

GHID

Privind realizarea previziunilor de flux de numerar (cash-flow) aferente proiectetelor implementate de Beneficiari, precum și întocmirea de situații sinteză, conform cerințelor din contractul de finanțare

CUPRINS

1. INTRODUCERE.....	3
2. CERINȚE CONTRACTUALE	3
3. PLANIFICAREA ACTIVITĂȚILOR	4
4. PREVIZIUNEA FLUXURILOR DE NUMERAR (CASH-FLOW).....	6
4.1 Principii generale privind previziunea fluxurilor de numerar (cash-flow).....	6
4.2 Optimizarea fluxului de numerar (cash-flow)	8
4.4 Previziunea fluxului de numerar (cash-flow).....	8
5. STUDIU DE CAZ: Simulare cash-flow pentru proiecte finanțate prin POS DRU	10
5.1 Premisele modelului financiar de previzionare a fluxului de numerar (cash-flow) pentru beneficiarii de fonduri	10
5.2 Prezentarea modelului financiar.....	11
5.3 COMPLETAREA FORMULARELOR SPECIFICE PE BAZA PREVIZIUNII DE FLUX DE NUMERAR (CASH-FLOW).....	14
ANEXA 2	20
GRAFIC ESTIMATIV PRIVIND DEPUNEREA CERERILOR DE RAMBURSARE.....	20
ANEXA 19: PREVIZIUNI ACTUALIZATE.....	21

1. INTRODUCERE

Obiectivul acestui document este de a furniza suport beneficiarilor privind aspectele practice ale aplicării obligațiilor contractuale pentru proiectele finanțate prin POS DRU 2007-2013.

Acesta va servi ca document suport pentru completarea formularelor specifice pe care Beneficiarul le va transmite către AM POS DRU conform obligațiilor contractuale .

Este recomandat ca Beneficiarii să urmeze prezentul ghid, adaptând nevoilor proprii aspectele prezentate în acest document.

Prezentul ghid va acoperi aspecte privind obligațiile legale ale Beneficiarilor conform contractului de finanțare, planificarea activităților, construirea bugetului proiectului precum și previziunea fluxurilor de numerar (cash-flow), ca documente ajutătoare pentru completarea anexelor specifice .

Pentru o mai bună înțelegere a aspectelor prezentate vor fi inserate exemple privind planificarea activităților, bugetul proiectului, conform formatului solicitat în Anexa 1: Cererea de finanțare și o simulare orientativă de previziune a fluxurilor de numerar (cash-flow) în cadrul unui proiect strategic pentru completarea formularelor specifice.



Important!

Prevederile prezentului Ghid au un caracter orientativ, prevederile contractuale trebuind respectate în totalitate.

2. CERINȚE CONTRACTUALE

În vederea completării “Graficului estimativ privind depunerea cererii de rambursare” cât și a anexei “Previziuni actualizate” Beneficiarul trebuie să respecte următoarele cerințe contractuale:

Articolul 7 - Rambursarea cheltuielilor efectuate în cadrul proiectului și rambursarea finală

(1) Beneficiarul are obligația de a completa și transmite [AMPOSDRU sau OI responsabil] graficul estimativ privind depunerea cererilor de rambursare, în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii de prefinanțare sau în termen de maxim 90 de zile de la data prevăzută în articolul 2 alineatul 2, în cazul în care nu depune cererea de prefinanțare, conform formatului standard stabilit în Anexa 5 – Graficul estimativ privind depunerea cererilor de rambursare.

Beneficiarul are obligația, în cazul modificării graficului estimativ privind depunerea cererilor de rambursare transmis inițial, să notifice în scris [AMPOSDRU sau OI responsabil] cu celeritate noile sale previziuni.

De asemenea, Beneficiarul are obligația, în cazul modificării graficului estimativ privind depunerea cererilor de rambursare transmis inițial, să notifice în scris [AMPOSDRU sau OI responsabil] cu celeritate noile sale previziuni.

(2) Beneficiarul trebuie să transmită prima cerere de rambursare intermediară în maxim 6 luni de la data primirii prefinanțării sau în maxim 6 luni de la data începerii implementării proiectului. În caz contrar AMPOSDRU/OI responsabil poate rezilia contractul de finanțare. Cererile de rambursare intermediară vor fi transmise [AMPOSDRU sau OI responsabil] atunci când valoarea cheltuielilor angajate și plătite de Beneficiar reprezintă cel puțin:

- a) pentru proiectele cu durata de până la un an, inclusiv: 15% din valoarea totală eligibilă a proiectului;
 - b) pentru proiectele cu durata între un an și doi ani, inclusiv: 10% din valoarea totală eligibilă a proiectului;
 - c) pentru proiectele cu durata între doi ani și trei ani, inclusiv: 5% din valoarea totală eligibilă a proiectului, luând în considerare prevederile articolului 6, alineatul (1).
- Cererea de rambursare intermediară a cheltuielilor va fi transmisă [AMPOSDRU sau OI responsabil], conform formatului standard prezentat în Anexa 6 – Cerere de rambursare a cheltuielilor.

Articolul 6 – Recuperarea prefinanțării

La data prezentării fiecărei cereri de rambursare intermediară Beneficiarul va trebui să previzioneze fondurile disponibile care să acopere necesarul de finanțare al activităților prevăzute în cererea de finanțare punct 1.5 „Graficul activităților” pentru următoarele 3 luni de implementare a Proiectului, luând în considerare prevederile articolului 7 alineatul (1).

Articolul 9 – Obligațiile părților

(21) Pe toată perioada de implementare a proiectului, Beneficiarul va transmite [AMPOSDRU sau OI responsabil], la fiecare 3 (trei) luni, previziuni actualizate privind cheltuielile care urmează a fi efectuate în trimestrul următor, în conformitate cu Anexa 12 – Previziuni actualizate luând în considerare și prevederile articolul 7 alineatul (1), articolul 7 alineatul (2) și articolul 7 alineatul (3), privind termenele estimate de rambursare a cheltuielilor efectuate în cadrul proiectului.

La completarea „Graficului estimativ privind depunerea cererilor de rambursare” se va ține cont de *INSTRUCȚIUNEA nr. 4 pentru contractul de finanțare: POSDRU/1/1.1/S/1 „Depunerea graficului estimativ privind depunerea cererilor de rambursare”*, Anexa 1 a prezentului ghid.

3. PLANIFICAREA ACTIVITĂȚILOR

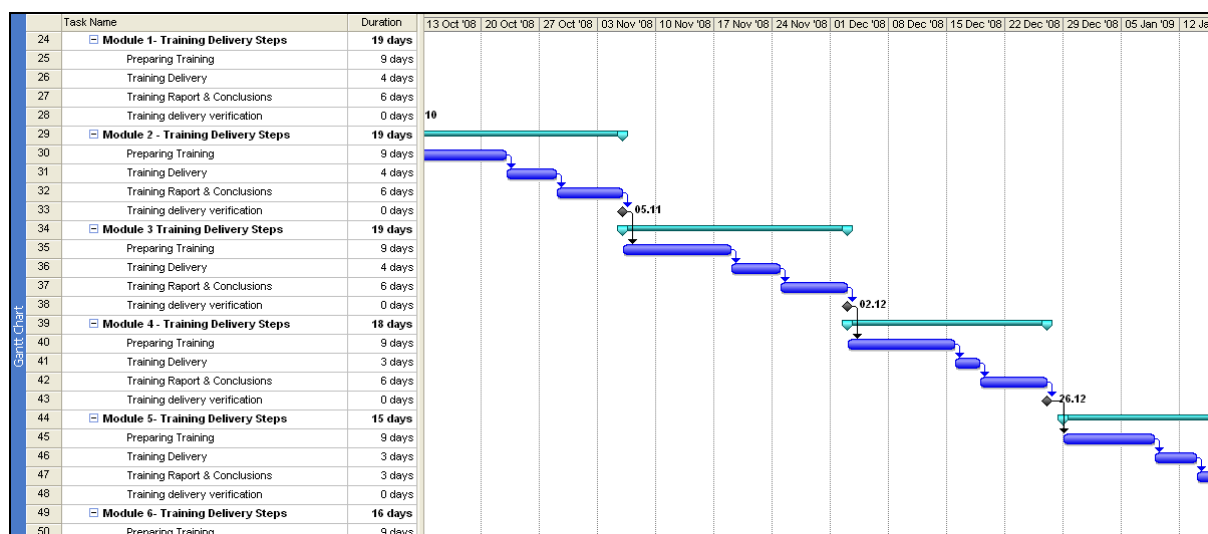
Pentru a construi bugetul proiectului, care va servi ulterior la previziunea fluxului de numerar (cash-flow) al proiectului și la completarea *Graficului estimativ de depunere a cererilor de rambursare și*

a anexei *Previțiuni actualizate* este necesară planificarea activităților ce urmează a se realiza în cadrul proiectului.

Informațiile din această planificare vor trebui corelate cu informațiile prezentate inițial în cererea de finanțare.

În figura de mai jos este ilustrat ca exemplu planificarea activităților (gant chart-ul) pentru un proiect având ca activități principale furnizarea de training.

Fig.1 Planificarea activităților (Gantt chart-ul proiectului)*



Pe baza activităților planificate se va construi bugetul proiectului.

În Fig 2 este ilustrat bugetul unui proiect strategic care se va implementa pe parcursul a 2 ani. Pentru a ajunge la acest format standard Beneficiarul va trebui să estimeze costurile implicate de fiecare activitate/subactivitate în parte. Tabelul de mai jos ilustrează această etapă intermediară de construcție a bugetului.

Fig.2 Bugetul proiectului în etapa intermediară

* Planificarea activităților este prezentată orientativ pentru Beneficiar, cu titlu de exemplu

Year 1						
No.	Pr. Act.	Action	Estimate time	Estimate costs	Year	Explanation/ remarks)
I		Procuring training equipment		9,000	1	
1	1	Electronic equipments		9,000		
II		Module training 1		181,200		
		Develop the Quality and Food and Feed Safety training materials		42,450	1	
2	1	Develop the Quality and Food and Feed Safety support materials for training	35 days	22,750		650 eur / day
2	2	Development of workshop presentation	5 days	3,250		650 eur / day
2	3	Briefing the RCSLA on the trainign materials	3 days	1,950		650 eur / day
2	4	Meeting facilities - room rental	3 days	1,500		500 eur / day
2	5	Translation costs	N/A	8,000		Translation of all documents
2	6	Travel and accommodation expenses	N/A	5,000		Overall estimation
		Execute workshops / Training on site (5 sites) (topic1)		138,750	1	Workshops on 5 different sites
2	7	Printing materials	N/A	7,000		Overall estimation
2	8	External Trainers costs - sessions delivery	15 days	19,500		2 trainers/workshop (Nekovni), 3 days/workshop*650EUR/day
2	9	External Trainers costs - evaluation report	5 days	3,250		1 trainers/workshop, 1 days/workshop*650EUR/day
2	10	External Trainers Travel expenses / Accomodation	15 days	19,000		2*1000 EUR/flight*5 times + 2*300 EUR/day (with internal tra
2	11	Workshop participants costs	15 days	67,500		5 different sides * 3 days * 30 people*150 Eur/day(accomodation
2	12	Training room - rental	15 days	15,000		5 different sides * 3 days * 1000eur/day
2	13	Interpreting Costs	15 days	7,500		Simultaneous translating sistem 15 days * 500 eur/day
III		Module training 2		181,200		
		Develop the Quality and Food and Feed Safety training materials		42,450	1	
3	1	Develop the Quality and Food and Feed Safety support materials for training	35 days	22,750		650 eur / day
3	2	Development of workshop presentation	5 days	3,250		650 eur / day
3	3	Briefing the RCSLA on the trainign materials	3 days	1,950		650 eur / day
3	4	Meeting facilities - room rental	3 days	1,500		500 eur / day
3	5	Translation costs	N/A	8,000		Translation of all documents

In etapa finală Bugetul este prezentat în formatul cerut în ghidul solicitantului aferent POS DRU.

Fig.3 Bugetul proiectului în formatul standard[†]

Nr.	Bugetul cererii de finanțare	Anul 1	Anul 2	Total
1	Resurse umane	1.823.175,00	1.604.475,00	3.427.650,00
2	Participanți	1.275.750,00	1.761.750,00	3.037.500,00
3	Alte tipuri de costuri	853.200,00	888.300,00	1.741.500,00
4	FEDR (10% pentru AP 1-5 inclusiv, 15% pentru AP 6)	48.600,00	-	48.600,00
5	Total costuri directe (1 + 2 + 3)	3.952.125,00	4.254.525,00	8.206.650,00
6	Total cheltuieli generale de administrație (7%)	276.648,75	297.816,75	574.465,50
7	VALOAREA ELIGIBILĂ A PROIECTULUI (5 + 6)	4.228.773,75	4.552.341,75	8.781.115,50
8	Din care activități transnaționale	333.390,60	1.000.171,80	1.333.562,40
9	CONTRIBUȚIA SOLICITANTULUI	84.575,48	91.046,84	175.622,31
10	ASISTENȚĂ FINANCIARĂ NERAMBURSABILĂ SOLICITATĂ (7 - 9)	4.144.198,28	4.461.294,92	8.605.493,19
11	VALOAREA NEELIGIBILĂ A PROIECTULUI	750.903,75	808.359,75	1.559.263,50
12	VALOAREA TOTALĂ A PROIECTULUI (7 + 11)	4.979.677,50	5.360.701,50	10.340.379,00

4. PREVIZIUNEA FLUXURILOR DE NUMERAR (CASH-FLOW)

4.1 Principii generale privind previziunea fluxurilor de numerar (cash-flow)

Cash flow-ul reprezintă diferența între încasările curente și plățile curente ale unei companii.

[†] Bugetul este prezentat orientativ pentru Beneficiar, cu titlu de exemplu

Raportul dintre cash-flow și cifra de afaceri este un indicator al rentabilității pe termen scurt a unei companii.

- **Ce sunt banii lichizi**

Banii gheață sunt banii care se găsesc în bancă sau în firmă. Există mereu nevoia de bani lichizi: pentru a plăti salariile, chiria, taxele. Un profit mare nu înseamnă că există mai mulți bani lichizi. O lecție pe care toți antreprenorii trebuie să o învețe este diferența dintre bani lichizi și profit. Profitul reprezintă acei bani care te aștepti să existe în organizație dacă toți clienții plătesc la timp și dacă s-au împărțit corect costurile pentru perioada respectivă. Banii lichizi sunt acei bani care trebuie să existe mereu pentru a asigura buna desfășurare a afacerii, cu scopul final de obținere a profitului. Pe termen lung, profitul unei firme poate fi foarte mic dacă banii lichizi nu au un nivel pozitiv. Regula de bază este: “Nu poți cheltui profit, cheltuiești bani!”

Cash-flow-ul se referă la intrările și ieșirile de bani în cadrul firmei pe o perioadă determinată de timp. Gestionarea acestor intrări și ieșiri de bani lichizi reprezintă una din principalele sarcini ale unui întreprinzător. Ieșirile de bani sunt măsurate prin chitanțele emise atunci când plătești salariile, chiria și creditorii. Intrările sunt acei bani primiți de la clienți, debitori și investitori.

- **Cash-flow-ul pozitiv**

Dacă banii care intră în firmă sunt mai numeroși decât cei care ies, firma are un cash-flow pozitiv. Cash-flow-ul pozitiv este un lucru foarte bun pentru firmă și singura problemă este gestionarea acestui surplus. În cazul proiectului de față cash flow-ul pozitiv provine din prefinanțări sau din rambursarea sumelor cheltuite de la AM.

Cash-flow-ul negativ

Atunci când banii care ies din firmă sunt mai mulți decât cei care intră firma are un cash-flow negativ. Cash-flow-ul negativ poate fi cauzat - de exemplu - de necolectarea la timp a banilor de la clienți (în cazul proiectului de față de la AM). Trebuie găsite soluții rapide pentru a evita intrarea firmei în incapacitate de plată.

Componentele cash-flow-ului

Componentele cash-flow-ului sunt următoarele:

I. Cash-flow-ul operațional

Cash-flow-ul operațional este cel generat de operațiuni specifice activității firmei. Sunt banii proveniți din vânzarea produsului sau serviciului firmei. Acesta este cea mai importantă sursă de venit și pentru că este generată intern, înseamnă că există și control asupra ei.

II. Cash-flow-ul de investiții

Aceștia sunt banii generați intern, dar din activități non-operaționale. Cash-flow-ul de investiții include banii investiți în echipament, în mijloacele fixe. Aceste investiții reprezintă profitul pe termen lung.

III. Cash-flow-ul financiar

Aceștia sunt banii proveniți din surse externe: debitori, investitori, acționari. Se acordă un împrumut, se plătește un împrumut, se plătesc dividende și toate aceste activități trebuie trecute în cash-flow-ul financiar.

4.2 Optimizarea fluxului de numerar (cash-flow)

Ca măsuri de optimizare a fluxului de numerar (cash-flow) se pot enumera:

1. Un inventar mai riguros. Folosirea preponderent în producție a disponibilităților bănești poate bloca sume importante. Asigurarea unui ritm normal de inventar.
2. Facturarea. Facturarea produselor imediat ce au fost livrate și primirea facturilor doar după terminarea proiectelor. Este necesar un raport riguros asupra conturilor de facturare.
3. Nu trebuie realizată o expansiune a activității decât când există suport financiar pentru aceasta. Expansiunea costă bani și trebuie să fie verificată disponibilitatea acestor sume.
4. Menținerea unei rezerve. Pentru situațiile neprevăzute se poate constitui un fond de rezervă pentru a nu intra în imposibilitate de plată. Indiferent de situația economică și dinamica ei organizația poate face față unor situații dure doar dacă este pregătită.
5. Plata. Nu se fac plățile imediat. Perioada recomandată este de 30 - 60 zile. Dacă furnizorii vor banii mai repede se poate folosi această cerere ca argument în negocierea obținerii de discounturi.
6. Verificarea creșterii prețurilor. Verificarea prețurilor concurenței și corelarea prețurilor organizației cu prețul pieței.

În practică, cash flow-ul este un tabel, asemănător unei balanțe de verificare, și are dublu rol:

- oferă informații despre ceea ce se va întâmpla/s-a întâmplat din punctul de vedere al rezultatelor/rulajelor;
- ajută la planificarea activității viitoare a organizației.

Marele avantaj al acestui gen de evidență este flexibilitatea: se pot include în cash flow toate/numai informațiile de care aveți nevoie. De obicei, cash flow-ul se construiește pentru perioade de timp relativ mici (lună, trimestru etc.), dar se poate realiza și pentru un an și chiar și pentru întreaga durată a unui proiect. Primul lucru care trebuie făcut pentru a evita un deficit financiar este o previzionare de numerar. Este general recunoscut faptul că previziunile de numerar se fac atât pe termen scurt (săptămânal, lunar) pentru a gestiona eficient banii zi de zi, cât și pe termen lung (anual, pe 3-5 ani) pentru a putea elabora strategia.

4.4 Previziunea fluxului de numerar (cash-flow)

Este recunoscut faptul că fluxul de numerar (cash-flow) este sângele unei organizații. Prin definiție fluxul de numerar (cash-flow) care circulă printr-o organizație este important pentru bună-starea organizației.

Totuși nu ne putem baza pe faptul că numerarul este disponibil putem încerca să previzionăm mișcarea acestuia pentru a ne asigura de disponibilitatea acestuia la momentul și locul potrivit.

Subliniem din nou că fluxul de numerar (cash-flow) nu se leagă doar de activitatea operațională a unei afaceri, de exemplu contul de profit și pierdere, dar se referă și la toate sursele de cash și cheltuieli, de exemplu: vânzări, împrumuturi, cheltuieli de capital, creșterile de capital generatoare de cash, plata dividendelor etc.

Dupa cum s-a menționat și mai sus fluxurile de numerar (cash-flow) pot fi previzionate pe termen scurt, mediu sau lung. Acestea sunt necesare pentru:

- Pe termen scurt: pentru a asigura cerințele de cash de zi cu zi. De obicei această previziune se realizează pe o perioadă între o săptămână și trei săptămâni;
- Pe termen mediu: se realizează pentru a identifica cerințele potențiale viitoare de cash. Este de obicei asociată cu bugetul, ciclurile de venituri și capital. Această previziune rafinează previziunea pe termen lung și identifică acele elemente pentru care trebuie făcute împrumuturi în timp util pentru a lua măsuri.
- Previziunea pe termen lung: aceasta se utilizează pentru a identifica cerințele de cash ale organizației pentru mai mult de 5 ani și este asociată cu planul de afaceri. Un punct important al acestei previziuni este acela că identifică sursa potențială de fonduri necesare pentru implementarea efectivă a planului de afaceri.

Previziunea cash-flow-ului este pregătită și controlată de trezorerier. Performanța periodică a cash-ului este monitorizată prin compararea cu previziunea luând măsuri de remediere a situației. Previziunea pe termen mediu și lung sunt utilizate pentru a determina și implementa strategii de finanțare ale organizației.

Este important de observat că previziunea permite poziției actuale de cash să fie inclusă facilitând astfel procesul monitorizării.

Previziunea fluxurilor de numerar (cash-flow) este un document important ale cărui ipoteze trebuie să fie verificate pentru a ține seama de circumstanțele care s-au schimbat. Monitorizarea și actualizarea previziunii de cash este o sarcină periodică.

Această previziune poate fi folosită ca suport pentru diverse situații de transmis către AM sau pentru analiza proprie. Astfel, modelul de previzionare a cash flow-ului prezentat în continuare poate oferi o fundamentare temeinică la întocmirea graficului estimativ privind depunerea cererilor de rambursare și a cash flow-ului (cash-out) pe 3 luni. În cadrul organizației beneficiarului această previzionare a evoluției cash flow-ului proiectului poate folosi ca instrument de analiză a impactului proiectului asupra organizației din punct de vedere al cash flow-ului.

În situația în care proiectul are un cash flow negativ acesta poate fi compensat de cash flow-ul operațional pozitiv al organizației. Această corelație trebuie realizată în permanență pentru a avea o imagine de ansamblu a impactului proiectului asupra organizației. Totuși, în situația în care proiectul are cash flow negativ în anumite perioade, iar cash flow-ul operațional nu este suficient pentru a acoperi aceste zone de deficit de numerar, se impun măsuri de optimizare a cash flow-ului (fie al proiectului, fie cel operațional).

Optimizarea cash flow-ului trebuie să țină cont de prevederile contractuale ce trebuiesc respectate. Aceste aspecte se pot observa cu destulă ușurință pe graficul cash flow-ului atașat modelului ce urmează a fi prezentat în continuare.

5. STUDIU DE CAZ: Simulare cash-flow pentru proiecte finanțate prin POS DRU

5.1 Premisele modelului financiar de previzionare a fluxului de numerar (cash-flow) pentru beneficiarii de fonduri

Modelul de cash flow prezentat în acest ghid arată evoluția cash flow-ului proiectului pe toată durata desfășurării acestuia. În alcătuirea acestui model au fost luate în considerare obligațiile contractuale prevăzute în Contractul de finanțare.

Principalele ipoteze care au stat la baza acestui model de previzionare a cash flow-ului sunt:

- În cazul proiectelor finanțate POSDRU din cadrul axei prioritare 1, prefinanțarea se acordă într-o singură tranșă sau mai multe tranșe în funcție de durata de implementare a proiectului, în procent de 30% din valoarea totală eligibilă a contractului de finanțare excluzând contribuția proprie a Beneficiarului aferentă fiecărui an de implementare al proiectului stabilit în Anexa 3 – Bugetul proiectului
- Prefinanțarea se va acorda în trei tranșe articolul 5 alineatul (5) din contractul de finanțare
- Cererile de rambursare intermediară vor fi transmise [AMPOSDRU sau OI responsabil] atunci când valoarea cheltuielilor angajate și plătite de Beneficiar reprezintă cel puțin 5% din valoarea totală eligibilă a proiectului, luând în considerare prevederile articolului 6, alineatul (1).
- Cererea de rambursare intermediară a cheltuielilor va fi transmisă [AMPOSDRU sau OI responsabil], conform formatului standard prezentat în Anexa 6 – Cerere de rambursare a cheltuielilor.
- Nouă tranșă anuală de prefinanțare va putea fi acordată după recuperarea a cel puțin 70% din tranșa anuală de prefinanțare anterioară
- Sumele acordate cu titlu de prefinanțare se vor recupera prin deducerea din fiecare cerere de rambursare intermediară solicitată a unui procent de 35% din valoarea cheltuielilor eligibile certificate de [AMPOSDRU sau OI responsabil] (excluzând contravaloarea TVA). Cu ocazia transmiterii ultimei cereri de rambursare intermediară [AMPOSDRU sau OI responsabil] va putea aplica un procent de recuperare a prefinanțării diferit de cel menționat anterior, astfel încât suma aferentă prefinanțării să fie recuperată integral înainte de depunerea cererii finale de rambursare
- Suma prefinanțării/prefinanțărilor și a plăților intermediare nu poate să depășească 95% din valoarea eligibilă a contractului
- AMPOSDRU va efectua transferul prefinanțării în termen de maxim 15 (cincisprezece) zile de la data înregistrării cererii de prefinanțare la [AMPOSDRU sau OI responsabil]

- AMPOSDRU va efectua rambursarea cheltuielilor în termen de maxim 45 (patruzecișicinci) de zile de la data înregistrării cererii de rambursare la AMPOSDRU. În model durata considerată este de 2 luni deoarece fracționarea proiectului în vederea previzionării costurilor s-a făcut pe luni nu pe săptămâni.
- Valoarea cheltuielilor neeligibile reprezintă 1% din totalul cheltuielilor eligibile
- Valoarea cheltuielilor din bugetul beneficiarului reprezintă 2% din totalul cheltuielilor eligibile
- Valoarea finanțării nerambursabile reprezintă 98% din totalul cheltuielilor eligibile, respectând următoarea structură: 77% din finanțarea nerambursabilă alocată din FSE, iar restul de 23% provine din bugetul național.
- Structura cheltuielilor totale este: Costuri directe și Cheltuieli generale de administrație (care reprezintă 7% din costurile directe). Structura costurilor directe presupusă pentru acest model este: 60% cheltuielile cu resurse umane, 20% cheltuielile cu participanții și 20 % alte tipuri de costuri. FEDR reprezintă 5% din acest cost direct total.

5.2 Prezentarea modelului financiar

Modelul construit pe aceste premise arată evoluția cash flow-ului proiectului pe tot parcursul desfășurării sale. Proiectul prezentat în acest exemplu are o durată de implementare de 3 ani și se încadrează în axa prioritară numărul 1.

Fig.3 Previziunea fluxurilor de numerar (cash-flow)

Introduceti durata proiectului (1=proiecte cu durata intre 0 si 1 an; 2= proiecte cu durata intre 1 si ani; 3=proiecte cu durata intre 2 si 3 ani):	3												
Introduceti axa prioritara (1-6):	6												
Numarul de transe de prefinantare:	3												
Procent prefinantare:	30.0%												
Baza de calcul prefinantare 1:	3,920,000												
Baza de calcul prefinantare 2:	4,900,000												
Baza de calcul prefinantare 3:	5,880,000												
Valoare prefinantare 1:	1,176,000												
Valoare prefinantare 2:	1,470,000												
Valoare prefinantare 3:	1,764,000												
Procent rambursare AM din total cheltuieli	97.03%												
Data acordarii prefinantare 1:	Jan-09												
Data acordarii prefinantare 2:	Aug-09												
Data acordarii prefinantare 3:	Jun-10												
Procent recuperare prefinantare	35.00%												
Perioada recuperare sume de la AM (zile):	45												
Valoare minima a cererii de rambursare:	750,000												
Repartitie cheltuieli/lunar	TOTAL	Jan-09	Feb-09	Mar-09	Apr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Aug-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dec-09
Resurse umane	8,411,215	199,870	299,806	286,481	190,987	133,247	310,910	166,559	333,117	83,279	249,838	449,709	299,806
Participantii	2,803,738	66,623	99,935	95,494	63,662	44,416	103,637	55,520	111,039	27,760	83,279	149,903	99,935
Alte tipuri de costuri	2,803,738	66,623	99,935	95,494	63,662	44,416	103,637	55,520	111,039	27,760	83,279	149,903	99,935
FEDR (5% din cosnsturi directe eligibile)	700,935	16,656	24,984	23,873	15,916	11,104	25,909	13,880	27,760	6,940	20,820	37,476	24,984
Total Costuri directe	14,018,692	333,117	499,676	477,468	318,312	222,078	518,183	277,598	555,196	138,799	416,397	749,514	499,676
Cheltuieli generale de administratie	981,308	23,318	34,977	33,423	22,282	15,545	36,273	19,432	38,864	9,716	29,148	52,466	34,977
Valoare cheltuieli neeligibile	150,000	3,564	5,347	5,109	3,406	2,376	5,545	2,970	5,941	1,485	4,455	8,020	5,347
Calcul Cash Flow	TOTAL	Jan-09	Feb-09	Mar-09	Apr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Aug-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dec-09
Valoare prefinantare:	4,410,000	1,176,000	0	0	0	0	0	0	1,470,000	0	0	0	0
Recuperare prefinantare	4,410,000	0	0	305,644	0	292,059	0	271,683	0	0	0	509,406	0
Procent recuperare prefinantare :		0.00%	0.00%	25.99%	25.99%	50.83%	50.83%	73.93%	32.86%	32.86%	32.86%	52.11%	52.11%
Resurse umane	8,411,215	0	0	499,676	0	477,468	0	444,157	0	0	0	832,794	0
Participantii	2,803,738	0	0	166,559	0	159,156	0	148,052	0	0	0	277,598	0
Alte tipuri de costuri	2,803,738	0	0	166,559	0	159,156	0	148,052	0	0	0	277,598	0
FEDR (5% din cosnsturi directe eligibile)	700,935	0	0	41,640	0	39,789	0	37,013	0	0	0	69,399	0
Total Costuri directe	14,018,692	0	0	832,794	0	795,781	0	740,261	0	0	0	1,387,989	0
Cheltuieli generale de administratie	981,308	0	0	58,296	0	55,705	0	51,818	0	0	0	97,159	0
Total cheltuieli	15,150,000	0	0	900,000	0	860,000	0	800,000	0	0	0	1,500,000	0
Cerere de rambursare	10,290,000	0	0	567,624	0	542,396	0	504,554	0	0	0	946,040	0
Recuperare sume A.M.	10,290,000	0	0	0	0	567,624	0	542,396	0	504,554	0	0	0
Cheltuieli din bugetul beneficiarului	300,000			17,822	0	17,030	0	15,842	0	0	0	29,703	0
Valoare cheltuieli neeligibile	150,000			8,911	0	8,515	0	7,921	0	0	0	14,851	0
Total cheltuieli eligibile(-contributia beneficiar)	14,700,000	0	0	873,267	0	834,455	0	776,238	0	0	0	1,455,446	0
Cash flow:	-	1,176,000	1,176,000	302,733	302,733	35,901	35,901	-197,941	1,272,059	1,776,614	1,776,614	321,168	321,168

În partea dreaptă sus a foii de lucru se introduc datele referitoare la valoarea proiectului și defalcarea acesteia pe diferitele surse de finanțare, pe fiecare din cei 3 ani ai proiectului. Odată introduse aceste date se calculează valoarea prefinanțării acordate și a valorii minime a plăților ce trebuie efectuate pentru a depune o cerere de rambursare.

Odată introduse și data acordării primei tranșe de prefinanțare și a cheltuielilor lunare se poate începe calculul cash flow-ului.

Repartiția cheltuielilor lunare arată structura cheltuielilor eligibile și ne-eligibile ale proiectului în timp real, iar în tabelul de calcul al cash flow-ului acestea sunt grupate pe sume totale ce urmează a fi incluse în cererea de rambursare.

Pentru a se observa momentul acordării următoarei tranșe de prefinanțare se urmărește rândul “Procent recuperare prefinanțare” pentru a observa momentul în care prefinanțarea se recuperează într-o proporție de cel puțin 70%. În luna imediat următoare atingerii acestui prag se acordă următoarea tranșă de prefinanțare.

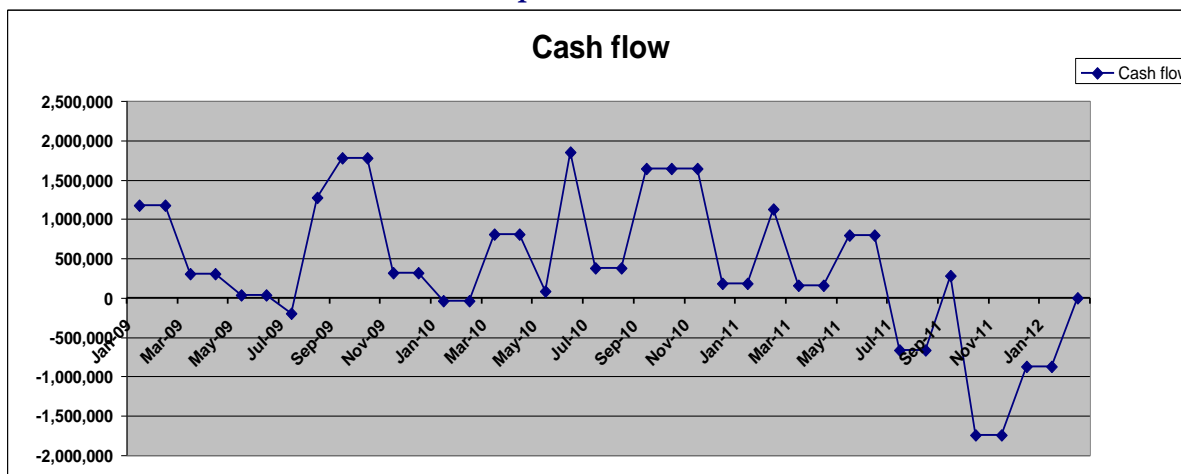
Prefinanțarea trebuie recuperată în proporție de 100% cu ocazia transmiterii penultimei cereri de rambursare. Prefinanțarea se va recupera cu ocazia efectuării fiecărei cereri de rambursare, 35% din cheltuielile efectuate fiind alocate acestui scop. Astfel, în momentul în care se realizează penultima cerere de rambursare, din suma totală declarată (65% din cheltuielile eligibile) se scade valoarea prefinanțării ce a rămas nerecuperată (cu ocazia penultimei cereri de rambursare prefinanțarea trebuie recuperată integral).

Diferența de 2 luni dintre liniile “Cerere de rambursare” și “Recuperare sume A.M.” este acel interval în care cererea de rambursare este procesată și aprobată și sumele sunt virate în contul beneficiarului.

Linia “Cash flow” calculează fluxul de numerar (cash-flow) al proiectului pe fiecare lună cumulat cu valoarea sa anterioară. Cash flow-ul se calculează ca suma tuturor intrărilor în contul proiectului (inclusiv cheltuielile ne-eligibile și cele din bugetul beneficiarului) din care se deduc toate ieșirile de numerar (din același cont). Astfel, cu ajutorul acestui model se poate urmări evoluția cash flow-ului proiectului lună de lună. Cash flow-ul final al proiectului trebuie să fie 0 pentru a valida calitatea modelului, acesta fiind criteriul fundamental de evaluare a funcționalității acestuia.

Pentru a ușura analiza evoluției cash flow-ului, aceasta este prezentată într-o formă grafică ușor de urmărit și de analizat.

Fig. 4 Evoluția fluxului de numerar (cash-flow) pe perioada implementării proiectului



În acest grafic se poate urmări cu ușurință evoluția cash flow-ului, facilitând astfel analiza internă a perioadelor critice ale organizației din punctul de vedere al lichidităților. Se poate observa că spre finalul perioadei de analiză pe măsură ce tranșele de prefinanțare se epuizează sau sunt returnate AM apar deficitele de lichidități, subliniate de cash flow-ul negativ aferent perioadei respective.

5.3 COMPLETAREA FORMULARELOR SPECIFICE PE BAZA PREVIZIUNII DE FLUX DE NUMERAR (CASH-FLOW)



Completarea Anexei 14: Graficul estimativ privind depunerea cererilor de rambursare

Beneficiarul este obligat conform Articolului 7, alin (1) din Contractul de finanțare să completeze și să transmită către AM POSDRU “Graficul estimativ de depunere a cererilor de rambursare”.

Acest formular se va completa ținând cont de recomandările din Instrucțiunea din anexa a prezentului ghid.

Pentru o mai bună înțelegere a modalității de a completa acest formular mai jos este completat cu titlu de exemplu formularul pentru proiectul prezentat în studiu de caz.

Coloana (4)- “Total cheltuieli efectuate” se completează cu valorile aferente liniei “Cheltuieli totale” din modelul financiar. Aceste cheltuieli reprezintă suma cheltuielilor efectuate de beneficiar și declarate în cererea de rambursare, incluzând atât cheltuieli eligibile totale cât și cheltuieli neeligibile.

Coloana (5)- „Total Cheltuieli efectuate/valoarea totală eligibilă a proiectului” se va calcula prin împărțirea “Cheltuielilor totale” din modelul financiar la valoarea eligibilă totală a proiectului preluată din modelul financiar. Acest procent trebuie să depășească pragul de 5% pentru a respecta Art.7 alin.(2) din contractul de finanțare.

Fig 7 Anexa 14: Grafic estimativ privind depunerea cererilor de rambursare completat ca exemplu

ANEXA 1							
GRAFIC ESTIMATIV PRIVIND DEPUEREA CERERILOR DE RAMBURSARE							
- anexă a contractului de finanțare -							
Investește în oameni! FONDUL SOCIAL EUROPEAN POSDRU – România POSDRU – Axa prioritară 3 POSDRU – Domeniul major de intervenție 3.1 Numărul de identificare al contractului: 573/2008 RO YY- POSDRU-AP-DMI.....-PS-AM/PS –OI..... Titlul proiectului: Training Data transmiterii: 10.03.09							
GRAFICUL ESTIMATIV PRIVIND DEPUEREA CERERILOR DE RAMBURSARE (Versiune xxx)							
Cerere de rambursare Număr	Cheltuieli efectuate de la data Luna / An	Cheltuieli efectuate până la data Luna / An	Total Cheltuieli efectuate lei	Total Cheltuieli efectuate/valoarea totală eligibilă a proiectului %	Total cheltuieli aferente finanțării nerambursabile ce vor fi declarate în cererea de rambursare lei	Suma estimată a fi solicitată în cererea de rambursare (după deducerea contravalorii prefinanțării) lei	Data depunerii cererii de rambursare la AM POSDRU/OI Luna / An
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
ANUL DE IMPLEMENTARE NR. 1							
1	Jan-09	Mar-09	900.000	6,0 %	567.624	873.267	Mar-09
2	Apr-09	May-09	860.000	5,7 %	542.396	834.455	May-09
3	Jun-09	Jul-09	800.000	5,3 %	504.554	776.238	Jul-09
4	Aug-09	Nov-09	1.500.000	10,0 %	946.040	1.455.446	Nov-09
TOTAL	-	-	4.060.000	27 %	2.560.614	3.939.406	-
ANUL DE IMPLEMENTARE NR. 2							
5	Jan-10	Jan-10	1.350.000	9,0 %	851.436	1.309.901	Jan-10
6	Feb-10	May-10	750.000	5,0 %	473.020	727.723	May-10
7	Jun-10	Jul-10	2.000.000	13,3 %	1.261.386	1.940.594	Jul-10
8	Aug-10	Dec-10	1.500.000	10,0 %	946.040	1.455.446	Dec-10
TOTAL	-	-	5.600.000	37,3 %	3.531.882	5.433.664	-
ANUL DE IMPLEMENTARE NR. 3							
9	Jan-11	Mar-11	1.000.000	6,7 %	630.693	970.297	Mar-11
10	Apr-11	Jul-11	1.500.000	10,0 %	946.040	1.455.446	Jul-11
11	Aug-11	Oct-11	2.090.000	6,7 %	1.747.505	2.027.921	Oct-11
Cerere finală de rambursare	Nov-11	Dec-11	900.000	6,0 %	873.267	873.267	Dec-11
TOTAL	-	-	5.490.000	29,4 %	4.197.505	5.326.931	-

[semnătura] [ștampila] [nume și prenume] [funcția]	<table border="1"> <tr> <th>Trasa de prefinanțare</th> <th>Suma solicitată</th> <th>Data estimativă a solicitării</th> </tr> <tr> <th>Număr (9)</th> <th>lei (10)</th> <th>Luna / An (11)</th> </tr> <tr> <td>Trasa 2</td> <td>1.470.000</td> <td>Aug-09</td> </tr> <tr> <td>Trasa 3</td> <td>1.764.000</td> <td>Jun-10</td> </tr> </table>	Trasa de prefinanțare	Suma solicitată	Data estimativă a solicitării	Număr (9)	lei (10)	Luna / An (11)	Trasa 2	1.470.000	Aug-09	Trasa 3	1.764.000	Jun-10
Trasa de prefinanțare	Suma solicitată	Data estimativă a solicitării											
Număr (9)	lei (10)	Luna / An (11)											
Trasa 2	1.470.000	Aug-09											
Trasa 3	1.764.000	Jun-10											

Coloana (6)- se va completa cu valorile calculate in câmpul “**Cerere de rambursare**” din modelul financiar reprezentând valoarea declarată a cererii de finanțare.

Ea se calculează ca sumă a tuturor cheltuielilor eligibile efectuate de beneficiar, excluzând valoarea contribuției beneficiarului aferentă cheltuielilor eligibile respective.

Coloana (7)- “Suma solicitată în cererea de rambursare (dupa deducerea contravalorii prefinanțării)” reprezintă valoarea tuturor cheltuielilor eligibile efectuate de beneficiar, excluzând valoarea contribuției beneficiarului aferentă cheltuielilor eligibile, respectiv după deducerea sumei aferente recuperării prefinanțării, în cazul în care aceasta a fost solicitată.

In partea de jos a graficului se cere completarea valoarea estimativă a următoarelor tranșe de prefinanțare care se vor acorda și datele estimative când se va solicita prefinanțarea.



Completarea Anexei 19: Previziuni actualizate

Pentru completarea anexei 19 este necesară corelarea informațiilor din acest formular cu previziunea fluxurilor de numerar (cash-flow) detaliată în secțiunea 3 a prezentului ghid.

Ca exemplu prezentăm completarea acestui formular pentru perioada martie - aprilie, iar ca perioadă anterioară vom considera perioada ianuarie – februarie.

In câmpul “**Costuri eligibile potrivit contractului de finanțare**” se va completa cu datele din tabelul “Repartiție cheltuieli/lunar”. Aceste costuri sunt defalcate pe tipuri de cheltuieli Resurse umane, Participanți și Alte tipuri de costuri.

“Costurile eligibile declarate în cererile de rambursare anterioare” reprezintă suma cheltuielilor efectuate și declarate în cererile de rambursare depuse anterior. Pentru exemplul nostru această coloană se va completa cu suma cheltuielilor eligibile declarate în prima cerere de rambursare aferentă perioadei ianuarie – februarie.

Câmpul **“Cheltuieli previzionate a fi efectuate în trimestrul următor”** reprezintă suma cheltuielilor ce urmează a fi efectuate în următoarele 3 luni de implementare a proiectului. Datele aferente completării acestui câmp vor fi preluate din previziunea de cash și anume suma cheltuielilor efectuate în luna martie și aprilie din tabelul “Repartiție cheltuieli/lunar”, luna mai reprezentând luna în care se depune cea de-a doua cerere de rambursare.

Următoarele 3 coloane se vor completa defalcând **“Cheltuieli previzionate a fi efectuate în trimestrul următor”** pe luni. În exemplul nostru se vor înscrie cheltuielile aferente lunilor martie și aprilie din tabelul “Repartiție cheltuieli/lunar”.

Costurile directe se calculează ca sumă a celor 3 tipuri de costuri, și anume: Resurse umane, Participanți și Alte tipuri de costuri.

Cheltuielile generale de administrație se calculează ca % din costurile totale directe. Acest procent variază în funcție de tipul proiectului: de grant sau strategic.

Costurile totale așa cum se specifică și în tabel se calculează ca sumă între costurile directe și costurile generale de administrație.

În tabelul de mai jos s-a completat formularul aferent anexei 19 utilizând ca exemplu previziunea de cash din secțiunea 3.

Fig.8 Anexa 19: Previziuni actualizate

ANEXA 19: PREVIZIUNI ACTUALIZATE							
- anexă a contractului de finanțare -							
<p>Investește în oameni! FONDUL SOCIAL EUROPEAN POS DRU – România POS DRU - Axa prioritară 3 POS DRU – Domeniul major de intervenție 3.1 Numărul de identificare al contractului: 573/2008 RO YY- POS DRU-AP.....-DMI.....-PS-AM/PS –OI..... Titlul proiectului: Training..</p>							
Nr. în reg. (Beneficiar)/ Data			Nr. în reg. (AM POS DRU/OI)/ Data				
PREVIZIUNI ACTUALIZATE							
Numele Beneficiarului:							
Adresa Beneficiarului:							
Perioada de previziune: de la 1/03/2009 până la 30/04/2009							
Costuri potrivit bugetului cererii de finanțare	Costuri eligibile potrivit contractului de finanțare	Costuri eligibile declarate în cererile de rambursare intermediară anterioare	Cheltuieli previzionate a fi efectuate în trimestrul următor	Din care:	Luna 1	Luna 2	Luna 3
Resurse umane	8.411.215	499.676	477.468		199.870	299.806	-
Participanți	2.803.738	166.559	159.156		66.623	99.935	-
Alte tipuri de costuri	2.803.738	166.559	159.156		66.623	99.935	-
FEDR	700.935	41.640	39.789		16.656	24.984	-
I. TOTAL COSTURI DIRECTE	14.018.692	832.794	795.781		333.117	499.676	-
II. Cheltuieli generale de administratie	981.308	58.296	55.705		23.318	34.977	-
III. TOTAL COSTURI (I+II)	15.000.000	1.765.524	1.687.055		706.207	1.059.313	-
[semnătura]							
[ștampila]							
[nume și prenume]							
[funcția]							



UNIUNEA EUROPEANĂ



MINISTERUL MUNCII, FAMILIEI ȘI
EGALITĂȚII DE ȘANSE
AMPOSDRU



FONDUL SOCIAL EUROPEAN
POS DRU
2007-2013



INSTRUMENTE STRUCTURALE
2007-2013

ANEXA 2

GRAFIC ESTIMATIV PRIVIND DEPUNEREA CERERILOR DE RAMBURSARE

-anexă a contractului de finanțare-

Investește în oameni!

FONDUL SOCIAL EUROPEAN

POS DRU – România

POS DRU - Axa prioritară.....

POS DRU – Domeniul major de intervenție.....

Numărul de identificare al contractului:

ROYY- POSDRU-AP.....-DMI.....-PS-AM/PS –OI.....

Titlul proiectului:

Data transmiterii:

GRAFIC ESTIMATIV PRIVIND DEPUNEREA

CERERILOR DE RAMBURSARE (Versiune xxx)

Cerere de rambursare	Cheltuieli efectuate de la data	Cheltuieli efectuate până la data	Total Cheltuieli efectuate	Total Cheltuieli efectuate /valoarea totală eligibilă a proiectului	Total cheltuieli aferente finanțării nerambursabile ce vor fi declarate în cererea de rambursare	Suma estimată a fi solicitată în cererea de rambursare (după deducerea contravalorii prefinanțării)	Data depunerii cererii de rambursare la AMPOSDRU
Număr	Luna / An	Luna / An	lei	%	lei	lei	Luna / An
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
ANUL DE IMPLEMENTARE NR. 1							
1							
2							
3							
4							
TOTAL							
ANUL DE IMPLEMENTARE NR. 2							
5							
6							
7							
8							
TOTAL							
ANUL DE IMPLEMENTARE NR. 3							
9							
10							
11							
12							
Cerere finala de ramburare							
TOTAL							

[semnătura]
[stampila]
[nume și prenume]
[funcția]

Trasa de prefinantare	Suma solicitata	Data estimativa a solicitatii
Număr	lei	Luna / An
(9)	(10)	(11)
Trasa 2		
Trasa 3		

ANEXA 19: PREVIZIUNI ACTUALIZATE

-anexă a contractului de finanțare-

Investește în oameni!
FONDUL SOCIAL EUROPEAN
POS DRU – România
POS DRU - Axa prioritară.....
POS DRU – Domeniul major de intervenție.....
Numărul de identificare al contractului:
ROY- POSDRU-AP.....-DMI.....-PS-AM/PS –OI.....
Titlul proiectului:

Nr. înreg. (Beneficiar)/ Data
...../.....
Nr. înreg. (AMPOSDRU/OI)/ Data
...../.....

PREVIZIUNI ACTUALIZATE

Numele Beneficiarului:
Adresa Beneficiarului:

Perioada de previziune: de la/..... până la/.....

Costuri potrivit bugetului cererii de finanțare	Costuri eligibile potrivit contractului de finanțare	Costuri eligibile declarate în cererile de rambursare intermediară anterioare	Cheltuieli previzionate a fi efectuate în trimestrul următor	Din care:		
				Luna 1	Luna 2	Luna 3
Resurse umane						
Participanți						
Alte tipuri de costuri						
FEDR						
I. TOTAL COSTURI DIRECTE						
II. Cheltuieli generale de administrație						
III. TOTAL COSTURI (I+II)						

[semnătura]
[ștampila]
[nume și prenume]
[funcția]