. Acest principiu s-a aplicat in special in cazul cheltuielilor: cresterea cheltuielilor nu a determinat o crestere a alocarilor bugetare fata de situatia initiala.

Asa cum analiza economica si implicit indicatorii de performanta economica sunt considerati cei mai relevanti pentru o astfel de investitie publica, **aceeasi importanta ridicata** o are si analiza de senzitivitate a indicatorilor de performanta economica VAN si RIR. De data aceasta variabila ce va suferi modificarile in cauza va fi **externalitatile** generate de proiect (determinate in cadrul analizei economice). Astfel, prezentam sintetic in tabelul de mai jos valorile obtinute pentru VANE/C si RIRE/C pentru o **scadere** cu **1%**, **5%** si respectiv **10%** a valorii externalitatilor:

Scadere externalitati	VANE/C	Variatie	RIRE/C	Variatie
0%	510.481,38	0,00%	10,41%	0,00%
1%	472.779,56	-7,39%	10,09%	-3,08%
5%	321.972,29	-36,93%	8,75%	-15,93%
10%	133.463,20	-73,86%	6,93%	-33,45%

Externalitatile nu reprezinta o **variabila critica** in raport VANE/C si RIRE/C, deoarece variatia acesteia nu depaseste modificarea externalitatilor.

Pragul de comutare (sau pragul critic) pentru scaderea externalitatilor il reprezinta valoarea de **12,14%**. Acesta determina o valoare de 0 pentru VANE/C.

Se observa ca o scadere destul de mica a externalitatilor duce la scaderea accentuata a VANE/C. Acest lucru se datoreaza mai multor factori:

- calculul beneficiilor a fost facut intr-un mod realist, bazat pe preturi actuale si pe un optimism moderat;

- ca orice proiect din domeniul educatiei si invatamantului unul din beneficiile majore care este reprezentat **de cresterea veniturilor la maturitate ca rezultat al educatiei superioare** apare intr-un orizont de timp care depaseste perioada de referinta si este foarte dificil de cuantificat:

"Potrivit Anchetei asupra Veniturilor și Condițiilor de Trai 2012 (SILC - Statistics on Income and Living Conditions), un an în plus de școală crește veniturile cu 8,05%, și cu 9,07% în cazul Anchetei Bugetelor de Familie 2012 (ABF)" - Raport Unicef - Noiembrie 2014

- ca orice proiect cu caracter educational-social si acest proiect prezinta o serie de beneficii care au fost evidentiate dar sunt foarte dificil de cuantificat monetar in lipsa unor anchete si studii de specialitate.

Proiectul a dovedit, din punct de vedere economic ca este viabil si in plus prezinta o suma importanta de beneficii socio-culturale si economice care vor duce la cresterea nivelului de trai al locuitorilor din Mun. Braila

4.9. Analiza de riscuri, măsuri de prevenire/diminuare a riscurilor.

Pentru prezentul proiect de investiții s-a efectuat o analiză calitativă (descriptivă) a riscurilor. Aceasta cuprinde următoarele etape:

- Identificarea riscurilor;
- Elaborarea matricei riscurilor (probabilitate-impact);
- Stabilirea unui plan de răspuns la riscuri.

Principalele riscuri identificate sunt:

- **Neimplicarea sau influențe negative din partea comunității privind punerea în practică a proiectului.** Anumite proiecte de investiții publice pot fi privite cu indiferență sau chiar cu ostilitate de către comunitatea locală, dacă acestea sunt percepute ca fiind inutile sau contrar intereselor comunității.
- **Întârzieri în procedurile de achiziții a contractelor de furnizare servicii, bunuri sau lucrări.** Sistemul birocratic prezent și caracterul schimbător al legislației privind achizițiile publice au determinat, în practică, întârzieri semnificative în atribuirea contractelor pentru servicii, bunuri sau lucrări. Riscul de nerespectare a graficului de organizare a procedurilor de achiziții poate apărea și ca urmare a influenței unor factori externi care să producă decalaje față de termenele stabilite inițial. Aceste condiții externe, necontrolabile prin proiect, pot fi determinate, de exemplu, de lipsa de interes a furnizorilor specializați pentru tipul de acțiuni ce vor fi licitate, refuzul acestora de a accepta condițiile financiare impuse de procedurile de licitație sau neconformitatea ofertelor depuse, aspecte care pot conduce la reluarea unor licitații și depășirea perioadei de contractare estimate.
- **Condiții meteorologice nefavorabile pentru realizarea lucrărilor de construcții.** Riscul de întârziere a lucrărilor de construcții ca urmare a condițiilor meteorologice nefavorabile este un risc comun tuturor proiectelor de investiții. Schimbările climatice din ultimii ani a condus la o dificultate a constructorilor în aprecierea unui grafic de lucru realist.
- **Neîncadrarea efectuării lucrărilor de către constructor în graficul de timp aprobat și în cuantumul financiar stipulat în contractul de lucrări.** Practica implementării proiectelor de investiții în infrastructură cu finanțare europeană a demonstrat că motivul principal al întârzierii recepției lucrărilor de investiție se datorează unei proaste corelații între condițiile financiare și de timp stipulate în documentele de licitație și posibilitățile reale ale antreprenorilor.
- **Nerespectarea caracteristicilor și normelor tehnice și constructive prevăzute în proiect.** Abaterile de la caracteristicile tehnice prevăzute în proiect sau de la normele în vigoare reprezintă un risc important pentru implementarea unui proiect de investiții publice, în special în contextul finanțării europene. Obiectivul este ca lucrarea finală să respecte întocmai proiectul tehnic, iar dacă pe parcursul derulării proiectului se impun, din motive externe solicitantului sau constructorului eventuale modificări ale soluției tehnice, acestea trebuie temeinic fundamentate și justificate.

Această etapă este utilă în determinarea priorităților în alocarea resurselor pentru managementul riscurilor. Riscurile identificate anterior se plasează în cadrul acestei matrici, în funcție de probabilitatea estimată și impactul preconizat al respectivelor evenimente nefavorabile (riscuri).

Concluzii ale analizei financiare și economice

- Din punct de vedere financiar: calculele arată un VANF <0 deci este demonstrată necesitatea finanțării din fonduri publice, fluxurile de numerar pe întreaga perioadă sunt pozitive pe baza intrărilor de numerar de la bugetul local pentru cheltuieli neeligibile, ajutor FEADR (UE și bugetul României) pentru cheltuieli eligibile și alocațiile de la bugetul local care asigură costurile de funcționare;
- Din punct de vedere economic există cuantificate monetar beneficii (externalități) care asigură investiției un VANE >0;
- Analiza de sensibilitate arată că scăderea valorii externalităților este o variabilă critică pentru VANE, însă acest lucru este compensat pe deplin de faptul că proiectul prezintă și o sumă importantă de alte beneficii care se generează într-un interval de timp care depășește perioada de referință de 15 ani precum și importante beneficii sociale care sunt dificil de cuantificat în lipsa unor studii aprofundate;
- Din punct de vedere al riscurilor se poate concluziona că proiectul prezintă riscuri normale specifice acestor tipuri de investiții
- Clădirea existentă îndeplinește prevederile art.8 alin. (3) litera d) din OUG nr. 422/2023, respectiv „clădirea este construită înainte de anul 1978, iar prin raportul de expertiză tehnică se stabilesc lucrări de reparații capitale, renovare energetică și consolidare structurală ale caror costuri depășesc 60% din valoarea de impozitare a clădirii, exclusiv valoarea terenului pe care este situată clădirea”.

Concluzia finală este că proiectul generează beneficii economice substanțiale iar din punct de vedere financiar se justifică utilizarea fondurilor publice pentru finanțare. Nerealizarea proiectului poate genera dezechilibre sociale importante în zona (rural-urban), excluziune socială, depopulare și pauperizare.



PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ

