

## Bilanț Financiar

ACTIV	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Imobilizări necorporale	1.000,00	1.000,00	1.220,00	1.200,00	1.340,00	1.240,00	1.200,00	1.100,00	900,00	1.240,00
Imobilizări corporale	10.595,00	10.130,00	9.270,00	9.200,00	12.040,00	12.450,00	12.200,00	11.800,00	10.800,00	10.700,00
Imobilizări corporale în curs de execuție	590,00	450,00	-	-	500,00	450,00	-	-	-	800,00
Terenuri	4.000,00	3.700,00	3.600,00	3.300,00	5.200,00	5.700,00	6.200,00	6.000,00	5.500,00	5.000,00
Mijloace fixe	6.005,00	5.980,00	5.670,00	5.900,00	6.340,00	6.300,00	6.000,00	5.800,00	5.300,00	4.900,00
Resurse minerale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Active biologice Imobilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizări financiare	10.300,00	11.800,00	11.600,00	4.690,00	5.340,00	6.740,00	8.325,00	8.880,00	7.740,00	8.900,00
Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	-	1.200,00	1.300,00	1.500,00	1.350,00	1.200,00	1.100,00	1.400,00	1.500,00	1.600,00
Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investiții imobiliare	6.800,00	7.000,00	7.900,00	-	-	3.400,00	5.600,00	6.000,00	5.000,00	6.200,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Creanțe pe termen lung	3.000,00	3.200,00	2.300,00	2.400,00	2.100,00	1.800,00	1.600,00	1.300,00	900,00	300,00
Avansuri acordate pe termen lung	500,00	400,00	100,00	790,00	1.890,00	340,00	25,00	180,00	340,00	800,00
Alte active imobilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Active imobilizate	21.895,00	22.930,00	22.090,00	15.090,00	18.720,00	20.430,00	21.725,00	21.780,00	19.440,00	20.840,00
Stocuri	9.380,00	8.560,00	8.700,00	11.344,00	7.329,00	4.675,00	8.979,00	10.500,00	10.750,00	5.550,00
Materiale	4.580,00	4.600,00	5.200,00	5.400,00	4.200,00	3.000,00	2.800,00	4.600,00	7.000,00	2.300,00
Active biologice circulante	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	500,00	560,00	300,00	344,00	239,00	435,00	579,00	230,00	250,00	150,00
Producția în curs de execuție și produse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mărfuri	4.300,00	3.400,00	3.200,00	5.600,00	2.890,00	1.240,00	5.600,00	5.670,00	3.500,00	3.100,00
Creanțe	4.400,00	2.590,00	2.820,00	4.059,00	5.130,00	1.460,00	1.170,00	1.745,00	1.660,00	3.020,00
Creanțe comerciale	900,00	560,00	400,00	1.200,00	1.890,00	780,00	340,00	120,00	450,00	1.200,00
Creanțe ale părților afiliate	300,00	500,00	700,00	240,00	280,00	340,00	450,00	540,00	520,00	320,00
Avansuri acordate	450,00	-	-	569,00	1.230,00	340,00	380,00	460,00	230,00	780,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

curente										
Creanțe ale bugetului	450,00	230,00	120,00	600,00	230,00	-	-	500,00	120,00	180,00
Creanțe ale personalului	2.300,00	1.300,00	1.600,00	1.450,00	1.500,00	-	-	125,00	340,00	540,00
Alte creanțe curente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilități	7.040,00	5.694,00	4.245,00	3.458,00	8.387,00	4.623,00	4.387,00	2.725,00	8.780,00	5.720,00
Numerar în casierie și la conturi curente	6.700,00	5.460,00	3.480,00	3.000,00	6.000,00	4.500,00	3.400,00	2.380,00	7.800,00	5.600,00
Alte elemente de numerar	340,00	234,00	765,00	458,00	2.387,00	123,00	987,00	345,00	980,00	120,00
Investiții financiare curente în părți afiliate și neafiliate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active circulante	450,00	230,00	780,00	1.340,00	345,00	890,00	760,00	569,00	126,00	450,00
Active circulante	21.270,00	17.074,00	16.545,00	20.201,00	21.191,00	11.648,00	15.296,00	15.539,00	21.316,00	14.740,00
ACTIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00

PASIV	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Capital propriu	3.680,00	14.590,00	13.230,00	11.014,00	9.440,00	10.400,00	12.040,00	15.397,00	14.705,00	8.450,00
Capital social si suplimentar	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Rezerve	400,00	800,00	560,00	230,00	600,00	800,00	900,00	700,00	600,00	500,00
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	-	-	670,00	-456,00	-890,00	1.000,00	-	-	-	-
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	2.380,00	7.690,00	6.400,00	5.680,00	4.600,00	2.300,00	4.500,00	8.900,00	8.700,00	2.300,00
Profit net (pierderea netă) al perioadei de gestiune	-4.500,00	900,00	700,00	760,00	230,00	1.300,00	1.800,00	850,00	345,00	450,00
Profit utilizat al perioadei de gestiune	-	200,00	500,00	600,00	500,00	400,00	560,00	453,00	340,00	200,00
Alte elemente de capital propriu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii pe termen lung	4.900,00	4.700,00	5.600,00	7.800,00	3.400,00	3.800,00	4.000,00	3.200,00	3.600,00	2.800,00
Datorii financiare pe termen lung	4.900,00	4.700,00	5.600,00	7.800,00	3.400,00	3.800,00	4.000,00	3.200,00	3.600,00	2.800,00
Credite bancare pe termen lung	4.500,00	4.200,00	5.600,00	7.800,00	3.400,00	3.200,00	3.100,00	2.900,00	3.600,00	2.800,00
Împrumuturi pe termen lung	400,00	500,00	-	-	-	600,00	900,00	300,00	-	-
Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Alte datorii pe termen lung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital permanent	8.580,00	19.290,00	18.830,00	18.814,00	12.840,00	14.200,00	16.040,00	18.597,00	18.305,00	11.250,00
Datorii pe termen scurt	34.585,00	20.714,00	19.805,00	16.477,00	27.071,00	17.878,00	20.981,00	18.722,00	22.451,00	24.330,00
Datorii financiare pe termen scurt	1.200,00	2.000,00	4.100,00	2.500,00	1.400,00	500,00	-	900,00	1.400,00	1.000,00
Credite bancare pe termen scurt	-	600,00	700,00	500,00	400,00	-	-	900,00	800,00	700,00
Împrumuturi pe termen scurt	1.200,00	1.400,00	3.400,00	2.000,00	1.000,00	500,00	-	-	600,00	300,00
Datorii față de proprietari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanțări și încasări cu destinație specială	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provizioane curente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii non - financiare pe termen scurt	18.120,00	15.620,00	11.000,00	12.777,00	19.790,00	16.572,00	15.100,00	12.148,00	16.971,00	17.330,00
Datorii față de părți afiliate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii față de furnizori	5.000,00	4.500,00	3.400,00	7.900,00	11.700,00	6.000,00	3.400,00	3.200,00	11.641,00	9.330,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Avansuri primite curente	12.340,00	10.780,00	6.200,00	3.377,00	7.300,00	9.282,00	11.200,00	8.608,00	4.800,00	2.300,00
Datorii față de personal	-	-	1.200,00	1.400,00	340,00	500,00	500,00	340,00	230,00	3.400,00
Datorii privind asigurările sociale și medicale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii față de buget	780,00	340,00	200,00	100,00	450,00	790,00	-	-	300,00	2.300,00
Venituri anticipate curente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii curente	15.265,00	3.094,00	4.705,00	1.200,00	5.881,00	806,00	5.881,00	5.674,00	4.080,00	6.000,00
Datorii totale	39.485,00	25.414,00	25.405,00	24.277,00	30.471,00	21.678,00	24.981,00	21.922,00	26.051,00	27.130,00
PASIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00

Extras din contul de profit și pierdere

Venituri și cheltuieli	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Venituri din vânzări	23.400,00	34.020,00	32.890,00	25.300,00	45.890,00	67.090,00	56.780,00	37.860,00	34.900,00	54.980,00
Alte venituri din activitatea operațională	34.900,00	32.600,00	32.000,00	22.100,00	32.700,00	45.800,00	43.780,00	31.450,00	29.870,00	43.200,00
Cheltuieli fixe de exploatare	14.000,00	14.060,00	12.300,00	5.600,00	12.000,00	11.680,00	8.200,00	10.905,00	14.330,00	12.502,00
Cheltuieli administrative	12.800,00	12.760,00	10.600,00	4.300,00	10.800,00	9.700,00	6.600,00	9.405,00	12.900,00	11.302,00
Alte cheltuieli din activitatea operațională	1.200,00	1.300,00	1.700,00	1.300,00	1.200,00	1.980,00	1.600,00	1.500,00	1.430,00	1.200,00
Cheltuieli variabile de exploatare	18.400,00	28.900,00	26.130,00	21.800,00	33.100,00	44.000,00	42.500,00	28.700,00	23.600,00	31.270,00
Costul vânzărilor	13.400,00	23.500,00	21.230,00	15.700,00	26.700,00	38.700,00	36.800,00	23.400,00	16.700,00	26.570,00
Cheltuieli de distribuire	5.000,00	5.400,00	4.900,00	6.100,00	6.400,00	5.300,00	5.700,00	5.300,00	6.900,00	4.700,00
Amortizarea	780,00	890,00	670,00	670,00	340,00	580,00	450,00	780,00	890,00	780,00
Rezultatul exploatării	25.900,00	23.660,00	26.460,00	20.000,00	33.490,00	57.210,00	49.860,00	29.705,00	26.840,00	54.408,00
Dobânzi	1.000,00	1.600,00	1.400,00	1.200,00	1.300,00	1.700,00	1.200,00	900,00	1.100,00	1.000,00
Rezultat net	18.900,00	17.800,00	22.300,00	16.500,00	25.600,00	42.100,00	39.100,00	22.300,00	21.400,00	43.200,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

## Extras din tabloul fluxurilor de numerar

Alte informații	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Rate la credite pe termen lung	2.300,00	2.400,00	2.000,00	2.100,00	3.000,00	2.800,00	2.600,00	2.200,00	2.300,00	2.000,00
Dobânzi aferente creditelor pe termen lung	200,00	230,00	250,00	240,00	280,00	300,00	230,00	180,00	170,00	150,00
Dividende	4.500,00	3.400,00	1.200,00	3.400,00	-	-	-	-	-	-
Durata unei perioade (zile)	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00

## Indicatori de structură

Stabilitate financiară	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Capital permanent	8.580,00	19.290,00	18.830,00	18.814,00	12.840,00	14.200,00	16.040,00	18.597,00	18.305,00	11.250,00
Indicele de creștere al Capitalului permanent	-	224,83%	97,62%	99,92%	68,25%	110,59%	112,96%	115,94%	98,43%	61,46%
Ritmul de creștere al	-	124,83%	-2,38%	-0,08%	-31,75%	10,59%	12,96%	15,94%	-1,57%	-38,54%

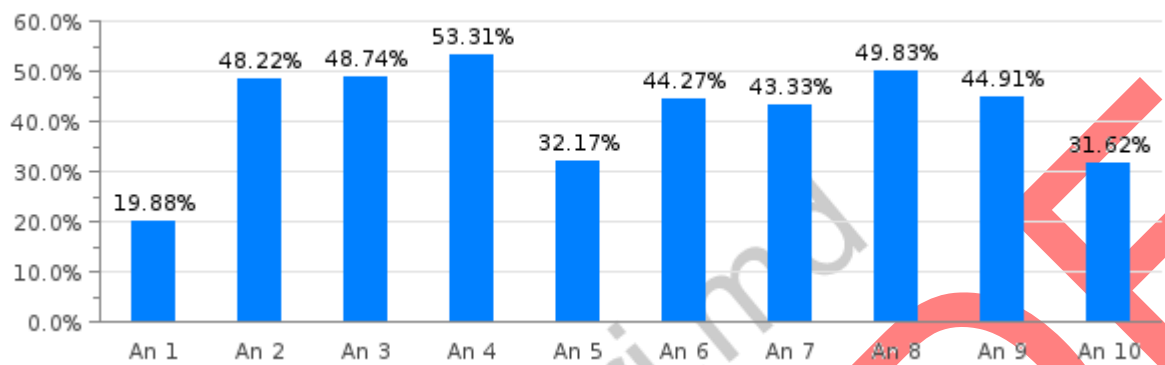
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!



Capitalului permanent										
PASIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Indicele de creștere al Pasivului total	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al Pasivului total	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Rata stabilității financiare	19,88%	48,22%	48,74%	53,31%	32,17%	44,27%	43,33%	49,83%	44,91%	31,62%
Indicele de creștere al Ratei stabilitatii financiare	-	242,59%	101,07%	109,38%	60,35%	137,60%	97,88%	115,02%	90,13%	70,40%
Ritmul de creștere al Ratei stabilitatii financiare	-	142,59%	1,07%	9,38%	-39,65%	37,60%	-2,12%	15,02%	-9,87%	-29,60%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Rata stabilității financiare

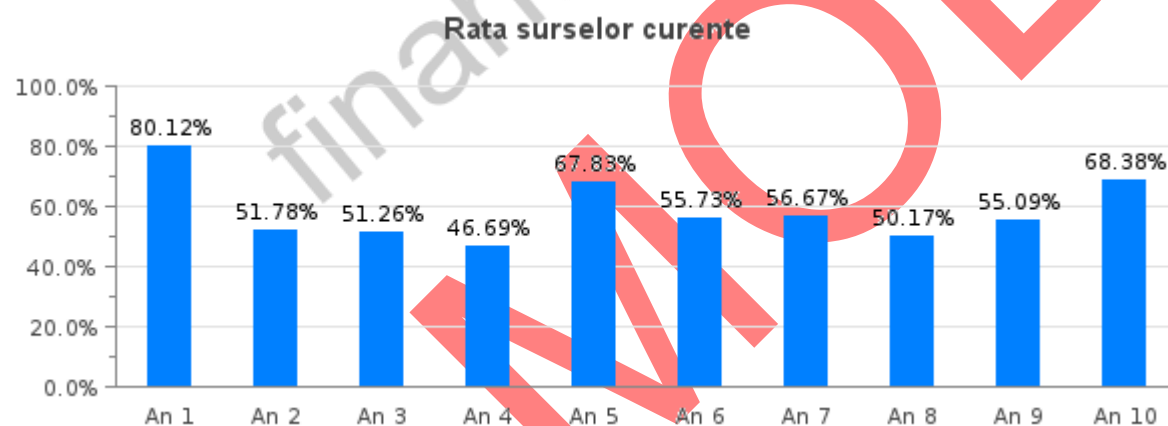


**Rata stabilității financiare** - Acest indicator reflectă ponderea surselor de finanțare ce rămân la dispoziția companiei pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice (Total Pasiv). Valoarea minimă acceptată pentru acesta este de 60%, iar valoarea considerată optimă este de 66%. Așa cum sursele de finanțare rămân la dispoziția companiei pentru o perioadă mai mare de un an, siguranța existenței acestora pe viitor este cu atât mai mare, iar riscurile pentru întreprindere mai reduse, cu cât valoarea indicatorului se apropie de 100%.

Stabilitate financiară	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Datorii pe termen scurt	34.585,00	20.714,00	19.805,00	16.477,00	27.071,00	17.878,00	20.981,00	18.722,00	22.451,00	24.330,00
Indicele de creștere al Datoriilor pe termen scurt	-	59,89%	95,61%	83,20%	164,30%	66,04%	117,36%	89,23%	119,92%	108,37%
Ritmul de creștere al Datoriilor pe termen scurt	-	-40,11%	-4,39%	-16,80%	64,30%	-33,96%	17,36%	-10,77%	19,92%	8,37%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

PASIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Indicele de creștere al Pasivului total	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al Pasivului total	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Rata surselor curente	80,12%	51,78%	51,26%	46,69%	67,83%	55,73%	56,67%	50,17%	55,09%	68,38%
Indicele de creștere al Ratei surselor curente	-	64,63%	99,00%	91,08%	145,28%	82,17%	101,69%	88,52%	109,80%	124,13%
Ritmul de creștere al Ratei surselor curente	-	-35,37%	-1,00%	-8,92%	45,28%	-17,83%	1,69%	-11,48%	9,80%	24,13%



**Rata surselor curente** - reprezintă un indicator complementar ratei stabilității financiare, și reflectă ponderea surselor de finanțare pe termen de până la 1 an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice (Total Pasiv), iar valoarea de referință a acestuia este de 33%. Spre deosebire de rata stabilității financiare

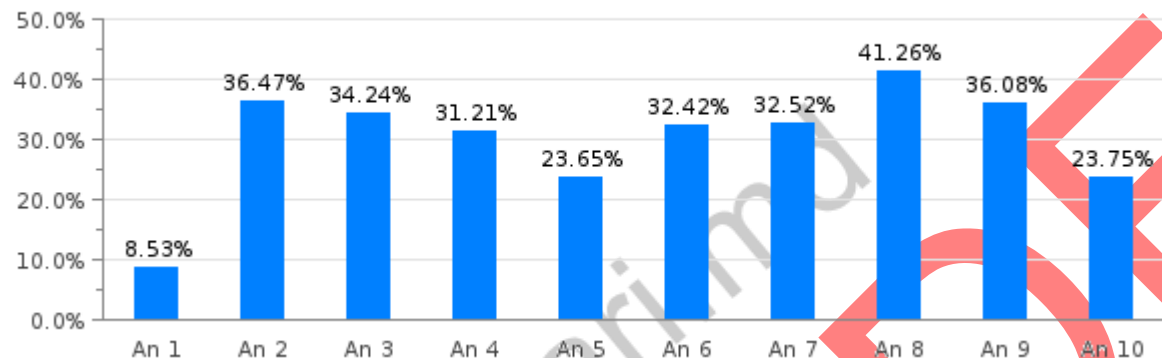
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

acest indicator vine să evalueze sursa de risc indusă companiei de flexibilitatea pe care o are în raport cu sursele curente existente, deoarece acestea având un termen de scadență foarte restrâns, diminuează inevitabil sursele de finanțare.

<b>Autonomie financiara</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
Capital propriu	3.680,00	14.590,00	13.230,00	11.014,00	9.440,00	10.400,00	12.040,00	15.397,00	14.705,00	8.450,00
Indicele de creștere al Capitalului propriu	-	396,47%	90,68%	83,25%	85,71%	110,17%	115,77%	127,88%	95,51%	57,46%
Ritmul de creștere al Capitalului propriu	-	296,47%	-9,32%	-16,75%	-14,29%	10,17%	15,77%	27,88%	-4,49%	-42,54%
PASIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Indicele de creștere al Pasivului total	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al Pasivului total	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Rata autonomiei financiare globale	8,53%	36,47%	34,24%	31,21%	23,65%	32,42%	32,52%	41,26%	36,08%	23,75%
Indicele de creștere al Ratei autonomiei financiare globale	-	427,80%	93,89%	91,14%	75,79%	137,07%	100,31%	126,86%	87,45%	65,82%
Ritmul de creștere al Ratei autonomiei financiare globale	-	327,80%	-6,11%	-8,86%	-24,21%	37,07%	0,31%	26,86%	-12,55%	-34,18%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Rata autonomiei financiare globale



**Rata autonomiei financiare globale** - Acest indicator exprimă independența financiară a societății. Creșterea ponderii capitalului propriu al societății în pasivul bilanțier, are efecte benefice asupra autonomiei financiare totale, astfel cu cât capitalurile proprii sunt mai mari cu atât mai puțin societatea apelează la credite pentru finanțarea investițiilor. În activitatea practică, se recomandă ca ponderea surselor proprii de finanțare să fie de minimum 33% din totalul surselor de finanțare utilizate de întreprindere, iar un nivel considerat optim pentru acest indicator, este în jur de 50%. În condițiile în care costurile capitalurilor proprii nu afectează profitul, respectiv stabilitatea surselor de finanțare este una foarte ridicată, un nivel ridicat al ratei autonomiei financiare globale permite reducerea riscului de incapacitate de plată.

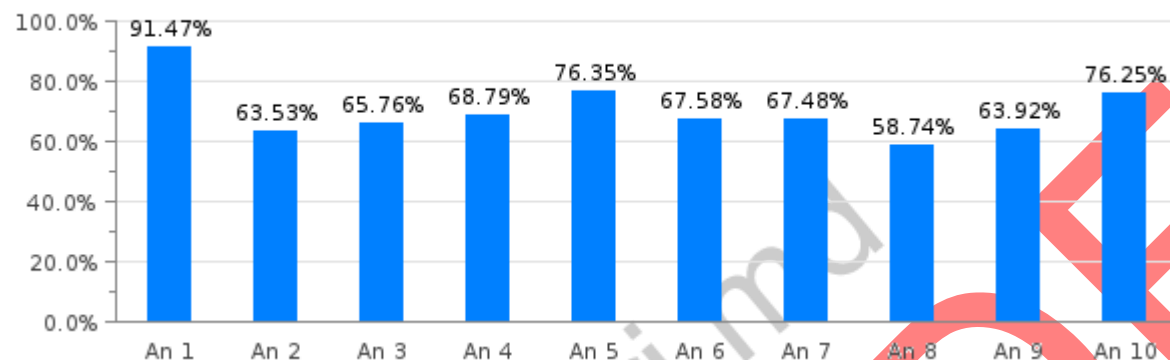
Îndatorare	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Datorii totale	39.485,00	25.414,00	25.405,00	24.277,00	30.471,00	21.678,00	24.981,00	21.922,00	26.051,00	27.130,00
Indicele de creștere al Datoriilor totale	-	64,36%	99,96%	95,56%	125,51%	71,14%	115,24%	87,75%	118,83%	104,14%
Ritmul de creștere al	-	-35,64%	-0,04%	-4,44%	25,51%	-28,86%	15,24%	-12,25%	18,83%	4,14%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Datoriilor totale										
PASIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Indicele de creștere al Pasivului total	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al Pasivului total	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Rata îndatorării globale	91,47%	63,53%	65,76%	68,79%	76,35%	67,58%	67,48%	58,74%	63,92%	76,25%
Indicele de creștere al Ratei îndatorării globale	-	69,45%	103,51%	104,61%	110,98%	88,52%	99,85%	87,05%	108,81%	119,29%
Ritmul de creștere al Ratei îndatorării globale	-	-30,55%	3,51%	4,61%	10,98%	-11,48%	-0,15%	-12,95%	8,81%	19,29%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Rata îndatorării globale

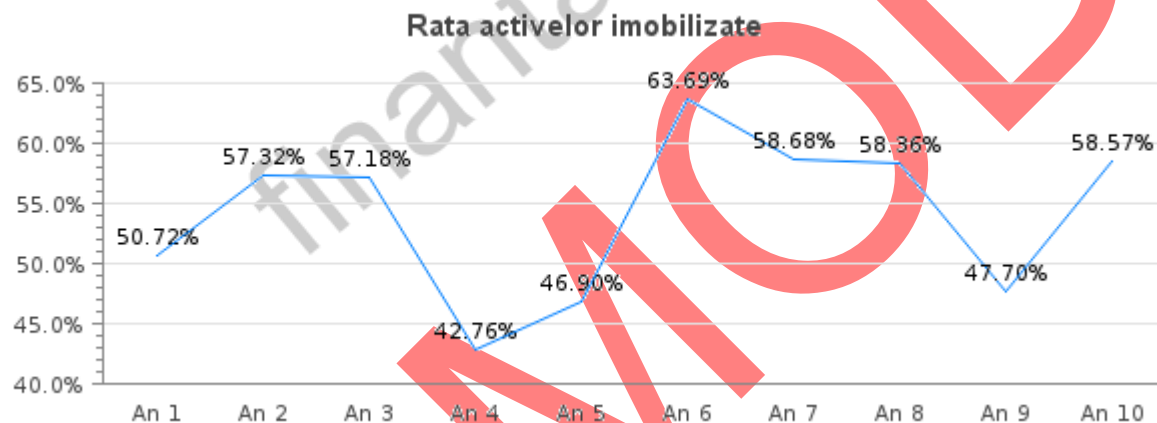


**Rata îndatorării globale** - Acest indicator arată măsura în care sursele împrumutate și atrase participă la finanțarea activității. Indicatorul este inversul solvabilității patrimoniale și poate avea valori mai mici sau egale cu 1. În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezerva în apelarea la credite și împrumuturi, iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Imobilizare	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Active imobilizate	21.895,00	22.930,00	22.090,00	15.090,00	18.720,00	20.430,00	21.725,00	21.780,00	19.440,00	20.840,00
Indicele de creștere al Activelor imobilizate	-	104,73%	96,34%	68,31%	124,06%	109,13%	106,34%	100,25%	89,26%	107,20%
Ritmul de creștere al Activelor imobilizate	-	4,73%	-3,66%	-31,69%	24,06%	9,13%	6,34%	0,25%	-10,74%	7,20%
ACTIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Indicele de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Ritmul de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Rata activelor imobilizate	50,72%	57,32%	57,18%	42,76%	46,90%	63,69%	58,68%	58,36%	47,70%	58,57%
Indicele de creștere al Ratei activelor imobilizate	-	113,00%	99,75%	74,78%	109,70%	135,78%	92,14%	99,45%	81,73%	122,80%
Ritmul de creștere al Ratei activelor imobilizate	-	13,00%	-0,25%	-25,22%	9,70%	35,78%	-7,86%	-0,55%	-18,27%	22,80%



**Rata activelor imobilizate** - Acest indicator arată gradul de investire a capitalului și se calculează ca raport între nivelul total al activelor imobilizate și nivelul total al bilanțului. Sursele de finanțare investite în activele imobilizate sunt „blocate” pentru o perioadă lungă de timp, urmând a fi eliberate pe măsură ce activele imobilizate se vor transforma în disponibilități. În momentul eliberării, sursele urmează a fi rambursate sau reinvestite. Astfel, prin consum (reflectat valoric prin cheltuielile cu amortizarea), imobilizările necorporale și mijloacele fixe urmează a fi încorporate în valoarea produselor finite realizate (cu condiția existenței unei finalități a

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

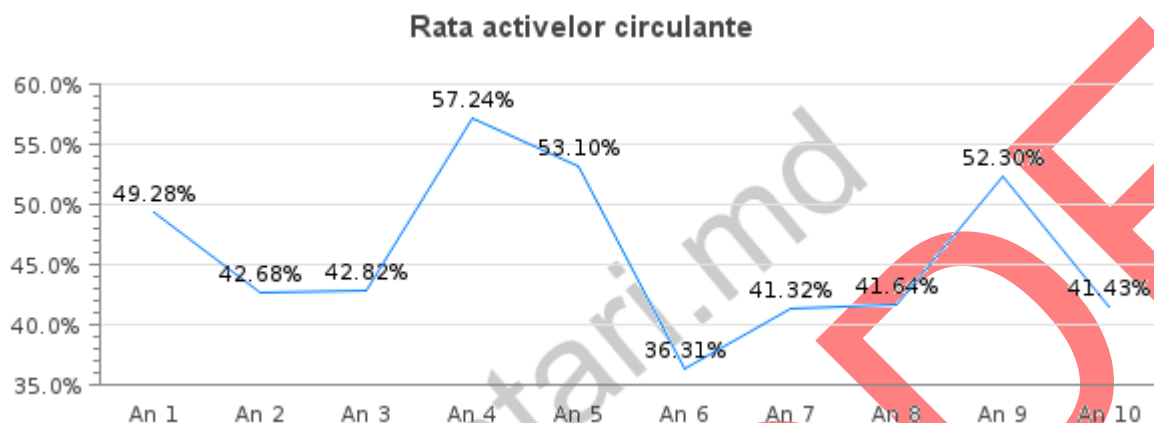


consumului). Valoarea optimă a acestui indicator depinde de specificul activității companiei, de regulă fiind mai ridicat în cazul companiilor din sfera producției, construcțiilor, și mai scăzut în cazul companiilor din sfera serviciilor, mai ales financiare. Un nivel optim al acestui indicator este considerat a fi în jurul valorii de 60%. Mărimea acestei rate permite evaluarea riscului asumat de investitori și a flexibilității financiare a întreprinderii. Cu cât valorile ratei sunt mai ridicate, cu atât nivelul imobilizărilor de resurse financiare este mai important, adică riscul activității este mai ridicat și flexibilitatea financiară mai redusă.

<b>Flexibilitate</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
Active circulante	21.270,00	17.074,00	16.545,00	20.201,00	21.191,00	11.648,00	15.296,00	15.539,00	21.316,00	14.740,00
Indicele de creștere al Activelor circulante	-	80,27%	96,90%	122,10%	104,90%	54,97%	131,32%	101,59%	137,18%	69,15%
Ritmul de creștere al Activelor circulante	-	-19,73%	-3,10%	22,10%	4,90%	-45,03%	31,32%	1,59%	37,18%	-30,85%
ACTIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Indicele de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Rata activelor circulante	49,28%	42,68%	42,82%	57,24%	53,10%	36,31%	41,32%	41,64%	52,30%	41,43%
Indicele de creștere al Ratei activelor circulante	-	86,62%	100,34%	133,67%	92,76%	68,39%	113,79%	100,78%	125,61%	79,21%
Ritmul de creștere al Ratei activelor	-	-13,38%	0,34%	33,67%	-7,24%	-31,61%	13,79%	0,78%	25,61%	-20,79%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

circulante										
------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



**Rata activelor circulante** - Acest indicator arată ponderea pe care o dețin activele circulante în total activ, exprimând în mărimi relative nivelul capitalului imobilizat în procesul de exploatare, fiind complementară ratei activelor imobilizate. Nivelul optim al indicatorului fiind considerat 40%, și la fel ca și în cazul ratei activelor imobilizate poate varia în funcție de specificul activității. Importanța mărimii acestei rate în procesul de luare a deciziilor este cu atât mai mare, cu cât capitalul de lucru (fondul de rulment și necesarul de fond de rulment) este finanțat prin credit la termen scurt. O creștere a ratei comparativ cu perioada precedentă poate însemna: fie o încetinire a procesului productiv sau a derulării afacerii prin creșterea stocurilor, fie o accelerare a vânzărilor prin acordarea unui credit comercial pe termen mai lung partenerilor (clienți, debitori diverși), fie o consolidare a lichidității imediate a agenților economici.

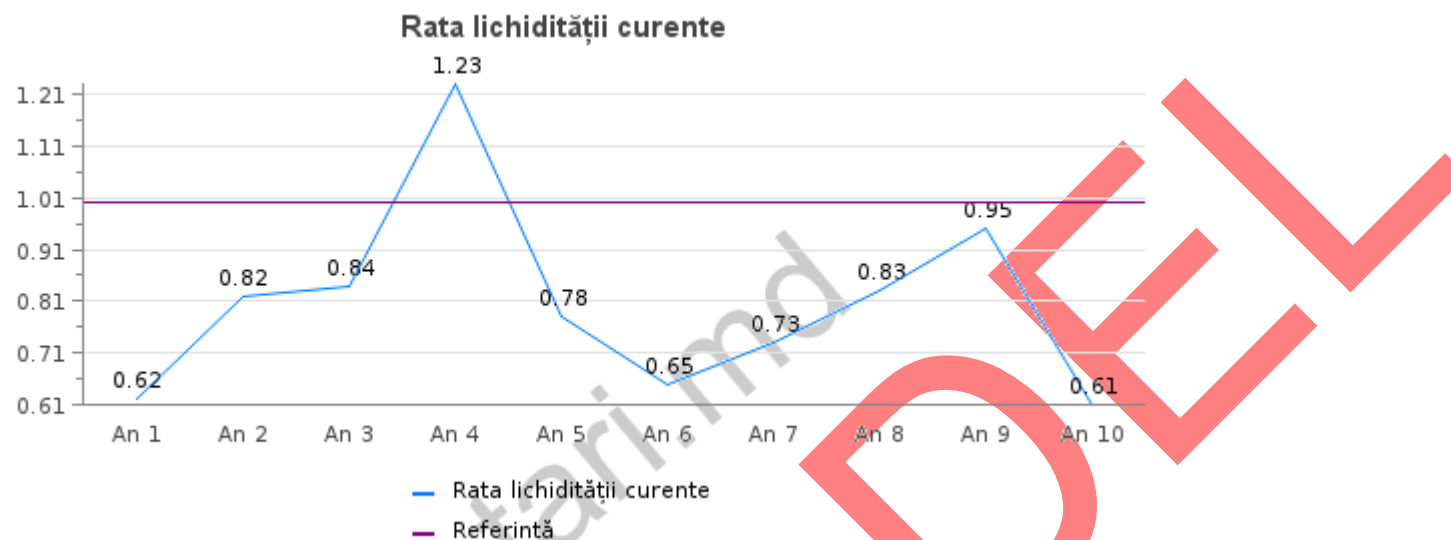
## Lichiditate si Solvabilitate

Lichiditate	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
-------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Active circulante	21.270,00	17.074,00	16.545,00	20.201,00	21.191,00	11.648,00	15.296,00	15.539,00	21.316,00	14.740,00
Variația absolută a Activelor circulante	-	-4.196,00	-529,00	3.656,00	990,00	-9.543,00	3.648,00	243,00	5.777,00	-6.576,00
Indicele de creștere al Activelor circulante	-	80,27%	96,90%	122,10%	104,90%	54,97%	131,32%	101,59%	137,18%	69,15%
Ritmul de creștere al Activelor circulante	-	-19,73%	-3,10%	22,10%	4,90%	-45,03%	31,32%	1,59%	37,18%	-30,85%
Datorii pe termen scurt	34.585,00	20.714,00	19.805,00	16.477,00	27.071,00	17.878,00	20.981,00	18.722,00	22.451,00	24.330,00
Variația absolută a Datoriilor pe termen scurt	-	-13.871,00	-909,00	-3.328,00	10.594,00	-9.193,00	3.103,00	-2.259,00	3.729,00	1.879,00
Indicele de creștere al Datoriilor pe termen scurt	-	59,89%	95,61%	83,20%	164,30%	66,04%	117,36%	89,23%	119,92%	108,37%
Ritmul de creștere al Datoriilor pe termen scurt	-	-40,11%	-4,39%	-16,80%	64,30%	-33,96%	17,36%	-10,77%	19,92%	8,37%
Rata lichidității curente	0,62	0,82	0,84	1,23	0,78	0,65	0,73	0,83	0,95	0,61
Indicele de creștere al Ratei lichidității curente	-	134,03%	101,35%	146,76%	63,85%	83,23%	111,90%	113,85%	114,39%	63,81%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

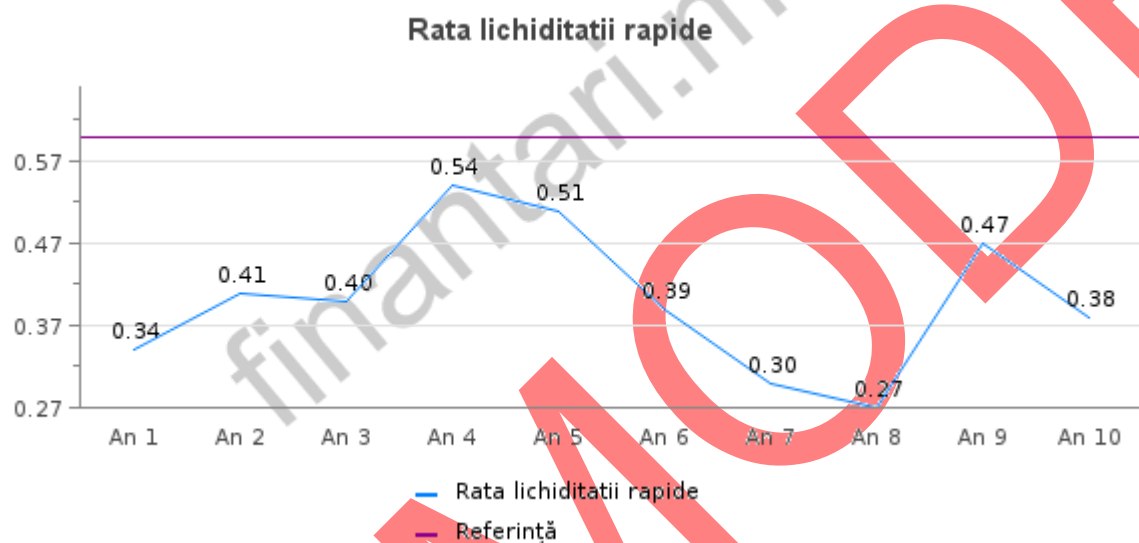


**Rata lichidității curente** - - Lichiditatea curentă este una dintre cele mai importante rate financiare pentru o companie și determină capacitatea acesteia de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. Cu cât valoarea sa este mai mare, cu atât compania are o capacitate mai mare de a-și plăti datoriile curente fără să apeleze la resurse pe termen lung sau la noi împrumuturi. O valoare subunitară înseamnă că firma își finanțează o parte din immobilizari prin datorii pe termen scurt, lucru care îi crește riscul de faliment. O lichiditate curentă mai mică decât 0,8 reprezintă un semnal negativ. Valoarea optimă pentru acest indicator situându-se în jurul valorii de 1, însă aceasta poate varia în funcție de sectorul de activitate. Astfel, există sectoare unde lichiditatea optimă este de 2 sau chiar mai mare, dar și sectoare care funcționează foarte bine cu 1.5 sau ușor sub 1. Sectoarele unde lichiditatea curentă poate fi ceva mai mică fără ca acest lucru să aibă un efect negativ asupra activității sunt cele care presupun o pondere foarte mare a activelor fixe și o perioadă mai îndelungată pentru valorificarea produselor, în a căror situație datoriile curente sunt plătite în general din credite pentru acoperirea capitalului de lucru.

Lichiditate	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Active circulante - Stocuri	11.890,00	8.514,00	7.845,00	8.857,00	13.862,00	6.973,00	6.317,00	5.039,00	10.566,00	9.190,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Datoriile pe termen scurt	34.585,00	20.714,00	19.805,00	16.477,00	27.071,00	17.878,00	20.981,00	18.722,00	22.451,00	24.330,00
Rata lichiditatii rapide	0,34	0,41	0,40	0,54	0,51	0,39	0,30	0,27	0,47	0,38
Indicele de creștere al Ratei lichidității rapide	-	119,56%	96,37%	135,70%	95,26%	76,17%	77,19%	89,39%	174,86%	80,26%



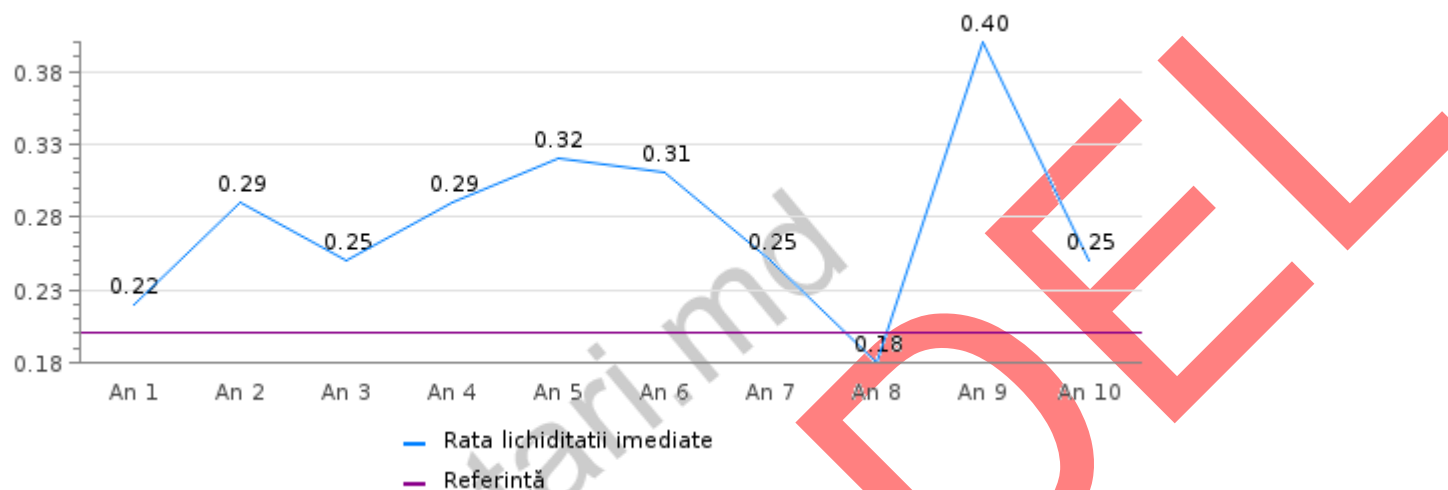
**Rata lichiditatii rapide** - Acest indicator măsoară capacitatea firmei, la un moment dat, de a-și acoperi datoriile pe termen scurt prin valorificarea tuturor activelor curente cu grad ridicat de lichiditate (creanțe + disponibilități bănești). Valoarea normală a indicatorului este situată între 0,8 și 1,00. Între aceste două valori se consideră o lichiditate normală a întreprinderii. În practică însă, pentru a avea un cash-flow bun, firmele încearcă o încasare mai rapidă a creanțelor și o prelungire a termenelor de plată către furnizori, mergând spre valori cuprinse între 0,65 și 1, fiind necesară interpretarea cu prudență a mărimii acesteia prin luarea în calcul a unor aspecte privind corelația dintre viteza de rotație a creanțelor și a furnizorilor și structura creanțelor (număr de clienți, ponderea lor în totalul creanțelor etc.)

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Lichiditate	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Active circulante - Stocuri - Creanțe	7.490,00	5.924,00	5.025,00	4.798,00	8.732,00	5.513,00	5.147,00	3.294,00	8.906,00	6.170,00
Datorii pe termen scurt	34.585,00	20.714,00	19.805,00	16.477,00	27.071,00	17.878,00	20.981,00	18.722,00	22.451,00	24.330,00
Rata lichidității imediate	0,22	0,29	0,25	0,29	0,32	0,31	0,25	0,18	0,40	0,25
Indicele de creștere al- Ratei lichidității imediate		132,06%	88,72%	114,77%	110,77%	95,60%	79,55%	71,72%	225,46%	63,93%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Rata lichiditatii imediate



**Rata lichiditatii imediate** - Rata lichidității imediate presupune capacitatea firmei de a achita imediat datoriile curente și este folosită cu precădere de către firmele care acordă credite pe termen scurt, deoarece pot să vadă exact capacitatea de plată a întreprinderii. Un nivel bun al indicatorului, conform cu literatura de specialitate este între 20% și 30% din totalul datoriilor către furnizori. Capacitatea de plată este o rezultantă a fluxurilor materiale și bănești, un efect și o condiție a rotației de ansamblu a fondurilor și a echilibrului financiar, fiind satisfăcătoare atunci când firma dispune de lichidități și alte valori transformabile imediat în moneda corespunzătoare acoperirii obligațiilor scadente. Deși, teoretic, o rată ridicată indică o lichiditate ridicată, ea poate avea și alte semnificații, cum ar fi, folosirea neeficientă a resurselor disponibile. O valoare redusă a ratei de lichiditate imediată poate fi compatibilă cu menținerea echilibrului financiar, dacă întreprinderea minimizează valoarea încasărilor sale, deținând în schimb valori de plasament, creanțe, stocuri ușor lichidabile în concordanță cu exigibilitatea obligațiilor imediate.

Solvabilitate	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
ACTIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Variația absolută a ACTIVULUI TOTAL	-	-3.161,00	-1.369,00	-3.344,00	4.620,00	-7.833,00	4.943,00	298,00	3.437,00	-5.176,00

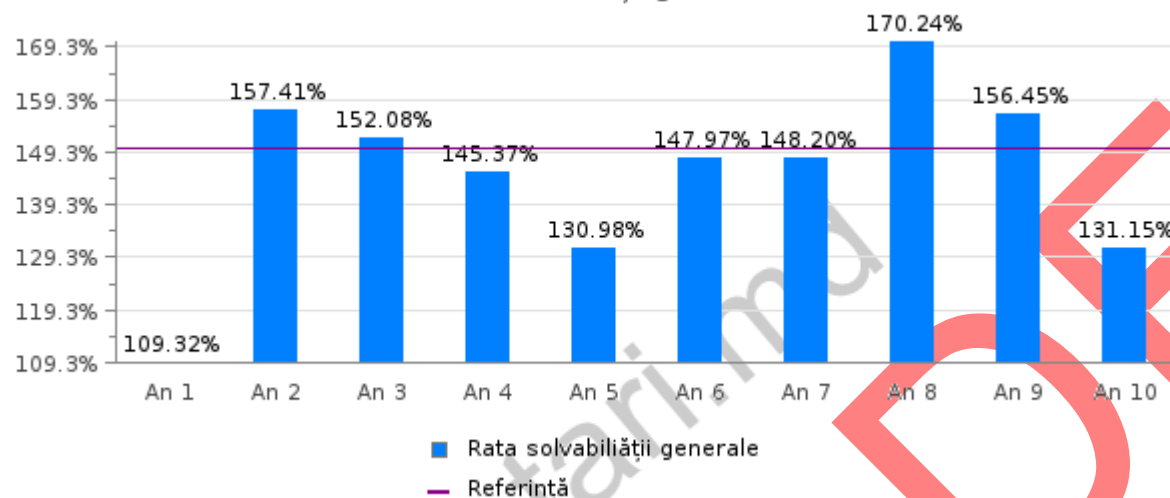
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Indicele de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Datorii totale	39.485,00	25.414,00	25.405,00	24.277,00	30.471,00	21.678,00	24.981,00	21.922,00	26.051,00	27.130,00
Variația absolută a Datoriilor totale	-	-14.071,00	-9,00	-1.128,00	6.194,00	-8.793,00	3.303,00	-3.059,00	4.129,00	1.079,00
Indicele de creștere al Datoriilor totale	-	64,36%	99,96%	95,56%	125,51%	71,14%	115,24%	87,75%	118,83%	104,14%
Ritmul de creștere al Datoriilor totale	-	-35,64%	-0,04%	-4,44%	25,51%	-28,86%	15,24%	-12,25%	18,83%	4,14%
Rata solvabilității generale	109,32%	157,41%	152,08%	145,37%	130,98%	147,97%	148,20%	170,24%	156,45%	131,15%
Indicele de creștere al Ratei solvabilității generale	-	143,99%	96,61%	95,59%	90,10%	112,97%	100,15%	114,87%	91,90%	83,83%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!



### Rata solvabilității generale



**Rata solvabilității generale** - Acest indicator exprimă în ce măsură firma își finanțează activele prin fondurile proprii (capital social, rezerve, profituri acumulate). În acest caz nu există o legătură direct proporțională între valoarea indicatorului și eficiența firmei; de multe ori o firmă se poate dezvolta mult mai bine utilizând (și) fonduri împrumutate, nu numai capitalurile proprii. Totuși, o valoare extrem de redusă a acestui indicator poate ridica semne de întrebare. Aceasta înseamnă faptul că firma se bazează într-o măsură foarte mare pe fonduri împrumutate, deci cheltuielile sale cu dobânzile pot pune probleme în condiții de profitabilitate redusă. Valoarea considerată optimă pentru acest indicator este de 150%, iar nivelul considerat minim acceptabil este de 133%. O valoare mai mare decât 150% a acestei rate semnifică faptul că întreprinderea are capacitatea de a-și achita obligațiile bănești, efectuate și îndepărtate, față de terți.

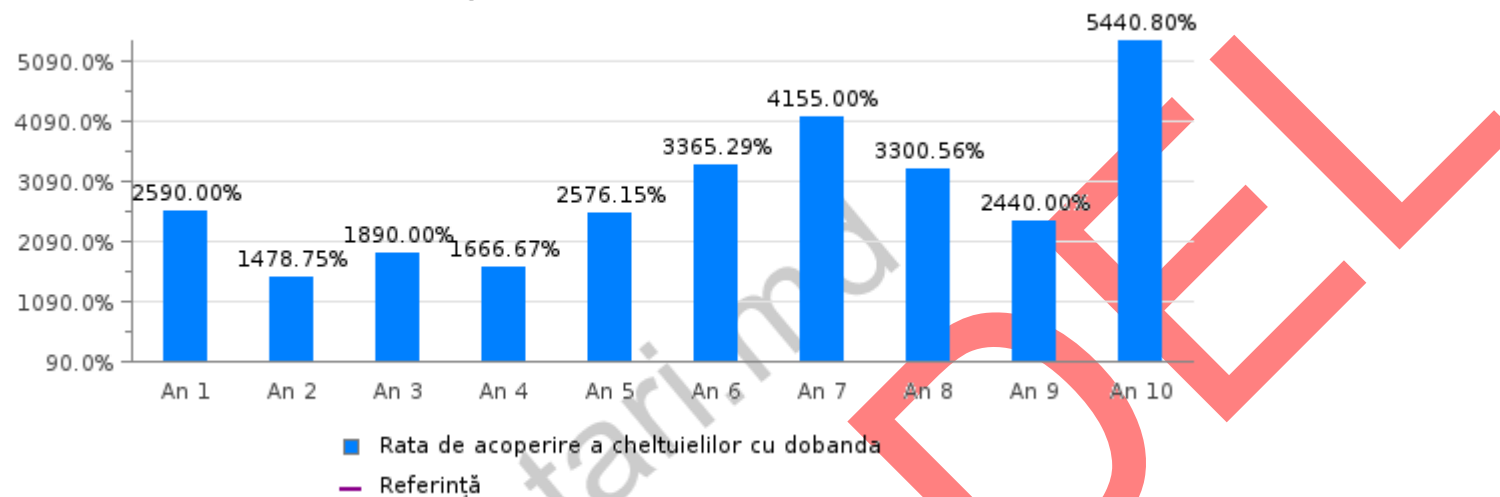
Solvabilitate	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Rezultatul exploatării	25.900,00	23.660,00	26.460,00	20.000,00	33.490,00	57.210,00	49.860,00	29.705,00	26.840,00	54.408,00
Variația absolută a Rezultatului exploatării	-	-2.240,00	2.800,00	-6.460,00	13.490,00	23.720,00	-7.350,00	-20.155,00	-2.865,00	27.568,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Indicele de creștere al Rezultatului exploatării	-	91,35%	111,83%	75,59%	167,45%	170,83%	87,15%	59,58%	90,36%	202,71%
Ritmul de creștere al Rezultatului exploatării	-	-8,65%	11,83%	-24,41%	67,45%	70,83%	-12,85%	-40,42%	-9,64%	102,71%
Dobânzi	1.000,00	1.600,00	1.400,00	1.200,00	1.300,00	1.700,00	1.200,00	900,00	1.100,00	1.000,00
Variația absolută a Dobânzilor	-	600,00	-200,00	-200,00	100,00	400,00	-500,00	-300,00	200,00	-100,00
Indicele de creștere al Dobânzilor	-	160,00%	87,50%	85,71%	108,33%	130,77%	70,59%	75,00%	122,22%	90,91%
Ritmul de creștere al Dobânzilor	-	60,00%	-12,50%	-14,29%	8,33%	30,77%	-29,41%	-25,00%	22,22%	-9,09%
Rata de acoperire a cheltuielilor cu dobanda	2.590,00%	1.478,75%	1.890,00%	1.666,67%	2.576,15%	3.365,29%	4.155,00%	3.300,56%	2.440,00%	5.440,80%
Indicele de creștere al Ratei de acoperire a cheltuielilor cu dobanda	-	57,09%	127,81%	88,18%	154,57%	130,63%	123,47%	79,44%	73,93%	222,98%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Rata de acoperire a cheltuielilor cu dobanda



**Rata de acoperire a cheltuielilor cu dobanda** - Acest indicator arată măsura în care o companie obține suficient profit pentru a susține dobânzile aferente împrumuturilor și deasemenea pentru a atrage atenția acționarilor dacă profitul nu este la un nivel suficient de ridicat pentru ca, în urma înregistrării dobânzii, să le mai rămână și lor o parte care să fie distribuită sub formă de dividende. În esență el indică de câte ori profitul din activitatea companiei înainte de plata impozitelor și a dobânzilor acoperă cheltuielile cu dobânzile.

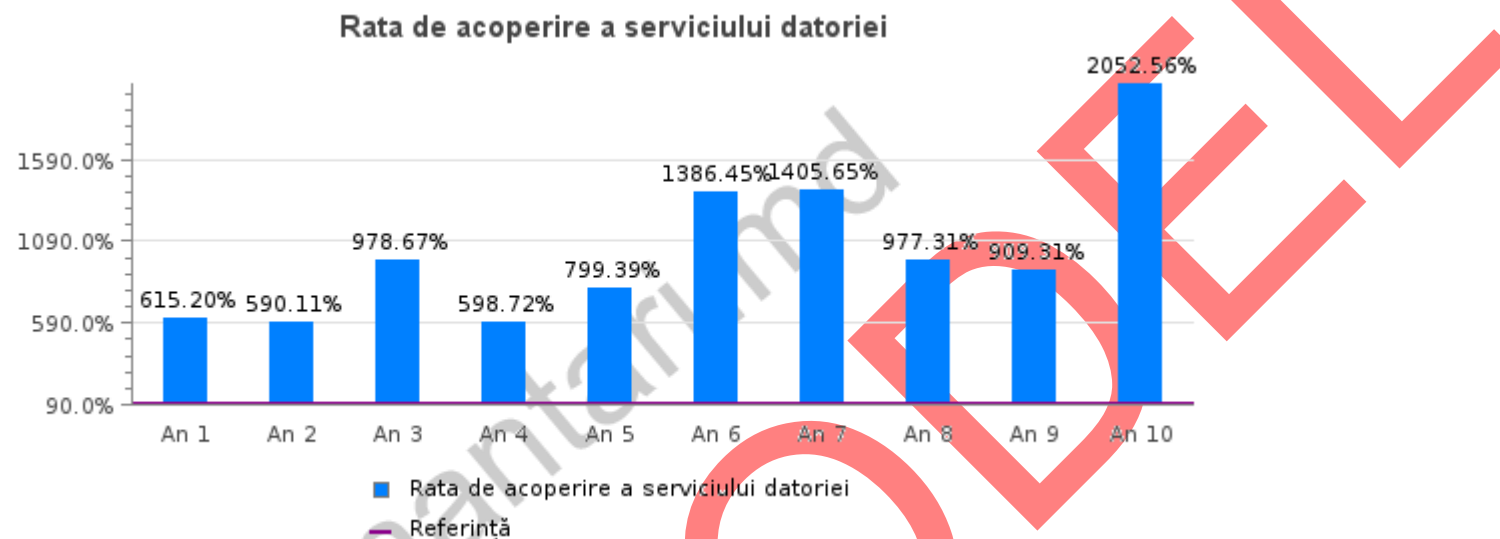
Solvabilitate	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Rezultat net	18.900,00	17.800,00	22.300,00	16.500,00	25.600,00	42.100,00	39.100,00	22.300,00	21.400,00	43.200,00
Amortizarea	780,00	890,00	670,00	670,00	340,00	580,00	450,00	780,00	890,00	780,00
Capacitatea de autofinanțare	19.680,00	18.690,00	22.970,00	17.170,00	25.940,00	42.680,00	39.550,00	23.080,00	22.290,00	43.980,00
Dividende	4.500,00	3.400,00	1.200,00	3.400,00	-	-	-	-	-	-

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Autofinanțarea netă	15.180,00	15.290,00	21.770,00	13.770,00	25.940,00	42.680,00	39.550,00	23.080,00	22.290,00	43.980,00
Variația absolută a Autofinanțării	-	110,00	6.480,00	-8.000,00	12.170,00	16.740,00	-3.130,00	-16.470,00	-790,00	21.690,00
Indicele de creștere al Autofinanțării	-	100,72%	142,38%	63,25%	188,38%	164,53%	92,67%	58,36%	96,58%	197,31%
Ritmul de creștere al Autofinanțării	-	0,72%	42,38%	-36,75%	88,38%	64,53%	-7,33%	-41,64%	-3,42%	97,31%
Rate la credite pe termen lung	2.300,00	2.400,00	2.000,00	2.100,00	3.000,00	2.800,00	2.600,00	2.200,00	2.300,00	2.000,00
Dobânzi aferente creditelor pe termen lung	200,00	230,00	250,00	240,00	280,00	300,00	230,00	180,00	170,00	150,00
Serviciul datoriei	2.500,00	2.630,00	2.250,00	2.340,00	3.280,00	3.100,00	2.830,00	2.380,00	2.470,00	2.150,00
Variația absolută a Serviciului datoriei	-	130,00	-380,00	90,00	940,00	-180,00	-270,00	-450,00	90,00	-320,00
Indicele de creștere al Serviciului datoriei	-	105,20%	85,55%	104,00%	140,17%	94,51%	91,29%	84,10%	103,78%	87,04%
Ritmul de creștere al Serviciului datoriei	-	5,20%	-14,45%	4,00%	40,17%	-5,49%	-8,71%	-15,90%	3,78%	-12,96%
Rata de acoperire a serviciului datoriei	615,20%	590,11%	978,67%	598,72%	799,39%	1.386,45%	1.405,65%	977,31%	909,31%	2.052,56%
Indicele de creștere al Ratei de acoperire a	-	95,92%	165,84%	61,18%	133,52%	173,44%	101,38%	69,53%	93,04%	225,73%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

serviciului datoriei										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



**Rata de acoperire a serviciului datoriei** - Acest indicator arată ce proporție din profitul firmei (după deducerea dividendelor), va fi (a fost) disponibilă pentru plata ratelor de credit și dobânzilor aferente lor, în vederea rambursării creditelor pe termen lung în anul următor. Cu cât valoarea indicatorului este mai scăzută, cu atât este mai defavorabil pentru firmă. Valoarea gradului de acoperire a serviciului datoriei se impune a fi superioară pragului de 100%, în caz contrar firma nefiind în mod evident capabilă să acopere serviciul datoriei din autofinanțarea netă. Se atrage atenția că pe termen scurt întreprinderea poate plăti serviciul datoriei și din alte surse (nu neapărat din autofinanțare).

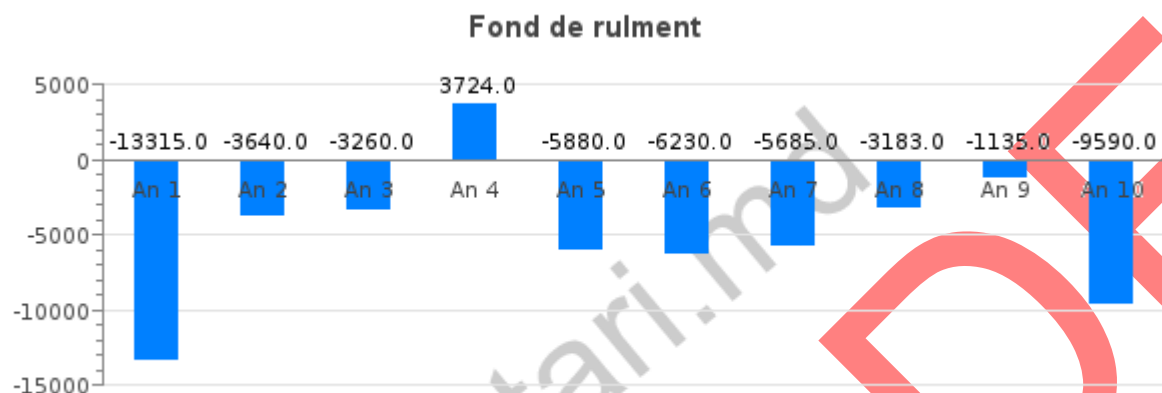
Echilibru financiar

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

<b>Echilibrul financiar pe termen lung</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
Capital permanent	8.580,00	19.290,00	18.830,00	18.814,00	12.840,00	14.200,00	16.040,00	18.597,00	18.305,00	11.250,00
Variația absolută a Capitalului permanent	-	10.710,00	-460,00	-16,00	-5.974,00	1.360,00	1.840,00	2.557,00	-292,00	-7.055,00
Indicele de creștere al Capitalului permanent	-	224,83%	97,62%	99,92%	68,25%	110,59%	112,96%	115,94%	98,43%	61,46%
Ritmul de creștere al Capitalului permanent	-	124,83%	-2,38%	-0,08%	-31,75%	10,59%	12,96%	15,94%	-1,57%	-38,54%
Active imobilizate	21.895,00	22.930,00	22.090,00	15.090,00	18.720,00	20.430,00	21.725,00	21.780,00	19.440,00	20.840,00
Variația absolută a Activelor imobilizate	-	1.035,00	-840,00	-7.000,00	3.630,00	1.710,00	1.295,00	55,00	-2.340,00	1.400,00
Indicele de creștere al Activelor imobilizate	-	104,73%	96,34%	68,31%	124,06%	109,13%	106,34%	100,25%	89,26%	107,20%
Ritmul de creștere al Activelor imobilizate	-	4,73%	-3,66%	-31,69%	24,06%	9,13%	6,34%	0,25%	-10,74%	7,20%
Fond de rulment	-13.315,00	-3.640,00	-3.260,00	3.724,00	-5.880,00	-6.230,00	-5.685,00	-3.183,00	-1.135,00	-9.590,00
Variația absolută a Fondului de rulment	-	9.675,00	380,00	6.984,00	-9.604,00	-350,00	545,00	2.502,00	2.048,00	-8.455,00
Indicele de creștere al Fondului de rulment	-	27,34%	89,56%	-114,23%	-157,89%	105,95%	91,25%	55,99%	35,66%	844,93%
Ritmul de creștere al	-	-72,66%	-10,44%	-214,23%	-257,89%	5,95%	-8,75%	-44,01%	-64,34%	744,93%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Fondului de rulment										
---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



**Fond de rulment** - Acest indicator reprezintă partea din capitalul permanent destinată și utilizată pentru finanțarea activității curente de exploatare, adică diferența dintre capitalul permanent și activele imobilizate. Indicatorul are un rol important în determinarea gradului de lichiditate al întreprinderii care reflectă capacitatea acesteia de a-și achita datoriile curente de plată. Fondul de rulment apare ca o marjă de securitate financiară care permite întreprinderii să facă față, fără dificultate, riscurilor diverse pe termen scurt fiind expresia realizării echilibrului financiar pe termen lung și a contribuției acestuia la înfăptuirea echilibrului pe termen scurt. Interpretarea mărimii absolute a fondului de rulment trebuie să se realizeze ținând cont de comparabilitatea dintre durata medie de lichiditate a activului (intervalul de timp necesar pentru ca un element de activ să fie convertit în disponibilități) și durata medie de exigibilitate a pasivului (intervalul de timp necesar pentru ca o datorie să fie achitată). Atunci când duratele medii de lichiditate și exigibilitate sunt comparabile, fondul de rulment poate avea valorile:  $FR = 0$ , situația care marchează respectarea principiului finanțării conform căruia activele pe termen scurt sunt finanțate integral pe seama datoriilor pe termen scurt, iar activele pe termen lung sunt finanțate integral de capitalurile permanente;  $FR > 0$  se înregistrează un excedent de lichidități potențiale (active circulante) față de exigibilitățile potențiale pe termen scurt;  $FR < 0$  fondul de rulment negativ reflectă faptul că o parte a datoriilor pe termen scurt au fost utilizate pentru procurarea de active imobilizate, această stare definind o abatere de la echilibrul financiar.

Echilibrul financiar	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
----------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

<b>pe termen scurt</b>										
Stocuri	9.380,00	8.560,00	8.700,00	11.344,00	7.329,00	4.675,00	8.979,00	10.500,00	10.750,00	5.550,00
Variația absolută a Stocurilor	-	-820,00	140,00	2.644,00	-4.015,00	-2.654,00	4.304,00	1.521,00	250,00	-5.200,00
Indicele de creștere al Stocurilor	-	91,26%	101,64%	130,39%	64,61%	63,79%	192,06%	116,94%	102,38%	51,63%
Ritmul de creștere al Stocurilor	-	-8,74%	1,64%	30,39%	-35,39%	-36,21%	92,06%	16,94%	2,38%	-48,37%
Creanțe	4.400,00	2.590,00	2.820,00	4.059,00	5.130,00	1.460,00	1.170,00	1.745,00	1.660,00	3.020,00
Variația absolută a Creanțelor	-	-1.810,00	230,00	1.239,00	1.071,00	-3.670,00	-290,00	575,00	-85,00	1.360,00
Indicele de creștere al Creanțelor	-	58,86%	108,88%	143,94%	126,39%	28,46%	80,14%	149,15%	95,13%	181,93%
Ritmul de creștere al Creanțelor	-	-41,14%	8,88%	43,94%	26,39%	-71,54%	-19,86%	49,15%	-4,87%	81,93%
Datorii non - financiare pe termen scurt	18.120,00	15.620,00	11.000,00	12.777,00	19.790,00	16.572,00	15.100,00	12.148,00	16.971,00	17.330,00
Variația absolută a Datoriilor non - financiare pe termen scurt	-	-2.500,00	-4.620,00	1.777,00	7.013,00	-3.218,00	-1.472,00	-2.952,00	4.823,00	359,00
Indicele de creștere al Datoriilor non -	-	86,20%	70,42%	116,15%	154,89%	83,74%	91,12%	80,45%	139,70%	102,12%

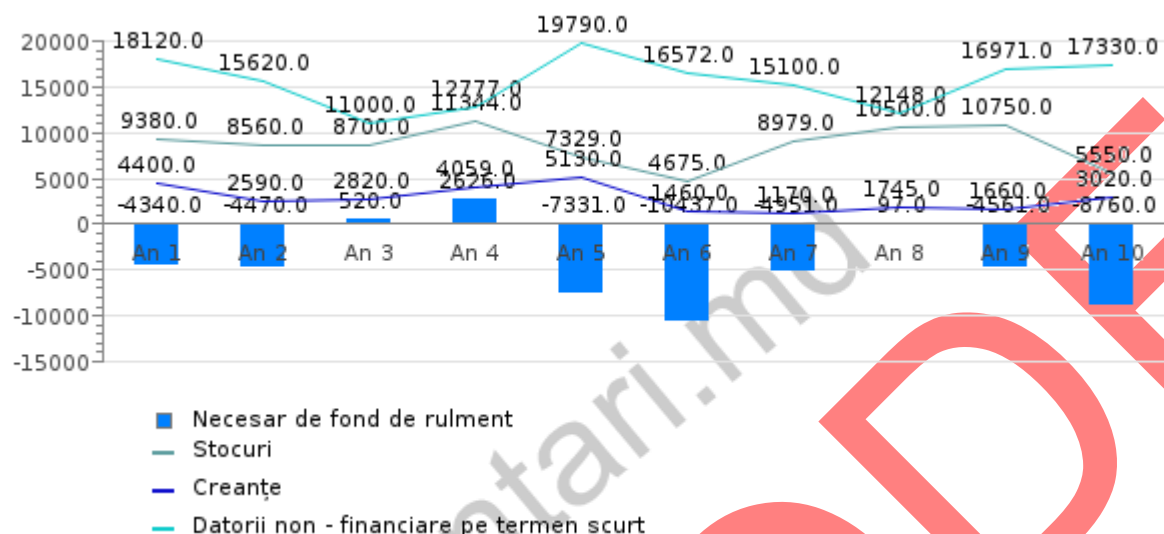
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!



financiare pe termen scurt										
Ritmul de creștere al Datoriilor non - financiare pe termen scurt	-	-13,80%	-29,58%	16,15%	54,89%	-16,26%	-8,88%	-19,55%	39,70%	2,12%
Necesar de fond de rulment	-4.340,00	-4.470,00	520,00	2.626,00	-7.331,00	-10.437,00	-4.951,00	97,00	-4.561,00	-8.760,00
Variația absolută a Necesarului de fond de rulment	-	-130,00	4.990,00	2.106,00	-9.957,00	-3.106,00	5.486,00	5.048,00	-4.658,00	-4.199,00
Indicele de creștere al Necesarului de fond de rulment	-	103,00%	-11,63%	505,00%	-279,17%	142,37%	47,44%	-1,96%	-4.702,06%	192,06%
Ritmul de creștere al Necesarului de fond de rulment	-	3,00%	-111,63%	405,00%	-379,17%	42,37%	-52,56%	-101,96%	-4.802,06%	92,06%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Necesar de fond de rulment

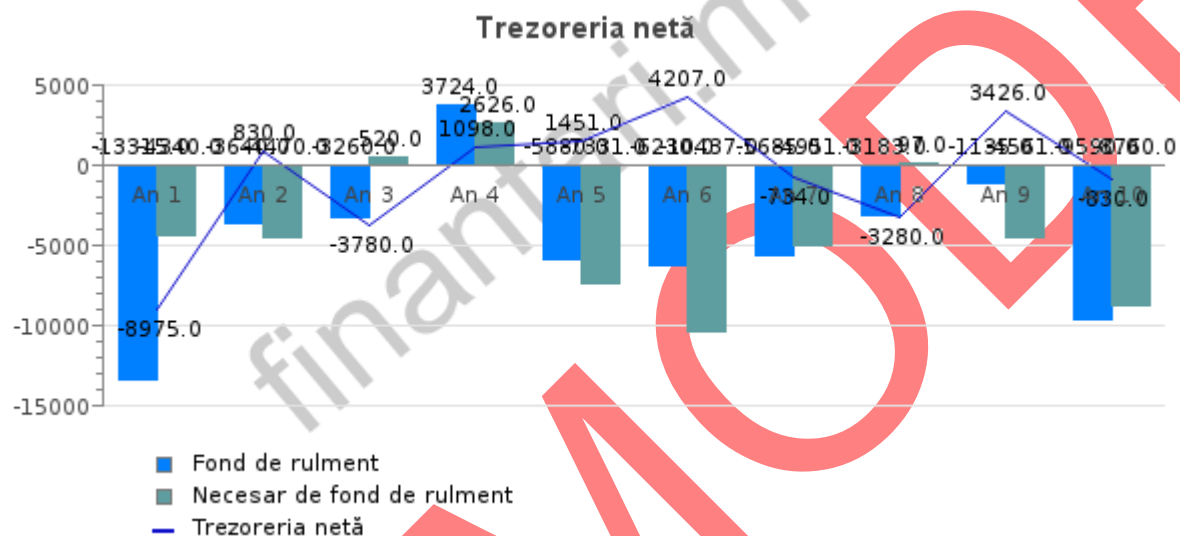


**Necesar de fond de rulment** - Acest indicator prezintă mărimea activelor circulante ce trebuie finanțate din fondul de rulment, permițând urmărirea echilibrului curent prin compararea necesarului de finanțare a ciclului de exploatare cu datoriile aferente exploatării. Dacă NFR este pozitiv, aceasta semnifică un surplus de nevoi temporare, în raport cu resursele temporale posibile de mobilizat. Situația în care NFR este pozitiv, poate fi considerată normală numai dacă este rezultatul unei politici de investiții privind creșterea nevoii de finanțare a ciclului de exploatare, adică dacă firma își extinde operațiunile și are nevoie temporară de surse de finanțare pe termen scurt pentru capitalul de lucru. În caz contrar, NFR poate evidenția un decalaj nefavorabil între lichiditatea stocurilor și creanțelor, pe de-o parte, și exigibilitatea datoriilor de exploatare, pe de altă parte, respectiv încetinirea încasărilor și urgentarea plăților. Acest lucru semnifică o ieșire a numerarului din companie, iar dacă această tendință este constantă, firma se va confrunta cu probleme de lichiditate. În cazul în care NFR este negativ, aceasta semnifică un surplus de resurse temporare sau necesități temporare mai mici decât sursele temporare posibile de mobilizat. Asemenea situație poate fi apreciată favorabil, dacă reprezintă rezultatul accelerării rotației activelor circulante și al angajării de datorii cu scadențe mai mari. Totuși, o finanțare a capitalului de lucru din datorii pe termen lung este nesănătoasă.

Echilibrul financiar	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

global										
Fond de rulment	-13.315,00	-3.640,00	-3.260,00	3.724,00	-5.880,00	-6.230,00	-5.685,00	-3.183,00	-1.135,00	-9.590,00
Necesar de fond de rulment	-4.340,00	-4.470,00	520,00	2.626,00	-7.331,00	-10.437,00	-4.951,00	97,00	-4.561,00	-8.760,00
Trezoreria netă	-8.975,00	830,00	-3.780,00	1.098,00	1.451,00	4.207,00	-734,00	-3.280,00	3.426,00	-830,00

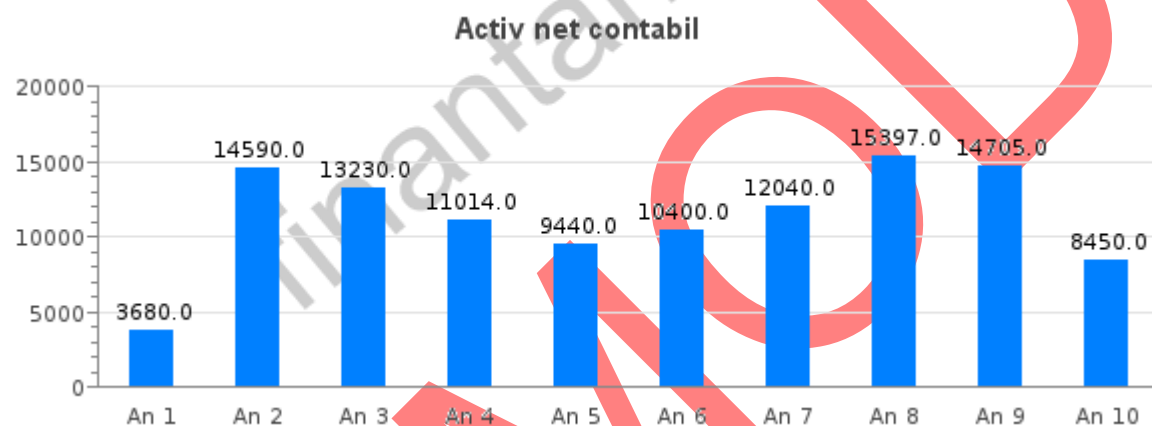


**Trezoreria netă** - Acest indicator reprezintă tabloul disponibilităților bănești și a plasamentelor pe termen scurt, apărute din evoluția curentă a încasărilor și plăților, respectiv a plasării excedentului monetar. Trezoreria Neta pozitivă este rezultatul întregului echilibru financiar al întreprinderii. Dacă trezoreria netă e pozitivă (valoarea fondului de rulment financiar este superioară valorii nevoii de fond de rulment), atunci excedentul de finanțare se va regăsi sub forma disponibilităților bănești în conturi bancare și în casă sau altfel spus, compania va genera fluxuri pozitive de numerar din operațiunile efectuate. Trezoreria netă negativă semnifică un dezechilibru financiar, deficit monetar acoperit prin finanțarea pe termen scurt. Situația în care Trezoreria Neta se află în echilibru semnifică egalitatea dintre

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

fondul de rulment financiar și nevoia de fond de rulment. Acest lucru înseamnă că fondul de rulment financiar permite finanțarea integrală a nevoii de fond de rulment.

Echilibru financiar	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
ACTIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Datorii totale	39.485,00	25.414,00	25.405,00	24.277,00	30.471,00	21.678,00	24.981,00	21.922,00	26.051,00	27.130,00
Activ net contabil	3.680,00	14.590,00	13.230,00	11.014,00	9.440,00	10.400,00	12.040,00	15.397,00	14.705,00	8.450,00



**Activ net contabil** - Acest indicator reprezintă excedentul tuturor bunurilor și creanțelor unei întreprinderi asupra tuturor datoriilor acesteia sau totalitatea capitalurilor proprii precum și a rezultatului financiar, net (după distribuire). ANC este cel mai adesea pozitiv și crescător, ca efect al unei gestiuni economice sănătoase. Această situație marchează, de fapt, atingerea obiectivului major al gestiunii financiare, și anume, maximizarea valorii capitalurilor proprii, a activului net finanțat din aceste capitaluri. Creșterea ANC este consecința reinvestirii unei părți din profitul net și a altor elemente de acumulare: provizioane reglementate, reporturi din exercițiul precedent, subvenții etc. Activul net poate avea, în cazuri prefalimentare, valoare negativă. Aceasta semnifică o depășire a activului real de

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

către datoriile contractate de întreprindere. O astfel de situație este consecința încheierii cu pierderi a exercițiilor anterioare . Suma acestor pierderi a consumat integral capitalurile proprii, iar partea neacoperită rămâne în sarcina creditorilor , ca rezultat al asumării riscului de insolvabilitate al întreprinderii .

<b>Echilibru financiar</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
Fond de rulment	-13.315,00	-3.640,00	-3.260,00	3.724,00	-5.880,00	-6.230,00	-5.685,00	-3.183,00	-1.135,00	-9.590,00
Necesar de fond de rulment	-4.340,00	-4.470,00	520,00	2.626,00	-7.331,00	-10.437,00	-4.951,00	97,00	-4.561,00	-8.760,00
Rata finantarii globale	32,59%	122,80%	-	141,81%	124,68%	167,53%	87,09%	-	401,85%	91,35%

## Eficiența gestiunii surselor de finanțare

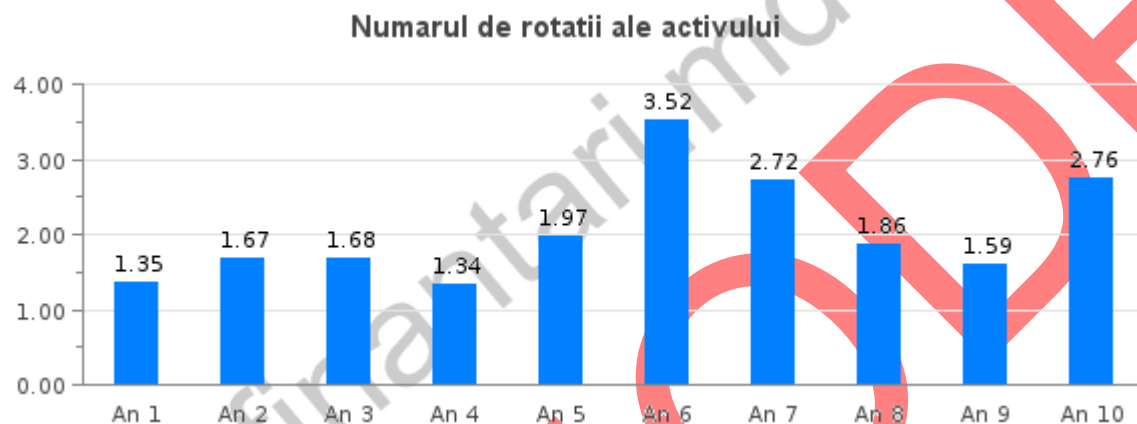
<b>Eficiența gestiunii surselor de finanțare</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
ACTIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Variația absolută a ACTIVULUI TOTAL	-	-3.161,00	-1.369,00	-3.344,00	4.620,00	-7.833,00	4.943,00	298,00	3.437,00	-5.176,00
Indicele de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Variația absolută a Cifrei de afaceri	-	8.320,00	-1.730,00	-17.490,00	31.190,00	34.300,00	-12.330,00	-31.250,00	-4.540,00	33.410,00
Indicele de creștere al Cifrei de afaceri	-	114,27%	97,40%	73,05%	165,80%	143,64%	89,08%	68,92%	93,45%	151,58%
Ritmul de creștere al Cifrei de afaceri	-	14,27%	-2,60%	-26,95%	65,80%	43,64%	-10,92%	-31,08%	-6,55%	51,58%
Numarul de rotatii ale activului	1,35	1,67	1,68	1,34	1,97	3,52	2,72	1,86	1,59	2,76
Variația absolută a Numarului de rotatii ale activului	-	0,31	0,01	-0,34	0,63	1,55	-0,80	-0,86	-0,27	1,17
Indicele de creștere al Numarului de rotatii ale activului	-	123,30%	100,85%	79,97%	146,61%	178,72%	77,18%	68,37%	85,57%	173,63%
Ritmul de creștere al Numarului de rotatii ale activului	-	23,30%	0,85%	-20,03%	46,61%	78,72%	-22,82%	-31,63%	-14,43%	73,63%
Durata unei rotatii a activului	266,54	216,17	214,34	268,03	182,82	102,29	132,53	193,84	226,53	130,46
Variația absolută a Duratei de rotație a activului	-	-50,37	-1,83	53,69	-85,21	-80,53	30,24	61,30	32,69	-96,06
Indicele de creștere al	-	81,10%	99,15%	125,05%	68,21%	55,95%	129,56%	146,26%	116,86%	57,59%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Duratei de rotație a activului										
Ritmul de creștere al Duratei de rotație a activului	-	-18,90%	-0,85%	25,05%	-31,79%	-44,05%	29,56%	46,26%	16,86%	-42,41%



**Numarul de rotatii ale activului** - Acest indicator arată de câte ori se rotește elementul de activ analizat prin elementul de venit (de obicei Cifra de Afaceri) într-o perioadă de gestiune. Creșterea numărului de rotații înseamnă creșterea eficienței utilizării resurselor. Accelerarea vitezei de rotație, concretizată în creșterea numărului de rotații sau diminuarea duratei în zile a unei rotații, înseamnă reducerea necesarului absolut și/sau relativ de resurse pentru realizarea unui anumit nivel al veniturii, deci obținerea unui venit mai mare la un consum dat de resurse. Încetinirea vitezei de rotație, constatată prin reducerea numărului de rotații sau creșterea duratei în zile a unei rotații, înseamnă creșterea necesarului absolut și/sau relativ de resurse pentru atingerea unui anumit nivel de venit, deci obținerea unui nivel mai scăzut al veniturii la un consum total dat de resurse are loc când dinamica elementului de venit este devansat ca ritm de dinamica elementului de activ sau de pasiv. Viteza de rotație a resurselor este elementul determinant al nivelului și evoluției eficienței economice, a rentabilității și a masei profitului. Accelerarea sau încetinirea vitezei de rotație are ca efect direct eliberarea (E) sau imobilizarea (I) absolută sau relativă de resurse.

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

<b>Eficiența gestiunii activelor imobilizate</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
Active imobilizate	21.895,00	22.930,00	22.090,00	15.090,00	18.720,00	20.430,00	21.725,00	21.780,00	19.440,00	20.840,00
Variația absolută a Activelor imobilizate	-	1.035,00	-840,00	-7.000,00	3.630,00	1.710,00	1.295,00	55,00	-2.340,00	1.400,00
Indicele de creștere al Activelor imobilizate	-	104,73%	96,34%	68,31%	124,06%	109,13%	106,34%	100,25%	89,26%	107,20%
Ritmul de creștere al Activelor imobilizate	-	4,73%	-3,66%	-31,69%	24,06%	9,13%	6,34%	0,25%	-10,74%	7,20%
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Variația absolută a Cifrei de afaceri	-	8.320,00	-1.730,00	-17.490,00	31.190,00	34.300,00	-12.330,00	-31.250,00	-4.540,00	33.410,00
Indicele de creștere al Cifrei de afaceri	-	114,27%	97,40%	73,05%	165,80%	143,64%	89,08%	68,92%	93,45%	151,58%
Ritmul de creștere al Cifrei de afaceri	-	14,27%	-2,60%	-26,95%	65,80%	43,64%	-10,92%	-31,08%	-6,55%	51,58%
Numarul de rotatii ale activelor imobilizate	2,66	2,91	2,94	3,14	4,20	5,53	4,63	3,18	3,33	4,71
Variația absolută a Numarului de rotatii ale activelor imobilizate	-	0,24	0,03	0,20	1,06	1,33	-0,90	-1,45	0,15	1,38
Indicele de creștere al Numarului de rotatii	-	109,11%	101,11%	106,93%	133,65%	131,62%	83,77%	68,75%	104,70%	141,40%

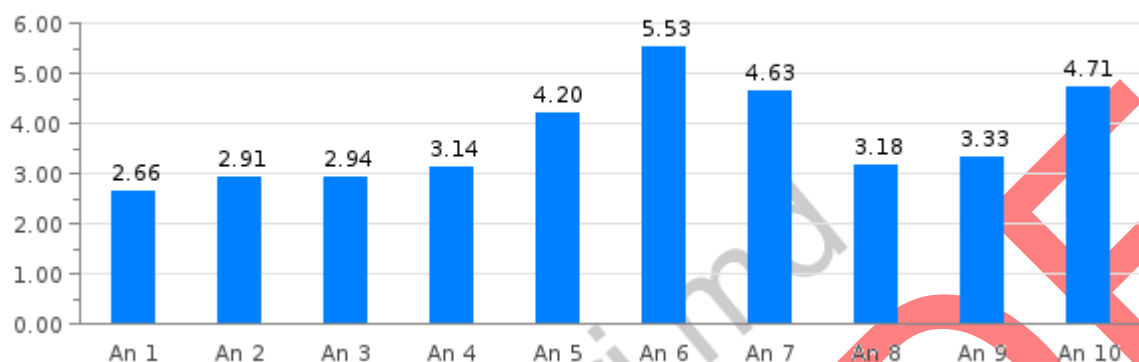
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!



ale activelor imobilizate										
Ritmul de creștere al Numarului de rotatii ale activelor imobilizate	-	9,11%	1,11%	6,93%	33,65%	31,62%	-16,23%	-31,25%	4,70%	41,40%
Durata unei rotatii a activelor imobilizate	135,20	123,91	122,55	114,61	85,75	65,15	77,77	113,13	108,05	76,41
Variația absolută a Duratei de rotație a activelor imobilizate	-	-11,29	-1,36	-7,94	-28,86	-20,60	12,62	35,35	-5,08	-31,64
Indicele de creștere al Duratei de rotație a activelor imobilizate	-	91,65%	98,91%	93,52%	74,82%	75,98%	119,38%	145,45%	95,51%	70,72%
Ritmul de creștere al Duratei de rotație a activelor imobilizate	-	-8,35%	-1,09%	-6,48%	-25,18%	-24,02%	19,38%	45,45%	-4,49%	-29,28%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Numarul de rotatii ale activelor imobilizate



**Numarul de rotatii ale activelor imobilizate** - Analiza vitezei de rotație a activelor imobilizate exprimă numărul de rotații sau durata medie a unei rotații efectuate de activele imobilizate prin cifra de afaceri. Este un indicator extrem de util, pentru că arată care este rezultatul, privit prin prisma cifrei de afaceri, al banilor investiți în active pe termen lung (fabrici, utilaje, clădiri și terenuri, etc.). Dacă viteza de rotație este una ridicată, înseamnă că activele fixe sunt folosite eficient și că fiecare leu investit în acestea are ca rezultat o sumă convenabilă obținută din vânzări.

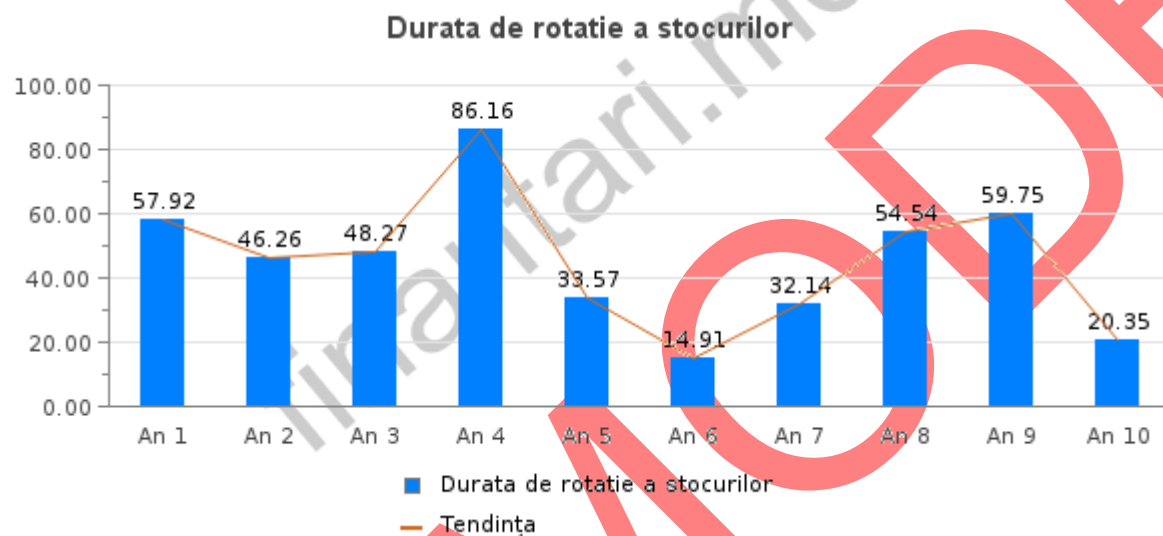
Eficiența gestiunii stocurilor	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Stocuri	9.380,00	8.560,00	8.700,00	11.344,00	7.329,00	4.675,00	8.979,00	10.500,00	10.750,00	5.550,00
Variația absolută a Stocurilor	-	-820,00	140,00	2.644,00	-4.015,00	-2.654,00	4.304,00	1.521,00	250,00	-5.200,00
Indicele de creștere al Stocurilor	-	91,26%	101,64%	130,39%	64,61%	63,79%	192,06%	116,94%	102,38%	51,63%
Ritmul de creștere al	-	-8,74%	1,64%	30,39%	-35,39%	-36,21%	92,06%	16,94%	2,38%	-48,37%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Stocurilor										
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Variația absolută a Cifrei de afaceri	-	8.320,00	-1.730,00	-17.490,00	31.190,00	34.300,00	-12.330,00	-31.250,00	-4.540,00	33.410,00
Indicele de creștere al Cifrei de afaceri	-	114,27%	97,40%	73,05%	165,80%	143,64%	89,08%	68,92%	93,45%	151,58%
Ritmul de creștere al Cifrei de afaceri	-	14,27%	-2,60%	-26,95%	65,80%	43,64%	-10,92%	-31,08%	-6,55%	51,58%
Numarul de rotatii ale stocurilor	6,22	7,78	7,46	4,18	10,72	24,15	11,20	6,60	6,03	17,69
Variația absolută a Numarului de rotatii ale stocurilor	-	1,57	-0,32	-3,28	6,54	13,42	-12,95	-4,60	-0,58	11,66
Indicele de creștere al Numarului de rotatii ale stocurilor	-	125,22%	95,84%	56,02%	256,63%	225,19%	46,38%	58,94%	91,28%	293,61%
Ritmul de creștere al Numarului de rotatii ale stocurilor	-	25,22%	-4,16%	-43,98%	156,63%	125,19%	-53,62%	-41,06%	-8,72%	193,61%
Durata de rotatie a stocurilor	57,92	46,26	48,27	86,16	33,57	14,91	32,14	54,54	59,75	20,35
Variația absolută a Duratei de rotație a stocurilor	-	-11,66	2,01	37,89	-52,58	-18,66	17,24	22,39	5,21	-39,40

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Indicele de creștere al Duratei de rotație a stocurilor	-	79,86%	104,35%	178,50%	38,97%	44,41%	215,61%	169,66%	109,56%	34,06%
Ritmul de creștere al Duratei de rotație a stocurilor	-	-20,14%	4,35%	78,50%	-61,03%	-55,59%	115,61%	69,66%	9,56%	-65,94%



**Durata de rotație a stocurilor** - Acest indicator arată rapiditatea cu care stocurile trec prin toate stadiile activității până se reîntorc în formă bănească inițială. Cu cât viteza de rotație a lor este mai mare cu atât eficiența folosirii lor este mai mare, având drept efect eliberarea de resurse financiare. Valoarea minimă care asigură o eficiență acceptabilă a gestiunii stocurilor este de 8 rotații, care corespunde unui termen mediu de revenire sub formă bănească inițială de 45 zile. Efectele directe și indirecte ale modului de gestionare a resurselor materiale pot fi sintetizate în eliberări sau imobilizări de resurse materiale și financiare și creșterea sau diminuarea masei profitului.

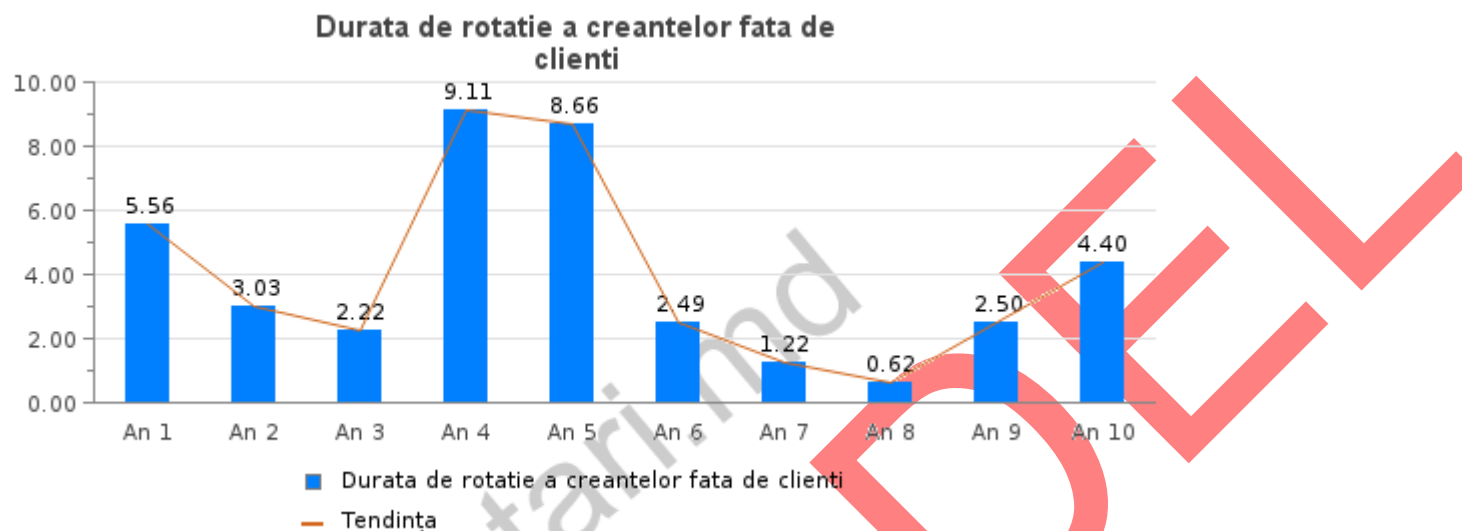
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Gestiunea creditului - client	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Creanțe față de clienți	900,00	560,00	400,00	1.200,00	1.890,00	780,00	340,00	120,00	450,00	1.200,00
Variația absolută a Creanțelor față de clienți	-	-340,00	-160,00	800,00	690,00	-1.110,00	-440,00	-220,00	330,00	750,00
Indicele de creștere al Creanțelor față de clienți	-	62,22%	71,43%	300,00%	157,50%	41,27%	43,59%	35,29%	375,00%	266,67%
Ritmul de creștere al Creanțelor față de clienți	-	-37,78%	-28,57%	200,00%	57,50%	-58,73%	-56,41%	-64,71%	275,00%	166,67%
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Variația absolută a Cifrei de afaceri	-	8.320,00	-1.730,00	-17.490,00	31.190,00	34.300,00	-12.330,00	-31.250,00	-4.540,00	33.410,00
Indicele de creștere al Cifrei de afaceri	-	114,27%	97,40%	73,05%	165,80%	143,64%	89,08%	68,92%	93,45%	151,58%
Ritmul de creștere al Cifrei de afaceri	-	14,27%	-2,60%	-26,95%	65,80%	43,64%	-10,92%	-31,08%	-6,55%	51,58%
Numarul de rotatii ale creantelor fata de clienti	64,78	118,96	162,23	39,50	41,58	144,73	295,76	577,58	143,93	81,82
Variația absolută a Numarului de rotatii	-	54,19	43,26	-122,73	2,08	103,15	151,03	281,82	-433,65	-62,12

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

ale creantelor fata de clienti										
Indicele de creștere al Numarului de rotatii ale creantelor fata de clienti	-	183,65%	136,36%	24,35%	105,27%	348,06%	204,36%	195,28%	24,92%	56,84%
Ritmul de creștere al Numarului de rotatii ale creantelor fata de clienti	-	83,65%	36,36%	-75,65%	5,27%	248,06%	104,36%	95,28%	-75,08%	-43,16%
Durata de rotatie a creantelor fata de clienti	5,56	3,03	2,22	9,11	8,66	2,49	1,22	0,62	2,50	4,40
Variația absolută a Duratei de rotație a creantelor fata de clienti	-	-2,53	-0,81	6,89	-0,46	-6,17	-1,27	-0,59	1,88	1,90
Indicele de creștere al Duratei de rotație a creantelor fata de clienti	-	54,45%	73,33%	410,70%	94,99%	28,73%	48,93%	51,21%	401,29%	175,92%
Ritmul de creștere al Duratei de rotație a creantelor fata de clienti	-	-45,55%	-26,67%	310,70%	-5,01%	-71,27%	-51,07%	-48,79%	301,29%	75,92%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!



**Durata de rotatie a creantelor fata de clienti** - report1.description\_customer\_receivables\_collection\_period

Gestiunea creditului - furnizor	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Datorii față de furnizori	5.000,00	4.500,00	3.400,00	7.900,00	11.700,00	6.000,00	3.400,00	3.200,00	11.641,00	9.330,00
Variația absolută a Datoriilor față de furnizori	-	-500,00	-1.100,00	4.500,00	3.800,00	-5.700,00	-2.600,00	-200,00	8.441,00	-2.311,00
Indicele de creștere al Datoriilor față de	-	90,00%	75,56%	232,35%	148,10%	51,28%	56,67%	94,12%	363,78%	80,15%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

furnizori										
Ritmul de creștere al Datoriilor față de furnizori	-	-10,00%	-24,44%	132,35%	48,10%	-48,72%	-43,33%	-5,88%	263,78%	-19,85%
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Variația absolută a Cifrei de afaceri	-	8.320,00	-1.730,00	-17.490,00	31.190,00	34.300,00	-12.330,00	-31.250,00	-4.540,00	33.410,00
Indicele de creștere al Cifrei de afaceri	-	114,27%	97,40%	73,05%	165,80%	143,64%	89,08%	68,92%	93,45%	151,58%
Ritmul de creștere al Cifrei de afaceri	-	14,27%	-2,60%	-26,95%	65,80%	43,64%	-10,92%	-31,08%	-6,55%	51,58%
Numarul de rotatii ale datoriilor fata de furnizori	11,66	14,80	19,09	6,00	6,72	18,82	29,58	21,66	5,56	10,52
Variația absolută a Numarului de rotatii ale datoriilor fata de furnizori	-	3,14	4,28	-13,09	0,72	12,10	10,76	-7,92	-16,10	4,96
Indicele de creștere al Numarului de rotatii ale datoriilor fata de furnizori	-	126,97%	128,92%	31,44%	111,95%	280,11%	157,20%	73,23%	25,69%	189,13%
Ritmul de creștere al Numarului de rotatii ale datoriilor fata de	-	26,97%	28,92%	-68,56%	11,95%	180,11%	57,20%	-26,77%	-74,31%	89,13%

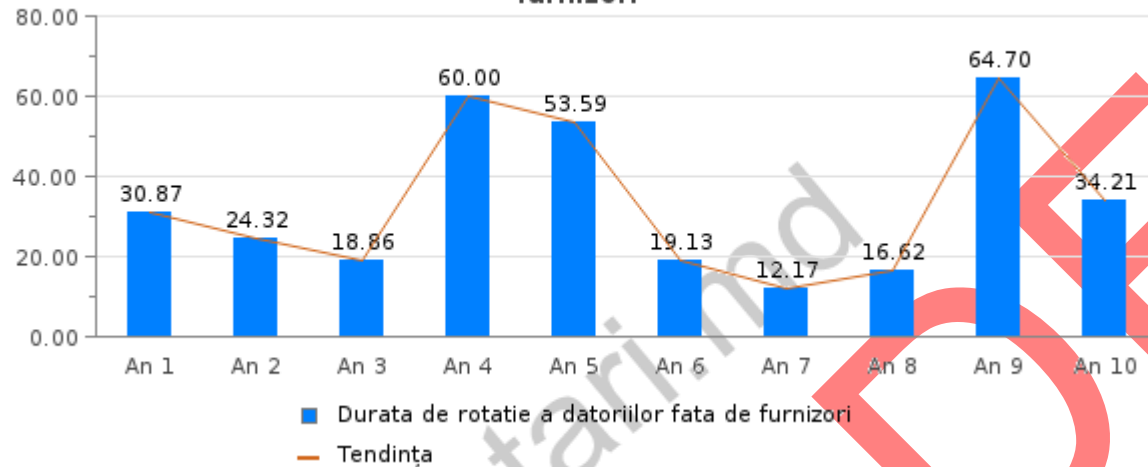
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!



furnizori										
Durata de rotație a datoriilor fata de furnizori	30,87	24,32	18,86	60,00	53,59	19,13	12,17	16,62	64,70	34,21
Variația absolută a Duratei de rotație a datoriilor fata de furnizori	-	-6,56	-5,45	41,14	-6,41	-34,46	-6,96	4,45	48,08	-30,49
Indicele de creștere al Duratei de rotație a datoriilor fata de furnizori	-	78,76%	77,57%	318,09%	89,32%	35,70%	63,61%	136,55%	389,28%	52,87%
Ritmul de creștere al Duratei de rotație a datoriilor fata de furnizori	-	-21,24%	-22,43%	218,09%	-10,68%	-64,30%	-36,39%	36,55%	289,28%	-47,13%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Durata de rotatie a datoriilor fata de furnizori



**Durata de rotatie a datoriilor fata de furnizori** - Acest indicator arată în câte zile firma își achită obligațiile față de furnizori. Rata de gestiune a furnizorilor exprimând creditul-furnizor primit de firmă, adică durata medie în zile de plată a contravalorii bunurilor achiziționate de la furnizori, practic indicând decalajul mediu în zile între data facturării și data plății contra valorii bunurilor achiziționate. Valoarea minimă care asigură o stare acceptabilă a gestiunii datoriilor față de furnizori, este de cel puțin 8 rotații, care corespunde unei durate medii de plată a facturilor de 45 de zile, iar valoarea optimă ar fi de maxim 30 de zile. Mărimea acestui indicator este influențată de - poziția firmei furnizoare pe piață comparativ cu clienții săi; - relațiile stabilite firmei cu furnizorul; - specificul activității; - conjunctura economică; - politica de credit practică pe piață.

### Rentabilitate si Profitabilitate

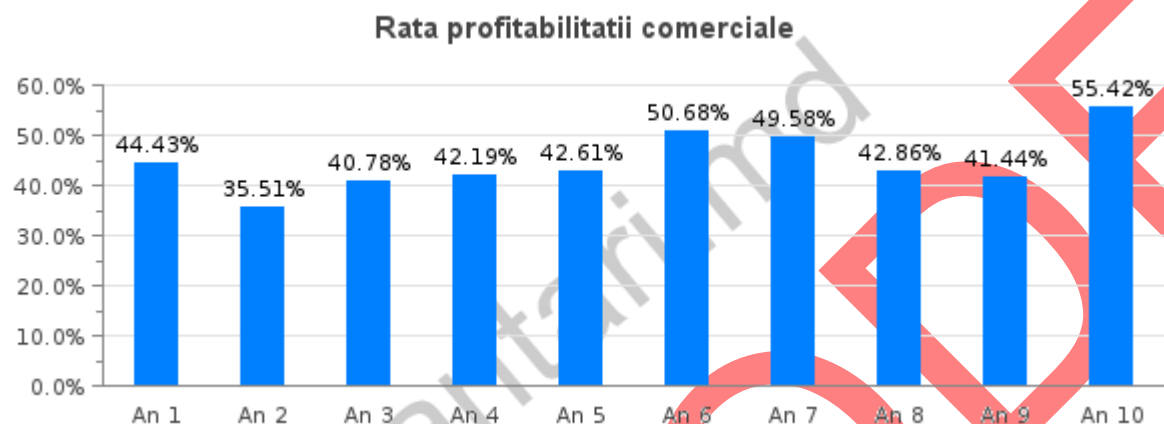
Profitabilitate	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Rezultatul exploatării	25.900,00	23.660,00	26.460,00	20.000,00	33.490,00	57.210,00	49.860,00	29.705,00	26.840,00	54.408,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Variația absolută a Rezultatului exploatării	-	-2.240,00	2.800,00	-6.460,00	13.490,00	23.720,00	-7.350,00	-20.155,00	-2.865,00	27.568,00
Indicele de creștere al Rezultatului exploatării	-	91,35%	111,83%	75,59%	167,45%	170,83%	87,15%	59,58%	90,36%	202,71%
Ritmul de creștere al Rezultatului exploatării	-	-8,65%	11,83%	-24,41%	67,45%	70,83%	-12,85%	-40,42%	-9,64%	102,71%
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Variația absolută a Cifrei de afaceri	-	8.320,00	-1.730,00	-17.490,00	31.190,00	34.300,00	-12.330,00	-31.250,00	-4.540,00	33.410,00
Indicele de creștere al Cifrei de afaceri	-	114,27%	97,40%	73,05%	165,80%	143,64%	89,08%	68,92%	93,45%	151,58%
Ritmul de creștere al Cifrei de afaceri	-	14,27%	-2,60%	-26,95%	65,80%	43,64%	-10,92%	-31,08%	-6,55%	51,58%
Rata profitabilitatii comerciale	44,43%	35,51%	40,78%	42,19%	42,61%	50,68%	49,58%	42,86%	41,44%	55,42%
Variația absolută a Ratei profitabilitatii comerciale	-	-0,09	0,05	0,01	0,00	0,08	-0,01	-0,07	-0,01	0,14
Indicele de creștere al Ratei profitabilitatii comerciale	-	79,94%	114,82%	103,48%	100,99%	118,92%	97,84%	86,44%	96,69%	133,73%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Ritmul de creștere al Ratei profitabilitatii comerciale	-	-20,06%	14,82%	3,48%	0,99%	18,92%	-2,16%	-13,56%	-3,31%	33,73%
---	---	---------	--------	-------	-------	--------	--------	---------	--------	--------



**Rata profitabilitatii comerciale** - Acest indicator reprezintă o expresie atât a politicii comerciale a firmei (aprovizionare, stocare, vânzare) cât și a politicii de prețuri, evaluând capacitatea întreprinderii de a genera profit pentru o mărime dată a cifrei de afaceri. Creșterea ratei rentabilității comerciale aferente activității de exploatare față de o anumită bază de referință reflectă o stare pozitivă și are loc atunci când dinamica indicatorilor absoluți ai rentabilității devansează dinamica cifrei de afaceri. Rata rentabilității comerciale calculată pe baza rezultatului exploatarii demonstrează capacitatea întreprinderii de a obține profit după calculul tuturor costurilor de exploatare (incluzând amortizările și provizioanele), permițând remunerarea furnizorilor de capitaluri angajate și participarea întreprinderii la repartizarea venitului național (pe seama impozitelor).

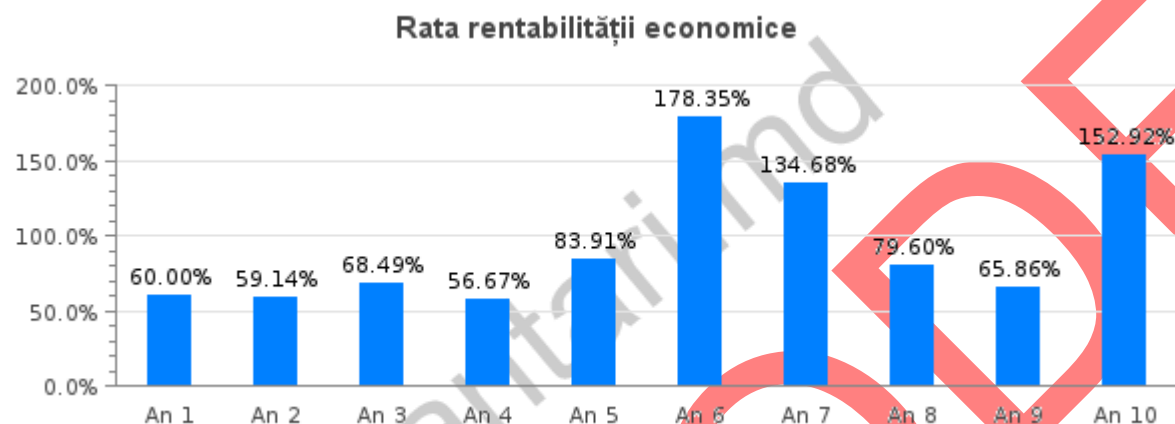
Rentabilitate economica	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Rezultatul exploatării	25.900,00	23.660,00	26.460,00	20.000,00	33.490,00	57.210,00	49.860,00	29.705,00	26.840,00	54.408,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Variația absolută a Rezultatului exploatării	-	-2.240,00	2.800,00	-6.460,00	13.490,00	23.720,00	-7.350,00	-20.155,00	-2.865,00	27.568,00
Indicele de creștere al Rezultatului exploatării	-	91,35%	111,83%	75,59%	167,45%	170,83%	87,15%	59,58%	90,36%	202,71%
Ritmul de creștere al Rezultatului exploatării	-	-8,65%	11,83%	-24,41%	67,45%	70,83%	-12,85%	-40,42%	-9,64%	102,71%
ACTIV TOTAL	43.165,00	40.004,00	38.635,00	35.291,00	39.911,00	32.078,00	37.021,00	37.319,00	40.756,00	35.580,00
Variația absolută a ACTIVULUI TOTAL	-	-3.161,00	-1.369,00	-3.344,00	4.620,00	-7.833,00	4.943,00	298,00	3.437,00	-5.176,00
Indicele de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	92,68%	96,58%	91,34%	113,09%	80,37%	115,41%	100,80%	109,21%	87,30%
Ritmul de creștere al ACTIVULUI TOTAL	-	-7,32%	-3,42%	-8,66%	13,09%	-19,63%	15,41%	0,80%	9,21%	-12,70%
Rata rentabilității economice	60,00%	59,14%	68,49%	56,67%	83,91%	178,35%	134,68%	79,60%	65,86%	152,92%
Variația absolută a Ratei rentabilității economice	-	-0,86%	9,34%	-11,82%	27,24%	94,43%	-43,67%	-55,08%	-13,74%	87,06%
Indicele de creștere al Ratei rentabilității economice	-	98,57%	115,80%	82,75%	148,07%	212,54%	75,52%	59,10%	82,74%	232,20%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Ritmul de creștere al Ratei rentabilității economice	-	-1,43%	15,80%	-17,25%	48,07%	112,54%	-24,48%	-40,90%	-17,26%	132,20%
--	---	--------	--------	---------	--------	---------	---------	---------	---------	---------



**Rata rentabilității economice** - Acest indicator măsoară eficiența mijloacelor materiale și financiare alocate întregii activități, și exprimă capacitatea unei firme, de a genera un rezultat economic prin mijloacele economice angajate/investite pentru obținerea acestuia. Ea măsoară performanțele resurselor angajate în procesul de exploatare fără a lua în considerare mecanismul de finanțare (proveniența surselor de finanțare), rezultatul excepțional și incidența fiscală (impozitul pe profit). Este vorba despre o rată a rentabilității economice brute care ia în considerare excedentul brut din exploatare sau rezultatul exploatarei. Creșterea rentabilității economice se poate realiza, fie pe seama accelerării rotației activelor, fie prin creșterea marjei comerciale (diferența dintre cifra de afaceri și costuri). În practica economică aceste două posibilități sunt diferit valorificate în funcție de natura activității și de strategia urmată. Astfel, în industrie, firmele realizează rate de rentabilitate economică ridicate pe seama unor cote de profit mai mari și nu printr-o rotație mai rapidă a activelor. Întreprinderile din sfera comerțului operează cu marje de profit mai reduse, dar beneficiază de o rotație mai accelerată a activelor.

<b>Model de analiză a rentabilității</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
--	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	--------------

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

<b>economice</b>										
Numarul de rotatii ale activului	1,35	1,67	1,68	1,34	1,97	3,52	2,72	1,86	1,59	2,76
Variația absolută a Numarului de rotatii ale activului	-	0,31	0,01	-0,34	0,63	1,55	-0,80	-0,86	-0,27	1,17
Influența asupra ratei rentabilității economice	-	13,98%	0,51%	-13,72%	26,41%	66,06%	-40,69%	-42,59%	-11,49%	48,49%
Rata profitabilitatii comerciale	44,43%	35,51%	40,78%	42,19%	42,61%	50,68%	49,58%	42,86%	41,44%	55,42%
Variația absolută a Ratei profitabilitatii comerciale	-	-8,91%	5,26%	1,42%	0,42%	8,06%	-1,10%	-6,72%	-1,42%	13,98%
Influența asupra ratei rentabilității economice	-	-14,84%	8,84%	1,90%	0,83%	28,38%	-2,98%	-12,49%	-2,26%	38,57%
Rata rentabilității economice	60,00%	59,14%	68,49%	56,67%	83,91%	178,35%	134,68%	79,60%	65,86%	152,92%
Variația absolută a Ratei rentabilității economice	-	-0,86%	9,34%	-11,82%	27,24%	94,43%	-43,67%	-55,08%	-13,74%	87,06%

<b>Rentabilitate</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>An 6</b>	<b>An 7</b>	<b>An 8</b>	<b>An 9</b>	<b>An 10</b>
----------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	--------------

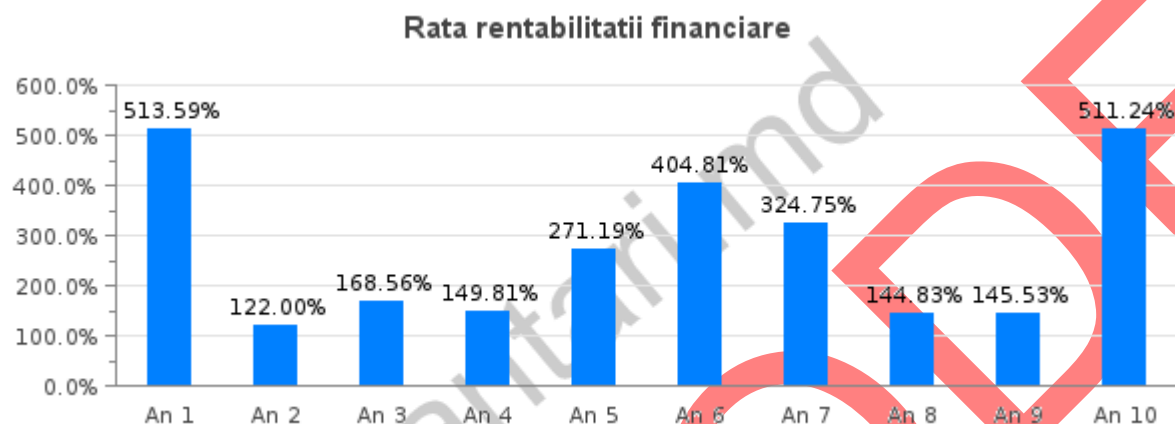
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

<b>financiară</b>										
Rezultat net	18.900,00	17.800,00	22.300,00	16.500,00	25.600,00	42.100,00	39.100,00	22.300,00	21.400,00	43.200,00
Variația absolută a rezultatului net	-	-1.100,00	4.500,00	-5.800,00	9.100,00	16.500,00	-3.000,00	-16.800,00	-900,00	21.800,00
Indicele de creștere a rezultatului net	-	94,18%	125,28%	73,99%	155,15%	164,45%	92,87%	57,03%	95,96%	201,87%
Rata de creștere a rezultatului net	-	-5,82%	25,28%	-26,01%	55,15%	64,45%	-7,13%	-42,97%	-4,04%	101,87%
Capital propriu	3.680,00	14.590,00	13.230,00	11.014,00	9.440,00	10.400,00	12.040,00	15.397,00	14.705,00	8.450,00
Variația absolută a Capitalului propriu	-	10.910,00	-1.360,00	-2.216,00	-1.574,00	960,00	1.640,00	3.357,00	-692,00	-6.255,00
Indicele de creștere al Capitalului propriu	-	396,47%	90,68%	83,25%	85,71%	110,17%	115,77%	127,88%	95,51%	57,46%
Ritmul de creștere al Capitalului propriu	-	296,47%	-9,32%	-16,75%	-14,29%	10,17%	15,77%	27,88%	-4,49%	-42,54%
Rata rentabilitatii financiare	513,59%	122,00%	168,56%	149,81%	271,19%	404,81%	324,75%	144,83%	145,53%	511,24%
Variația absolută a Ratei rentabilității financiare	-	-391,59%	46,55%	-18,75%	121,38%	133,62%	-80,06%	-179,92%	0,70%	365,71%
Indicele de creștere al Ratei rentabilității financiare	-	23,75%	138,16%	88,88%	181,02%	149,27%	80,22%	44,60%	100,48%	351,30%

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!



Ritmul de creștere al Ratei rentabilității financiare	-	-76,25%	38,16%	-11,12%	81,02%	49,27%	-19,78%	-55,40%	0,48%	251,30%
---	---	---------	--------	---------	--------	--------	---------	---------	-------	---------



**Rata rentabilitatii financiare** - Acest indicator măsoară eficacitatea capitalurilor proprii, a investiției realizate de către acționarii unei entități economice prin achiziționarea acțiunilor societății, deci cum sunt remunerați proprietarii întreprinderii prin acordarea de dividende către aceștia și prin creșterea rezervelor, care, în fapt, reprezintă o creștere a averii proprietarilor. În situația în care indicatorul înregistrează valori crescânde atunci remunerarea capitalurilor proprii este eficientă. Un minim acceptabil al ratei rentabilității financiare ar trebui să fie egal cu rata dobânzii bancare de pe piață. O rentabilitate mare a capitalurilor proprii înseamnă că o investiție materială mică a acționarilor a fost transformată într-un profit mare, iar asta este cel mai important pentru o afacere: să maximizeze rezultatele resimțite de acționari ca urmare a investiției pe care au făcut-o. O companie cu un grad mare de îndatorare și cu un grad mic de finanțare din banii acționarilor va avea, în general, o rentabilitate mai mare a capitalurilor proprii decât una care se finanțează mai mult de la acționari. Avantajul este obținerea unui profit mai mare pe seama aceleiași investiții din partea acționarilor, însă dezavantajul este riscul mai mare pe care îl dă o dependență ridicată de datorii.

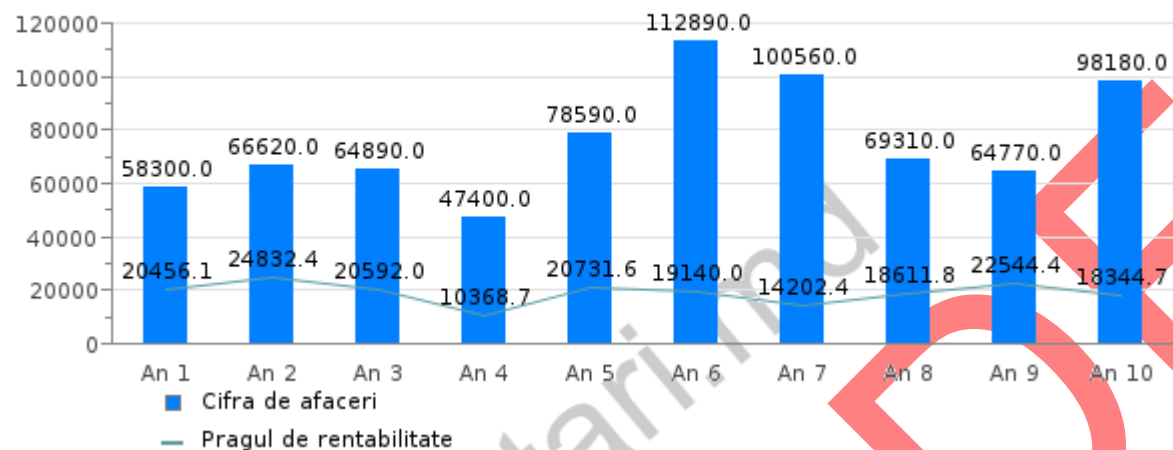
## Riscuri

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

Riscul de exploatare	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Cheltuieli fixe de exploatare	14.000,00	14.060,00	12.300,00	5.600,00	12.000,00	11.680,00	8.200,00	10.905,00	14.330,00	12.502,00
Cheltuieli variabile de exploatare	18.400,00	28.900,00	26.130,00	21.800,00	33.100,00	44.000,00	42.500,00	28.700,00	23.600,00	31.270,00
Pragul de rentabilitate	20.456,14	24.832,38	20.592,03	10.368,75	20.731,59	19.140,01	14.202,41	18.611,81	22.544,43	18.344,74
Marja de siguranta	37.843,86	41.787,62	44.297,97	37.031,25	57.858,41	93.749,99	86.357,59	50.698,19	42.225,57	79.835,26
Indicele de siguranta	64,91%	62,73%	68,27%	78,13%	73,62%	83,05%	85,88%	73,15%	65,19%	81,32%
Punctul mort	126,32	134,19	114,24	78,75	94,97	61,04	50,84	96,67	125,30	67,27
Marja de siguranță în zile	233,68	225,81	245,76	281,25	265,03	298,96	309,16	263,33	234,70	292,73

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

### Pragul de rentabilitate



**Pragul de rentabilitate** - Acest indicator, numit și punct critic sau punct de echilibru, marchează acea dimensiune a producției la care costurile totale sunt egale cu încasările din vânzarea producției, iar rezultatul este nul. Activitatea devine rentabilă după depășirea pragului de rentabilitate. Până la acest nivel al producției unitatea înregistrează pierderi. Pentru o afacere, Pragul de Rentabilitate este un prim pas important spre rentabilitate, în sensul că atingerea pragului de rentabilitate înseamnă că o pierdere netă nu are loc.

Riscul de exploatare	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10
Cifra de afaceri	58.300,00	66.620,00	64.890,00	47.400,00	78.590,00	112.890,00	100.560,00	69.310,00	64.770,00	98.180,00
Variația absolută a Cifrei de afaceri	-	8.320,00	-1.730,00	-17.490,00	31.190,00	34.300,00	-12.330,00	-31.250,00	-4.540,00	33.410,00
Rezultatul exploatării	25.900,00	23.660,00	26.460,00	20.000,00	33.490,00	57.210,00	49.860,00	29.705,00	26.840,00	54.408,00
Variația absolută a Rezultatului	-	-2.240,00	2.800,00	-6.460,00	13.490,00	23.720,00	-7.350,00	-20.155,00	-2.865,00	27.568,00

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!

exploatării										
Coefficient de elasticitate al exploatarii	-	-0,61	-4,56	0,91	1,03	1,62	1,18	1,30	1,47	1,99

finantari.md

MODEL

**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale vreo unei companii, iar valorile elementelor bilanțiere nu respectă neapărat anumite reguli contabile!