

**CASH - FLOW**  
**pentru determinarea indicatorilor de eficienta a investitiei**

Anexa 3

pag. 50

EURO

Nr.crt.	Denumire	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	An 6	An 7	An 8	An 9	An 10	An 11
	INTRARI											
1	Venituri		150017,00	150017,00	150017,00	150017,00	150017,00	150017,00	150017,00	150017,00	150017,00	150017,00
2	Valoarea de lichidare											
	<b>Total intrari</b>		<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>	<b>150017,00</b>
	IESIRI											
1	Investitii	<b>604618,00</b>										
2	Cheltuieli din exploatare		117140,00	118750,60	120387,67	122051,76	123743,40	125463,16	127211,62	128989,37	130797,01	132635,17
	<b>Total iesiri</b>	<b>604618,00</b>	<b>117140,00</b>	<b>118750,60</b>	<b>120387,67</b>	<b>122051,76</b>	<b>123743,40</b>	<b>125463,16</b>	<b>127211,62</b>	<b>128989,37</b>	<b>130797,01</b>	<b>132635,17</b>
	<b>Cash flow</b>	<b>-604618,00</b>	<b>32877,00</b>	<b>31266,40</b>	<b>29629,33</b>	<b>27965,24</b>	<b>26273,60</b>	<b>24553,84</b>	<b>22805,38</b>	<b>21027,63</b>	<b>19219,99</b>	<b>17381,83</b>
	<b>Cash flow cumulat</b>	<b>-604618,00</b>	<b>-571741,00</b>	<b>-540474,60</b>	<b>-510845,27</b>	<b>-482880,03</b>	<b>-456606,43</b>	<b>-432052,59</b>	<b>-409247,21</b>	<b>-388219,58</b>	<b>-368999,59</b>	<b>-351617,76</b>
	Coeficient de actualizare (a = 5%)	1,00	0,95	0,91	0,86	0,82	0,78	0,75	0,71	0,68	0,64	0,61
	Venituri actualizate	0,00	142873,33	136069,84	129590,33	123419,36	117542,24	111945,00	106614,28	101537,41	96702,30	92097,42
	Cheltuieli actualizate	604618,00	111561,90	107710,29	103995,40	100412,28	96956,19	93622,54	90406,92	87305,08	84312,92	81426,49
	<b>Cash flow actualizat</b>	<b>-604618,00</b>	<b>31311,43</b>	<b>28359,55</b>	<b>25594,93</b>	<b>23007,07</b>	<b>20586,05</b>	<b>18322,45</b>	<b>16207,36</b>	<b>14232,33</b>	<b>12389,38</b>	<b>10670,94</b>
	<b>Cash flow actualizat cumulat</b>	<b>-604618,00</b>	<b>-573306,57</b>	<b>-544947,02</b>	<b>-519352,10</b>	<b>-496345,02</b>	<b>-475758,97</b>	<b>-457436,52</b>	<b>-441229,16</b>	<b>-426996,83</b>	<b>-414607,46</b>	<b>-403936,52</b>

**RATA INTERNA DE RENTABILITATE**

**VALOAREA ACTUALIZATA NETA**

**RAPORTUL COST-BENEFICIU**

Verificat,  
 Ec. Serban Florica

Intocmit,  
 Ec. Mandrutescu Sabrina