

VENITURI SI CHELTUIELI

Varianta 0

Tabelul nr. 1

Din punct de vedere al analizei financiare, acesta varianta nu presupune cheltuieli pentru realizarea investiției și nici costuri de întreținere (în bugetul beneficiarului nefiind alocate sume pentru investitia aceasta). Ca urmare, nu există fluxuri financiare de intrare si de ieșire aferente realizarii investitiei.

VENITURI SI CHELTUIELI

Varianta 1

Tabelul nr. 2

	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
VENITURI VARIANTA 1	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
Compensatii financiare		90.000	93.600	97.344	101.238	105.287
TOTAL	0.000	90.000	93.600	97.344	101.238	105.287
VENITURI VARIANTA 1	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
Compensatii financiare	109.499	113.879	118.434	123.171	128.098	133.222
TOTAL	109.499	113.879	118.434	123.171	128.098	133.222
VENITURI VARIANTA 1	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
Compensatii financiare	138.551	144.093	149.857	155.851	162.085	168.568
TOTAL	138.551	144.093	149.857	155.851	162.085	168.568
VENITURI VARIANTA 1	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
Compensatii financiare	175.311	182.323	189.616	197.201	205.089	213.293
TOTAL	175.311	182.323	189.616	197.201	205.089	213.293
VENITURI VARIANTA 1	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
Compensatii financiare	221.824	230.697	239.925	249.522	259.503	269.883
TOTAL	221.824	230.697	239.925	249.522	259.503	269.883
VENITURI VARIANTA 1	ANUL 30					
Compensatii financiare	280.679					
TOTAL	280.679					

	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
COSTURI VARIANTA 1	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
INVESTITIE INITIALA	4084,998		0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire		6,000	6,240	6,490	6,749	7,019
Cheltuieli intretinere curenta		12,000	12,480	12,979	13,498	14,038
Cheltuieli energie electrica		18,000	18,720	19,469	20,248	21,057
TOTAL	4084,998	36,000	37,440	38,938	40,495	42,115
COSTURI VARIANTA 1	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	7,300	7,592	7,896	8,211	8,540	8,881
Cheltuieli intretinere curenta	14,600	15,184	15,791	16,423	17,080	17,763
Cheltuieli energie electrica	21,900	22,776	23,687	24,634	25,620	26,644
TOTAL	43,800	45,551	47,374	49,268	51,239	53,289
COSTURI VARIANTA 1	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	9,237	9,606	9,990	10,390	10,806	11,238
Cheltuieli intretinere curenta	18,473	19,212	19,981	20,780	21,611	22,476
Cheltuieli energie electrica	27,710	28,819	29,971	31,170	32,417	33,714
TOTAL	55,420	57,637	59,943	62,340	64,834	67,427
COSTURI VARIANTA 1	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	11,687	12,155	12,641	13,147	13,673	14,220
Cheltuieli intretinere curenta	23,375	24,310	25,282	26,293	27,345	28,439
Cheltuieli energie electrica	35,062	36,465	37,923	39,440	41,018	42,659
TOTAL	70,124	72,929	75,847	78,880	82,036	85,317
COSTURI VARIANTA 1	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	14,788	15,380	15,995	16,635	17,300	17,992
Cheltuieli intretinere curenta	29,577	30,760	31,990	33,270	34,600	35,984
Cheltuieli energie electrica	44,365	46,139	47,985	49,904	51,901	53,977
TOTALE	88,730	92,279	95,970	99,809	103,801	107,953
COSTURI VARIANTA 1	ANUL 30					
INVESTITIE INITIALA	0,000					
Cheltuieli incalzire	18,712					
Cheltuieli intretinere curenta	37,424					
Cheltuieli energie electrica	56,136					
TOTAL	112,271					

VENITURI SI CHELTUIELI

Varianta 2

Tabelul nr. 3

	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
VENITURI VARIANTA 2	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
Compensatii financiare		90.000	93.600	97.344	101.238	105.287
TOTAL	0.000	90.000	93.600	97.344	101.238	105.287
VENITURI VARIANTA 2	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
Compensatii financiare	109.499	113.879	118.434	123.171	128.098	133.222
TOTAL	109.499	113.879	118.434	123.171	128.098	133.222
VENITURI VARIANTA 2	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
Compensatii financiare	138.551	144.093	149.857	155.851	162.085	168.568
TOTAL	138.551	144.093	149.857	155.851	162.085	168.568
VENITURI VARIANTA 2	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
Compensatii financiare	175.311	182.323	189.616	197.201	205.089	213.293
TOTAL	175.311	182.323	189.616	197.201	205.089	213.293
VENITURI VARIANTA 2	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
Compensatii financiare	221.824	230.697	239.925	249.522	259.503	269.883
TOTALE	221.824	230.697	239.925	249.522	259.503	269.883
VENITURI VARIANTA 2	ANUL 30					
Compensatii financiare	280.679					
TOTALE	280.679					

	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
COSTURI VARIANTA 2	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
INVESTITIE INITIALA	5267,327		0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire		6,000	6,240	6,490	6,749	7,019
Cheltuieli intretinere curenta		12,000	12,480	12,979	13,498	14,038
Cheltuieli energie electrica		18,000	18,720	19,469	20,248	21,057
TOTAL	5267,327	36,000	37,440	38,938	40,495	42,115
COSTURI VARIANTA 2	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	7,300	7,592	7,896	8,211	8,540	8,881
Cheltuieli intretinere curenta	14,600	15,184	15,791	16,423	17,080	17,763
Cheltuieli energie electrica	21,900	22,776	23,687	24,634	25,620	26,644
TOTAL	43,800	45,551	47,374	49,268	51,239	53,289
COSTURI VARIANTA 2	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	9,237	9,606	9,990	10,390	10,806	11,238
Cheltuieli intretinere curenta	18,473	19,212	19,981	20,780	21,611	22,476
Cheltuieli energie electrica	27,710	28,819	29,971	31,170	32,417	33,714
TOTAL	55,420	57,637	59,943	62,340	64,834	67,427
COSTURI VARIANTA 2	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	11,687	12,155	12,641	13,147	13,673	14,220
Cheltuieli intretinere curenta	23,375	24,310	25,282	26,293	27,345	28,439
Cheltuieli energie electrica	35,062	36,465	37,923	39,440	41,018	42,659
TOTAL	70,124	72,929	75,847	78,880	82,036	85,317
COSTURI VARIANTA 2	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	14,788	15,380	15,995	16,635	17,300	17,992
Cheltuieli intretinere curenta	29,577	30,760	31,990	33,270	34,600	35,984
Cheltuieli energie electrica	44,365	46,139	47,985	49,904	51,901	53,977
TOTALE	88,730	92,279	95,970	99,809	103,801	107,953
COSTURI VARIANTA 2	ANUL 30					
INVESTITIE INITIALA	0,000					
Cheltuieli incalzire	18,712					
Cheltuieli intretinere curenta	37,424					
Cheltuieli energie electrica	56,136					
TOTAL	112,271					

CASH FLOW

Varianta 0

Tabel nr. 4

Din punct de vedere al analizei financiare, acesta varianta nu presupune cheltuieli pentru realizarea investiției și nici costuri de întreținere (în bugetul beneficiarului nefiind alocate sume pentru investitia aceasta). Ca urmare, nu există fluxuri financiare de intrare si de ieșire aferente realizarii investitiei.

CASH FLOW

Varianta 1

Tabelul nr. 5

VARIANTA 1			MII LEI		MII LEI		MII LEI
NR. CRT.	RATA DE ACTUALIZARE	COEF.	CHELTUIELI		VENITURI		CASH
			TOTAL	ACTUALIZATE	TOTAL	ACTUALIZATE	FLOW CUMULAT ACTUALIZAT
0	%	1	4084,998	4084,998	0,000	0,000	-4084,998
1	5,00%	0,952380952	36,000	34,286	90,000	85,714	51,429
2	5,00%	0,907029478	37,440	33,959	93,600	84,898	50,939
3	5,00%	0,863837599	38,938	33,636	97,344	84,089	50,454
4	5,00%	0,822702475	40,495	33,315	101,238	83,289	49,973
5	5,00%	0,783526166	42,115	32,998	105,287	82,495	49,497
6	5,00%	0,746215397	43,800	32,684	109,499	81,710	49,026
7	5,00%	0,71068133	45,551	32,373	113,879	80,931	48,559
8	5,00%	0,676839362	47,374	32,064	118,434	80,161	48,096
9	5,00%	0,644608916	49,268	31,759	123,171	79,397	47,638
10	5,00%	0,613913254	51,239	31,456	128,098	78,641	47,185
11	5,00%	0,584679289	53,289	31,157	133,222	77,892	46,735
12	5,00%	0,556837418	55,420	30,860	138,551	77,150	46,290
13	5,00%	0,530321351	57,637	30,566	144,093	76,416	45,849
14	5,00%	0,505067953	59,943	30,275	149,857	75,688	45,413
15	5,00%	0,481017098	62,340	29,987	155,851	74,967	44,980
16	5,00%	0,458111522	64,834	29,701	162,085	74,253	44,552
17	5,00%	0,436296688	67,427	29,418	168,568	73,546	44,127
18	5,00%	0,415520655	70,124	29,138	175,311	72,845	43,707
19	5,00%	0,395733957	72,929	28,861	182,323	72,152	43,291
20	5,00%	0,376889483	75,847	28,586	189,616	71,464	42,879
21	5,00%	0,358942365	78,880	28,314	197,201	70,784	42,470
22	5,00%	0,341849871	82,036	28,044	205,089	70,110	42,066
23	5,00%	0,325571306	85,317	27,777	213,293	69,442	41,665
24	5,00%	0,31006791	88,730	27,512	221,824	68,781	41,268
25	5,00%	0,295302772	92,279	27,250	230,697	68,126	40,875
26	5,00%	0,281240735	95,970	26,991	239,925	67,477	40,486
27	5,00%	0,267848319	99,809	26,734	249,522	66,834	40,100
28	5,00%	0,255093637	103,801	26,479	259,503	66,198	39,719
29	5,00%	0,242946321	107,953	26,227	269,883	65,567	39,340
30	5,00%	0,231377449	112,271	25,977	280,679	64,943	38,966
			6104,056	4983,381	5047,644	2245,959	-2737,423

CASH FLOW

Tabelul nr. 5

SUSTENABILITATE FINANCIARA			MII LEI		MII LEI		MII LEI
NR. CRT.	RATA DE ACTUALIZARE	COEF.	CHELTUIELI		VENITURI		CASH
			TOTAL	ACTUALIZATE	TOTAL	ACTUALIZATE	FLOW CUMULAT ACTUALIZAT
0	%	1	4084,998		0,000		-4084,998
1	5,00%	0,952380952	36,000		90,000		54,000
2	5,00%	0,907029478	37,440		93,600		56,160
3	5,00%	0,863837599	38,938		97,344		58,406
4	5,00%	0,822702475	40,495		101,238		60,743
5	5,00%	0,783526166	42,115		105,287		63,172
6	5,00%	0,746215397	43,800		109,499		65,699
7	5,00%	0,71068133	45,551		113,879		68,327
8	5,00%	0,676839362	47,374		118,434		71,060
9	5,00%	0,644608916	49,268		123,171		73,903
10	5,00%	0,613913254	51,239		128,098		76,859
11	5,00%	0,584679289	53,289		133,222		79,933
12	5,00%	0,556837418	55,420		138,551		83,131
13	5,00%	0,530321351	57,637		144,093		86,456
14	5,00%	0,505067953	59,943		149,857		89,914
15	5,00%	0,481017098	62,340		155,851		93,511
16	5,00%	0,458111522	64,834		162,085		97,251
17	5,00%	0,436296688	67,427		168,568		101,141
18	5,00%	0,415520655	70,124		175,311		105,187
19	5,00%	0,395733957	72,929		182,323		109,394
20	5,00%	0,376889483	75,847		189,616		113,770
21	5,00%	0,358942365	78,880		197,201		118,321
22	5,00%	0,341849871	82,036		205,089		123,053
23	5,00%	0,325571306	85,317		213,293		127,976
24	5,00%	0,31006791	88,730		221,824		133,095
25	5,00%	0,295302772	92,279		230,697		138,418
26	5,00%	0,281240735	95,970		239,925		143,955
27	5,00%	0,267848319	99,809		249,522		149,713
28	5,00%	0,255093637	103,801		259,503		155,702
29	5,00%	0,242946321	107,953		269,883		161,930
30	5,00%	0,231377449	112,271		280,679		168,407
			6104,056		5047,644		-1056,411

CASH FLOW

Varianța 2

Tabelul nr. 6

VARIANTA 2			MII LEI		MII LEI		MII LEI
NR. CRT.	RATA DE ACTUALIZARE	COEF.	CHELTUIELI		VENITURI		CASH
			TOTAL	ACTUALIZATE	TOTAL	ACTUALIZATE	FLOW CUMULAT ACTUALIZAT
0	%	1	5267,327	5267,327	0,000	0,000	-5267,327
1	5,00%	0,952380952	36,000	34,286	90,000	85,714	51,429
2	5,00%	0,907029478	37,440	33,959	93,600	84,898	50,939
3	5,00%	0,863837599	38,938	33,636	97,344	84,089	50,454
4	5,00%	0,822702475	40,495	33,315	101,238	83,289	49,973
5	5,00%	0,783526166	42,115	32,998	105,287	82,495	49,497
6	5,00%	0,746215397	43,800	32,684	109,499	81,710	49,026
7	5,00%	0,71068133	45,551	32,373	113,879	80,931	48,559
8	5,00%	0,676839362	47,374	32,064	118,434	80,161	48,096
9	5,00%	0,644608916	49,268	31,759	123,171	79,397	47,638
10	5,00%	0,613913254	51,239	31,456	128,098	78,641	47,185
11	5,00%	0,584679289	53,289	31,157	133,222	77,892	46,735
12	5,00%	0,556837418	55,420	30,860	138,551	77,150	46,290
13	5,00%	0,530321351	57,637	30,566	144,093	76,416	45,849
14	5,00%	0,505067953	59,943	30,275	149,857	75,688	45,413
15	5,00%	0,481017098	62,340	29,987	155,851	74,967	44,980
16	5,00%	0,458111522	64,834	29,701	162,085	74,253	44,552
17	5,00%	0,436296688	67,427	29,418	168,568	73,546	44,127
18	5,00%	0,415520655	70,124	29,138	175,311	72,845	43,707
19	5,00%	0,395733957	72,929	28,861	182,323	72,152	43,291
20	5,00%	0,376889483	75,847	28,586	189,616	71,464	42,879
21	5,00%	0,358942365	78,880	28,314	197,201	70,784	42,470
22	5,00%	0,341849871	82,036	28,044	205,089	70,110	42,066
23	5,00%	0,325571306	85,317	27,777	213,293	69,442	41,665
24	5,00%	0,31006791	88,730	27,512	221,824	68,781	41,268
25	5,00%	0,295302772	92,279	27,250	230,697	68,126	40,875
26	5,00%	0,281240735	95,970	26,991	239,925	67,477	40,486
27	5,00%	0,267848319	99,809	26,734	249,522	66,834	40,100
28	5,00%	0,255093637	103,801	26,479	259,503	66,198	39,719
29	5,00%	0,242946321	107,953	26,227	269,883	65,567	39,340
30	5,00%	0,231377449	112,271	25,977	280,679	64,943	38,966
			7286,385	6165,710	5047,644	2245,959	-3919,752

TABEL COMPARATIV AL VARIANTELOR STUDIATE

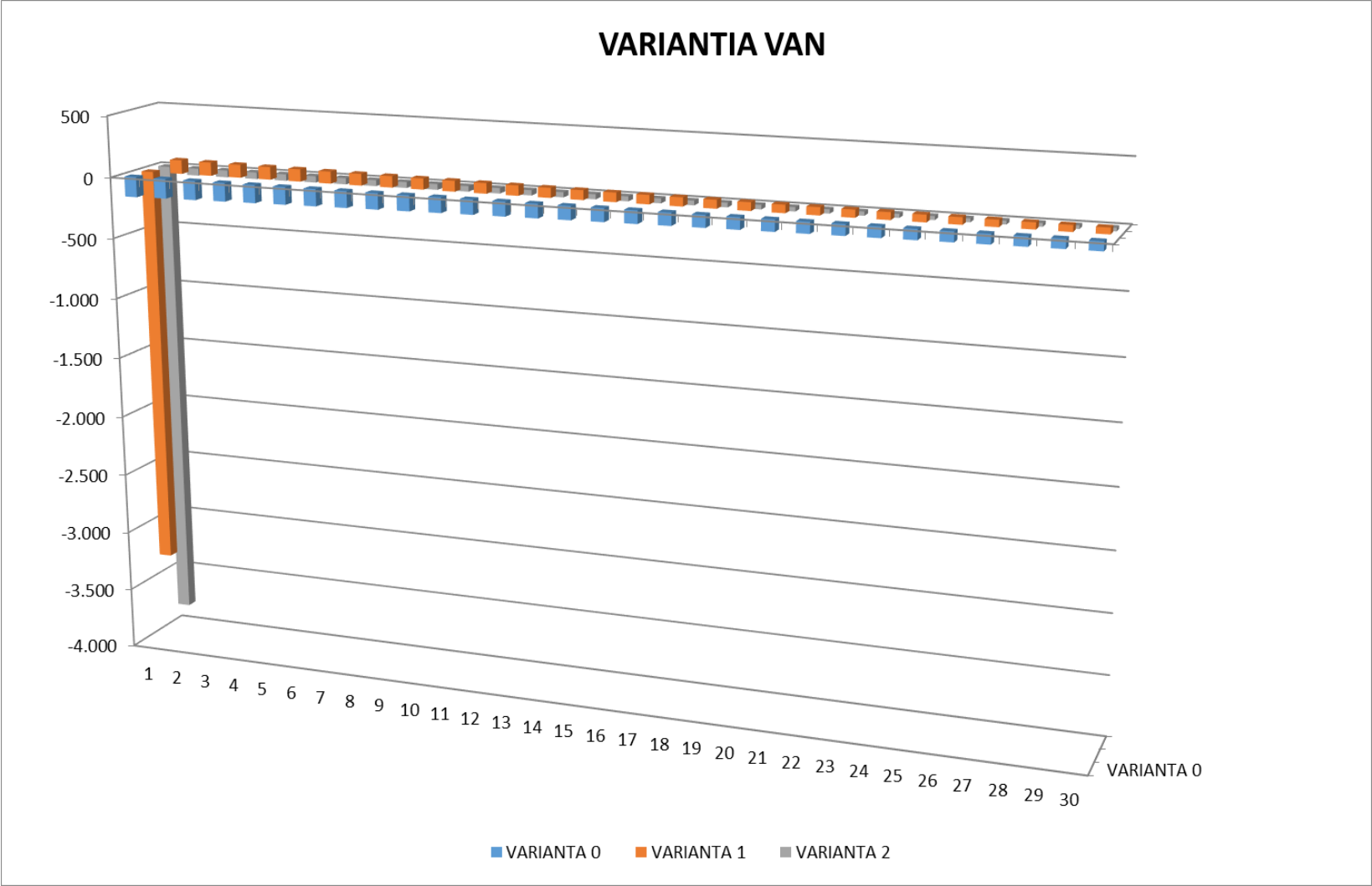
Tabelul nr. 7

	DENUMIRE PARAMETRU VARIAT		DENUMIRE %	
	VARIANTA 1	VARIANTA 0	VARIATIE	VARIATIE %
VAN	-2737,423	0	2737,42	-100,00%
RIR	-6,257%	0,00%	0,06	-100,00%
C/B	0,330	0,000	-0,330	-100,00%

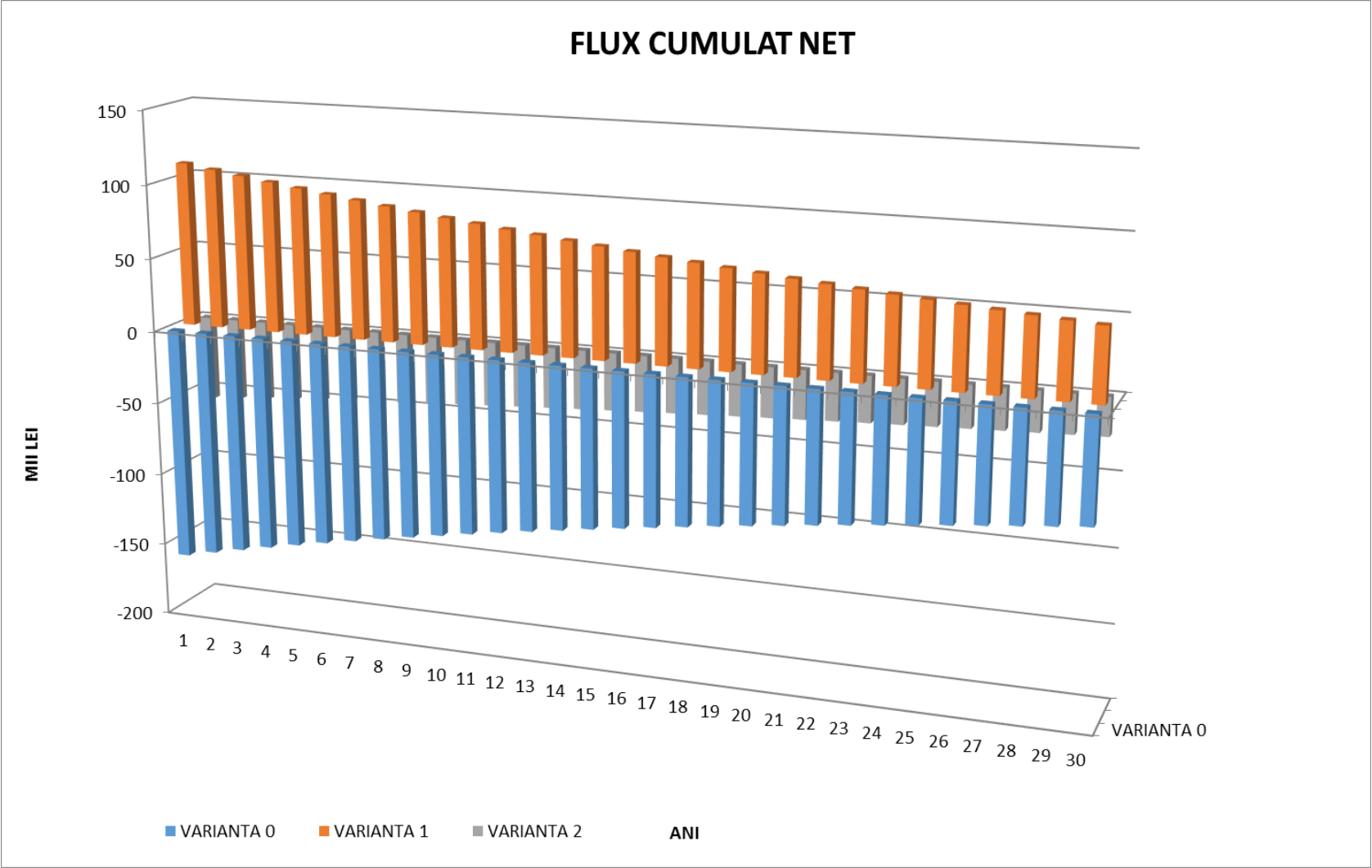
VARIANTA 2

	DENUMIRE PARAMETRU VARIAT		DENUMIRE %	
	VARIANTA 1	VARIANTA 2	VARIATIE	VARIATIE %
VAN	-2737,423	-3.919,75	-1182,33	43,19%
RIR	-6,257%	-7,45%	-1,19%	19,06%
C/B	0,330	0,256	-0,074	-22,45%

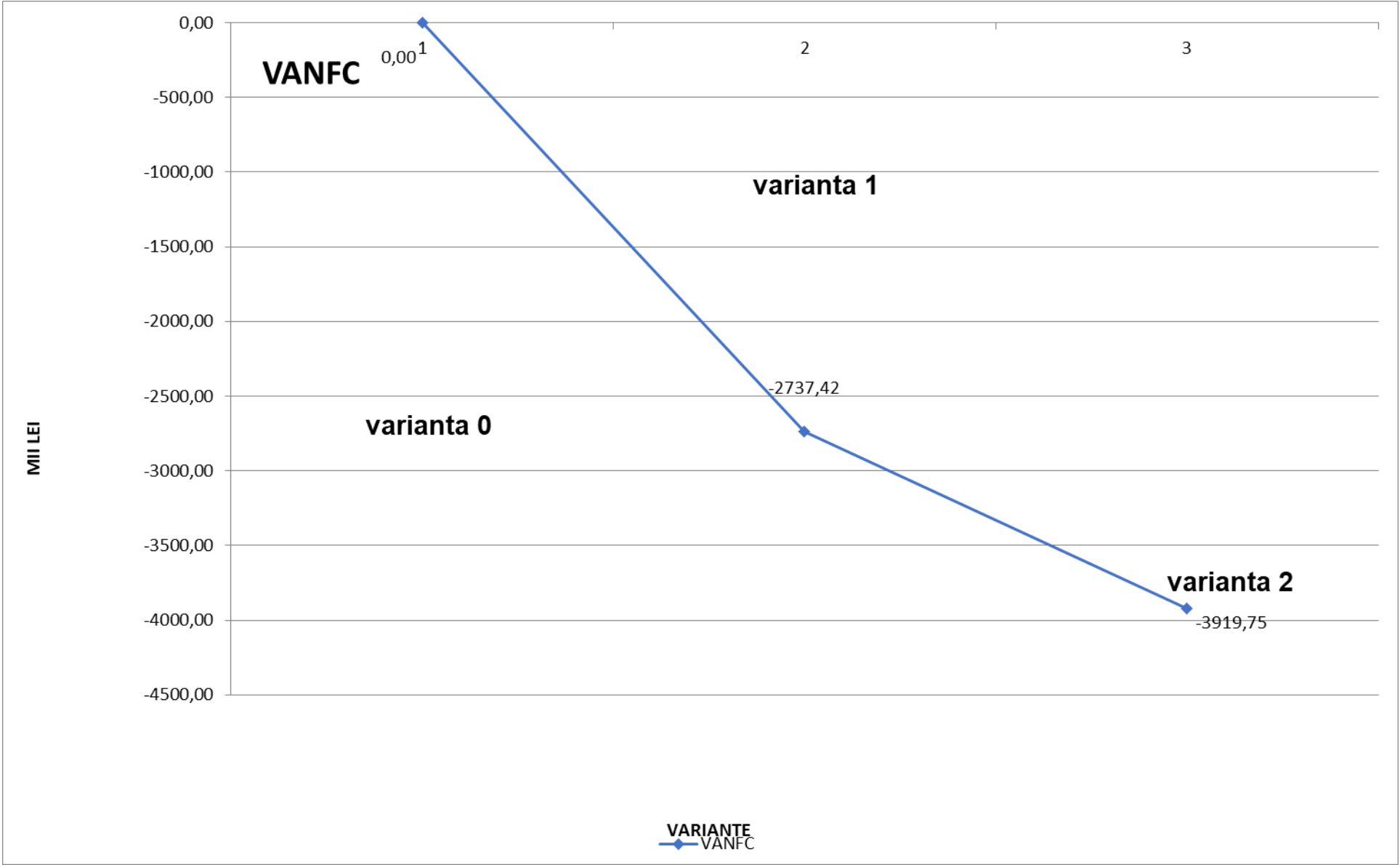
grafic nr.1 “VARIATIA INDICATORILOR DE PERFORMANTA FINANCIARA



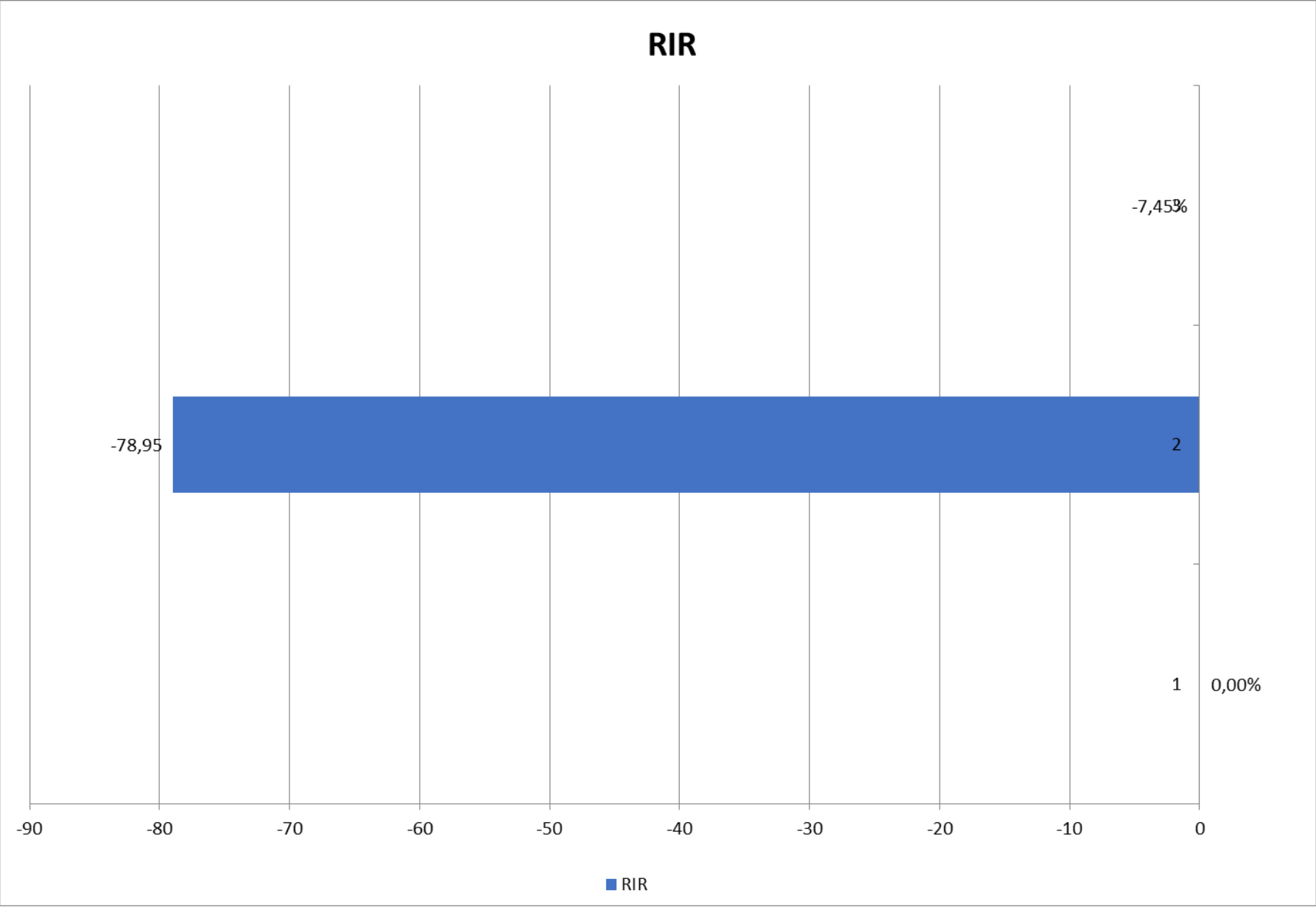
grafic nr. 2 “VARIATIA INDICATORULUI DE PERFORMANTA FINANCIARA: Flux cumulat”



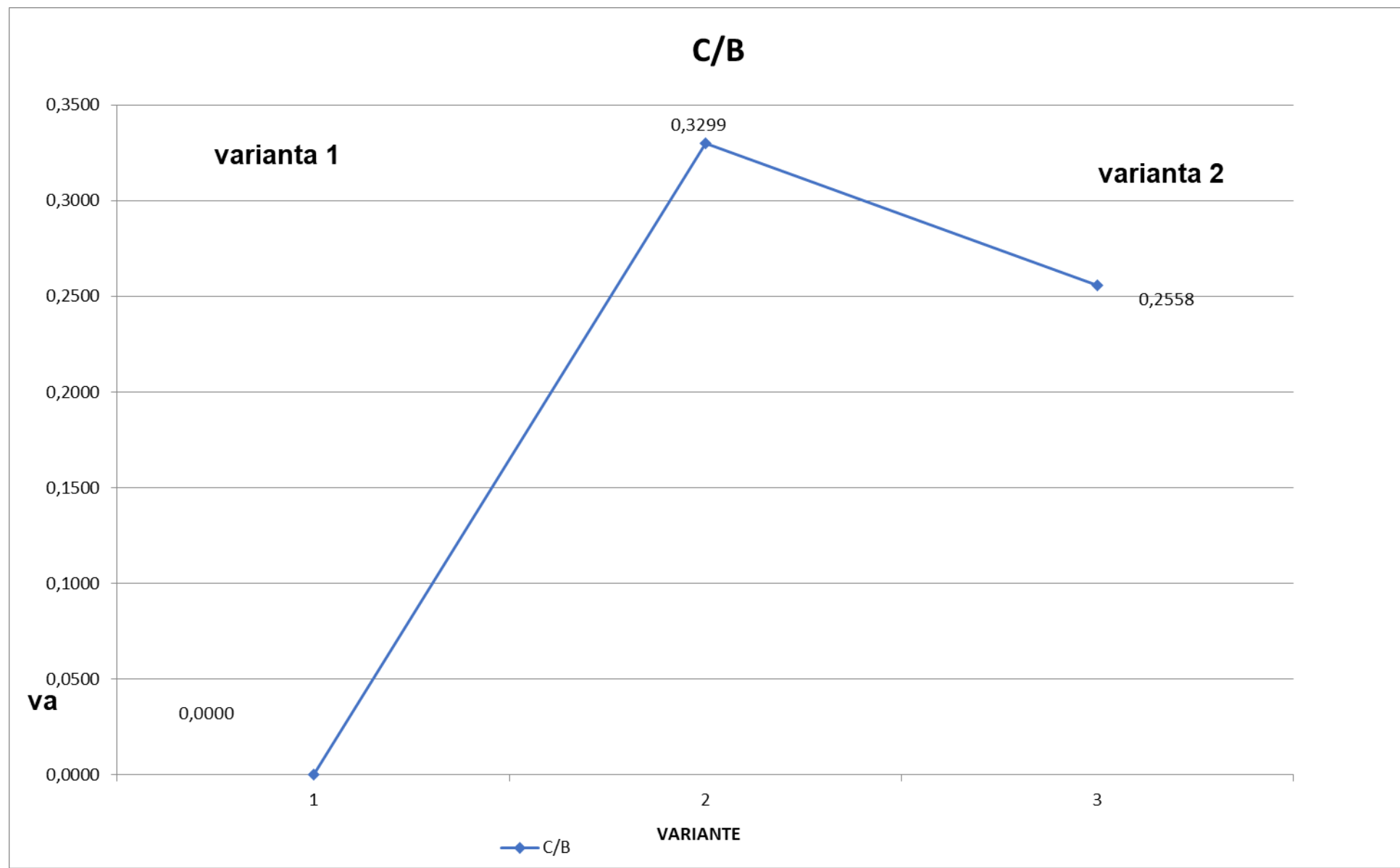
grafic nr. 3 “VARIATIA INDICATORULUI DE PERFORMANTA FINANCIARA: VANFC”



PERFORMANTA FINANCIARA: RIR”

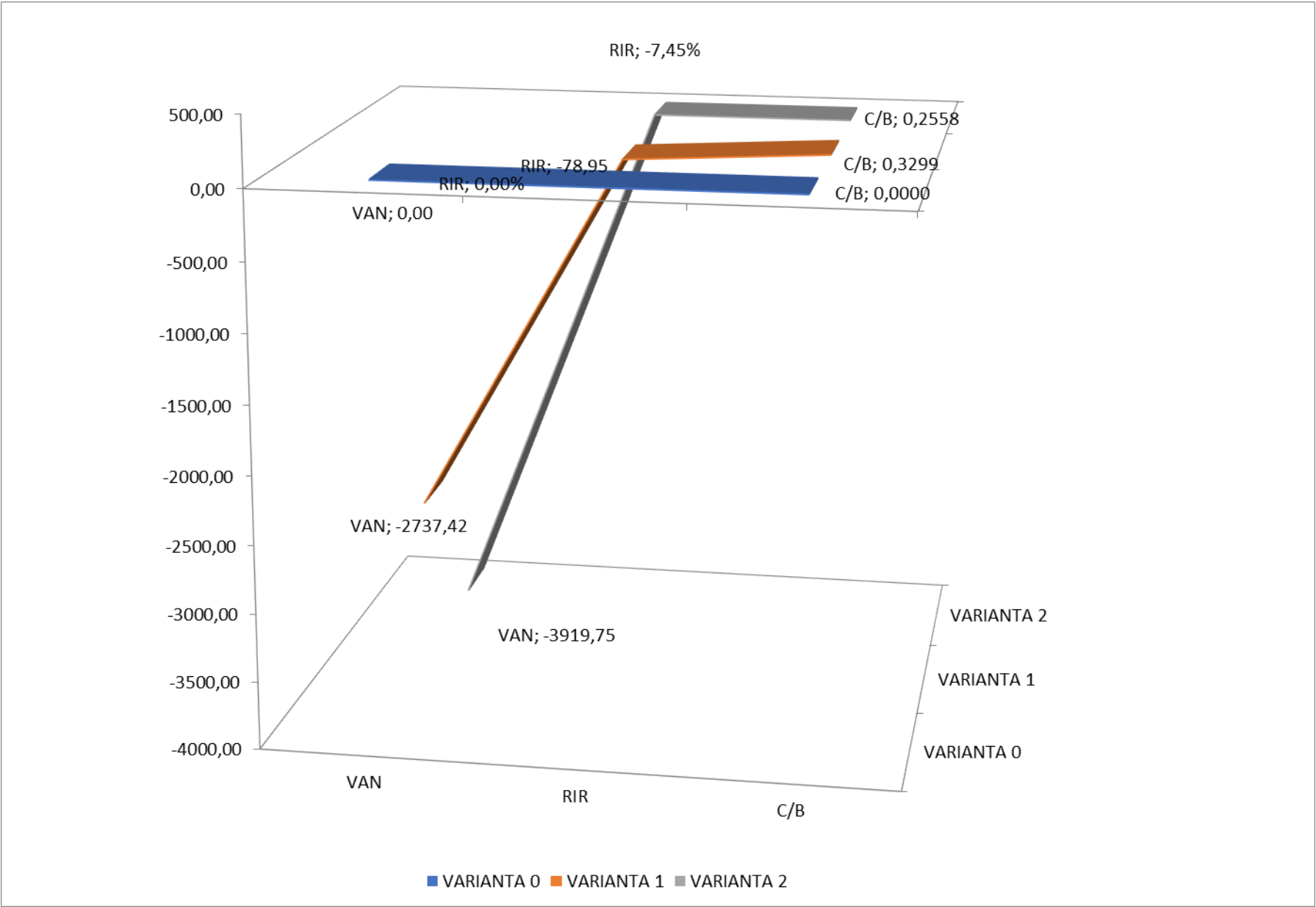


grafic nr. 5 “VARIATIA INDICATORULUI DE PERFORMANTA FINANCIARA: RAPORTUL COST – BENEFICIU”



GRAFIC NR. 6

COMPARATIA INDICATORILOR DE PERFORMANTA FINANCIARA



	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
VENITURI RISC 1	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
Compensatii financiare		90.000	93.600	97.344	101.238	105.287
TOTAL	0.000	90.000	93.600	97.344	101.238	105.287
VENITURI RISC 1	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
Compensatii financiare	109.499	113.879	118.434	123.171	128.098	133.222
TOTAL	109.499	113.879	118.434	123.171	128.098	133.222
VENITURI RISC 1	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
Compensatii financiare	138.551	144.093	149.857	155.851	162.085	168.568
TOTAL	138.551	144.093	149.857	155.851	162.085	168.568
VENITURI RISC 1	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
Compensatii financiare	175.311	182.323	189.616	197.201	205.089	213.293
TOTAL	175.311	182.323	189.616	197.201	205.089	213.293
VENITURI RISC 1	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
Compensatii financiare	221.824	230.697	239.925	249.522	259.503	269.883
TOTAL	221.824	230.697	239.925	249.522	259.503	269.883
VENITURI RISC 1	ANUL 30					
Compensatii financiare	280.679					
TOTALE	280.679					

	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
COSTURI RISC 1	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
INVESTITIE INITIALA	4125,848		0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire		6,062	6,305	6,557	6,819	7,092
Cheltuieli intretinere curenta		12,125	12,610	13,114	13,639	14,184
Cheltuieli energie electrica		18,187	18,915	19,671	20,458	21,276
TOTAL	4125,848	36,374	37,829	39,343	40,916	42,553
COSTURI RISC 1	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	7,376	7,671	7,978	8,297	8,629	8,974
Cheltuieli intretinere curenta	14,752	15,342	15,955	16,594	17,257	17,948
Cheltuieli energie electrica	22,128	23,013	23,933	24,890	25,886	26,921
TOTAL	44,255	46,025	47,866	49,781	51,772	53,843
COSTURI RISC 1	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	9,333	9,706	10,094	10,498	10,918	11,355
Cheltuieli intretinere curenta	18,666	19,412	20,189	20,996	21,836	22,710
Cheltuieli energie electrica	27,998	29,118	30,283	31,494	32,754	34,064
TOTAL	55,997	58,237	60,566	62,989	65,508	68,129
COSTURI RISC 1	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	11,809	12,281	12,773	13,283	13,815	14,367
Cheltuieli intretinere curenta	23,618	24,563	25,545	26,567	27,630	28,735
Cheltuieli energie electrica	35,427	36,844	38,318	39,850	41,444	43,102
TOTAL	70,854	73,688	76,635	79,701	82,889	86,204
COSTURI RISC 1	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	14,942	15,540	16,161	16,808	17,480	18,179
Cheltuieli intretinere curenta	29,884	31,080	32,323	33,616	34,960	36,359
Cheltuieli energie electrica	44,826	46,619	48,484	50,423	52,440	54,538
TOTAL	89,653	93,239	96,968	100,847	104,881	109,076
COSTURI RISC 1	ANUL 30					
INVESTITIE INITIALA	0,000					
Cheltuieli incalzire	18,907					
Cheltuieli intretinere curenta	37,813					
Cheltuieli energie electrica	56,720					
TOTALE	113,439					

	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
VENITURI RISC 2	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
Compensatii financiare		90.900	94.536	98.317	102.250	106.340
TOTAL	0.000	90.900	94.536	98.317	102.250	106.340
VENITURI RISC 2	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
Compensatii financiare	110.594	115.017	119.618	124.403	129.379	134.554
TOTAL	110.594	115.017	119.618	124.403	129.379	134.554
VENITURI RISC 2	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
Compensatii financiare	139.936	145.534	151.355	157.409	163.706	170.254
TOTAL	139.936	145.534	151.355	157.409	163.706	170.254
VENITURI RISC 2	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
Compensatii financiare	177.064	184.147	191.513	199.173	207.140	215.426
TOTAL	177.064	184.147	191.513	199.173	207.140	215.426
VENITURI RISC 2	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
Compensatii financiare	224.043	233.004	242.325	252.018	262.098	272.582
TOTAL	224.043	233.004	242.325	252.018	262.098	272.582
VENITURI RISC 2	ANUL 30					
Compensatii financiare	283.485					
TOTAL	283.485					

	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
COSTURI RISC 2	ANUL 0	ANUL 1	ANUL 2	ANUL 3	ANUL 4	ANUL 5
INVESTITIE INITIALA	4084,998		0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire		6,000	6,240	6,490	6,749	7,019
Cheltuieli intretinere curenta		12,000	12,480	12,979	13,498	14,038
Cheltuieli energie electrica		18,000	18,720	19,469	20,248	21,057
TOTAL	4084,998	36,000	37,440	38,938	40,495	42,115
COSTURI RISC 2	ANUL 6	ANUL 7	ANUL 8	ANUL 9	ANUL 10	ANUL 11
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	7,300	7,592	7,896	8,211	8,540	8,881
Cheltuieli intretinere curenta	14,600	15,184	15,791	16,423	17,080	17,763
Cheltuieli energie electrica	21,900	22,776	23,687	24,634	25,620	26,644
TOTAL	43,800	45,551	47,374	49,268	51,239	53,289
COSTURI RISC 2	ANUL 12	ANUL 13	ANUL 14	ANUL 15	ANUL 16	ANUL 17
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	9,237	9,606	9,990	10,390	10,806	11,238
Cheltuieli intretinere curenta	18,473	19,212	19,981	20,780	21,611	22,476
Cheltuieli energie electrica	27,710	28,819	29,971	31,170	32,417	33,714
TOTAL	55,420	57,637	59,943	62,340	64,834	67,427
COSTURI RISC 2	ANUL 18	ANUL 19	ANUL 20	ANUL 21	ANUL 22	ANUL 23
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	11,687	12,155	12,641	13,147	13,673	14,220
Cheltuieli intretinere curenta	23,375	24,310	25,282	26,293	27,345	28,439
Cheltuieli energie electrica	35,062	36,465	37,923	39,440	41,018	42,659
TOTAL	70,124	72,929	75,847	78,880	82,036	85,317
COSTURI RISC 2	ANUL 24	ANUL 25	ANUL 26	ANUL 27	ANUL 28	ANUL 29
INVESTITIE INITIALA	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cheltuieli incalzire	14,788	15,380	15,995	16,635	17,300	17,992
Cheltuieli intretinere curenta	29,577	30,760	31,990	33,270	34,600	35,984
Cheltuieli energie electrica	44,365	46,139	47,985	49,904	51,901	53,977
TOTAL	88,730	92,279	95,970	99,809	103,801	107,953
COSTURI RISC 2	ANUL 30					
INVESTITIE INITIALA	0,000					
Cheltuieli incalzire	18,712					
Cheltuieli intretinere curenta	37,424					
Cheltuieli energie electrica	56,136					
TOTAL	112,271					

VARIANTA DE RISC 1

CASH FLOW

ANALIZA DE RISC SI ANALIZA DE SENZITIVITATE

Tabelul nr. 10

VARIANTA 1 RISC			MII LEI		MII LEI		MII LEI
NR. CRT.	RATA DE ACTUALIZARE	COEF.	CHELTUIELI		VENITURI		CASH
			TOTAL	ACTUALIZATE	TOTAL	ACTUALIZATE	FLOW CUMULAT ACTUALIZAT
0	%	1	4125,848	4125,848	0,000	0,000	-4125,848
1	5,00%	0,952380952	36,374	34,642	90,000	85,714	51,072
2	5,00%	0,907029478	37,829	34,312	93,600	84,898	50,586
3	5,00%	0,863837599	39,343	33,986	97,344	84,089	50,104
4	5,00%	0,822702475	40,916	33,662	101,238	83,289	49,627
5	5,00%	0,783526166	42,553	33,341	105,287	82,495	49,154
6	5,00%	0,746215397	44,255	33,024	109,499	81,710	48,686
7	5,00%	0,71068133	46,025	32,709	113,879	80,931	48,222
8	5,00%	0,676839362	47,866	32,398	118,434	80,161	47,763
9	5,00%	0,644608916	49,781	32,089	123,171	79,397	47,308
10	5,00%	0,613913254	51,772	31,784	128,098	78,641	46,858
11	5,00%	0,584679289	53,843	31,481	133,222	77,892	46,411
12	5,00%	0,556837418	55,997	31,181	138,551	77,150	45,969
13	5,00%	0,530321351	58,237	30,884	144,093	76,416	45,531
14	5,00%	0,505067953	60,566	30,590	149,857	75,688	45,098
15	5,00%	0,481017098	62,989	30,299	155,851	74,967	44,668
16	5,00%	0,458111522	65,508	30,010	162,085	74,253	44,243
17	5,00%	0,436296688	68,129	29,724	168,568	73,546	43,822
18	5,00%	0,415520655	70,854	29,441	175,311	72,845	43,404
19	5,00%	0,395733957	73,688	29,161	182,323	72,152	42,991
20	5,00%	0,376889483	76,635	28,883	189,616	71,464	42,581
21	5,00%	0,358942365	79,701	28,608	197,201	70,784	42,176
22	5,00%	0,341849871	82,889	28,336	205,089	70,110	41,774
23	5,00%	0,325571306	86,204	28,066	213,293	69,442	41,376
24	5,00%	0,31006791	89,653	27,798	221,824	68,781	40,982
25	5,00%	0,295302772	93,239	27,534	230,697	68,126	40,592
26	5,00%	0,281240735	96,968	27,271	239,925	67,477	40,205
27	5,00%	0,267848319	100,847	27,012	249,522	66,834	39,822
28	5,00%	0,255093637	104,881	26,754	259,503	66,198	39,443
29	5,00%	0,242946321	109,076	26,500	269,883	65,567	39,068
30	5,00%	0,231377449	113,439	26,247	280,679	64,943	38,695
			6165,904	5033,575	5047,644	2245,959	-2787,616

VARIANTA 2 RISC			MII LEI		MII LEI		MII LEI
NR. CRT.	RATA DE ACTUALIZARE	COEF.	CHELTUIELI		VENITURI		CASH
			TOTAL	ACTUALIZATE	TOTAL	ACTUALIZATE	FLOW CUMULAT ACTUALIZAT
0	%	1	4084,998	4084,998	0,000	0,000	-4084,998
1	5,00%	0,952380952	36,000	34,286	90,900	86,571	52,286
2	5,00%	0,907029478	37,440	33,959	94,536	85,747	51,788
3	5,00%	0,863837599	38,938	33,636	98,317	84,930	51,295
4	5,00%	0,822702475	40,495	33,315	102,250	84,121	50,806
5	5,00%	0,783526166	42,115	32,998	106,340	83,320	50,322
6	5,00%	0,746215397	43,800	32,684	110,594	82,527	49,843
7	5,00%	0,71068133	45,551	32,373	115,017	81,741	49,368
8	5,00%	0,676839362	47,374	32,064	119,618	80,962	48,898
9	5,00%	0,644608916	49,268	31,759	124,403	80,191	48,432
10	5,00%	0,613913254	51,239	31,456	129,379	79,428	47,971
11	5,00%	0,584679289	53,289	31,157	134,554	78,671	47,514
12	5,00%	0,556837418	55,420	30,860	139,936	77,922	47,062
13	5,00%	0,530321351	57,637	30,566	145,534	77,180	46,613
14	5,00%	0,505067953	59,943	30,275	151,355	76,445	46,170
15	5,00%	0,481017098	62,340	29,987	157,409	75,717	45,730
16	5,00%	0,458111522	64,834	29,701	163,706	74,995	45,294
17	5,00%	0,436296688	67,427	29,418	170,254	74,281	44,863
18	5,00%	0,415520655	70,124	29,138	177,064	73,574	44,436
19	5,00%	0,395733957	72,929	28,861	184,147	72,873	44,012
20	5,00%	0,376889483	75,847	28,586	191,513	72,179	43,593
21	5,00%	0,358942365	78,880	28,314	199,173	71,492	43,178
22	5,00%	0,341849871	82,036	28,044	207,140	70,811	42,767
23	5,00%	0,325571306	85,317	27,777	215,426	70,136	42,360
24	5,00%	0,31006791	88,730	27,512	224,043	69,468	41,956
25	5,00%	0,295302772	92,279	27,250	233,004	68,807	41,557
26	5,00%	0,281240735	95,970	26,991	242,325	68,152	41,161
27	5,00%	0,267848319	99,809	26,734	252,018	67,502	40,769
28	5,00%	0,255093637	103,801	26,479	262,098	66,860	40,381
29	5,00%	0,242946321	107,953	26,227	272,582	66,223	39,996
30	5,00%	0,231377449	112,271	25,977	283,485	65,592	39,615
			6104,056	4983,381	5098,121	2268,418	-2714,963

ANALIZA DE RISC SI SENSITIVITATE. VARIATIA INDICATORILOR DE PERFORMANTA FINANCIARA

Tabelul nr. 12

VARIANTA 1 RISC

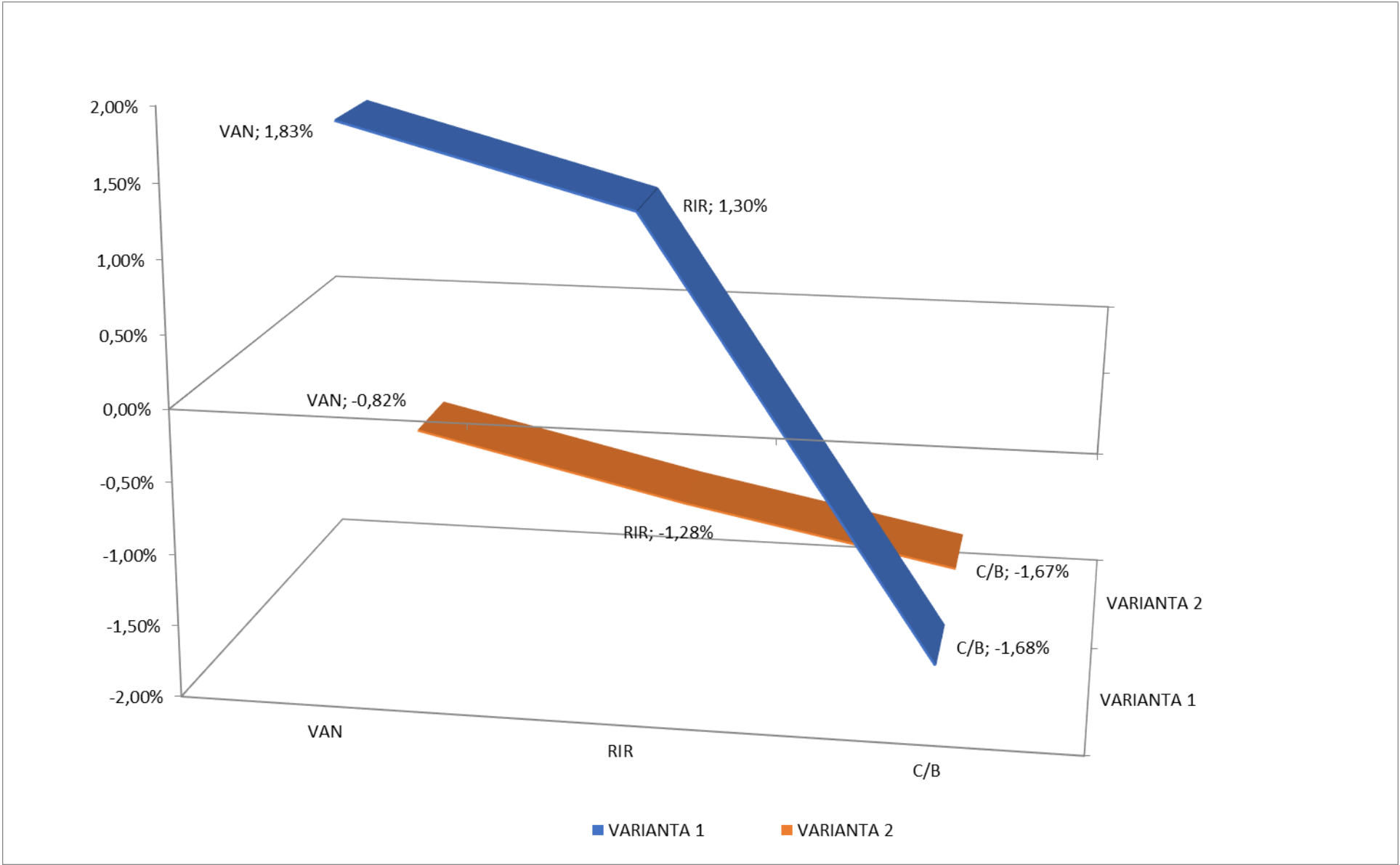
	DENUMIRE PARAMETRU VARIAT		DENUMIRE %	
	VARIANTA 1	VARIATA RISC 1	VARIATIE	VARIATIE %
VAN	-2.737	-2.788	-50,19	1,83%
RIR	-6,26%	-6,34%	-0,08%	1,30%
C/B	0,330	0,324	-0,006	-1,68%

VARIANTA 2 RISC

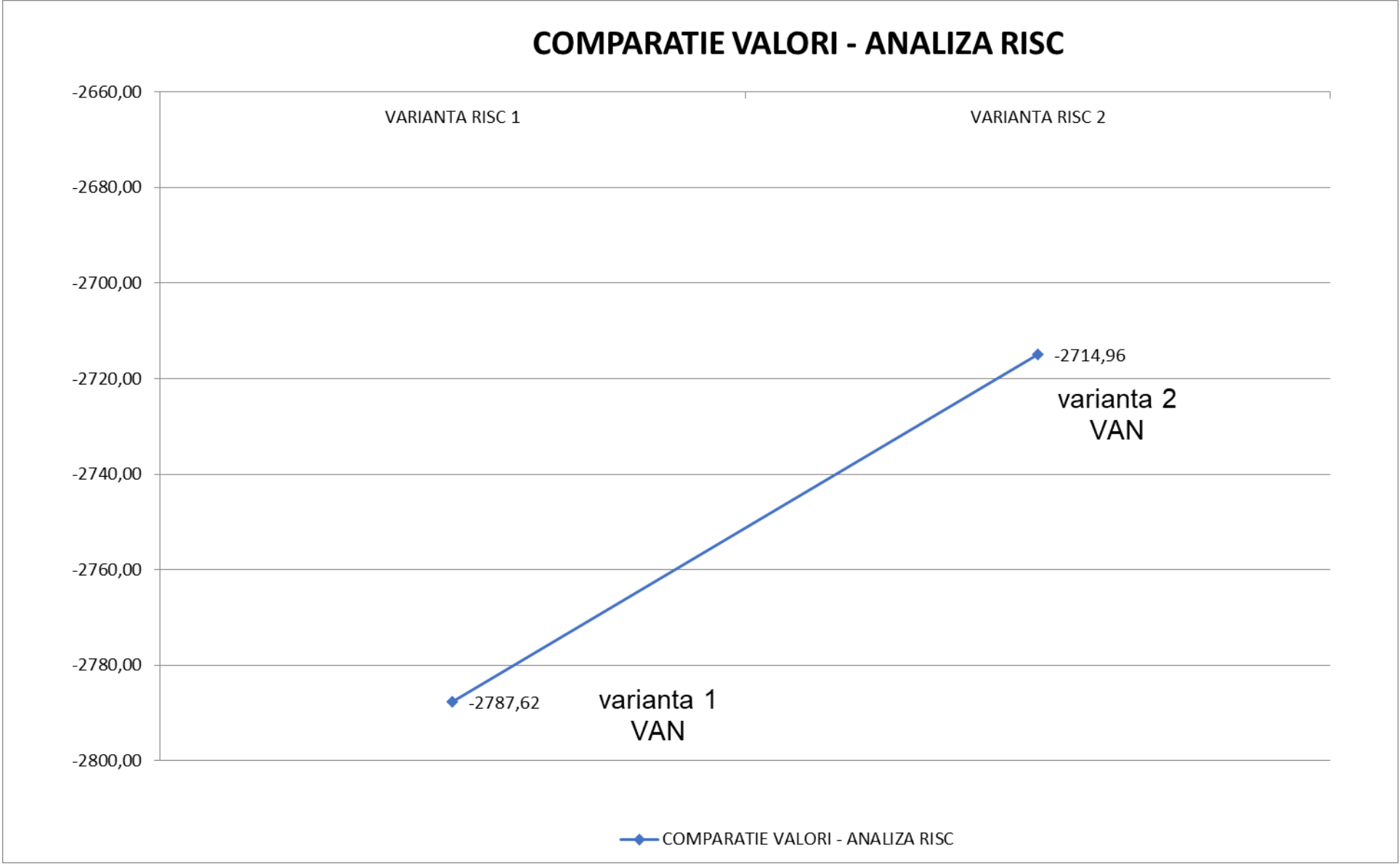
	DENUMIRE PARAMETRU VARIAT		DENUMIRE %	
	VARIANTA 1	VARIANTA RISC 2	VARIATIE	VARIATIE %
VAN	-2.737	-2.715	22,46	-0,82%
RIR	-6,26%	-6,18%	0,08%	-1,28%
C/B	0,330	0,335	0,005	-1,67%

GRAFIC NR. 7

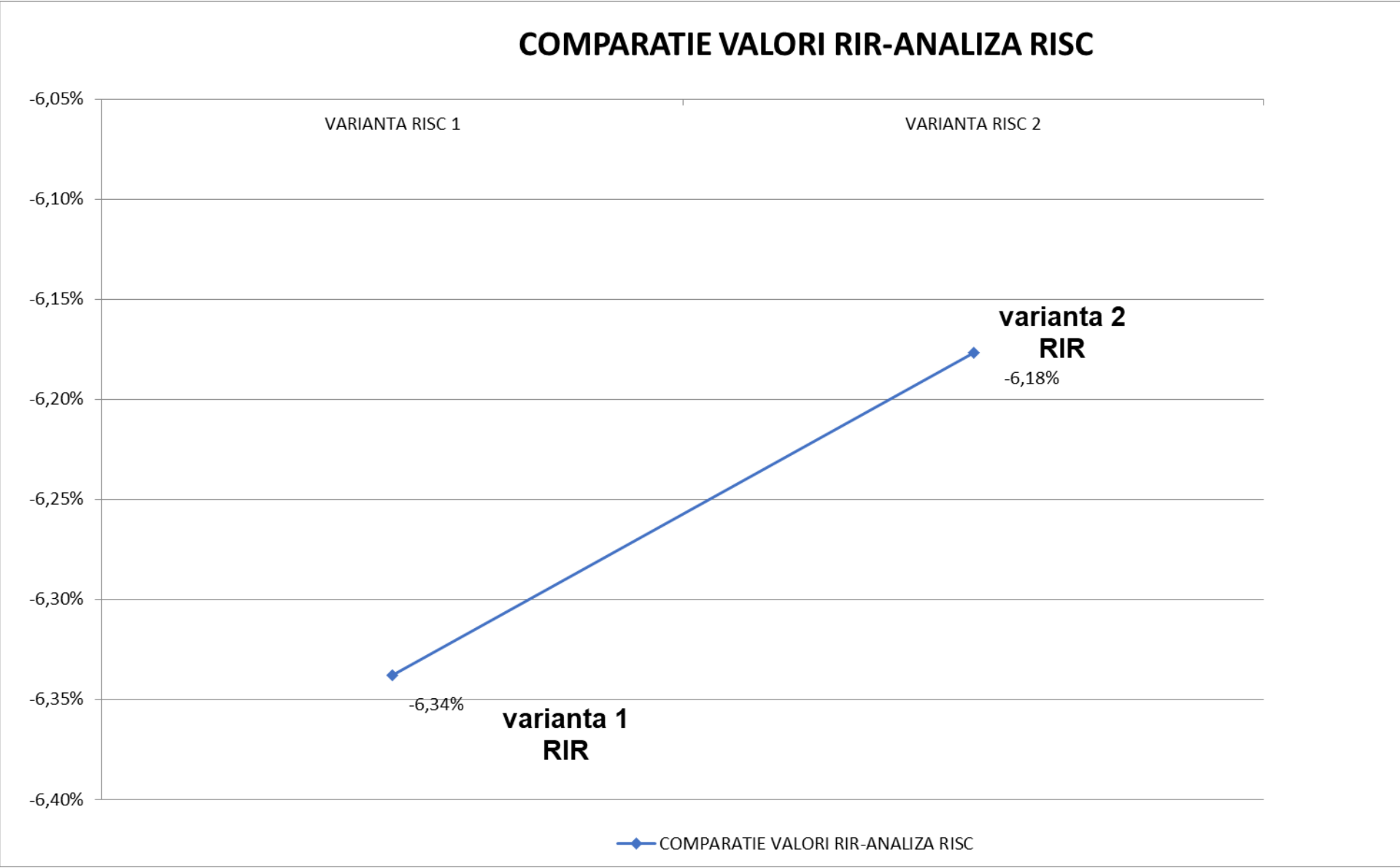
COMPARATIA INDICATORILOR DE PERFORMANTA FINACIARA IN ANALIZA DE RISC SI SENZITIVITATE



GRAFIC NR. 8 VARIATIA INDICATORULUI DE PERFORMANTA FINANCIARA ‘VAN’



GRAFIC NR. 9 VARIATIA INDICATORULUI DE PERFORMANTA FINANCIARA ‘RIR’



GRAFIC NR. 10 VARIATIA INDICATORULUI DE PERFORMANTA FINANCIARA: ‘RAPORTUL C / B ’

