

## Informații generale

Denumirea Companiei: MODEL

Anul realizării investiției: 2015

Perioada: 2016 - 2020

Moneda de calcul: MDL

## Informații financiare

Indicele de variație anuală a cheltuielilor fixe: 5,00%

	2016	2017	2018	2019	2020
Cota impozitului pe profit	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%
Cota contribuțiilor salariale achitate de către angajator	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%

**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 nici unei companii

## Bugetul Investiției

	Suma (MDL)
<b>Investiție inițială</b>	<b>218.300,00</b>
Brevete, Licențe, Soft-uri	3.000,00
Echipamente IT si conexe	25.000,00
Training pentru personal	300,00
Achiziție terenuri	-
Construcții/Amenajare terenuri/Racordare la utilități	30.000,00
Echipamente	140.000,00
Dotări/Mobilier	20.000,00
<b>Cheltuieli cu înființarea companiei</b>	<b>2.170,00</b>
Avize	800,00
Taxa de înregistrare companie	870,00
Recrutare/instruire personal	-
Comisoane si taxe	500,00
Cheltuieli neprevăzute	3.000,00

**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 nici unei companii

<b>Bugetul Total al Investiției</b>	<b>223.470,00</b>
-------------------------------------	-------------------

## Amortizarea activelor achiziționate în activitatea de investiție

Active Amortizabile	Valoarea amortizabilă	Perioada de amortizare	Amortizare anuală	Amortizare lunară
Brevete, Licențe, Soft-uri	3.000,00	3	1.000,00	83,33
Cheltuieli cu înființarea companiei	2.170,00	3	723,33	60,28
Echipamente IT si conexe	25.000,00	5	5.000,00	416,67
Echipamente	140.000,00	4	35.000,00	2.916,67
Dotări/Mobilier	20.000,00	5	4.000,00	333,33
Construcții/Amenajare terenuri/Racordare la utilități	30.000,00	10	3.000,00	250,00
<b>Total</b>			<b>83.723,33</b>	<b>6.976,95</b>

### Brevete, Licențe, Soft-uri

An	Valoarea amortizabilă	Amortizare anuală	Valoarea rămasă de amortizat
----	-----------------------	-------------------	------------------------------

**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 nici unei companii

2016	3.000,00	1.000,00	2.000,00
2017	2.000,00	1.000,00	1.000,00
2018	1.000,00	1.000,00	-

#### Cheltuieli cu înființarea companiei

An	Valoarea amortizabilă	Amortizare anuală	Valoarea rămasă de amortizat
2016	2.170,00	723,33	1.446,67
2017	1.446,67	723,33	723,34
2018	723,34	723,34	-

#### Echipamente IT si conexe

An	Valoarea amortizabilă	Amortizare anuală	Valoarea rămasă de amortizat
2016	25.000,00	5.000,00	20.000,00
2017	20.000,00	5.000,00	15.000,00
2018	15.000,00	5.000,00	10.000,00
2019	10.000,00	5.000,00	5.000,00
2020	5.000,00	5.000,00	-

**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 nici unei companii

## Echipamente

An	Valoarea amortizabilă	Amortizare anuală	Valoarea rămasă de amortizat
2016	140.000,00	35.000,00	105.000,00
2017	105.000,00	35.000,00	70.000,00
2018	70.000,00	35.000,00	35.000,00
2019	35.000,00	35.000,00	-

## Dotări/Mobilier

An	Valoarea amortizabilă	Amortizare anuală	Valoarea rămasă de amortizat
2016	20.000,00	4.000,00	16.000,00
2017	16.000,00	4.000,00	12.000,00
2018	12.000,00	4.000,00	8.000,00
2019	8.000,00	4.000,00	4.000,00
2020	4.000,00	4.000,00	-

**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 nici unei companii

### Construcții/Amenajare terenuri/Racordare la utilități

An	Valoarea amortizabilă	Amortizare anuală	Valoarea rămasă de amortizat
2016	30.000,00	3.000,00	27.000,00
2017	27.000,00	3.000,00	24.000,00
2018	24.000,00	3.000,00	21.000,00
2019	21.000,00	3.000,00	18.000,00
2020	18.000,00	3.000,00	15.000,00
2021	15.000,00	3.000,00	12.000,00
2022	12.000,00	3.000,00	9.000,00
2023	9.000,00	3.000,00	6.000,00
2024	6.000,00	3.000,00	3.000,00
2025	3.000,00	3.000,00	-

**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 nici unei companii

## Proiecția veniturilor

Denumire Produs	2016			2017			2018			2019			2020		
	Q	P	Venituri	Q	P	Venituri	Q	P	Venituri	Q	P	Venituri	Q	P	Venituri
<b>Activitatea de investiții</b>															
Masa de birou	400	1.400,00	560.000,00	450	1.500,00	675.000,00	500	1.600,00	800.000,00	560	1.500,00	840.000,00	600	1.560,00	936.000,00
Scaun de birou	500	400,00	200.000,00	520	420,00	218.400,00	580	440,00	255.200,00	560	430,00	240.800,00	600	500,00	300.000,00
Scaun pliant	600	230,00	138.000,00	630	240,00	151.200,00	640	250,00	160.000,00	620	260,00	161.200,00	610	300,00	183.000,00
Dulap	280	1.400,00	392.000,00	290	1.420,00	411.800,00	300	1.460,00	438.000,00	350	1.440,00	504.000,00	320	1.470,00	470.400,00
<b>Total</b>			<b>1.290.000,00</b>			<b>1.456.400,00</b>			<b>1.653.200,00</b>			<b>1.746.000,00</b>			<b>1.889.400,00</b>

Q - Cantitate

P - Preț

**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 nici unei companii

## Cheltuieli Variabile

Denumire Produs	2016		2017		2018		2019		2020	
	%	MDL	%	MDL	%	MDL	%	MDL	%	MDL
Masa de birou	35,00	196.000,00	35,00	236.250,00	35,00	280.000,00	36,00	302.400,00	36,00	336.960,00
Scaun de birou	40,00	80.000,00	40,00	87.360,00	38,00	96.976,00	42,00	101.136,00	42,00	126.000,00
Scaun pliant	38,00	52.440,00	38,00	57.456,00	39,00	62.400,00	39,00	62.868,00	40,00	73.200,00
Dulap	35,00	137.200,00	35,00	144.130,00	35,00	153.300,00	35,00	176.400,00	35,00	164.640,00
<b>Total</b>		<b>465.640,00</b>		<b>525.196,00</b>		<b>592.676,00</b>		<b>642.804,00</b>		<b>700.800,00</b>

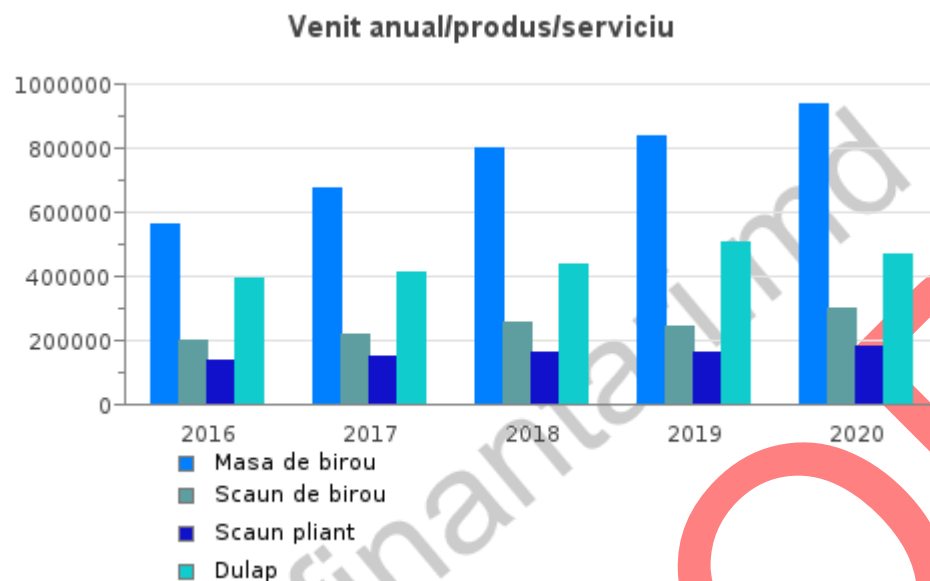
## Venit net anual

Venituri anuale	2016	2017	2018	2019	2020
Masa de birou	560.000,00	675.000,00	800.000,00	840.000,00	936.000,00
Scaun de birou	200.000,00	218.400,00	255.200,00	240.800,00	300.000,00
Scaun pliant	138.000,00	151.200,00	160.000,00	161.200,00	183.000,00
Dulap	392.000,00	411.800,00	438.000,00	504.000,00	470.400,00

**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 nici unei companii

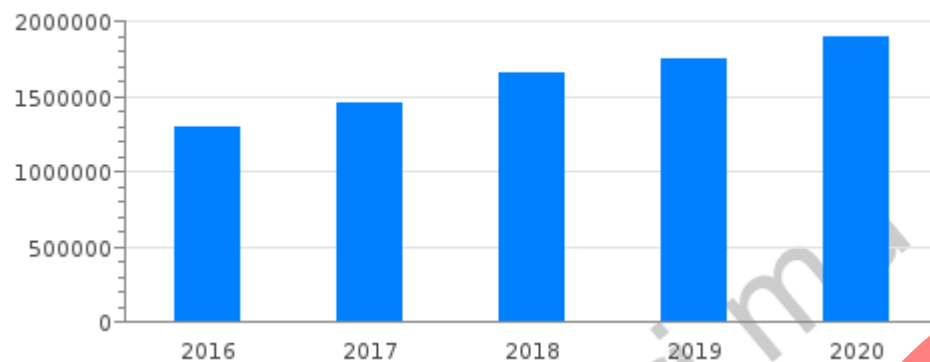


<b>Total</b>	<b>1.290.000,00</b>	<b>1.456.400,00</b>	<b>1.653.200,00</b>	<b>1.746.000,00</b>	<b>1.889.400,00</b>
--------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------



**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 nici unei companii

### Venituri anuale

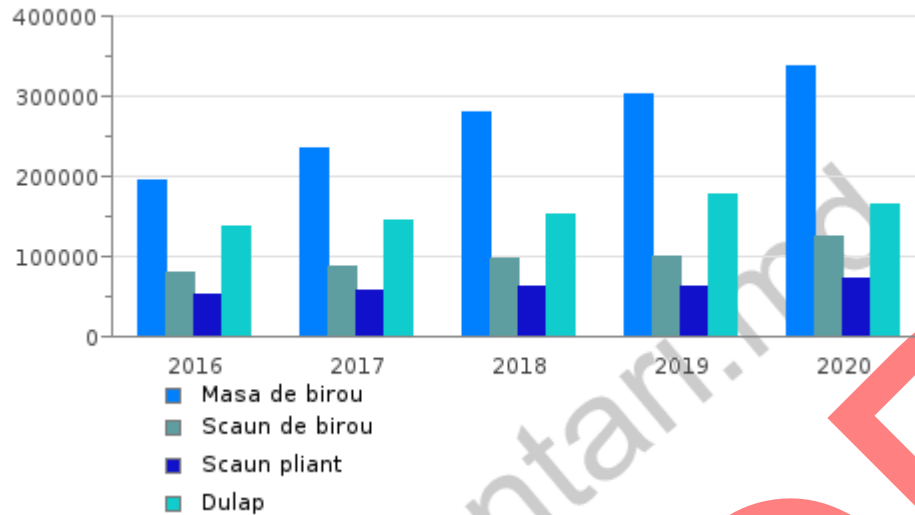


### Cheltuieli variabile anuale

Cheltuieli variabile anuale	2016	2017	2018	2019	2020
Total	465.640,00	525.196,00	592.676,00	642.804,00	700.800,00

**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 nici unei companii

Cheltuieli variabile anuale/produs/serviciu



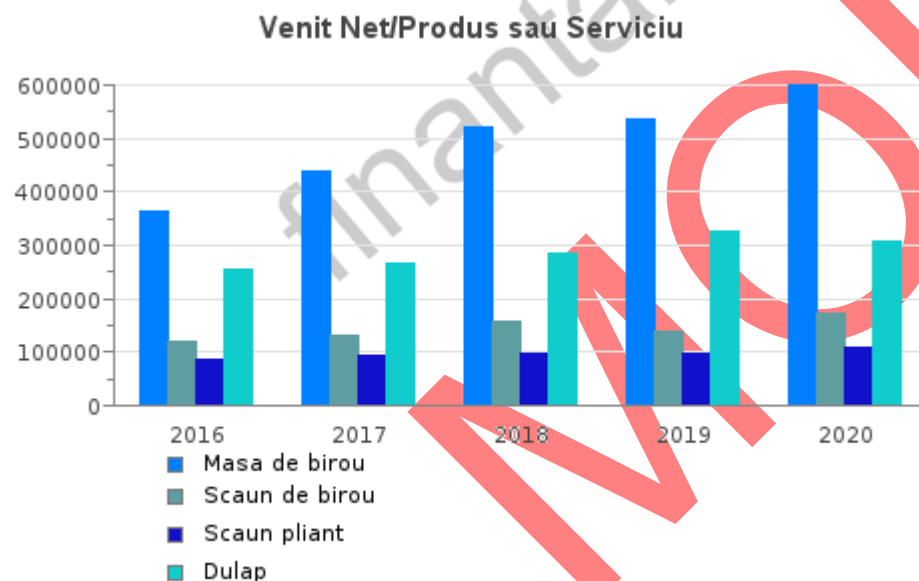
Cheltuieli variabile anuale



Venit Net

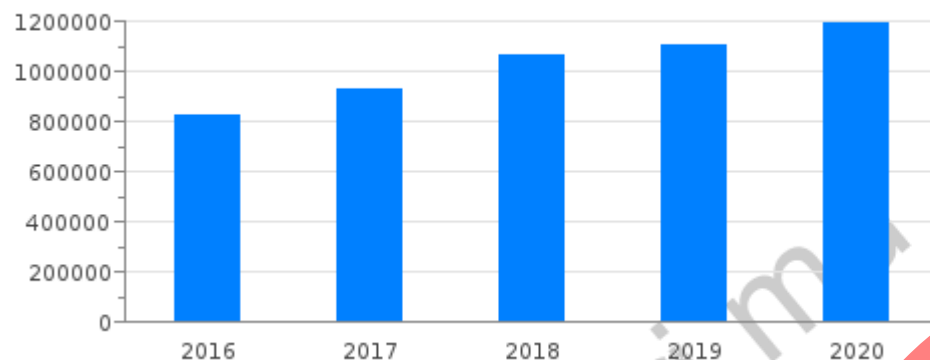
**ATENȚIE:** Acest raport reprezintă un MODEL, și urmează a fi tratat ca atare. Datele folosite pentru generarea acestuia, nu au fost preluate din situațiile financiare ale nici unei companii

Cheltuieli variabile anuale	2016	2017	2018	2019	2020
Masa de birou	364.000,00	438.750,00	520.000,00	537.600,00	599.040,00
Scaun de birou	120.000,00	131.040,00	158.224,00	139.664,00	174.000,00
Scaun pliant	85.560,00	93.744,00	97.600,00	98.332,00	109.800,00
Dulap	254.800,00	267.670,00	284.700,00	327.600,00	305.760,00
<b>Total</b>	<b>824.360,00</b>	<b>931.204,00</b>	<b>1.060.524,00</b>	<b>1.103.196,00</b>	<b>1.188.600,00</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 nici unei companii

### Venit Net



### Cheltuieli fixe

Tipuri de cheltuieli	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie	Cheltuieli anuale	2017	2018	2019	2020
Chirie (birouri, spații de producție)	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	54.000,00	56.700,00	59.535,00	62.511,75	65.637,34
Utilități (electricitate, apă, canalizare)	3.200,00	3.200,00	3.000,00	2.800,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.600,00	2.700,00	3.200,00	33.200,00	34.860,00	36.603,00	38.433,15	40.354,81
Servicii de internet si mentenanță IT	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	6.000,00	6.300,00	6.615,00	6.945,75	7.293,04
Correspondență si	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2.400,00	2.520,00	2.646,00	2.778,30	2.917,22

**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 nici unei companii

Telecomunicații																	
Mentenanță si reparații curente	100,00	100,00	200,00	-	-	-	-	-	-	-	300,00	300,00	1.000,00	1.050,00	1.102,50	1.157,63	1.215,51
Articole de Birotică	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	1.200,00	4.500,00	4.725,00	4.961,25	5.209,31	5.469,78
Asigurări	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	12.000,00	12.600,00	13.230,00	13.891,50	14.586,08
Comisioane bancare	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2.400,00	2.520,00	2.646,00	2.778,30	2.917,22
Cheltuieli de promovare si publicitate	1.000,00	1.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,00	2.500,00	2.625,00	2.756,25	2.894,06	3.038,76
Servicii de contabilitate	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	24.000,00	25.200,00	26.460,00	27.783,00	29.172,15
Training si dezvoltare profesională	500,00	500,00	-	-	-	500,00	-	-	-	500,00	500,00	500,00	3.000,00	3.150,00	3.307,50	3.472,88	3.646,52
Cheltuieli de transport, deplasare si protocol	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	30.000,00	31.500,00	33.075,00	34.728,75	36.465,19
Alte cheltuieli diverse	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	6.000,00	6.300,00	6.615,00	6.945,75	7.293,04
<b>Total</b>	<b>16.500,00</b>	<b>16.500,00</b>	<b>14.900,00</b>	<b>14.500,00</b>	<b>14.200,00</b>	<b>14.700,00</b>	<b>14.200,00</b>	<b>14.200,00</b>	<b>14.200,00</b>	<b>14.800,00</b>	<b>15.200,00</b>	<b>17.100,00</b>	<b>181.000,00</b>	<b>190.050,00</b>	<b>199.552,50</b>	<b>209.530,13</b>	<b>220.006,66</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 nici unei companii

## Resurse umane

	Salarii brute anuale				
Angajați	2016	2017	2018	2019	2020
Popa A	56.000,00	56.000,00	57.000,00	57.000,00	58.000,00
Doga D.	60.000,00	60.000,00	61.000,00	62.000,00	62.000,00
Vrabie O.	65.000,00	65.000,00	65.000,00	65.000,00	65.000,00
Total	181.000,00	181.000,00	183.000,00	184.000,00	185.000,00
Contribuții salariale plătite de către angajator	49.775,00	49.775,00	50.325,00	50.600,00	50.875,00
Costuri salariale ale angajatorului	230.775,00	230.775,00	233.325,00	234.600,00	235.875,00

**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 nici unei companii

## Finanțare prin credit bancar

	<b>MDL</b>
Suma împrumutată	140.000,00
Rata dobânzii	8,00%
Perioada de împrumut (în luni)	46
Rata lunară	3.545,00

2016	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie	Total
Rata dobânzii (%)	933,33	915,93	898,41	880,77	863,02	845,14	827,15	809,04	790,80	772,45	753,97	735,37	10.025,38
Principal	2.610,68	2.628,09	2.645,61	2.663,24	2.681,00	2.698,87	2.716,86	2.734,98	2.753,21	2.771,56	2.790,04	2.808,64	32.502,78
Valoare Ramasă	137.389,32	134.761,23	132.115,62	129.452,38	126.771,38	124.072,51	121.355,65	118.620,67	115.867,46	113.095,90	110.305,86	107.497,22	

2017	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie	Total
Rata dobânzii (%)	716,65	697,80	678,82	659,72	640,49	621,14	601,65	582,04	562,29	542,41	522,40	502,26	7.327,67
Principal	2.827,37	2.846,22	2.865,19	2.884,29	2.903,52	2.922,88	2.942,36	2.961,98	2.981,72	3.001,60	3.021,61	3.041,76	35.200,50
Valoare Ramasă	104.669,85	101.823,63	98.958,44	96.074,15	93.170,63	90.247,75	87.305,39	84.343,41	81.361,69	78.360,09	75.338,48	72.296,72	

**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 nici unei companii



<b>2018</b>	<b>Ianuarie</b>	<b>Februarie</b>	<b>Martie</b>	<b>Aprilie</b>	<b>Mai</b>	<b>Iunie</b>	<b>Iulie</b>	<b>August</b>	<b>Septembrie</b>	<b>Octombrie</b>	<b>Noiembrie</b>	<b>Decembrie</b>	<b>Total</b>
Rata dobânzii (%)	481,98	461,56	441,01	420,33	399,50	378,54	357,44	336,19	314,81	293,28	271,61	249,79	4.406,04
Principal	3.062,04	3.082,45	3.103,00	3.123,69	3.144,51	3.165,47	3.186,58	3.207,82	3.229,21	3.250,73	3.272,41	3.294,22	38.122,13
Valoare Ramasă	69.234,68	66.152,23	63.049,23	59.925,54	56.781,03	53.615,56	50.428,98	47.221,16	43.991,95	40.741,22	37.468,81	34.174,59	
<b>2019</b>	<b>Ianuarie</b>	<b>Februarie</b>	<b>Martie</b>	<b>Aprilie</b>	<b>Mai</b>	<b>Iunie</b>	<b>Iulie</b>	<b>August</b>	<b>Septembrie</b>	<b>Octombrie</b>	<b>Noiembrie</b>	<b>Decembrie</b>	<b>Total</b>
Rata dobânzii (%)	227,83	205,72	183,47	161,06	138,51	115,81	92,95	69,95	46,79	23,47	-	-	1.265,56
Principal	3.316,18	3.338,29	3.360,55	3.382,95	3.405,50	3.428,21	3.451,06	3.474,07	3.497,23	3.520,54	3.544,01	-	37.718,59
Valoare Ramasă	30.858,41	27.520,12	24.159,57	20.776,62	17.371,12	13.942,91	10.491,85	7.017,78	3.520,55	0,01	-	-	

## Contul de Profit si Pierdere

	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Venituri</b>	<b>1.290.000,00</b>	<b>1.456.400,00</b>	<b>1.653.200,00</b>	<b>1.746.000,00</b>	<b>1.889.400,00</b>
<b>Cheltuieli Variabile</b>	<b>465.640,00</b>	<b>525.196,00</b>	<b>592.676,00</b>	<b>642.804,00</b>	<b>700.800,00</b>
<b>Profitul Brut din exploatare</b>	<b>824.360,00</b>	<b>931.204,00</b>	<b>1.060.524,00</b>	<b>1.103.196,00</b>	<b>1.188.600,00</b>
Chirie (birouri, spații de producție)	54.000,00	56.700,00	59.535,00	62.511,75	65.637,34
Utilități (electricitate, apă, canalizare)	33.200,00	34.860,00	36.603,00	38.433,15	40.354,81
Servicii de internet si mentenanță IT	6.000,00	6.300,00	6.615,00	6.945,75	7.293,04

**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 nici unei companii

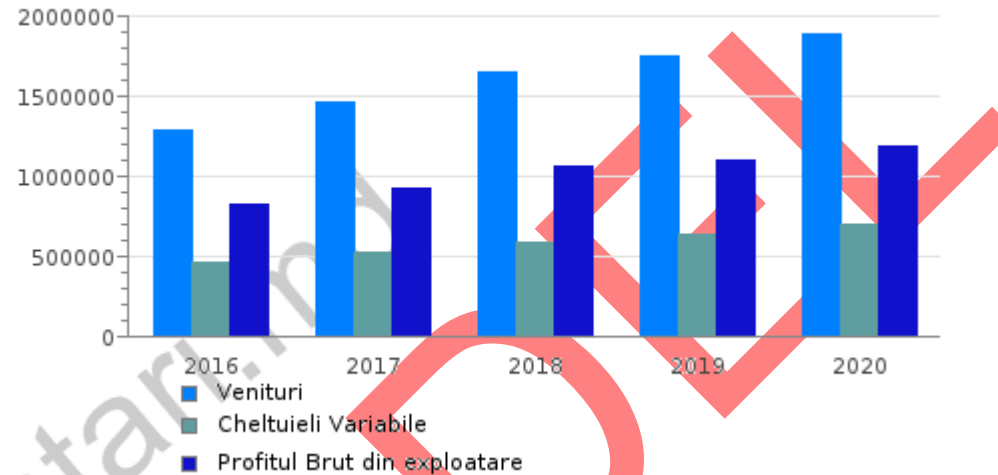
Corespondență si Telecomunicații	2.400,00	2.520,00	2.646,00	2.778,30	2.917,22
Mentenanță si reparații curente	1.000,00	1.050,00	1.102,50	1.157,63	1.215,51
Articole de Birotică	4.500,00	4.725,00	4.961,25	5.209,31	5.469,78
Asigurări	12.000,00	12.600,00	13.230,00	13.891,50	14.586,08
Comisioane bancare	2.400,00	2.520,00	2.646,00	2.778,30	2.917,22
Cheltuieli de promovare si publicitate	2.500,00	2.625,00	2.756,25	2.894,06	3.038,76
Servicii de contabilitate	24.000,00	25.200,00	26.460,00	27.783,00	29.172,15
Training si dezvoltare profesională	3.000,00	3.150,00	3.307,50	3.472,88	3.646,52
Cheltuieli de transport, deplasare si protocol	30.000,00	31.500,00	33.075,00	34.728,75	36.465,19
Alte cheltuieli diverse	6.000,00	6.300,00	6.615,00	6.945,75	7.293,04
Costuri salariale ale angajatorului	230.775,00	230.775,00	233.325,00	234.600,00	235.875,00
<b>Cheltuieli fixe - Total</b>	<b>411.775,00</b>	<b>420.825,00</b>	<b>432.877,50</b>	<b>444.130,13</b>	<b>455.881,66</b>
<b>EBITDA - Profitul înainte de Dobânzi, Impozite, Depreciere si Amortizare</b>	<b>412.585,00</b>	<b>510.379,00</b>	<b>627.646,50</b>	<b>659.065,87</b>	<b>732.718,34</b>
Amortizarea existentă (pentru activele	-	-	-	-	-

**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 nici unei companii

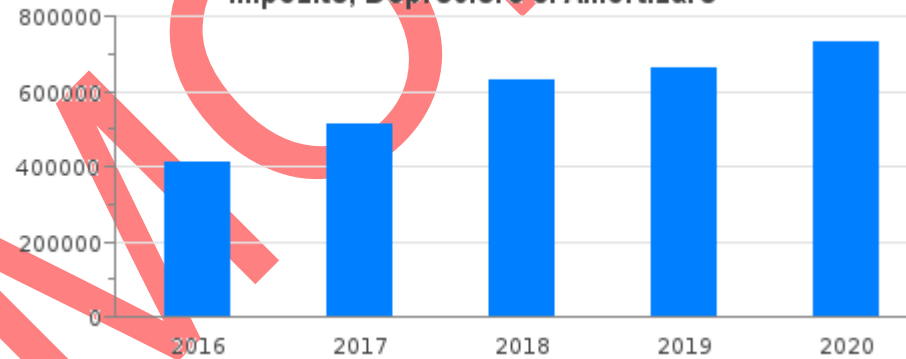
achiziționate până în momentul realizării investiției)					
Amortizarea activelor achiziționate în activitatea de investiție	48.723,33	48.723,33	48.723,34	47.000,00	12.000,00
<b>EBIT - Profit înainte de dobânzi si impozite</b>	<b>363.861,67</b>	<b>461.655,67</b>	<b>578.923,16</b>	<b>612.065,87</b>	<b>720.718,34</b>
Dobânzi existente (pentru creditele contractate până la realizarea investiției)	-	-	-	-	-
Dobânzi	10.025,38	7.327,67	4.406,04	1.265,56	-
Impozitul pe profit	42.460,35	54.519,36	68.942,05	73.296,04	86.486,20
<b>Profit Net</b>	<b>311.375,94</b>	<b>399.808,64</b>	<b>505.575,07</b>	<b>537.504,27</b>	<b>634.232,14</b>
Amortizarea totală	48.723,33	48.723,33	48.723,34	47.000,00	12.000,00
<b>Flux de numerar potențial</b>	<b>327.596,49</b>	<b>413.331,47</b>	<b>516.176,28</b>	<b>546.785,68</b>	<b>646.232,14</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 nici unei companii

### Profitul Brut din exploatare



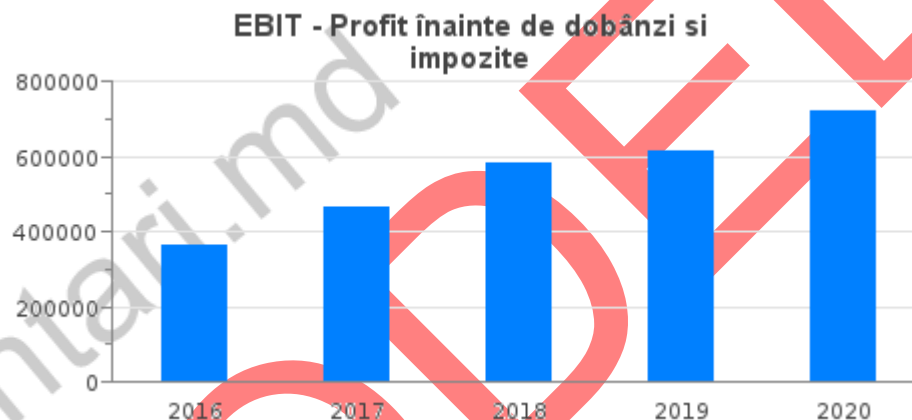
### EBITDA - Profitul înainte de Dobânzi, Impozite, Depreciere și Amortizare



**EBITDA - Profitul înainte de Dobânzi, Impozite, Depreciere și Amortizare** - EBITDA - Profitul înainte de dobânzi, impozit, depreciere și amortizare (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) este un indicator al performanței financiare a unei companii. Acesta poate fi utilizat pentru a analiza și compara profitabilitatea între companii și industrii, deoarece elimină efectele deciziilor de finanțare și de ținere a contabilității. EBITDA a fost utilizat la început pentru

**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 nici unei companii

a indica abilitatea companiilor de a-și onora datoriile. Cu timpul, însă, a devenit un indicator cunoscut pentru sectoarele cu active foarte scumpe, care trebuie să fie amortizate pe perioade foarte mari de timp. Acum este foarte des utilizat de un număr mare de companii, în special din sectorul tehnologic. Contextul de utilizare: • Investitorii urmăresc creșterea acestui indicator de la o perioadă la alta, creșterea semnificând o îmbunătățire a profitabilității de-a lungul timpului; • Se folosește la estimarea valorii de piață a unei companii, de regulă atunci când urmează să fie achiziționată de către o altă companie; • În anumite situații se folosește pentru a estima fluxul de numerar din operațiuni. Indicatorul nu ține cont însă de capitalul de lucru sau de alte cheltuieli fixe, deci trebuie utilizat cu precauție



**EBIT - Profit înainte de dobânzi și impozite** - EBIT - Profitul înainte de dobânzi și impozit (Earnings Before Interest and Taxes) este un indicator al profitabilității unei companii, fiind denumit și Profit Operațional. Unul din factorii care au influențat utilizarea foarte largă a acestui indicator este modul în care anulează efectul diferitelor structuri de capital și a impozitelor diferențiate pe companii. Prin excluderea impozitelor și a cheltuielilor cu dobânzile, rezultatul denotă capacitatea companiei de a obține profituri, ceea ce face mult mai ușoară compararea companiilor între ele. Prin faptul că include și deprecierea și amortizarea, EBIT ia în considerare și costul investițiilor pe termen lung. El este însă relevant doar în cazul în care cheltuielile cu deprecierea și amortizarea activelor aproximează costul efectiv de întreținere și înlocuire a activelor pe termen lung. (Spre exemplu, în cazul companiilor din domeniul imobiliar, unde activele se apreciază mai degrabă decât se depreciază, prin urmare deprecierea și amortizarea din contabilitate devin mult mai mari decât deprecierea economică, EBIT este irelevant). În plus, EBIT nu include cheltuielile cu dobânzile și, prin urmare, nu este distorsionat de modificările în structura capitalului. Cu alte cuvinte, nu va fi influențat de faptul că o companie substituie datoriile cu capitalul propriu sau invers. Din același punct de vedere, EBIT nu reflectă profiturile care revin acționarilor, deoarece trebuie să finanțeze mai întâi creditorii și statul. Scopul principal este de a verifica dacă elementele operaționale recurente sunt incluse în rezultat și că elementele care nu sunt operaționale, fie nu se repetă, sunt excluse.

**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 nici unei companii

Profit Net



finantari.m  
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 nici unei companii