





Datorii TS + Ven avans + Provizioane	134%	188%	126%
	232%	285%	224%

Analiza structura venituri si cheltuieli

Analiza P&L	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>1.964.046</b>	<b>1.933.320</b>	<b>3.131.273</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	1.964.046	15.126	54.622
Venituri din prestari servicii	1.964.046	1.918.194	3.076.651
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	27.401	51.019	31.240
Alte venituri din exploatare	1.991.447	1.984.339	3.162.513
<b>Total venituri din exploatare</b>			
<b>Cheltuieli operationale (directe)</b>		<b>12.000</b>	<b>75.333</b>
Cheltuieli cu achizitia marfurilor		12.000	75.333
Cheltuieli asociate marfurilor			
<b>Marja Bruta din Vanzari</b>	<b>1.964.046</b>	<b>1.921.320</b>	<b>3.055.940</b>
<b>Marja Bruta din Vanzari %</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>	<b>98%</b>
<b>Cheltuieli operationale (indirecte)</b>	<b>1.899.780</b>	<b>2.549.867</b>	<b>2.631.529</b>
Costuri administrative	346.202	284.799	320.925
Cheltuieli reparatii, asigurari, chirii si utilitati	248.544	222.886	255.526
Cheltuieli privind aite materiale consumabile	94.393	56.365	61.330
Protocol	367	1.444	968
Telecomunicatii si servicii postale	2.898	4.104	3.101
Cheltuieli flota auto	77.463	93.549	106.037
Echipamente si obiecte de inventar	31.254	11.231	9.740
Cheltuieli cu tertii si alte taxe legale	232.483	250.195	316.295
Ch transport si deplasari	9.138	644	289
Alte cheltuieli de exploatare	1.544	50.439	539
Cheltuieli cu personalul	1.195.089	1.764.948	1.779.567
Amortizari & ajustari provizioane	5.192	10.483	9.349
Despagubiri, amenzi si penalitati	1.435	83.579	88.788
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>1.899.780</b>	<b>2.561.867</b>	<b>2.706.862</b>
<b>Rezultat din exploatare (EBIT)</b>	<b>91.667</b>	<b>(577.528)</b>	<b>455.651</b>
Rezultat financiar	7	4	-
<b>Rezultat brut (EBT)</b>	<b>91.674</b>	<b>(577.524)</b>	<b>455.651</b>
Impozit pe profit			
<b>Rezultat net (EAT)</b>	<b>91.674</b>	<b>(577.524)</b>	<b>455.651</b>
check	0,00	0,00	0
	0,00	(0)	(0)

Structura Cifra de Afaceri

De analizat:

- ! Evolutia veniturilor, ponderea altor ven din exploatare
- ! Evolutia cheltuielilor, marjei brute, amortizarii, alte ch de expl, ponderea lor in total ven expl

STRUCTURA VENITURILOR	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>99%</b>	<b>97%</b>	<b>99%</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	0%	1%	2%
Venituri din prestari servicii	100%	99%	98%
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	0%	0%	0%
Alte venituri din exploatare	1%	3%	1%
<b>STRUCTURA CHELTUIELILOR</b>	<b>Dec-20</b>	<b>Dec-21</b>	<b>Dec-22</b>
<b>Cheltuieli operationale (directe)</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>
Cheltuieli cu achizitia marfurilor	#DIV/0!	100%	100%
Cheltuieli asociate marfurilor	#DIV/0!	0%	0%
<b>Cheltuieli operationale (indirecte)</b>	<b>95%</b>	<b>128%</b>	<b>83%</b>
Costuri administrative	18%	11%	12%
Cheltuieli reparatii, asigurari, chirii si utilitati	72%	78%	80%
Cheltuieli privind aite materiale consumabile	27%	20%	19%
Protocol	0%	1%	0%
Telecomunicatii si servicii postale	1%	1%	1%
Cheltuieli flota auto	4%	4%	4%
Echipamente si obiecte de inventar	2%	0%	0%
Cheltuieli cu tertii si alte taxe legale	12%	10%	12%
Ch transport si deplasari	0%	0%	0%
Alte cheltuieli de exploatare	0%	2%	0%
Cheltuieli cu personalul	63%	69%	68%
Amortizari & ajustari provizioane	0%	0%	0%
Despagubiri, amenzi si penalitati	0%	3%	3%
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>95.4%</b>	<b>129.1%</b>	<b>85.6%</b>

This chart isn't available in your version of Excel.Editing this shape or saving this workbook into a different fi

## ANALIZA FINANCIARA - INDICATORI

Utilizarea datelor din situatiile financiare (bilant, P&L) pentru realizarea analizei financiare

2021 2022

### A. Indicatori de echilibru financiar

#### Interpretare

Acest set de indicatori se utilizeaza pentru a identifica probleme posibile generate de dezechilibre la nivelul resurselor si utilizarilor pe termen lung / scurt, astfel se apreciaza favorabil:

==> cresterea activului net

==> marimea pozitiva (si in crestere) a fondului de rulment

==> acoperirea necesarului de fond de rulment din fond de rulment (FR>NFR; TN>0; NFR/FR>1)

==> cash flow pozitiv

	Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
AN (Activ net)	Activ total - Datorii totale	(420.536)	(995.752)	(566.854)
FR (Fond de rulment)	Capital propriu + Datorii termen lung - Active imobilizate	(426.005)	(1.011.083)	(577.674)
NFR (necesar de fond de rulment)	Creante + Stocuri - Furnizori (Datorii TS)	(470.554)	(1.010.179)	(602.684)
TN (trezoreria neta)	FR - NFR	44.548	(904)	25.010
CF (cash flow)	variata (Δ) TN		(45.452)	25.914
Rata de acoperire a NFR din FR	NFR/FR	1,10	1,00	1,04

Check

### B. Solduri intermediare de gestiune

#### Interpretare

Acest set de indicatori se utilizeaza pentru a analiza performanta inregistrata de beneficiar, astfel se apreciaza favorabil:

==> cresterea cifrei de afaceri (care indica o extindere a activitatii intreprinderii)

==> cresterea rezultatului de exploatare (care indica o crestere mai mare a cifrei de afaceri fata de cresterea cheltuielilor de exploatare)

==> cresterea altor rezultate - rezultat brut, EBIT, EBITDA (care indica o crestere mai mare a anumitor categorii de venituri fata de cresterea acelorasi categorii de cheltuieli)

==> cresterea profitului net (care indica o performanta superioara a intreprinderii fata de anul anterior)

Observatii: scaderea anumitor indicatori trebuie interpretata in contextul respectiv ==> de exemplu, scaderea profitului net in conditiile scaderii mai mari a cifrei de afaceri, poate indica probleme sectoriale (scaderea cererii) dar adaptarea beneficiarului prin ajustarea rapida a cheltuielilor

	Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
CA (Cifra de afaceri neta)		1.964.046	1.933.320	3.131.273
Rexpl (Rezultatul din exploatare - EBIT)	Venituri din exploatare - Cheltuieli de exploatare	91.667	(577.528)	455.651
Rfin (Rezultatul financiar)	Venituri financiare - Cheltuieli financiare	7	4	-
Rbrut (Rezultatul brut - EBT)	Rexpl + Rfin	91.674	(577.524)	455.651
RN (Rezultatul net)	R brut - Impozit pe profit	91.674	(577.524)	455.651
EBITDA (Rezultat inainte de amortizare, dobanzi si impozit)	EBIT + amortizare	96.858	(567.045)	465.000

### C. Rate de rentabilitate

#### 1. Rate de marja

#### Modificarea relativa

	Dec-21	Dec-22
-137%	↘	-43%
-137%	↘	-43%
-115%	↘	-40%
-102%	↘	-2868%
-10%	↘	-157%
	↘	4%

#### Modificarea relativa

	Dec-21	Dec-22
-2%	↘	62%
-730%	↘	-179%
-43%	↘	-100%
-730%	↘	-179%
-730%	↘	-179%
-685%	↘	-182%

### Interpretare

Acest set indicatori se utilizeaza pentru a interpreta eficienta inregistrata de beneficiar, astfel se apreciaza favorabil:

==> cresterea ratelor de marja (care indica o crestere superioara a rezultatelor intreprinderii - rezultat de exploatare, rezultat financiar etc. - fata de cresterea cifrei de afaceri, reflectand un bun management la nivelul cheltuielilor)

	Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>R Rexp</b>	Rezultat exploatare / CA	4,67%	-29,87%	14,55%
<b>R Rbrut</b>	Rezultat brut / CA	4,67%	-29,87%	14,55%
<b>R_RN (sau R_PN)</b>	Rezultat net (profit net) / CA	4,67%	-29,87%	14,55%
<b>R_EBITDA</b>	EBITDA / CA	4,93%	-29,33%	14,85%

## 2. Rate de rentabilitate

### Interpretare

Acest set de indicatori se utilizeaza pentru a interpreta rentabilitatea inregistrata de beneficiar, astfel se apreciaza favorabil:  
==> cresterea ratelor de rentabilitate (care indica o crestere a rezultatului net raportat la efortul investitional - active totale in cazul ROA, capitaluri proprii in cazul ROE, capital investit in cazul Rec)

==> descompunerea pe factori de influenta ofera indicii asupra sursei de imbunatatire a rentabilitatii (cresterea ratei de marja = imbunatatire in managementul cheltuielilor, cresterea vitezei de rotatie = imbunatatire in eficienta utilizarii activelor; cresterea ratei de structura = cresterea indatorarii)  
==> efectul de levier exprima cresterea de rentabilitate financiara, peste nivelul rentabilitatii economice, generat de indatorarea beneficiarului

	Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>ROA (rentabilitatea activelor)</b>	PN/Active	8%	-52%	22%
Descompunere ROA	$ROA = R \cdot PN \cdot \text{viteza de rotatie a activelor}$			
<b>R_PN</b>	PN/CA	5%	-30%	15%
viteza de rotatie a activelor	CA/Active	166%	173%	148%

### ROE (rentabilitatea financiara/rentabilitatea capitalurilor proprii)

Descompunere ROE	$\text{viteza de rotatie a activelor} \cdot \text{rata de structura aferenta capitalului propriu}$	-21%	57%	-80%
<b>R_PN</b>	PN/CA	5%	-30%	15%
viteza de rotatie a activelor	CA/Active	166%	173%	148%
rata de structura aferenta capitalului propriu	Active/CPR	-277%	-111%	-374%

### Rec (rentabilitatea capitalului investit)

descompunere Rec	$(EBIT-impozit)/\text{capital investit unde CI=CPR+DTL-prov}$	-21%	57%	-80%
<b>R_(EBIT-impozit)</b>	$\text{viteza de rotatie a activelor} \cdot \text{rata de structura aferenta capitalului investit}$	5%	-30%	15%
viteza de rotatie a activelor	(EBIT-impozit)/CA	166%	173%	148%
rata de structura aferenta capitalului investit	Active/cap investit	-294%	-114%	-391%

efect de levier

ROE-Rec

0%

0%

## 3. Indicatori de Activitate - Finantare

### Modificarea relativa

Dec-21	Dec-22
-740%	149%
-740%	149%
-740%	149%
-695%	151%

### Modificarea relativa

Dec-21	Dec-22
-768%	142%
-740%	149%
4%	-15%

369%	-240%
-740%	149%
4%	-15%
60%	-236%

369%	-240%
-740%	149%
4%	-15%
61%	-243%

76%	100%
-----	------

#### Interpretare

Acest set indicatori se utilizeaza pentru a interpreta eficienta inregistrata de beneficiar in utilizarea activelor; astfel se apreciaza favorabil:

- ==> scaderea duratelor de rotatie a activelor (totale, imobilizate, curente, stocurilor, creantelor)
- ==> cresterea duratei de rotatie a furnizorilor sau scaderea mai lenta a acestora fata de durata de rotatie a creantelor
- ==> cresterea vitezei de rotatie a activelor (totale, imobilizate, curente, stocurilor, creantelor)
- ==> scaderea vitezei de rotatie a furnizorilor sau cresterea mai rapida a acestora fata de viteza de rotatie a creantelor
- ==> ciclu de conversie pozitiv: necesita finantare ridicata pe termen scurt
- ==> ciclu de conversie negativ: conservarea lichiditatilor si accesul la credit: furnizor net, nesustenabil pe termen lung daca valorile negative sunt cu mult sub media practicilor din sectorul respectiv

Durate de rotatie	Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
Durata de rotatie a activelor totale	(Active totale / CA) · 360	217	208	243
Durata de rotatie a activelor imobilizate	(Active imobilizate / CA) · 360	4	6	4
Durata de rotatie a activelor curente	(Active curente / CA) · 360	213	202	241
Durata de rotatie a capitalului de lucru	(Active curente - Datorii curente) / CA * 360	(77)	(187)	(65)
Durata de rotatie a stocurilor (DIH)	(Stocuri / CA) · 360	0	1	0
Durata de colectare a creantelor (DSO)	(Creante / CA) · 360	203	200	236
Durata de rotatie a furnizorilor (DPO)	(Datorii TS / CA) · 360	290	389	306
Ciclu de conversie a numerarului (CCC)	DRS+DRC-DRD	(86)	(188)	(69)
		49	51	21

#### 4. Rate de lichiditate

##### Interpretare

Acest set indicatori se utilizeaza pentru a interpreta evolutia riscului de lipsa de lichiditati la nivel de beneficiar; astfel, in general, se apreciaza favorabil:

- ==> cresterea ratei de lichiditate
- ==> marimi > 2 pentru lichiditatea curenta
- ==> marimi > 0,8 pentru lichiditatea intermediara
- ==> marimi > 0,2 pentru lichiditatea la vedere
- ==> cresterea indicatorului defensive interval
- ==> cresterea ratei de acoperire a numerarului (valori supraunitare)

	Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
Lichiditatea curenta	active curente / datorii curente	0,74	0,52	0,79
lichiditatea imediata	(active curente - stocuri) / datorii curente	0,74	0,52	0,79
lichiditatea numerar	lichiditati / datorii curente	0,03	0,00	0,02
defensive interval ratio (DIR)	(active curente - stocuri) / (ch. Exploatare + ch. Financiare - amortizare) / 360	221	152	280
estimare medie incasari zilnice (DCC)	(cifra de afaceri - variatia (Δ) creantelor + variatia (Δ) veniturilor in avans) / 360		5.479	5.935
estimare medie cheltuieli zilnice (DCE)	(ch. exploatare + ch. financiare - amortizare) / 360		7.087	7.493
cash coverage ratio (CCR)	DCC / DCE		77,30%	79,21%
Capital de lucru	active curente - datorii curente	(418.314)	(1.002.196)	(561.079)

#### 5. Rate de solvabilitate si indatorare

##### Modificare relativa

Dec-21	Dec-22
-4%	17%
38%	-29%
-5%	19%
-143%	65%
2420%	-98%
-2%	19%
34%	-21%
-118%	63%

##### Modificare relativa

Dec-21	Dec-22
-29%	52%
-30%	53%
-88%	309%
-31%	84%
	8%
	6%
-140%	2%
	44%

### Interpretare

Acest set indicatori se utilizeaza pentru a analiza riscul de solvabilitatea si de indatorare, astfel se apreciaza favorabil:

==> cresterea ponderii capitalului propriu in pasiv

==> scaderea levierului

==> scaderea gradului de indatorare Riscul este considerat moderat daca:

==> gradul total de indatorare < 67%

Structura indatorarii (termen scurt versus termen lung) reflecta expunerea beneficiarului la dependenta de surse imprumutate pe respectivul termen

Modificarea relativa	
Dec-21	Dec-22
-149%	70%
58%	-77%
4%	-47%
40%	-33%
40%	-33%

Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>Capitalizare</b>			
Capital propriu / Activ	(0,36)	(0,90)	(0,27)
<b>Levier (rata solvabilitatii generale)</b>			
Datorii pe termen lung / Capital propriu	(0,06)	(0,04)	(0,04)
Grad de indatorare pe termen lung	0,02	0,02	0,01
Datorii pe termen scurt / Activ	1,33	1,87	1,26
Grad de indatorare pe termen scurt	1,36	1,89	1,27
<b>Grad total de indatorare</b>			
Datorii totale / Activ	1,36	1,89	1,27

### D. Grupe de bonitate

#### Interpretare

GRUPA A (80-100 puncte) - STANDARD

GRUPA B (60-79 puncte) - IN OBSERVATIE

GRUPA C (40-59 puncte) - SUB STANDARD

GRUPA D (20-39 puncte) - INDOIELNIC

GRUPA E (sub 20 puncte) - PIERDERI

Performantele financiare sunt foarte bune si permit achitarea la scadenta a obligatiilor de plata, cu posibilitatea reala in perspectiva de mentinere a performantelor financiare la un nivel ridicat.

Performantele financiare sunt bune sau foarte bune, dar nu pot mentine acelasi nivel in perspectiva mai indepartata.

Performantele sunt satisfactoare, dar se pot inrautati intr-o perspectiva indepartata.

Performantele financiare sunt scazute si au o evidenta tendinta de inrautatie.

Performantele financiare arata pierderi si exista perspective clare ca nu pot fi platite obligatiile de plata.

Indicatori	20 puncte	15 puncte	10 puncte	5 puncte
Lichiditatea curenta	> 2	1.6 - 2	1.3 - 1.5	0.1 - 1.2
solvabilitatea patrimoniala (capitalizare)	> 30%	20% - 30%	10% - 19.9%	0.1% - 9.9%
rata profitului brut	> 5%	3% - 5%	1.5% - 2.9%	0.1% - 1.4%
ROE (rentabilitatea financiara)	> 10%	6% - 10%	3% - 5.9%	0.1% - 2.9%
gradul de indatorare	0 - 0.25	0.26 - 0.50	0.51 - 0.75	0.76 - 1

Formula de calcul	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>Lichiditatea curenta</b>			
active curente / datoriile curente	0,74	0,52	0,79
Punctaj	#NAME?	#NAME?	#NAME?
<b>Solvabilitatea patrimoniala (capitalizare)</b>			
Capital propriu / Activ	-36%	-90%	-27%
Punctaj	#NAME?	#NAME?	#NAME?
<b>rata profitului brut</b>			
Rezultat brut / CA	5%	-30%	15%
Punctaj	#NAME?	#NAME?	#NAME?
<b>ROE (rentabilitatea financiara)</b>			
PN/CPR	-21%	57%	-80%
Punctaj	#NAME?	#NAME?	#NAME?
<b>gradul de indatorare</b>			
Datorii curente / Activ	1,33	1,87	1,26
Punctaj	#NAME?	#NAME?	#NAME?
Total punctaj bonitate/an	#NAME?	#NAME?	#NAME?
<b>GRUPA DE BONITATE</b>	#NAME?	#NAME?	#NAME?





ANALIZA FINANCIARA - EXTINSA

Analiza financiară a companiei

Alte datorii pe termen lung

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>BILANT</b>			
Active imobilizate	22.668	30.767	35.459
Active curente	1.161.746	1.081.723	2.058.706
Stocuri	232	6.232	251
Credite de incasat	1.109.264	1.071.488	2.056.849
Investitii pe termen scurt	31.240	7.983	41.605
Casa si echivalente de cash			(16.952)
Cheltuieli anticipate in avans			
<b>Activ total</b>	<b>1.184.354</b>	<b>1.116.489</b>	<b>2.117.233</b>
Datorii financiare pe termen scurt	1.560.060	2.087.519	2.659.785
Datorii financiare pe termen lung	265.705	187.975	182.970
Datorii comerciale - furnizori			
Sume datorate entitatilor din grup	1.314.955	1.919.994	2.477.435
Alte datorii pe termen scurt	7.693	8.866	(3.58)
Valoarea impozitată în avans	24.821	24.322	24.322
Datorii pe termen lung, din care:	24.821	24.322	24.322
Datorii financiare pe termen lung			
Alte datorii pe termen lung			
Provizioane			
Capital propriu	(428.228)	(1.004.638)	(566.487)
TOTAL ACTIV	1.184.354	1.116.489	2.117.233
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1.184.354	1.116.489	2.117.233
TOTAL DATORII	1.604.891	2.112.241	2.684.107

Alte datorii pe termen lung

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI</b>			
Cifra de afaceri neta	1.984.046	1.938.320	3.131.279
Alte venituri din exploatare	27.401	51.019	31.240
Venituri din exploatare - total	1.991.447	1.984.339	3.162.513
Cheltuieli privind marfurile		12.600	76.000
Alte cheltuieli privind activul necorporal	5.191	10.483	9.349
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Cheltuieli din exploatare - total	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul din exploatare (EBIT)	51.667	(57.528)	455.651
Venituri financiare	7	4	
Alte venituri financiare			
Alte venituri financiare			
Cheltuieli financiare			
Rezultatul financiar			
Venituri totale	1.991.454	1.984.343	3.162.513
Cheltuieli totale	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul brut (EBT)	91.674	(57.524)	455.651
Impozit pe profit			
Rezultatul net	91.674	(57.524)	455.651
EBITDA	98.658	(567.045)	465.000
EBITDA		(574.574)	458.621

Alte venituri financiare

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
Cifra de afaceri neta	1.984.046	1.938.320	3.131.279
Alte venituri din exploatare	27.401	51.019	31.240
Venituri din exploatare - total	1.991.447	1.984.339	3.162.513
Cheltuieli privind marfurile		12.600	76.000
Alte cheltuieli privind activul necorporal	5.191	10.483	9.349
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Cheltuieli din exploatare - total	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul din exploatare (EBIT)	51.667	(57.528)	455.651
Venituri financiare	7	4	
Alte venituri financiare			
Alte venituri financiare			
Cheltuieli financiare			
Rezultatul financiar			
Venituri totale	1.991.454	1.984.343	3.162.513
Cheltuieli totale	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul brut (EBT)	91.674	(57.524)	455.651
Impozit pe profit			
Rezultatul net	91.674	(57.524)	455.651
EBITDA	98.658	(567.045)	465.000
EBITDA		(574.574)	458.621

Alte cheltuieli privind activul necorporal

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
Cifra de afaceri neta	1.984.046	1.938.320	3.131.279
Alte venituri din exploatare	27.401	51.019	31.240
Venituri din exploatare - total	1.991.447	1.984.339	3.162.513
Cheltuieli privind marfurile		12.600	76.000
Alte cheltuieli privind activul necorporal	5.191	10.483	9.349
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Cheltuieli din exploatare - total	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul din exploatare (EBIT)	51.667	(57.528)	455.651
Venituri financiare	7	4	
Alte venituri financiare			
Alte venituri financiare			
Cheltuieli financiare			
Rezultatul financiar			
Venituri totale	1.991.454	1.984.343	3.162.513
Cheltuieli totale	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul brut (EBT)	91.674	(57.524)	455.651
Impozit pe profit			
Rezultatul net	91.674	(57.524)	455.651
EBITDA	98.658	(567.045)	465.000
EBITDA		(574.574)	458.621

Alte cheltuieli privind activul circulant

Alte venituri financiare

Alte venituri financiare

ANALIZA FINANCIARA - EXTINSA

Analiza financiară a companiei

Alte datorii pe termen lung

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>BILANT</b>			
Active imobilizate	22.668	30.767	35.459
Active curente	1.161.746	1.081.723	2.058.706
Stocuri	232	6.232	251
Credite de incasat	1.109.264	1.071.488	2.056.849
Investitii pe termen scurt	31.240	7.983	41.605
Casa si echivalente de cash			(16.952)
Cheltuieli anticipate in avans			
<b>Activ total</b>	<b>1.184.354</b>	<b>1.116.489</b>	<b>2.117.233</b>
Datorii financiare pe termen scurt	1.560.060	2.087.519	2.659.785
Datorii financiare pe termen lung	265.705	187.975	182.970
Datorii comerciale - furnizori			
Sume datorate entitatilor din grup	1.314.955	1.919.994	2.477.435
Alte datorii pe termen scurt	7.693	8.866	(3.58)
Valoarea impozitată în avans	24.821	24.322	24.322
Datorii pe termen lung, din care:	24.821	24.322	24.322
Datorii financiare pe termen lung			
Alte datorii pe termen lung			
Provizioane			
Capital propriu	(428.228)	(1.004.638)	(566.487)
TOTAL ACTIV	1.184.354	1.116.489	2.117.233
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1.184.354	1.116.489	2.117.233
TOTAL DATORII	1.604.891	2.112.241	2.684.107

Alte datorii pe termen lung

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI</b>			
Cifra de afaceri neta	1.984.046	1.938.320	3.131.279
Alte venituri din exploatare	27.401	51.019	31.240
Venituri din exploatare - total	1.991.447	1.984.339	3.162.513
Cheltuieli privind marfurile		12.600	76.000
Alte cheltuieli privind activul necorporal	5.191	10.483	9.349
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Cheltuieli din exploatare - total	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul din exploatare (EBIT)	51.667	(57.528)	455.651
Venituri financiare	7	4	
Alte venituri financiare			
Alte venituri financiare			
Cheltuieli financiare			
Rezultatul financiar			
Venituri totale	1.991.454	1.984.343	3.162.513
Cheltuieli totale	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul brut (EBT)	91.674	(57.524)	455.651
Impozit pe profit			
Rezultatul net	91.674	(57.524)	455.651
EBITDA	98.658	(567.045)	465.000
EBITDA		(574.574)	458.621

Alte venituri financiare

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
Cifra de afaceri neta	1.984.046	1.938.320	3.131.279
Alte venituri din exploatare	27.401	51.019	31.240
Venituri din exploatare - total	1.991.447	1.984.339	3.162.513
Cheltuieli privind marfurile		12.600	76.000
Alte cheltuieli privind activul necorporal	5.191	10.483	9.349
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Cheltuieli din exploatare - total	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul din exploatare (EBIT)	51.667	(57.528)	455.651
Venituri financiare	7	4	
Alte venituri financiare			
Alte venituri financiare			
Cheltuieli financiare			
Rezultatul financiar			
Venituri totale	1.991.454	1.984.343	3.162.513
Cheltuieli totale	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul brut (EBT)	91.674	(57.524)	455.651
Impozit pe profit			
Rezultatul net	91.674	(57.524)	455.651
EBITDA	98.658	(567.045)	465.000
EBITDA		(574.574)	458.621

Alte cheltuieli privind activul necorporal

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
Cifra de afaceri neta	1.984.046	1.938.320	3.131.279
Alte venituri din exploatare	27.401	51.019	31.240
Venituri din exploatare - total	1.991.447	1.984.339	3.162.513
Cheltuieli privind marfurile		12.600	76.000
Alte cheltuieli privind activul necorporal	5.191	10.483	9.349
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Cheltuieli din exploatare - total	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul din exploatare (EBIT)	51.667	(57.528)	455.651
Venituri financiare	7	4	
Alte venituri financiare			
Alte venituri financiare			
Cheltuieli financiare			
Rezultatul financiar			
Venituri totale	1.991.454	1.984.343	3.162.513
Cheltuieli totale	1.899.780	2.004.867	2.706.862
Rezultatul brut (EBT)	91.674	(57.524)	455.651
Impozit pe profit			
Rezultatul net	91.674	(57.524)	455.651
EBITDA	98.658	(567.045)	465.000
EBITDA		(574.574)	458.621

Alte cheltuieli privind activul circulant

Alte venituri financiare

Alte venituri financiare

ANALIZA FINANCIARA - EXTINSA

Analiza financiară a companiei

Alte datorii pe termen lung

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>BILANT</b>			
Active imobilizate	22.668	30.767	35.459
Active curente	1.161.746	1.081.723	2.058.706
Stocuri	232	6.232	251
Credite de incasat	1.109.264	1.071.488	2.056.849
Investitii pe termen scurt	31.240	7.983	41.605
Casa si echivalente de cash			(16.952)
Cheltuieli anticipate in avans			
<b>Activ total</b>	<b>1.184.354</b>	<b>1.116.489</b>	<b>2.117.233</b>
Datorii financiare pe termen scurt	1.560.060	2.087.519	2.659.785
Datorii financiare pe termen lung	265.705	187.975	182.970
Datorii comerciale - furnizori			
Sume datorate entitatilor din grup	1.314.955	1.919.994	2.477.435
Alte datorii pe termen scurt	7.693	8.866	(3.58)
Valoarea impozitată în avans	24.821	24.322	24.322
Datorii pe termen lung, din care:	24.821	24.322	24.322
Datorii financiare pe termen lung			
Alte datorii pe termen lung			
Provizioane			
Capital propriu	(428.228)	(1.004.638)	(566.487)
TOTAL ACTIV	1.184.354	1.116.489	2.117.233
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1.184.354	1.116.489	2.117.233
TOTAL DATORII	1.604.891	2.112.241	2.684.107

Alte datorii pe termen lung

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
<b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI</b>			
Cifra de afaceri neta	1.984.046	1.938.320	3.131.279
Alte venituri din exploatare	27.401	51.019	31.240
Venituri din exploatare - total	1.991.447	1.984.339	3.162.513
Cheltuieli privind marfurile		12.600	76.000
Alte cheltuieli privind activul necorporal	5.191	10.483	9.349
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Alte cheltuieli privind activul circulant			
Cheltuieli din exploatare - total	1.899.780	2	

0.717 0.887 3.107 0.42 0.998

X1 X2 X3 X4 X5

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
X1	-95%	-90%	-27%
X2	0%	0%	0%
X3	8%	-52%	22%
X4	-27%	-48%	-21%
X5	1.66	1.73	1.48
Z	1.53	-0.72	1.87

**Interactarea valorilor funcției**

Z < 1.23 situație critică, probabilitate mare de întreprindere în faliment;  
 1.23 <= Z <= 2.9 riscul de faliment este scăzut;  
 Z > 2.9 riscul de faliment este aproape inexistent.

Sursa: 1  
 Surse: 2

1.2 1.4 3.3 0.6 1

X1 X2 X3 X4 X5

	Dec-20	Dec-21	Dec-22
X1	-95%	-90%	-27%
X2	0%	0%	0%
X3	8%	-52%	22%
X4	-27%	-48%	-21%
X5	1.66	1.73	1.48
Z	1.33	-1.34	1.74

**Interactarea valorilor funcției**

Z < 1.23 situație critică, probabilitate mare de întreprindere în faliment;  
 1.23 <= Z <= 2.9 riscul de faliment este scăzut;  
 Z > 2.9 riscul de faliment este aproape inexistent.

## BILANT

## Denumirea elementului

F.10 - lei -

Nr. Sold la:

rd.

A

1.2

2.2

3.2

## A. ACTIVE IMOBILIZATE

## I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01			
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02			
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	2.420	229	(19)
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04			
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05			
6. Avansuri (ct.4094)	06			
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>2.420</b>	<b>229</b>	<b>(19)</b>

## II. IMOBILIZĂRI CORPORALE

1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08			
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	16.432	27.715	33.641
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	3.218	2.285	1.339
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11			
5. Immobilizări corporale în curs de executie (ct. 231-2931)	12	538	538	538
6. Investiții imobiliare în curs de executie (ct. 235-2935)	13			
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14			
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15			
9. Avansuri (ct. 4093)	16			
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>20.188</b>	<b>30.537</b>	<b>35.518</b>

## III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18			
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19			
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20			
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21			
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22			
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2968*)	23			
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	<b>25</b>	<b>22.608</b>	<b>30.767</b>	<b>35.499</b>

## B. ACTIVE CIRCULANTE

## I. STOCURI

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	252	252	252
2. Producția în curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27			

Denumirea elementului		F10 - lei -			
		Nr. rd.	Sold la:		
A		B	1.2	2.2	3.2
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)		28	6.000	-	-
4. Avansuri (ct. 4091)		29			
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>		<b>30</b>	<b>252</b>	<b>6.252</b>	<b>252</b>
<b>II. CREAŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>					
1. CreaŢe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)		31	516.115	162.231	1.435.329
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)		32			-
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)		33			-
4. Alte creaŢe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)		34	593.139	909.257	621.520
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)		35			
<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>		<b>36</b>	<b>1.109.254</b>	<b>1.071.488</b>	<b>2.056.849</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SĂCUT</b>					
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)		37			
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)		38			
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>		<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)		40	52.240	7.983	41.605
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>		<b>41</b>	<b>1.161.746</b>	<b>1.085.723</b>	<b>2.098.706</b>
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44)		42			(16.952)
Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)		43			(16.952)
Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)		44			
<b>D. DATORII - SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>					
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)		45			-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)		46			-
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)		47			-
4. Datoriilor comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)		48	265.705	167.925	182.370
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)		49			-
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)		50			-
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)		51			-

BILANT Denumirea elementului		F10 - lei -			
		Nr. rd.	1.2	2.2	3.2
A		B			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)		52	1.314.355	1.919.994	2.477.415
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>		<b>53</b>	<b>1.580.060</b>	<b>2.087.919</b>	<b>2.659.785</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>		<b>54</b>	<b>(426.005)</b>	<b>(1.011.082)</b>	<b>(577.673)</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>		<b>55</b>	<b>(403.397)</b>	<b>(980.316)</b>	<b>(542.174)</b>
<b>G. DATORII-SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>					
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)		56			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)		57			
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)		58			
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)		59			
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)		60			
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)		61			
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)		62			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)		63	24.831	24.322	24.322
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>		<b>64</b>	<b>24.831</b>	<b>24.322</b>	<b>24.322</b>
<b>H. PROVIZIUNILE</b>					
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)		65			
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)		66			
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)		67			
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>		<b>68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>					
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)		69			
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)		70			
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)		71			
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)		72	7.691	8.886	(358)
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)		73	7.691	8.886	(358)
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)		74			
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)		75			
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)		76			
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)		77			
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>		<b>78</b>			

**BILANT**

Denumirea elementului

F10 - lei -

Nr. Sold la:

A	B	1.2	2.2	3.2
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	<b>7.691</b>	<b>8.886</b>	<b>(358)</b>

**J. CAPITAL ȘI REZERVE**

**I. CAPITAL**

1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	80	441.000	441.000	441.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	81			
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82			
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83			
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	84			
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	<b>85</b>	<b>441.000</b>	<b>441.000</b>	<b>441.000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>86</b>			
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>87</b>			

**IV. REZERVE**

1. Rezerve legale (ct. 1061)	88			
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89			
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90			
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Acțiuni proprii (ct. 109)	92			
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94			

**V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)**

<b>SOLD C (ct. 117)</b>	<b>95</b>			
<b>SOLD D (ct. 117)</b>	<b>96</b>	<b>960.902</b>	<b>868.114</b>	<b>1.463.148</b>

**VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR**

<b>SOLD C (ct. 121)</b>	<b>97</b>	<b>91.674</b>		<b>455.651</b>
<b>SOLD D (ct. 121)</b>	<b>98</b>		<b>577.524</b>	
Repartizarea profitului (ct. 129)	99			
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>	<b>(428.228)</b>	<b>(1.004.638)</b>	<b>(566.497)</b>
Patrimoniul public (ct. 1016)	101			
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	102			
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102) (rd. 25+41+42-53-64-68-79)</b>	<b>103</b>	<b>(428.228)</b>	<b>(1.004.638)</b>	<b>(566.497)</b>

check (A=P)

0 0 0

total Activ=tota l Pasiv 1.184.354 1.116.489 2.117.253

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

F20 - lei -

Denumirea indicatorilor

Nr. Exercițiului financiar

rd.

A	B	1.933.320	1.933.320	3.131.273
<b>1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)</b>	<b>01</b>	<b>1.964.046</b>	<b>1.933.320</b>	<b>3.131.273</b>
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	1.964.046	1.933.320,00	3.131.273
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03			
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04			
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05			
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06			
<b>2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)</b>				
Solid C	07			
Solid D	08			
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09			
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10			
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11			
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12			
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	27.401	51.019	31.240
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14			
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15			
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>16</b>	<b>1.991.447</b>	<b>1.984.339</b>	<b>3.162.513</b>
8. a) Cheltuieli cu materialele prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	174.345	40.244	170.504
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	45.165	11.231	9.740
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	41.476	91.997	118.156
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	-	12.000	76.000
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	-	-	667
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	1.195.090	1.764.948	1.779.567
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	1.167.361	1.728.170	1.742.574
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	24	27.729	36.778	36.993
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	5.191	10.483	9.349
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	5.191	10.483	9.349
a.2) Venituri (ct.7813)	27			
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	-	-	-
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29			
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30			
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>438.513</b>	<b>630.964</b>	<b>544.213</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	430.297	449.821	440.387
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 +6586*)	33	6.671	47.127	14.501
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34			

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

F20 - lei -

Denumirea indicatorilor

Nr. rd. Exercițiul financiar

A	B
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	38
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39
- Cheltuieli (ct.6812)	40
- Venituri (ct.7812)	41
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>	
- Profit (rd. 16 - 42)	43
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	51
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>52</b>
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53
- Cheltuieli (ct.686)	54
- Venituri (ct.786)	55
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>	
- Profit (rd. 52 - 59)	60
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	<b>62</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	<b>63</b>
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>	
- Profit (rd. 62 - 63)	64
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66
20. Alte impozite reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	67
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>	
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	68



**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

F20 - lei -

Denumirea indicatorilor

Nr. rd. Exercițiul financiar

A

B

- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)

69

577.524

-

check

0,00

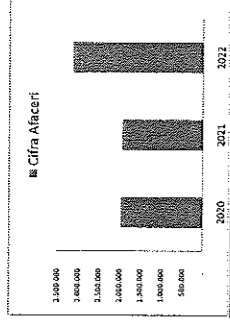
0,00

0,00

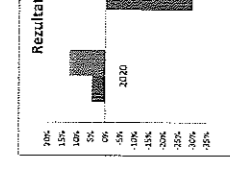
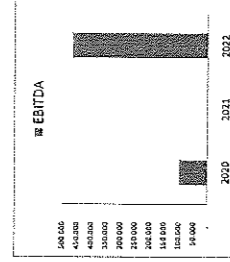
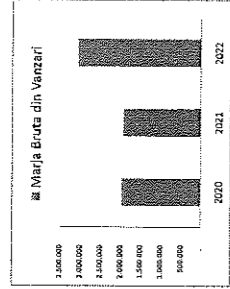
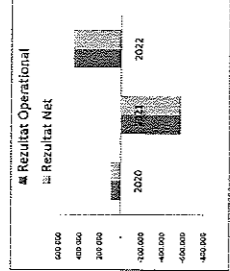
0,00

(0)

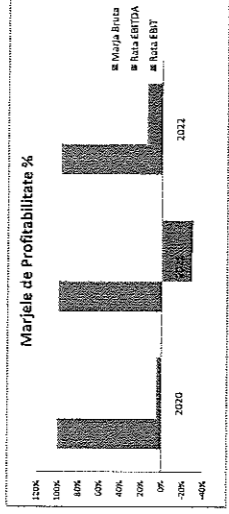
0,00



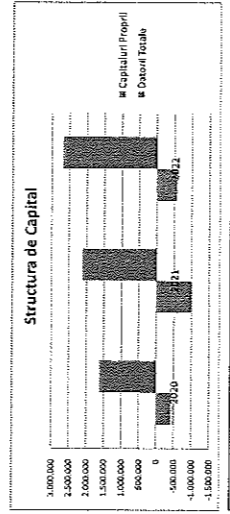
	2020	2021	2022
Cifra Afaceri	1,400,000	1,500,000	1,600,000
Costuri de Vanzari	(1,000,000)	(1,000,000)	(1,000,000)
Marja Bruta	400,000	500,000	600,000
Costuri Operative	(200,000)	(200,000)	(200,000)
Rezultat Operativ	200,000	300,000	400,000
EBITDA	200,000	300,000	400,000



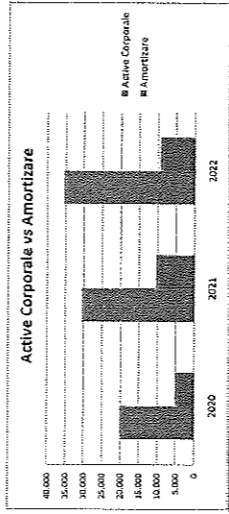
	2020	2021	2022
Rezultat Operativ	200,000	300,000	400,000
Costuri	(100,000)	(100,000)	(100,000)
Rezultat	100,000	200,000	300,000



	2020	2021	2022
Marja Bruta la Cifra de Afaceri	28.57%	33.33%	37.50%
Marja Bruta la Costuri de Vanzari	15.00%	18.75%	21.43%
Marja Bruta la Cifra de Afaceri	4.29%	5.26%	5.95%
EBIT % Cifra Afaceri	14.29%	17.14%	19.05%



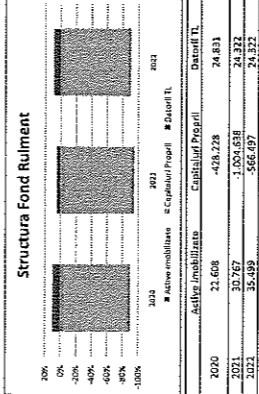
	2020	2021	2022
Capitalul Propriu	1,000,000	1,100,000	1,200,000
Datorii Totale	0	0	0



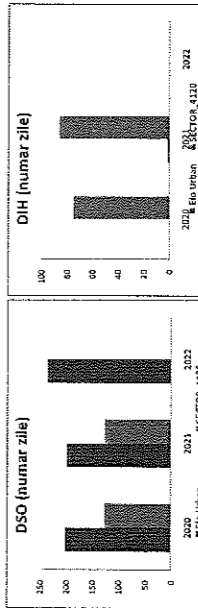
	2020	2021	2022
Active Corporale	20,000	25,000	30,000
Amortizare	(5,000)	(6,000)	(7,000)



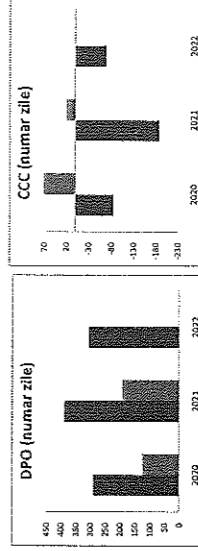
	2020	2021	2022
Creante	1,000,000	1,100,000	1,200,000
Stocuri	500,000	500,000	500,000
Datorii T. Scurt	(500,000)	(500,000)	(500,000)



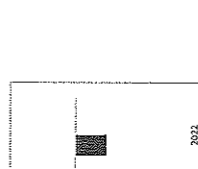
	2020	2021	2022
Active Imobilizate	1,000,000	1,100,000	1,200,000
Capitalul Propriu	1,000,000	1,100,000	1,200,000



	2020	2021	2022
Durata de incalzare a creantelor - DSO	100	110	120
Durata de rotatie a stocurilor - DH	0	1	0
Durata de plata a furnizorilor (furnizorii) - DPO	200	180	300



	2020	2021	2022
Durata de incalzare a creantelor - DSO	100	110	120
Durata de rotatie a stocurilor - DH	0	1	0
Durata de plata a furnizorilor (furnizorii) - DPO	200	180	300

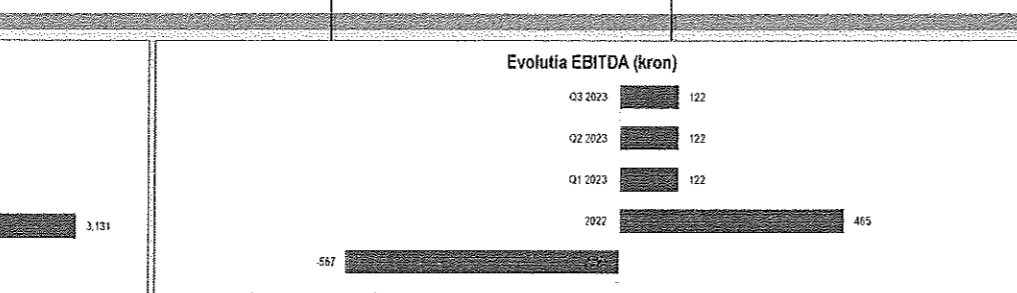
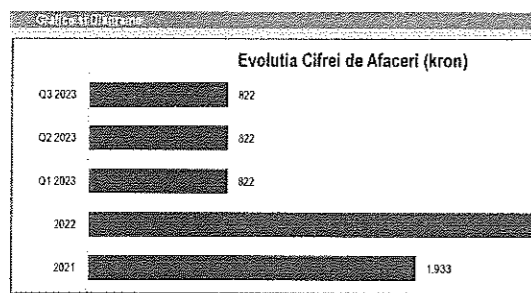


	2020	2021	2022
DSO	100	110	120
DH	0	1	0
DPO	200	180	300
CCC	100	110	120

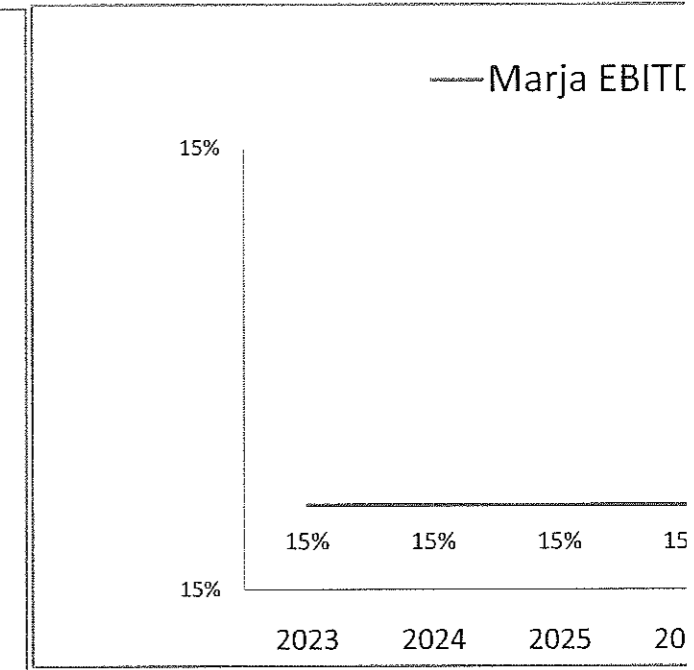
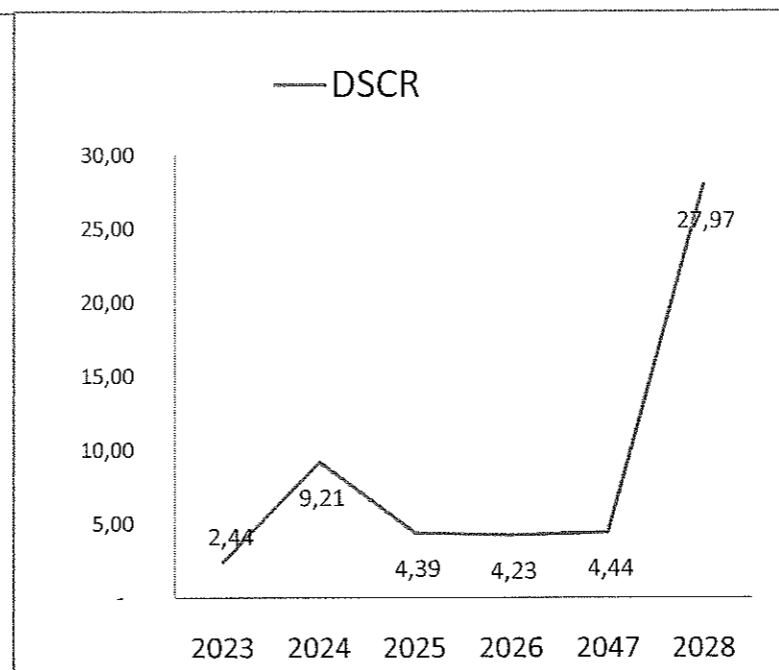
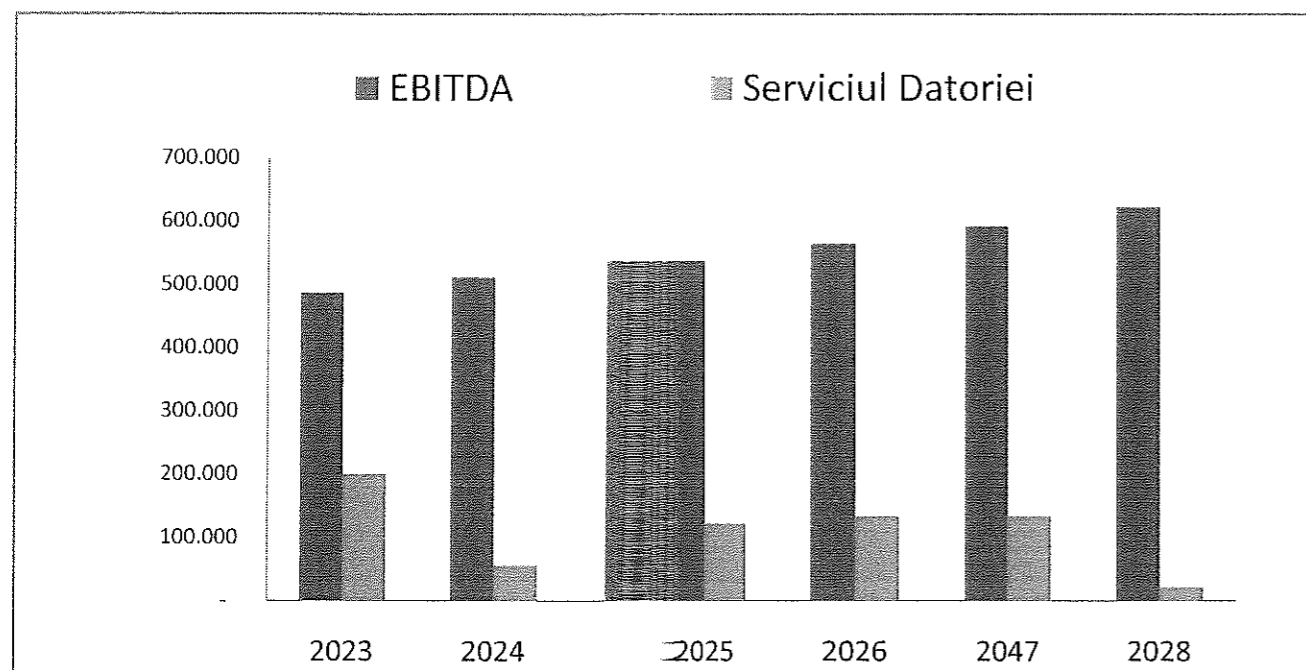
EFO URBAN SL

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE*	Realizat	Realizat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	Estimat	
	2021	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	Q4-2023	Q1-2024	Q2-2024	Q3-2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	Q3-2025	Q4-2025	Q1-2026	Q2-2026	Q3-2026	Q4-2026	Q1-2027	Q2-2027	Q3-2027	Q4-2027	Q1-2028	Q2-2028	
Curs schimb eur-ron (BNR)	4,9481	4,9474	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	4,9500	
Indice inflatie (INS/BNR)	6,2%	16,4%	15,0%	10,9%	12,5%	11,2%	9,8%	8,4%	4,2%	4,0%	5,085	5,085	5,085	5,085	5,2515	5,2515	5,2515	5,2515	5,2515	5,2515	5,2515	5,2515	5,2515	5,2515	
<b>Contul de profit pierdere</b>																									
Cifra de afaceri neta	1.933.320	3.131.273	821.559	821.559	821.559	821.559	863.057	863.057	863.057	863.057	906.210	906.210	906.210	906.210	951.520	951.520	951.520	951.520	951.520	999.096	999.096	999.096	999.096	1.049.051	1.049.051
Costul produselor / serviciilor vandute	12.000	76.000	19.950	19.950	19.950	19.950	20.948	20.948	20.948	20.948	21.995	21.995	21.995	21.995	23.095	23.095	23.095	23.095	23.095	24.249	24.249	24.249	24.249	25.462	25.462
Marja comerciala bruta	1.921.320	3.055.273	802.009	802.009	802.009	802.009	842.110	842.110	842.110	842.110	884.215	884.215	884.215	884.215	928.425	928.425	928.425	928.425	928.425	974.847	974.847	974.847	974.847	1.023.590	1.023.590
Cheltuieli asociate marfurilor	1.160	5.934	1.629	1.629	1.629	1.629	1.710	1.710	1.710	1.710	1.796	1.796	1.796	1.796	1.886	1.886	1.886	1.886	1.886	1.980	1.980	1.980	1.980	2.079	2.079
Total cheltuieli directe	13.160	81.934	21.579	21.579	21.579	21.579	22.658	22.658	22.658	22.658	23.791	23.791	23.791	23.791	24.981	24.981	24.981	24.981	24.981	26.229	26.229	26.229	26.229	27.541	27.541
<b>REZULTAT OPERATIONAL</b>	<b>1.920.160</b>	<b>3.049.339</b>	<b>800.380</b>	<b>800.380</b>	<b>800.380</b>	<b>800.380</b>	<b>840.399</b>	<b>840.399</b>	<b>840.399</b>	<b>840.399</b>	<b>882.419</b>	<b>882.419</b>	<b>882.419</b>	<b>882.419</b>	<b>926.540</b>	<b>926.540</b>	<b>926.540</b>	<b>926.540</b>	<b>926.540</b>	<b>972.667</b>	<b>972.667</b>	<b>972.667</b>	<b>972.667</b>	<b>1.021.511</b>	<b>1.021.511</b>
Cheltuieli indirecte	2.538.224	2.615.579	686.765	686.765	686.765	686.765	721.103	721.103	721.103	721.103	757.158	757.158	757.158	757.158	795.016	795.016	795.016	795.016	795.016	834.767	834.767	834.767	834.767	876.505	876.505
Cheltuieli cu personalul	1.764.948	1.779.617	467.149	467.149	467.149	467.149	490.507	490.507	490.507	490.507	515.032	515.032	515.032	515.032	540.784	540.784	540.784	540.784	540.784	567.823	567.823	567.823	567.823	596.214	596.214
Cheltuieli administrative	364.308	406.421	106.686	106.686	106.686	106.686	112.020	112.020	112.020	112.020	117.621	117.621	117.621	117.621	123.502	123.502	123.502	123.502	123.502	129.677	129.677	129.677	129.677	136.161	136.161
Echipamente si obiecte de inventar	10.715	9.740	2.557	2.557	2.557	2.557	2.685	2.685	2.685	2.685	2.819	2.819	2.819	2.819	2.960	2.960	2.960	2.960	2.960	3.108	3.108	3.108	3.108	3.263	3.263
Cheltuieli flota auto	107.159	122.185	32.074	32.074	32.074	32.074	33.677	33.677	33.677	33.677	35.361	35.361	35.361	35.361	37.129	37.129	37.129	37.129	37.129	38.996	38.996	38.996	38.996	40.935	40.935
Ch transport si deplasari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu tarile si alte taxe locale	157.078	208.955	54.851	54.851	54.851	54.851	57.593	57.593	57.593	57.593	60.473	60.473	60.473	60.473	63.497	63.497	63.497	63.497	63.497	66.671	66.671	66.671	66.671	70.005	70.005
Amenzi si penalitati	83.579	89.026	23.369	23.369	23.369	23.369	24.538	24.538	24.538	24.538	25.765	25.765	25.765	25.765	27.053	27.053	27.053	27.053	27.053	28.406	28.406	28.406	28.406	29.826	29.826
Cheltuieli neprevazute / Diversa	50.437	(395)	79	79	79	79	83	83	83	83	87	87	87	87	92	92	92	92	92	96	96	96	96	101	101
(*) Alte venituri / (-) cheltuieli non - operationale	40.536	21.891	5.746	5.746	5.746	5.746	6.034	6.034	6.034	6.034	6.335	6.335	6.335	6.335	6.652	6.652	6.652	6.652	6.652	6.985	6.985	6.985	6.985	7.334	7.334
Alte venituri din exploatare	51.019	31.240	8.201	8.201	8.201	8.201	8.611	8.611	8.611	8.611	9.041	9.041	9.041	9.041	9.493	9.493	9.493	9.493	9.493	9.968	9.968	9.968	9.968	10.466	10.466
Amortizare si depreciere	10.483	9.349	2.454	2.454	2.454	2.454	2.577	2.577	2.577	2.577	2.706	2.706	2.706	2.706	2.841	2.841	2.841	2.841	2.841	2.983	2.983	2.983	2.983	3.132	3.132
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>(577.528)</b>	<b>455.651</b>	<b>119.362</b>	<b>119.362</b>	<b>119.362</b>	<b>119.362</b>	<b>125.330</b>	<b>125.330</b>	<b>125.330</b>	<b>125.330</b>	<b>131.597</b>	<b>131.597</b>	<b>131.597</b>	<b>131.597</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>145.085</b>	<b>145.085</b>	<b>145.085</b>	<b>145.085</b>	<b>152.340</b>	<b>152.340</b>
Venituri financiare	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>(577.524)</b>	<b>455.651</b>	<b>119.362</b>	<b>119.362</b>	<b>119.362</b>	<b>119.362</b>	<b>125.330</b>	<b>125.330</b>	<b>125.330</b>	<b>125.330</b>	<b>131.597</b>	<b>131.597</b>	<b>131.597</b>	<b>131.597</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>138.177</b>	<b>145.085</b>	<b>145.085</b>	<b>145.085</b>	<b>145.085</b>	<b>152.340</b>	<b>152.340</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	19.098	19.098	19.098	19.098	20.053	20.053	20.053	20.053	21.055	21.055	21.055	21.055	22.108	22.108	22.108	22.108	22.108	23.214	23.214	23.214	23.214	24.374	24.374
<b>REZULTAT NET</b>	<b>(577.524)</b>	<b>455.651</b>	<b>100.264</b>	<b>100.264</b>	<b>100.264</b>	<b>100.264</b>	<b>105.277</b>	<b>105.277</b>	<b>105.277</b>	<b>105.277</b>	<b>110.541</b>	<b>110.541</b>	<b>110.541</b>	<b>110.541</b>	<b>116.068</b>	<b>116.068</b>	<b>116.068</b>	<b>116.068</b>	<b>116.068</b>	<b>121.872</b>	<b>121.872</b>	<b>121.872</b>	<b>121.872</b>	<b>127.965</b>	<b>127.965</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(567.046)</b>	<b>495.000</b>	<b>121.816</b>	<b>121.816</b>	<b>121.816</b>	<b>121.816</b>	<b>127.907</b>	<b>127.907</b>	<b>127.907</b>	<b>127.907</b>	<b>134.302</b>	<b>134.302</b>	<b>134.302</b>	<b>134.302</b>	<b>141.018</b>	<b>141.018</b>	<b>141.018</b>	<b>141.018</b>	<b>141.018</b>	<b>148.068</b>	<b>148.068</b>	<b>148.068</b>	<b>148.068</b>	<b>155.472</b>	<b>155.472</b>
Servicii datoriei, din care:	-	-	200.086	-	-	-	5.558	16.674	16.674	16.674	22.232	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348
Taxe si impozite esalonate (subiect al restructurarii)	-	-	200.086	-	-	-	5.558	16.674	16.674	16.674	22.232	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348	33.348
Alte datorii financiare si de investitii in curs (de completat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exces cash flow perioada precedenta	-	-	41.605	-	-	-	287.179	-	-	-	456.049	-	-	-	414.935	-	-	-	-	430.680	-	-	-	-	468.883
Rata de acoperire a serviciului datoriei (DSCR)	-	-	-	-	-	-	74,68	24,42	17,24	14,37	25,55	10,82	6,64	4,83	16,67	8,34	5,56	4,17	17,35	8,68	5,78	4,34	27,63	-	-



Noti: Valorile marcate cu negru contin formule / sunt preluate automat din celulele sheet-urilor. Valorile marcate cu albastru sunt introduse manual de utilizator.



	2023	2024	2025	2026	2027	2028
<b>EBITDA</b>	487.265	511.628	537.210	564.070	592.274	621.887
<b>Serviciul Datoriei</b>	200.086	55.579	122.275	133.391	133.391	22.232
<b>DSCR</b>	2,44	9,21	4,39	4,23	4,44	27,97
<b>Marja EBITDA</b>	15%	15%	15%	15%	15%	15%