

مثال · محاكاة البيانات

تمت محاكاة الشركة وCUI وجميع الأرقام الواردة في هذا التقرير. هيكل شجرة الحسابات واقعي، بحيث يبدو التقرير وكأنه حقيقي تمامًا، ولكنه لا يتوافق مع أي جهة.

تقرير التحليل المالي

09:27:49 06-09-2026 · أنشئ في 31.07.2026 - 01.01.2026 الفترة · EXEMPLUM FICTUM SRL · CUI 99000001

التقييم A/BBB

جيد - مؤهل للحصول على قروض تفضيلية

67 من 93 إجمالي النقاط، المتوقعة عند 100. احترام الموائيق المصرفية: 6 من 6.

72

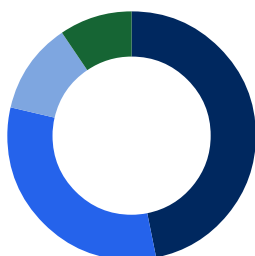
من 100 نقطة

لوحة القيادة

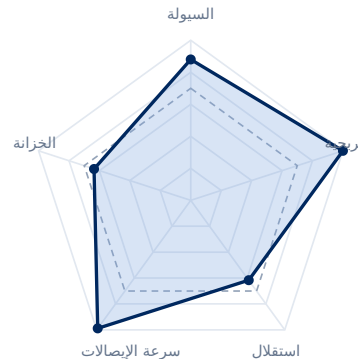
lei 1.169.067,64 الربح / الخسارة	lei 3.239.826,71 عدالة	lei 7.505.245,58 إجمالي الأصول
lei 721.630,53 الخزانه	56.7% درجة المديونية	1.76 السيولة العامة
23.3% الهامش EBITDA	26.7% ROA - العائد على الأصول	61.9% ROE - العائد على رأس المال
1.31x تأثير النفوذ	43.2% الاستقلال المالي	lei 1.725.168,48 رأس المال العامل

هيكل الأصول (الأرصدة الختامية)

46.8%	الأصول الثابتة lei 3.508.706,60
31.8%	المخزون lei 2.386.455,64
11.8%	الذمم المدينة lei 888.452,81
9.6%	الخزانه lei 721.630,53
إجمالي الأصول: lei 7.505.245,58	



الصحة المالية



خمسة محاور، تم تطبيقها من 0 إلى 10. الحلقة المكسورة هي علامة 7؛ ما يخرج منه فوق التوقعات، وما يبقى في الداخل هو أدناه.

الدخل مقابل النفقات

z 116	أيام المخزون	lei 7.193.459,04	دخل
z 1	أيام التجميع	lei 6.024.391,40	نفقات
z 10	أيام الدفع للموردين		الربح المقدر: lei 1.169.067,64

z 107 الدورة النقدية
أيام المخزون: كم يومًا تبقى البضاعة في المخزون حتى تُباع. أيام التحصيل: كم يومًا يمر من البيع حتى وصول أموال العميل. أيام سداد الموردين: كم يومًا يمر حتى تدفع للموردين. دورة النقد: مجموع الأولين ناقص الثالث، أي الأيام التي تموّل فيها النشاط من أموال الشركة.

إشارات المخاطر والفرص

61.9%	56.7%	16.3%	1.76
ROE - العائد على رأس المال	درجة المديونية	صافي الهامش	السيولة العامة

ضريبة القيمة المضافة للدفع: lei 124.341,88

Asigurați-vă că suma este virată în termen (de regulă, 25 ale lunii următoare) pentru a evita penalități ANAF. Informație calculată estimativ din bilanță - verificați suma exactă cu declarația D300 depusă

صافي الخزانة الإيجابية: lei 721.630,53

رأس المال العامل يتجاوز متطلبات التشغيل - هناك فائض في السيولة. يمكنك النظر في الإبداعات قصيرة الأجل أو تقليل القروض المصرفية. $TN = FR - NFR = 1.725.168,48 \text{ lei} - 1.003.537,95 \text{ lei} = 721.630,53 \text{ lei}$

ارتفاع تكاليف الموظفين (31.4% من الإيرادات)

يمكن أن تشكل تكاليف الموظفين التي تزيد عن 30% من الإيرادات تحدّيًا في الشركات ذات هامش الربح المنخفض. تحليل الإنتاجية لكل موظف وهيكّل الرواتب.

مديونية معتدلة

56.7% - راقب القدرة على السداد.

Altman Z-Score

3.41

منطقة آمنة

التعادل - الوضع الحالي

27.7%

هامش أمان مقابل عتبة lei 5.200.788,21

درجات البنك - ملخص

72/100

A/BBB التقييم

التحليل المالي

النتيجة، على الركائز الأربع

30 / 25

السيولة

18 / 18

الربحية

25 / 13

الملاءة المالية

20 / 11

كفاءة

72/100

A/BBB تصنيف

العهود

التعهدات المالية هي الشروط التي يدرجها المصرف في عقد الائتمان ويتحقق منها دوريًا. وما يلي محسوب من ميزان المراجعة، بالعتبات المعتادة في الممارسة المصرفية، لتعرف مسبقًا أين تقف. وتُرد قيمة كل تعهد وعتبه في فصل التقييم المصرفي.

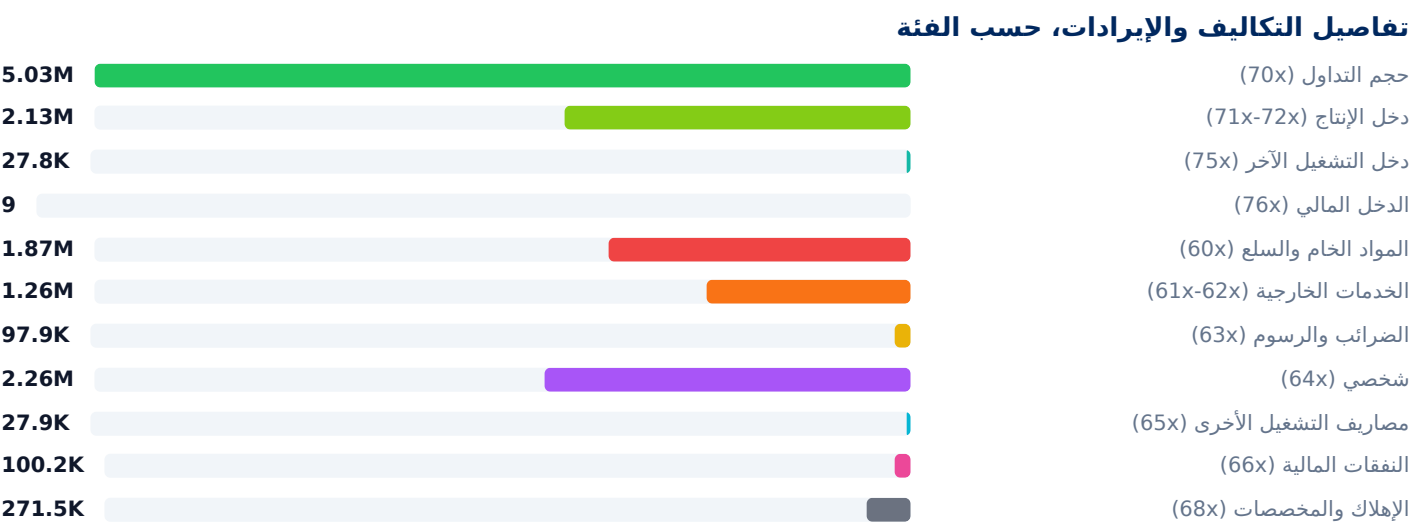
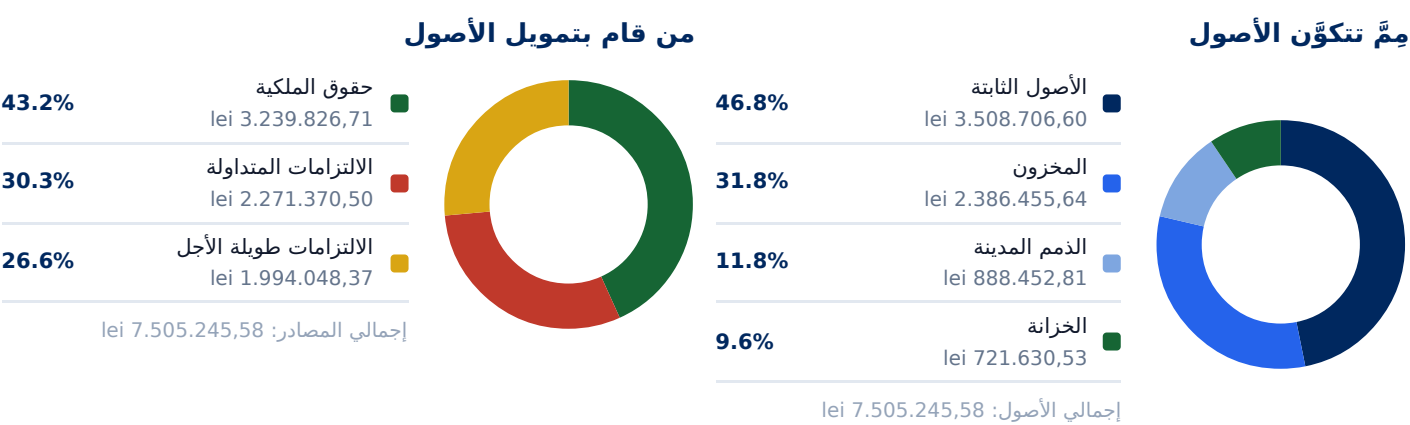
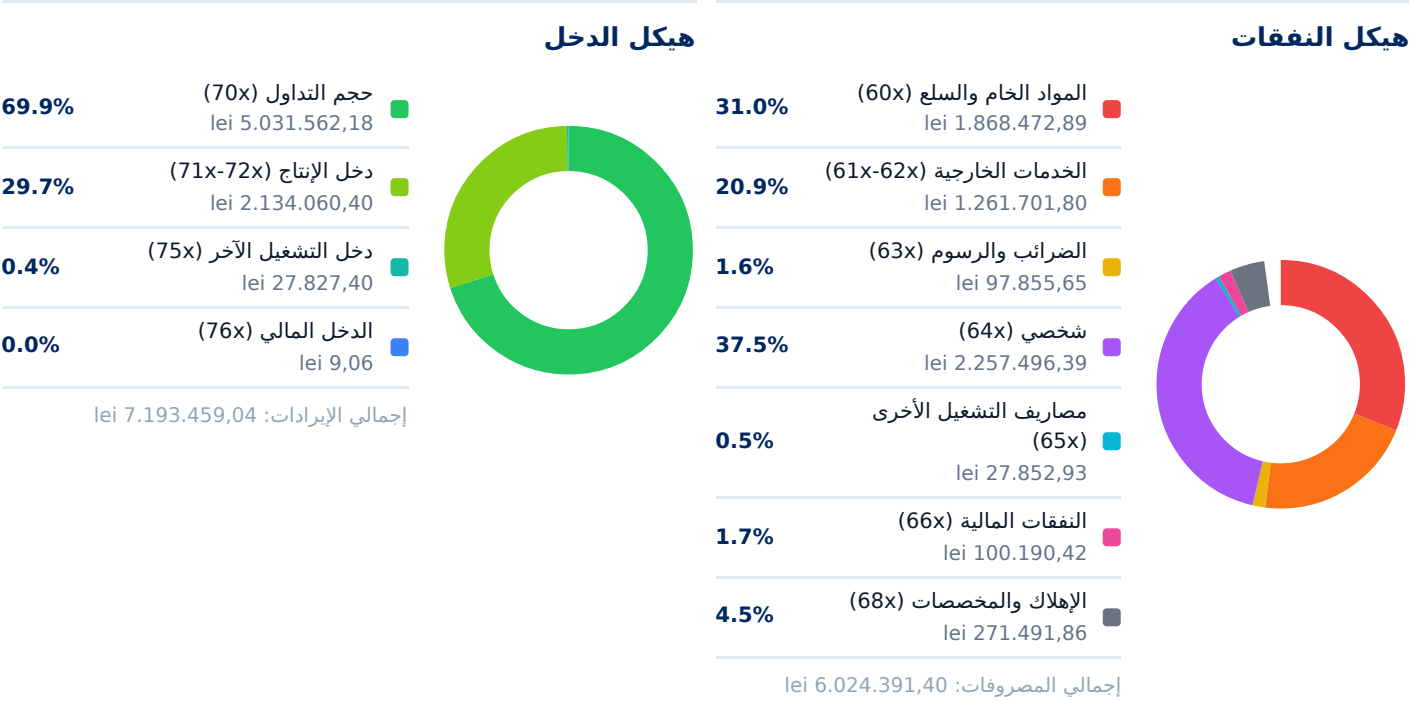
ما الذي نتحقق منه

- السيولة العامة ≤ 1.2 **مستوفى**
- نسبة الدين $\leq 65\%$ **مستوفى**
- الاستقلال المالي $\leq 20\%$ **مستوفى**
- أيام التجميع ≤ 120 يوم **مستوفى**
- $DSCR \geq 1.2$ **مستوفى**
- تغطية الفوائد (EBITDA) $\leq 2 \times$ **مستوفى**

6/6

مستوفاه

الهيكل والرسومات



مؤشر

السيولة

مؤشر	قيمة معلم	تفسير
السيولة العامة lei + المخزون (2.386.455,64 الخزينة + lei المستحقات (888.452,81 الالتزامات / lei (721.630,53 lei المتداولة 2.271.370,50	1.76 ≤ 2.0 (الأمثل) / ≤ 1.0 (مقبول)	جيد - تغطية 1.8x؛ هامش أمان مريح، ولكن هناك مجال للتحسين. مع ط م. 455 (مشارك): 1.75
سيولة سريعة الخزينة + lei المستحقات (888.452,81 الالتزامات / lei (721.630,53 المتداولة	0.71 ≤ 1.0 (الأمثل) / ≤ 0.5 (مقبول)	مقبول - 0.71x؛ المخزونات ليست احتياطيا كافيا، ولكن الوضع يمكن السيطرة عليه.
سيولة فورية الالتزامات المتداولة / cl.5 الخزينة	0.32 ≤ 0.3 (الأمثل) / ≤ 0.1 (مقبول)	جيد - تغطي الخزانة 32% من الالتزامات المتداولة؛ احتياطي نقدي كاف لحالات الطوارئ.

الملاءة المالية

مؤشر	قيمة معلم	تفسير
درجة المديونية x، (الجارية + قروض 16) إجمالي الديون إجمالي الأصول / (باستثناء 455/475	56.7% > 40% (الأمثل) / > 60% (مقبول)	معتدل - 56.7%؛ المخاطر المالية في ارتفاع؛ راقب القدرة على سداد القروض الجديدة. الديون الجارية فقط: 30.3%
الاستقلال المالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول	43.2% < 50% (الأمثل) / < 30% (مقبول)	مقبول - 43.2%؛ تعتمد الشركة جزئيًا على تمويل خارجي؛ أُعيد استثمار الأرباح لتعزيزها. (إدراج الالتزامات تجاه الشركاء (حساب 455)، تبلغ نسبة الاستقلال المعدلة 43.3%)
الحكم الذاتي المعدل (بما في ذلك 455) حقوق الملكية + الالتزامات المرتبطة (إجمالي الأصول / lei بها 9.085,67	43.3% < 50% (الأمثل) / < 30% (مقبول)	وهو يعكس الاستقلال المالي الحقيقي من خلال معاملة الديون المستحقة للشركات الزميلة على أنها تمويل شبه دائم.
تأثير النفوذ x، (الجارية + قروض 16) إجمالي الديون حقوق الملكية / (باستثناء 455/475	1.31x > 1.0x (الأمثل) / > 2.0x (مقبول)	معتدل - 1.31x؛ الالتزامات تتجاوز حقوق الملكية لكنها ضمن حدود مقبولة في القطاع.

الربحية

مؤشر	قيمة معلم	تفسير
الربح / الخسارة المقدرة نتيجة الفترة من الحساب 121	lei 1.169.067,64 < 0	تحقق الشركة أرباحًا تقديرية. عند الهامش الحالي، يبقى lei 1.169.067,64 بعد تغطية النفقات. من حركات الفئتين 6/7 كانت النتيجة 766.968,35 ليو؛ الفرق هو تغير مخزون المنتجات (711)، الذي يحتسبه الإقفال الشهري مرتين
صافي الهامش الربح / الإيرادات × 100	16.3% < 8% (الأمثل) / < 3% (مقبول)	ممتاز - 16.3%: تقطع الشركة 16.3 lei من كل 100 lei من الإيرادات. كفاءة تشغيلية عالية.
ROA - العائد على الأصول الربح السنوي / إجمالي الأصول × 100	26.7% < 8% (الأمثل) / < 3% (مقبول)	ممتاز - كل 100 lei من الأصول تحقق lei 26.7 ربحًا؛ الأصول مستثمرة جيدًا.
ROE - العائد على رأس المال الربح السنوي / حقوق الملكية × 100	61.9% < 15% (الأمثل) / < 10% (مقبول)	ممتاز - عائد 61.9% على أموال الشركاء، أعلى من أي استثمار خالي من المخاطر.
EBITDA الربح + الضريبة (691/698) + الفوائد (666) + الإهلاك (681)	lei 1.678.085,57 < 0	موجب - النشاط الجاري يحقق lei 1.678.085,57 قبل الفوائد والضرائب والإهلاك. ومن هنا تُسدّد الأقساط والاستثمارات.
الهامش EBITDA الإيرادات × 100 / EBITDA	23.3% < 10% (جيد) / < 5% (مقبول)	متين - 23.3% من الإيرادات تبقى نقدًا تشغيليًا.

الكفاءة

مؤشر	قيمة معلم	تفسير
أيام لتحويل المستحقات (70x) ذمم العملاء (411) / رقم الأعمال شامل الضريبة 213 ×	1 > 30 (الأمثل) / > 60 (مقبول)	ممتاز - يتم تحويل المستحقات في 1 يومًا في المتوسط؛ سياسة الائتمان التجاري تعمل بشكل جيد.
أيام الدفع للموردين (60x + الموردون (401) / المشتريات شاملة الضريبة 213 × 61x + 62x)	10 60-30 يوم (الأمثل)	سريع - 10 يوم: تدفع الشركة في وقت أقرب من اللازم، مما يؤدي إلى التخلي عن ميزة الائتمان التجاري للموردين.
أيام التخزين (60x + 64x + المخزون / تكلفة الإنتاج 681) × 213	116 > 45 (الأمثل)	بطيء جدًا - 116 يومًا؛ راجع الأصناف الراكدة وخطر انخفاض القيمة. شركة إنتاج: الإنتاج المخزن (711) يمثل 24% من الإيرادات، لذا تشمل تكلفة المخزون أيضًا العمالة والإهلاك
دوران المخزون (60x + 64x + تكلفة الإنتاج السنوية المخزون / 681)	3.2x < 6س/سنة (الأمثل) / < 3س/سنة (مقبول)	مقبول - 3.2 × دورة سنويًا؛ يُحتفظ بالمخزون أطول قليلًا من الأمثل. قلّل طلبات الأصناف بطيئة الحركة. شركة إنتاج: الإنتاج المخزن (711) يمثل 24% من الإيرادات، لذا تشمل تكلفة المخزون أيضًا العمالة والإهلاك
دورة التحويل النقدي أيام الاستلام + أيام التخزين - أيام الدفع	107 > 30 (الأمثل)	طويل - 107 يوم: رأس مال كبير مقفل في الدورة. تقليل أيام التحصيل و/أو تمديد الشروط مع الموردين.
دوران الأصول الإيرادات السنوية / إجمالي الأصول	1.64x < 1.0x	جيد - كل ليو من الأصول يحقق 1.64 lei من الإيرادات.



الخرانة

مؤشر	قيمة معلم	تفسير
الخرانة المتاحة (531+512) البنك (512) + المنزل (531)	lei 721.559,05	مناخ فوزًا: lei 721.559,05 في البنك والصندوق، تكفي لنحو 0.8 أشهر من المصروفات.
تغطية النفقات من الخزينة الخزينة / (المصروفات / 7)	0.8 ≤ 2 شهرًا (الأمثل) / ≤ 1 شهرًا (مقبول)	مخفض - تغطي الخزانة 0.8 شهرًا فقط من النفقات. أي انقطاع في الإيصالات يمكن أن يخلق صعوبات فورية في الدفع.
رأس المال العامل الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة	lei 1.725.168,48 < 0	موجب - الأصول المتداولة تتجاوز الالتزامات المتداولة بمقدار lei 1.725.168,48، أي أن النشاط الجاري يغطي التزاماته.

الضرائب

مؤشر	قيمة معلم	تفسير
رصيد ضريبة القيمة المضافة المقدّر ضريبة القيمة المضافة المجمعة (4427) - ضريبة القيمة المضافة القابلة للخصم (4426)	lei 124.341,88	مستحق الدفع - نحو lei 124.341,88 يجب توريدها للموازنة؛ ويجب تجنب المبلغ في الخزينة.

المخاطر

مؤشر	قيمة معلم	تفسير
DSCR - تغطية خدمة الديون السنوي / خدمة الدين المقدرة EBITDA (قوائد 666 + قروض 519 + أقساط 16)	1.34x ≤ 1.2x (عتبة البنك)	عند الحد المصرفي - 1.34 ×؛ التغطية تتجاوز عتبة 1,2، لكن دون احتياطي. خدمة الدين المقدّرة على 12 شهرًا: 2.153.299,75 ليو؛ EBITDA / الالتزامات المتداولة: 1.27x

مؤشر	قيمة	معلم	تفسير
تغطية الفائدة مصاريف مالية (666) / EBITDA	17.09x	$2.0x \leq$	مريح - الفوائد مغطاة 17.1 مرة من النقد التشغيلي.
معدل استهلاك الأصول الثابتة / (الائتمان c1.2) الاستهلاك المتراكم × 100 (الخصم c1.2) القيمة الإجمالية	29.5%	$40\% > \text{ (جيد) } / > 70\%$ (تحذير)	جيد - الأصول الثابتة مستهلكة بنسبة 29%, أي أنها ما زالت في عمرها الإنتاجي.
Altman Z-Score $0.717 \cdot X1 + 0.847 \cdot X2 + 3.107 \cdot X3 + 0.420 \cdot X4 + 0.998 \cdot X5$ (شركات غير مدرجة)	3.415	$2.9 \leq \text{ آمن } / 1.23 - 2.9$ رمادي / $1.23 >$ صعوبة	الشركة في وضع مالي جيد. يتم تقليل خطر الإعسار.

التقييم

مؤشر	قيمة	معلم	تفسير
نقاط البنك من 93 نقطة، متوقعة إلى 100 67	72/100	$85 \leq 72 \text{ } \cdot \geq \text{ AAA/AA}$ $B \geq 42 \text{ } \cdot \geq 58 \text{ BB } \cdot \geq \text{ A/BBB}$	جيد - مؤهل للحصول على قروض تفصيلية

التعادل

مؤشر	قيمة	معلم	تفسير
نقطة التعادل التكاليف الثابتة / هامش المساهمة	lei 5.200.788,21	أقل من الدخل المحقق	تم بلوغه - الإيرادات تتجاوز عتبة lei 5.200.788,21، وكل ما يزيد عنها يتحول إلى ربح.
هامش الأمان الإيرادات × / (الإيرادات - التعادل) 100	27.7%	$20\% < \text{ (جيد) } / < 5\%$ (تحذير)	مريح - يمكن أن تنخفض الإيرادات بنسبة 27.7% قبل بلوغ نقطة التعادل.

التوازن

مؤشر	قيمة	معلم	تفسير
رأس المال العامل رأس المال الدائم - صافي الأصول الثابتة	lei 1.725.168,48	$0 <$	موجب - رأس المال الدائم يغطي الأصول الثابتة ويتبقى lei 1.725.168,48 للنشاط الجاري.
رأس المال العامل المطلوب الأصول المتداولة التشغيلية - التزامات التشغيل	lei 1.003.537,95	صغيرة قدر الإمكان	تتطلب دورة التشغيل lei 1.003.537,95، وهي أموال محتجزة في المخزون والذمم المدينة حتى التحصيل.
صافي الخزينة FR - NFR	lei 721.630,53	$0 \leq$	موجب - بعد تغطية دورة التشغيل يتبقى lei 721.630,53 متاحة.

التدفق النقدي

مؤشر	قيمة	معلم	تفسير
التدفق النقدي التشغيلي رأس Δ - الربح + الإهلاك + التعديلات المال العامل	lei 1.119.416,12	$0 <$	موجب - أدخل النشاط الجاري lei 1.119.416,12 إلى الحسابات، وهي أموال يمكن سداد الأقساط والاستثمارات منها.

سجل البنك

فئة	العشرات	الحد الأقصى	مُتَقَوَّن
السيولة	25	30	83%
الربحية	18	18	100%
الملاءة المالية	13	25	52%
كفاءة	11	20	55%
الإجمالي	67	93	72%

ما الذي يحرّك الدرجة

السطور التالية ليست حثًا على أي إجراء بعينه. إنما تصف ما توصي به القواعد المالية عادةً في الحالات التي تظهر فيها مؤشرات من هذا النوع، انطلاقًا من أرقام ميزان المراجعة وحدها. القرار والمسؤولية يبقيان لإدارة الشركة، ويلزم قبل أي إجراء استشارة مختص في المجال المعني يعرف السياق الكامل للشركة.

انتباه راقب المديونية

56.7% نسبة مديونية - عند حدود الارتفاع. ادرس إمكانية وملاءمة تعزيز حقوق الملكية بإجراءات مثل إعادة استثمار الأرباح.

انتباه تحسين المخزون الخاص بك

معدل الدوران 3.2x/سنة - الأسهم المرتفعة تحجز رأس المال. تحليل إمكانية وفرصة تنفيذ نظام في الوقت المناسب.

موصى به الحفاظ على الأداء

الدرجة 72/100 - وضع مالي جيد. راقب المؤشرات الرئيسية بانتظام وادرس إمكانية وملاءمة التخطيط للنمو.

العوامل التي ترفع الدرجة، مرتبة حسب الإلحاح. الخطوات العملية لكل منها موجودة في خطة العمل.

المواثيق المصرفية

حالة	قيمة	عتبة	حالة
السيولة العامة ≥ 1.2	1.76x	≤ 1.2	مستوفى
نسبة الدين $\leq 65\%$	56.71%	$\geq 65\%$	مستوفى
الاستقلال المالي $\geq 20\%$	43.17%	$\leq 20\%$	مستوفى
أيام التجميع ≤ 120 يوم	1 يوم	≥ 120	مستوفى
$DSCR \geq 1.2$	1.34x	≤ 1.2	مستوفى
تغطية الفوائد (EBITDA) $\leq 2 \times$	17.09x	≤ 2.0	مستوفى

الأهلية للحصول على المنتجات الائتمانية

منتج	تم تقييم الحالة	حالة
الائتمان لرأس المال العامل التمويل التشغيلي 3 -12 شهرًا	النتيجة ≤ 52 و ≤ 3 العهود	مؤهل
الائتمان الاستثماري تمويل الأصول الثابتة 3 -10 سنة	النتيجة ≤ 65 و ≤ 4 العهود	مؤهل
تأجير شراء المعدات/المركبات	النتيجة ≤ 45	مؤهل
عوملة الحسابات المدينة تسييل مستحقات العملاء	أيام التجميع < 25 والنتيجة ≤ 40	غير مؤهل
ضمان بنكي خطابات الضمان / خطابات الاعتماد	النتيجة ≤ 70 و ≤ 4 العهود	مؤهل
خط دوار استمرار المرونة المالية	النتيجة ≤ 60 والسيولة ≤ 1.2	مؤهل

تقييم استرشادي يستند إلى حسابات عامة من ميزان المراجعة. نحن لا نضمن منح الائتمان. لكل بنك جدول مخاطر خاص به، ويتوقف القرار على الضمانات والسجل السابق والقطاع وسياسة البنك وقت تقديم الطلب.

خطة العمل

السلطان التالية ليست حتمًا على أي إجراء بعينه. إنما تصف ما توصي به القواعد المالية عادةً في الحالات التي تظهر فيها مؤشرات من هذا النوع، انطلاقًا من أرقام ميزان المراجعة وحدها. القرار والمسؤولية يبقان لإدارة الشركة، ويلزم قبل أي إجراء استشارة مختص في المجال المعني يعرف السياق الكامل للشركة.

أجل قصير (0-3 أشهر)

انتباه الخزنة

تحليل إمكانية / فائدة زيادة احتياطي الخزنة إلى ما لا يقل عن 1 شهرًا من النفقات

تغطي الخزنة الحالية 0.8 شهرًا من النفقات. الهدف الموصى به هو 1-2 شهرًا على الأقل، لذا يمكنك مراعاة الحاجة إلى التفاوض بشأن احتياطي ائتماني غير مستخدم.

التغطية الحالية: 0.8 شهرًا | الهدف: ≤ 1 شهر

موصى به المالية

تحقق من موعد تقديم إقرار ضريبة القيمة المضافة المستحقة

رصيد ضريبة القيمة المضافة المستحق تقديرًا. تأكد من تخصيص المبلغ في الخزنة للسداد إلى الإدارة الضريبية ومن تقديم الإقرار D300 في موعده.

ضريبة القيمة المضافة المستحقة تقديرًا: 124.341,88 ليو

أجل متوسط (3-12 شهرًا)

انتباه الأسهم

قيّم إمكانية وجدوى تحسين إدارة المخزون

دوران $\times 3.2$ سنويًا. يمكنك مراجعة كل فئة من المخزون وتقييم خفض الحد الأدنى للمخزون لدى الموردين سريعي التسليم.

الدوران $\times 3.2$ سنة

انتباه مقدمي الخدمات

تحليل إمكانية/فائدة إعادة التفاوض على شروط سداد أطول

يتم إجراء الدفعات في 10 يومًا في المتوسط - أسرع من الأمثل (30-60 يوم). يمكنك مناقشة شروط التفاوض لمدة 30-45 من الأيام لتحسين التدفق النقدي دون أي تكلفة إضافية.

الأيام المدفوعة: 10 | الأمثل: 30-60 يوم

انتباه التدفق النقدي

تحليل إمكانية/فائدة تقصير دورة التحويل النقدي

دورة التحويل النقدي التي تبلغ 107 يومًا تعني أن رأس المال مقفل في دورة التشغيل. التصرف بشكل متزامن على المحاور 3: تقليل أيام النقد، وزيادة معدل دوران المخزون، وتمديد فترات وصول الموردين.

CCC الحالية: 107 يوم | الهدف: > 30 يوم

انتباه المديونية

ادرس إمكانية وجدوى الحد من المديونية وإعطاء الأولوية للسداد

نسبة مديونية 56.7%. يمكنك بحث استخدام الأرباح للسداد المبكر للقروض ذات الفائدة المرتفعة وتجنب تمويل الاستثمارات بديون جديدة حتى تنخفض النسبة دون 40%.

المديونية: 56.7% | المستهدف: $> 40\%$

أجل طويل (1-3 سنوات)

انتباه رأس المال الخاص

تحليل إمكانية / فائدة زيادة حقوق الملكية عن طريق إعادة استثمار الأرباح

يشير الاستقلال المالي بنسبة 43.2% (الأمثل $< 50\%$) إلى الاعتماد على الدائنين. يمكنك مناقشة إنشاء سياسة عدم توزيع الأرباح لمدة 2-3 سنوات وإعادة استثمار الأرباح لتوحيد الأسهم.

الحكم الذاتي: 43.2% | الهدف: $< 50\%$

موصى به الرقمنة

تحليل إمكانية/فائدة تنفيذ نظام تخطيط موارد المؤسسات (ERP) لإدارة المخزون والطلبات

عند $\times 3.2$ عدد الدورات/السنة، يكون التحسين اليدوي للمخزون محدودًا. يمكن لنظام ERP المتكامل تقليل متوسط المخزون بنسبة 15-25% وتحسين معدل الدوران بشكل كبير، مما يؤدي إلى تحرير رأس المال العامل.

Potențial: reducerea stocului mediu cu 15-25%

EBITDA وخطر الإعسار

1.34x DSCR - تغطية خدمة الديون	3.415 Altman Z-Score	23.3% EBITDA الهامش	1.678.085,57 lei EBITDA
-----------------------------------	-------------------------	------------------------	----------------------------

عامل التمان	قيمة
X1 - رأس المال العامل / إجمالي الأصول	0.230
X2 - الأرباح المرحّلة / إجمالي الأصول	0.346
X3 - نتيجة التشغيل / إجمالي الأصول	0.321
X4 - حقوق الملكية / الالتزامات	0.760
X5 - الإيرادات / إجمالي الأصول	1.643
النتيجة Z	3.41
الشركة في وضع مالي جيد. يتم تقليل خطر الإعسار.	

قائمة التحقق من مخاطر الإعسار

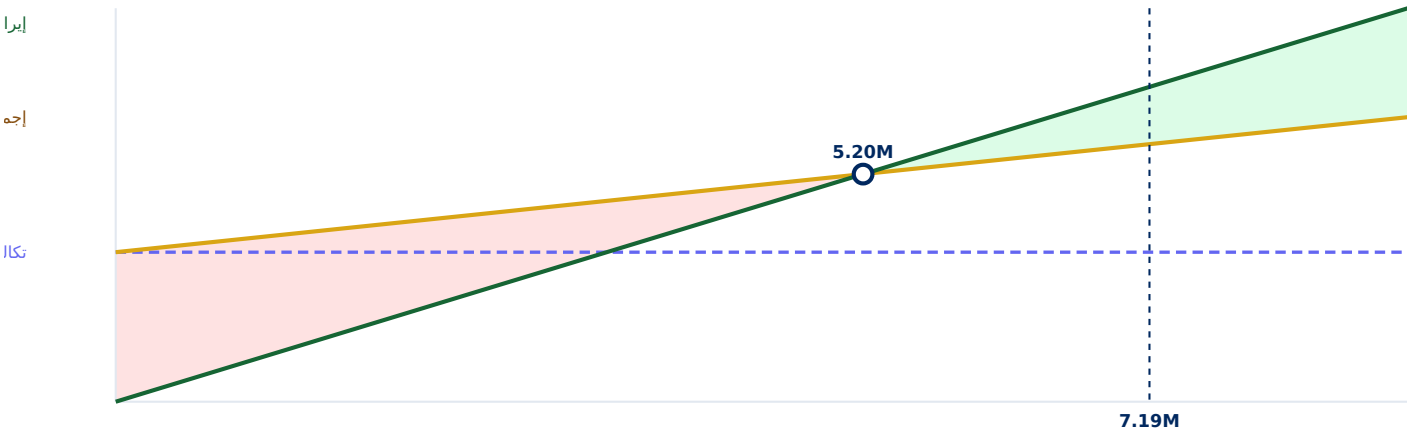
نعم	صافي رأس المال العامل الإيجابي
نعم	الأسهم الإيجابية
نعم	النتيجة الإجمالية الإيجابية (الدخل على النفقات)
نعم	EBITDA إيجابي
نعم	نسبة الدين أقل من 70% من إجمالي الأصول
5 من 5 شروط تم استيفائها.	

التعادل

27.7% هامش الأمان (%)	1.992.670,83 lei هامش الأمان	5.200.788,21 lei نقطة التعادل	7.193.459,04 lei الدخل المكتسب
--------------------------	------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------

كيفية قراءة الرسم البياني

الخط الأخضر هو الإيرادات، والخط الأصفر هو إجمالي التكاليف، والخط المتقطع هو التكاليف الثابتة. يتقاطعان تمامًا عند نقطة التعادل: على يسارها المنطقة الحمراء تمثل الخسارة، وعلى اليمين المنطقة الخضراء تمثل الربح. يوضح الخط العمودي المكان الذي انتهت فيه بالفعل.



تفاصيل الحساب

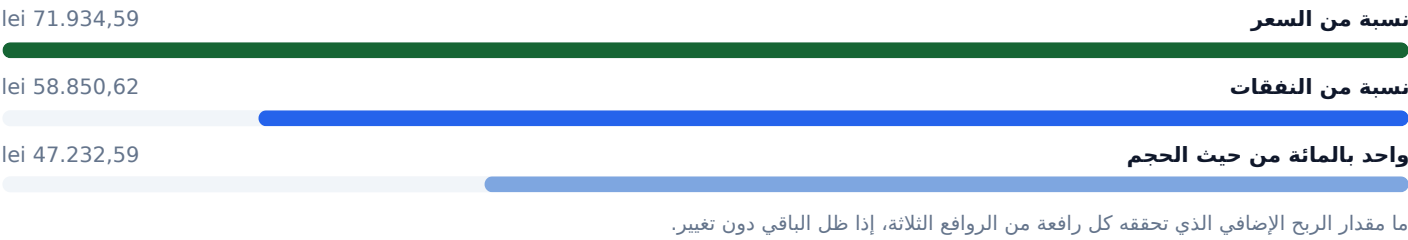
مُجَمَّع	قيمة	% من الإيرادات
التكاليف الثابتة	lei 3.414.862,15	47.5%
التكاليف المتغيرة	lei 2.470.199,79	34.3%
إجمالي التكاليف	lei 5.885.061,94	81.8%
هامش المساهمة	lei 4.723.259,25	65.7%
نقطة التعادل	lei 5.200.788,21	72.3%
الربح قبل الضريبة	lei 1.308.397,10	18.2%

التكاليف الثابتة المقدرة lei 3.414.862,15، التكاليف المتغيرة lei 2.470.199,79، هامش المساهمة 65.7%. التصنيف الثابت/المتغير تلقائي حسب مجموعة الحسابات في الفئة 6؛ وتقسيم المصاريف غير المخصصة بنسبة 50% إلى التكاليف الثابتة. الربح في هذا الفصل هو قبل ضريبة الأرباح أو الدخل (69x)، وهي ليست تكلفة تشغيلية؛ الربح الصافي في فصل المؤشرات يتضمنها. لا تدخل في نقطة التعادل lei 139.329,46: ضريبة الأرباح أو الدخل (69x)، والمخصصات والتسويات (6812، 6814)، والقيمة المتبقية للأصول المباعة أو المشطوبة (6583). ليست تكاليف للنشاط الجاري، ونقطة التعادل تجيب عن سؤال "من أي مبيعات أبدأ بالربح".

رافعات الربح

الربح في هذا الفصل هو قبل ضريبة الأرباح أو الدخل (69x)، وهي ليست تكلفة تشغيلية؛ الربح الصافي في فصل المؤشرات يتضمنها.

من الربح الحالي	التأثير على الربح	إذا تغيرت بنسبة 1%
5.5%+	lei 71.934,59	سعر البيع نفس الحجم، نفس التكاليف
4.5%+	lei 58.850,62	تكاليف ومصاريف الاستحواذ نفس السعر، نفس الحجم
3.6%+	lei 47.232,59	الحجم المباع وتزداد معها التكلفة المتغيرة



لزيادة ربحك بنسبة 10%

2.8%+ إلى الحجم	2.2%- إلى النفقات	1.8%+ بالسعر
--------------------	----------------------	-----------------

أي من الخيارات المذكورة أعلاه يكفي في حد ذاته؛ أنها لا تضيف ما يصل. الربح المستهدف هو lei 1.439.236,81 مقارنة بـ lei 1.308.397,10 اليوم.

كل نسبة مئوية تضاف إلى السعر، مع عدم تغيير الحجم والتكاليف، تجلب lei 71.934,59 إضافي إلى الربح. سيتطلب تأثير التكلفة نفسه خفضًا بنسبة 1.22% من النفقات: يساوي واحد بالمائة من السعر، في هيكلك، ما يعادل 1.22 بالمائة من التكلفة. من حيث الحجم، ستكون هناك حاجة إلى زيادة بنسبة 1.52% في المبيعات، لأن كل عملية بيع إضافية تجلب تكلفة متغيرة خاصة بها. السعر هو الرافعة الوحيدة التي تدخل الربح كله. للحصول على ربح أعلى بنسبة 10%، لديك ثلاثة مسارات، أي منها يكفي: السعر +1.8%، أو النفقات -2.2% أو الحجم +2.8%. وعلى العكس من ذلك، فإن انخفاض المبيعات بنسبة 10% سيترك الربح عند lei 836.071,17، أي -36.1%. الرافعة التشغيلية هي 3.61x: وهي مقدار تحرك الأرباح، بشكل متناسب، عند كل نسبة مئوية من المبيعات. جميع الأرقام المذكورة أعلاه تفترض أن الباقي لم يتغير. في الواقع، عادةً ما يتم بيع سعر أعلى بسعر أقل، ويُرى أحيانًا انخفاض التكلفة في الجودة. استخدمها كترتيب من حيث الحجم والتسلسل الهرمي بين الروافع، وليس كوعد.

الكلفة الحدية والإيراد الحدي

على كل وحدة نقدية جديدة من المبيعات، لا على الوحدة المنتجة: ميزان المراجعة لا يتضمن كميات، لذا التحليل على وحدة رقم الأعمال وليس على القطعة. الربح في هذا الفصل هو قبل ضريبة الأرباح أو الدخل (69x)، وهي ليست تكلفة تشغيلية؛ الربح الصافي في فصل المؤشرات يتضمنها.



ماذا يحدث مع وحدة مبيعات إضافية



■ التكلفة المتغيرة: 0 ■ هامش المساهمة: 1

ما دامت الكلفة الحدية (34%) دون 100%، فإن كل وحدة مبيعات إضافية تحقق ربحًا. الحد الحقيقي هو الطاقة والسوق، لا المحاسبة.

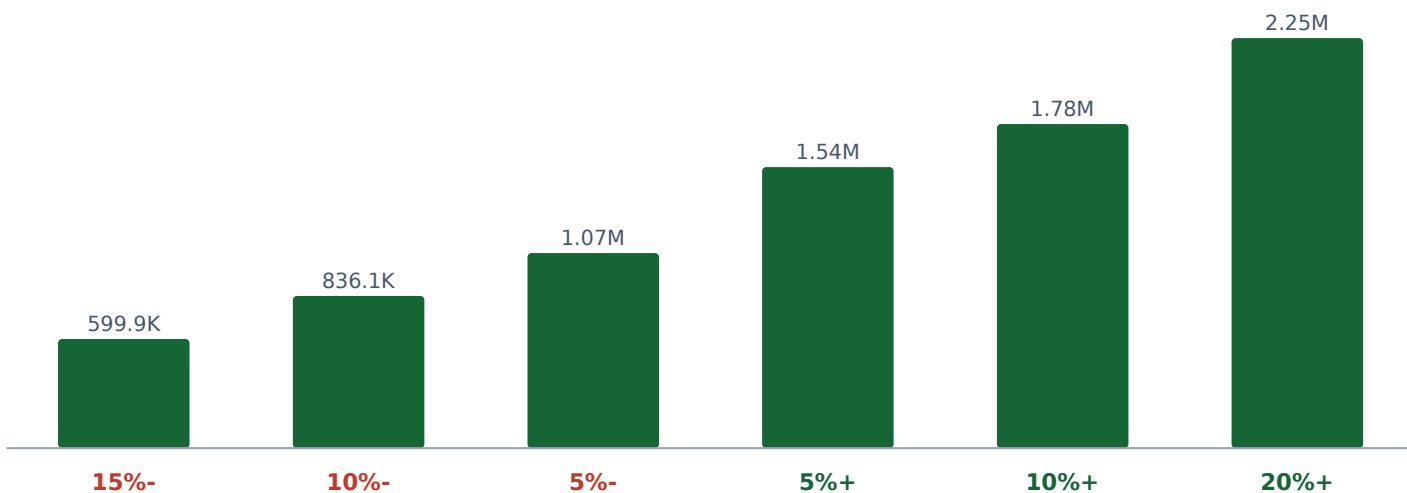
هامش الأمان

وسادة مريحة: يمكن أن تنخفض المبيعات بنسبة 27.7% قبل بلوغ نقطة التعادل (5.200.788,21 lei). لديك مساحة جيدة للمناورة.

الرافعة التشغيلية ×3.6: كل نقطة تُكسب أو تُفقد في المبيعات تتضخم 3.6 مرة في الربح. وتعمل في الاتجاهين، أي في الهبوط أيضًا.

الربح عند تغيرات المبيعات

تغير المبيعات	رقم الأعمال	الربح المقدّر	من الربح الحالي
15%-	lei 6.114.440,18	lei 599.908,21	54%-
10%-	lei 6.474.113,14	lei 836.071,17	36%-
5%-	lei 6.833.786,09	lei 1.072.234,14	18%-
5%+	lei 7.553.131,99	lei 1.544.560,06	18%+
10%+	lei 7.912.804,94	lei 1.780.723,03	36%+
20%+	lei 8.632.150,85	lei 2.253.048,95	72%+



تتحرك التكاليف المتغيرة مع المبيعات؛ أما الثابتة فتبقى. الأعمدة الحمراء دون العتبة، في خسارة.

تقدير على هيكل التكاليف الحالي، بالمزيج نفسه والأسعار نفسها. تقسيم الثابت/المتغير مستنتج من طبيعة الحسابات وهو تقريب. ولغياب الكميات في ميزان المراجعة، فالتحليل على وحدة رقم الأعمال لا على وحدة المنتج.

الأرصدة الوسيطة للإدارة

من المبيعات إلى الفائض الإجمالي للتشغيل، خطوة بخطوة: كم قيمة تضيفها الشركة وكم يبقى بعد سداد أجور العاملين.

lei 12.910,98	الهامش التجاري (البضائع)
lei 7.134.493,28	إنتاج الفترة
lei 3.111.956,37 –	استهلاكات من الغير
lei 4.035.447,89	القيمة المضافة
lei 2.257.496,39 –	تكاليف الموظفين
lei 97.855,65 –	الضرائب والرسوم
lei 1.680.095,85	الفائض الإجمالي للتشغيل (EBE)



القيمة المضافة هي الثروة التي تنتجها الشركة فعليًا؛ أما EBE فهو ما يتبقى منها بعد سداد أجور العاملين والضرائب، وقبل الإهلاك والفوائد.

الرصيد FR / NFR

lei 721.630,53 صافي الخزينة الفرق بين الاثنين. الإيجابية تعني أن النشاط الحالي هو تمويل ذاتي ويبقى النقد؛ سلبي، أنك تعتمد على القروض قصيرة الأجل.	lei 1.003.537,95 رأس المال العامل المطلوب ما هو مقدار رأس المال الذي يمنع النشاط الحالي: المخزونات والذمم المدينة، مطروحًا منه ما يقرضه لك الموردون والحكومة. أصغر، وأقل ربط المال.	lei 1.725.168,48 رأس المال العامل ما يتبقى من الموارد طويلة الأجل بعد تمويل الأصول الثابتة. الإيجابية تعني أنك لا تقوم بتمويل المباني الخاصة بك من الديون المستحقة هذا العام.
--	--	--

الموارد مقابل الاحتياجات

5.23M / 3.51M	رأس المال الدائم / الأصول الثابتة
3.27M / 2.27M	الأصول التشغيلية / الالتزامات التشغيلية

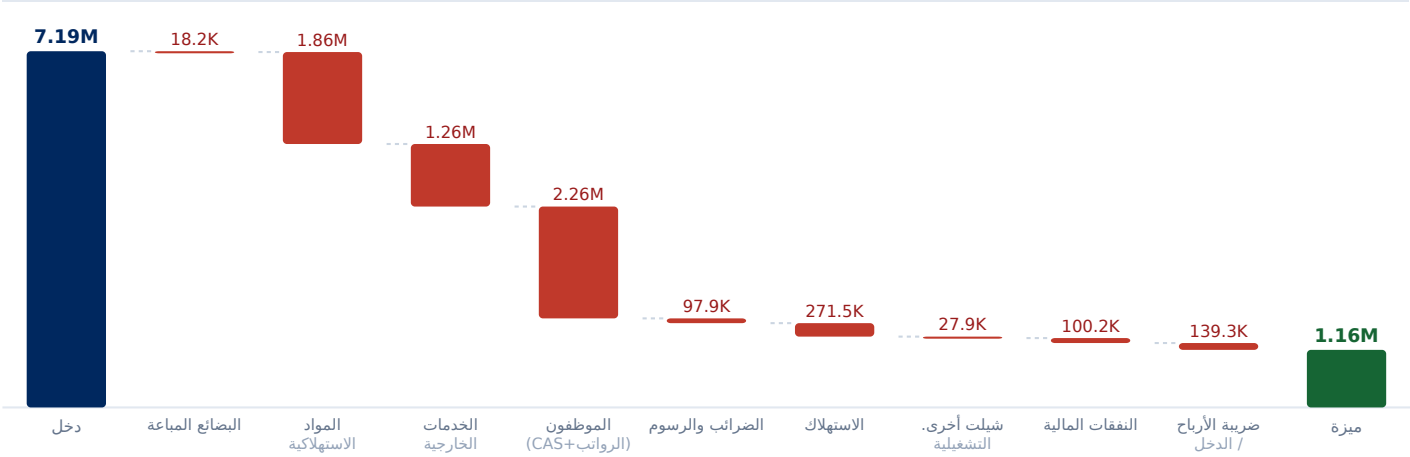
■ موارد ■ يحتاج رأس المال العامل هو الفرق بين رأس المال الدائم والأصول الثابتة؛ متطلبات رأس المال العامل، الفرق بين الأصول والالتزامات التشغيلية.

مكونات الحساب

مُخَمَّع	قيمة
حقوق الملكية (الفئة 1)	lei 3.239.826,71
الالتزامات طويلة الأجل (162, 167, 455, 475 ×)	lei 1.994.048,37
رأس المال الدائم (الإجمالي)	lei 5.233.875,08
صافي الأصول الثابتة (الفئة 2)	lei 3.508.706,60
رأس المال العامل	lei 1.725.168,48
الأسهم (الفئة 3)	lei 2.386.455,64
المستحقات التشغيلية	lei 888.452,81
الأصول التشغيلية (الإجمالي)	lei 3.274.908,45
مقدمي الخدمات	lei 176.019,35
الديون المالية	lei 931.785,11
ديون الرواتب	lei 81.863,94
السلف من العملاء	lei 668.524,33
التزامات التشغيل (المجموع)	lei 2.271.370,50
رأس المال العامل المطلوب	lei 1.003.537,95
التوفر	lei 721.630,53
قروض الخزينة	lei 0,00
صافي الخزينة	lei 721.630,53

القاعدة بسيطة: صافي الخزانة = رأس المال العامل - متطلبات رأس المال العامل. إذا زادت المتطلبات بشكل أسرع من رأس المال العامل، فإن النقد ينخفض حتى لو كانت الشركة مربحة.

سلسلة من النفقات



فئة	كمية	% من الإيرادات	مؤشر القطاع
إجمالي الإيرادات	lei 7.193.459,04	100.0%	
البضائع المباعة	lei 18.218,32	0.3%	65%-40 (التجارة/الغذاء)
المواد الاستهلاكية	lei 1.857.233,09	25.8%	20%-5
الخدمات الخارجية	lei 1.261.701,80	17.5%	10%-3
الموظفون (الرواتب+CAS)	lei 2.257.496,39	31.4%	25%-10
الضرائب والرسوم	lei 97.855,65	1.4%	3%-1
الاستهلاك	lei 271.491,86	3.8%	5%-1
شملت أخرى. التشغيلية	lei 27.852,93	0.4%	5%>
النفقات المالية	lei 100.190,42	1.4%	3%>
ضريبة الأرباح / الدخل	lei 139.329,46	1.9%	4%-1
الربح / الخسارة	lei 1.169.067,64	16.3%	

التدفق النقدي المقدر



تدفقات الملخص

مُجمَع	قيمة
ميزة	lei 1.169.067,64
الاستهلاك	lei 291.500,67
التعديلات والأحكام	lei 0,00
اختلاف المخزون	lei 1.372.357,94-
التغير في الذمم المدينة - العملاء	lei 109.370,64-
التغير في المستحقات الأخرى	lei 117.771,33-
تباين الموردين	lei 50.730,94
التباين في التزامات الرواتب	lei 22.834,18
التباين في الالتزامات الضريبية	lei 218.023,63-
التغير في الالتزامات الأخرى	lei 1.402.806,23
التدفق التشغيلي	lei 1.119.416,12
إجمالي الاستثمارات	lei 664.143,57
الأصول المالية	lei 10.718,72
موردو الأصول الثابتة (غير مدفوعة)	lei 0,00
التدفق من الاستثمارات	lei 674.862,29-
تباين رأس المال	lei 427.502,01-
قروض طويلة الأجل	lei 559.507,82
قروض قصيرة الأجل	lei 0,00
الحسابات المرتبطة	lei 323.228,91-
منح الاستثمار	lei 0,00
أرباح	lei 0,00

قيمة

مُجمّع

lei 191.223,10-

التدفق من التمويل

تسوية الميزانية العمومية

lei 427.923,76

الخزانة الأولية (حساب 5 SI)

lei 721.630,53

خزينة الميزانية العمومية النهائية (حساب 5 SF)

lei 293.706,77

الاختلاف الفعلي

lei 253.330,73

الاختلاف المقدر

lei 40.376,04-

الفرق (المقدر مقابل الرصيد)

تقدير موثوق (الانحراف أقل من 15%)

انحراف 13.7% عن التغير الفعلي للخزينة في الميزانية العمومية. تبدأ الطريقة غير المباشرة من الأرصدة، وفي الرصيد التراكمي من 1 يناير لا يمكن فصل فروق الفترات بشكل كامل.

المحفظة: العملاء والمورّدون والمخزون

العملاء المستحق تحصيلها، إجمالي المحفظة: **lei 28.074,08**. ميزان المراجعة غير مفضّل على حسابات تحليلية، لذا لا يمكننا تحديد العملاء فرادى.

المورّدون المستحق دفعها، إجمالي المحفظة: **lei 175.926,32**. بدون حسابات تحليلية للمورّدين لا يمكننا تحديدهم.

مخزون البضائع (حساب 371): **lei 6.431,56** · إجمالي المخزون، الفئة 3 كاملة: lei 2.386.455,64

هل يغطي بيع البضاعة سداد المورّدين؟ لا يعطي بالكامل

بالهامش الحالي، يحقق بيع مخزون البضائع نحو **lei 10.989,49** ويغطي **6%** من المورّدين المستحق دفعها (lei 175.926,32). بإدراج ذمم العملاء، ترتفع التغطية إلى **22%**.

تغطية المورّدين

مورّدون مستحق دفعها

بيع المخزون

المخزون + ذمم العملاء



الأكثر بحثًا

الالتزامات تجاه البنوك والتأجير التمويلي والدائنين

الفئة	خاصة
القروض المصرفية (162 + 519)	lei 1.836.031,38
التأجير التمويلي والقروض الأخرى (167 + 168)	lei 148.931,32
دائنون متنوعون (462)	lei 85.823,03
الإجمالي	lei 2.070.785,73
القروض المصرفية (162 + 519)	1.84M
التأجير التمويلي والقروض الأخرى (167 + 168)	148.9K
دائنون متنوعون (462)	85.8K

إجمالي الالتزامات المالية: **2.070.785,73** ≈ 0.7 lei · سنة من EBITDA لسدادها بالكامل. · 28% من جانب الخصوم.
درجة المديونية (الالتزامات المتداولة / الأصول): **56.7%** · الالتزامات المالية / حقوق الملكية: **64%**
تغطية الفوائد: يغطي الربح قبل الفوائد والضرائب الفوائد المستحقة **14.3x**. · صافي الدين / EBITDA: **0.4x** (صافي الدين lei 1.263.403,65).

الأكثر بحثًا

توزيعات الأرباح

توزيعات معلنة للشركاء ولم تُسحب بعد (رصيد 457): lei 322.819,12

كم يمكن للشركاء سحبه الآن

المبلغ القابل للتوزيع المقدّر: lei 2.479.119,81

الأرباح المرّجلة (117) lei 1.375.472,03 + نتيجة الفترة lei 1.169.067,64 – الاحتياطي القانوني الواجب تكوينه lei 65.419,85

الأرباح الإجمالية المزمع توزيعها: lei 2.479.119,81

ضريبة توزيعات الأرباح 16%: lei 396.659,17

مساهمة التأمين الصحي 10%، على أساس محدّد بسقف lei 97.200,00 lei: 9.720,00

يبقى صافيًا للشريك: lei 2.072.740,64

كيف تتوزع الأرباح الإجمالية



■ صافي للشريك: 2.07M ■ الضريبة: 396.7K ■ مساهمة التأمين الصحي: 9.7K

عُتبت مساهمة التأمين الصحي (الحد الأدنى للأجر lei 4.050,00): دون lei 24.300,00، بلا مساهمة؛ بين lei 24.300,00 و lei 48.600,00، المساهمة lei 2.430,00؛ بين lei 48.600,00 و lei 97.200,00، المساهمة lei 4.860,00؛ فوق lei 97.200,00، المساهمة lei 9.720,00

مساهمة التأمين الصحي تقديرية: تتوقف على إجمالي الدخل السنوي لكل شريك (من جميع المصادر غير الخاضعة للاقتطاع من المنيع) وعلى عدد الشركاء. تُقتطع ضريبة 16% من المنيع عند التوزيع؛ أما المساهمة فتُقرّر في السنة التالية عبر الإقرار الموحد.

الأكثر بحثًا

كم يمكن أن يقرضك بنك

تقدير إرشادي للائتمان الإضافي الذي قد يحدده بنك، وفق ثلاثة سيناريوهات للمديونية (إجمالي الالتزامات / EBITDA) وأنواع الضمان. تبيّن الأرقام ما يمكن أن يتحمّله التدفق النقدي للشركة، وليست عرضًا.

السيناريو	الالتزامات / EBITDA	الضمان	الائتمان الإضافي الممكن
حذر	$\geq 2.5 \times$	على التوقيع / كفالة الشركاء (بدون ضمان)	lei 5.121.009,57
معتدل	$\geq 3.5 \times$	ضمان عيني - رهن عقاري	lei 7.997.727,69
جريء	$\geq 4.5 \times$	ضمان على الأصول - رهن معدات / التنازل عن ذمم + ضمان عيني	lei 10.874.445,81

عند حد أدنى لنسبة تغطية خدمة الدين قدره 1.2، تتحمل EBITDA (2.876.718,12 lei) خدمة دين سنوية لا تتجاوز **lei 2.397.265,10**.

تقدير إرشادي. لا نضمن الحصول على الائتمان ولا أن يكون بهذا المقدار. لكل بنك شبكة مخاطر خاصة، ويعتمد المبلغ النهائي على الضمانات والسجل والقطاع وسياسة البنك وقت الطلب.

هيكل المخزون

lei 1.926.932,38	SEMIFABRICATE - 341
lei 278.134,88	MATERII PRIME - 301
lei 158.887,30	PRODUCE REZIDUALE - 346
lei 8.675,83	AMBALAJE - 381
lei 7.354,58	PRODUCE FINITE - 345
lei 6.431,56	MARFURI - 371
lei 38,67	MATERIALE AUXILIARE - 3021
lei 0,44	ALTE MATERIALE CONSUMABILE - 3028

إجمالي الأسهم: lei 2.386.455,64، على 8 حسابات الفئة 3.

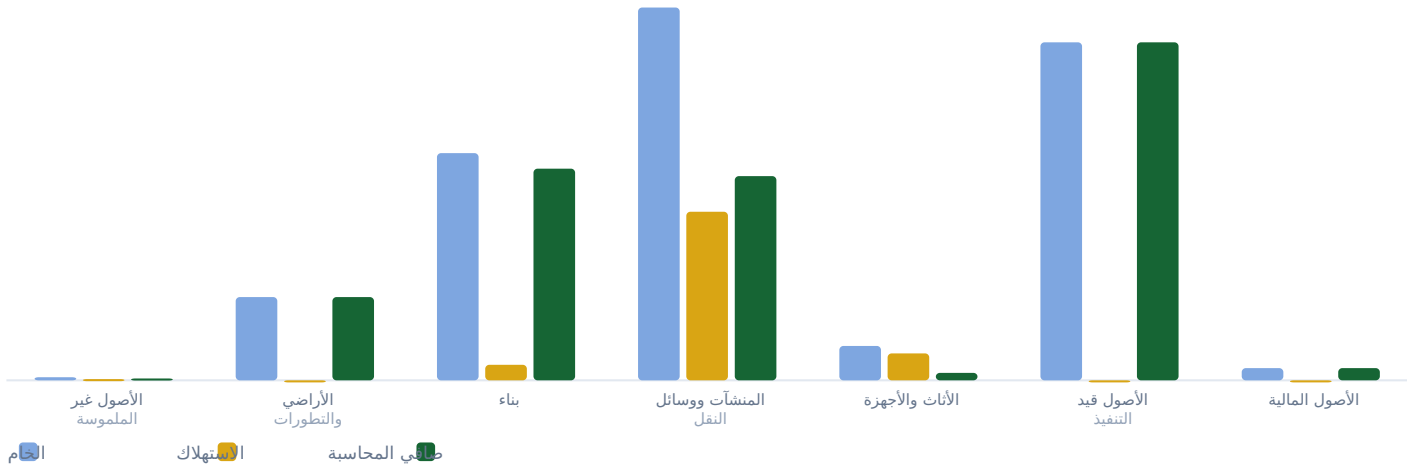
الاستهلاك والاستهلاك

19.8% متوسط درجة التآكل	3.508.706,60 lei صافي القيمة الدفترية	lei 867.999,45 الاستهلاك المتراكم	4.376.706,05 lei إجمالي القيمة الإجمالية
----------------------------	---	--------------------------------------	--

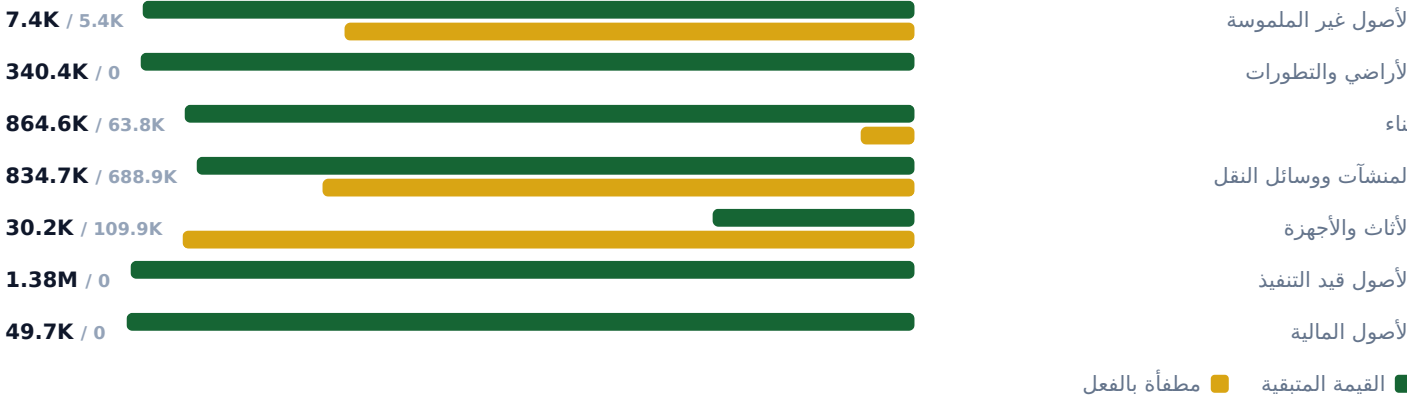
التفاصيل حسب فئة الأصول

فئة	القيمة الإجمالية	الاستهلاك	صافي القيمة	درجة التآكل
الأصول غير الملموسة	lei 12.787,68	lei 5.434,92	lei 7.352,76	42.5%
الأراضي والتطورات	lei 340.411,43	lei 0,00	lei 340.411,43	0.0%
بناء	lei 928.469,54	lei 63.831,75	lei 864.637,79	6.9%
المنشآت ووسائل النقل	lei 1.523.587,92	lei 688.863,28	lei 834.724,64	45.2%
الأثاث والأجهزة	lei 140.086,95	lei 109.869,50	lei 30.217,45	78.4%
الأصول قيد التنفيذ	lei 1.381.707,52	lei 0,00	lei 1.381.707,52	0.0%
الأصول المالية	lei 49.655,01	lei 0,00	lei 49.655,01	0.0%
المجموع	lei 4.376.706,05	lei 867.999,45	lei 3.508.706,60	19.8%

هيكل الأصول الثابتة حسب الفئة



كم بقي للاستهلاك



وتعني الدرجة العالية من الاستنزاف أن الأصول قد انخفضت قيمتها بالكامل تقريباً: فالمحاسب لا يساوي شيئاً، ولكن العمل مستمر. إنه مهم عند تقييم الضمانات وتخطيط الاستبدالات.

تحليل ضريبة القيمة المضافة

38.69%

معدل ضريبة القيمة المضافة
الفعال

1.030.456,34

lei

قسط

lei 916.230,03

خصم ضريبة القيمة المضافة

1.946.686,37

lei

تم جمع ضريبة القيمة المضافة



حساب	اسم	كمية	نوع الرصيد
4423	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع	lei 124.341,88	دائن
4424	ضريبة قيمة مضافة قابلة للاسترداد	lei 0,00	مدين
4426	ضريبة مدخلات قابلة للخصم (رصيد ختامي)	lei 0,00	مدين
4427	ضريبة مخرجات محضلة (رصيد ختامي)	lei 0,00	دائن
4428D	ضريبة غير مستحقة (مدين)	lei 10.623,13	مدين
4428C	ضريبة غير مستحقة (دائن)	lei 0,00	دائن

ضريبة القيمة المضافة المحصلة lei 1.946.686,37، قابلة للخصم lei 916.230,03، صافي الرصيد lei 1.030.456,34 (قسط). أرقام الميزانية العمومية المقدرة؛ تم تأكيد المبلغ الدقيق من خلال إعلان D300.

الشذوذ والتدقيق

0 نقدي, 3 اهتمام, 4 إعلامي.

التنبهات أدناه مؤلدة آليًا من الأرصدة والحركات، كنقاط للتحقق - وليست أخطاءً مؤكدة. قد يكون بعضها مبررًا تمامًا في سياق الشركة. أكدّها مع محاسبك قبل التصرف.

يبدو الإعداد صحيحًا

ميزان المراجعة متوازن، والحسابات التحليلية تتجمع في الحساب الإجمالي. الفحوص التي يمكننا إجراؤها من الميزان وحده لا تثير تساؤلات.

[4423] ضريبة القيمة المضافة للدفع: lei 124.341,88

Asigurați-vă că suma este virată în termen (de regulă, 25 ale lunii următoare) pentru a evita penalități ANAF. Informație calculată estimativ din balanță - verificați suma exactă cu declarația D300 depusă

صافي الخزانة الإيجابية: lei 721.630,53

يمكنك النظر في الإيداعات قصيرة الأجل أو تقليل القروض المصرفية. رأس المال العامل يتجاوز متطلبات التشغيل - هناك فائض في السيولة. $TN = FR - NFR = 1.725.168,48 \text{ lei} - 1.003.537,95 \text{ lei} = 721.630,53 \text{ lei}$

ارتفاع تكاليف الموظفين (31.4% من الإيرادات)

يمكن أن تشكل تكاليف الموظفين التي تزيد عن 30% من الإيرادات تحدّيًا في الشركات ذات هامش الربح المنخفض. تحليل الإنتاجية لكل موظف وهيكل الرواتب.

مديونية معتدلة

56.7% - راقب القدرة على السداد.

سيولة جيدة

غطاء $\times 1.76$ - وضعية مربحة.

الربحية

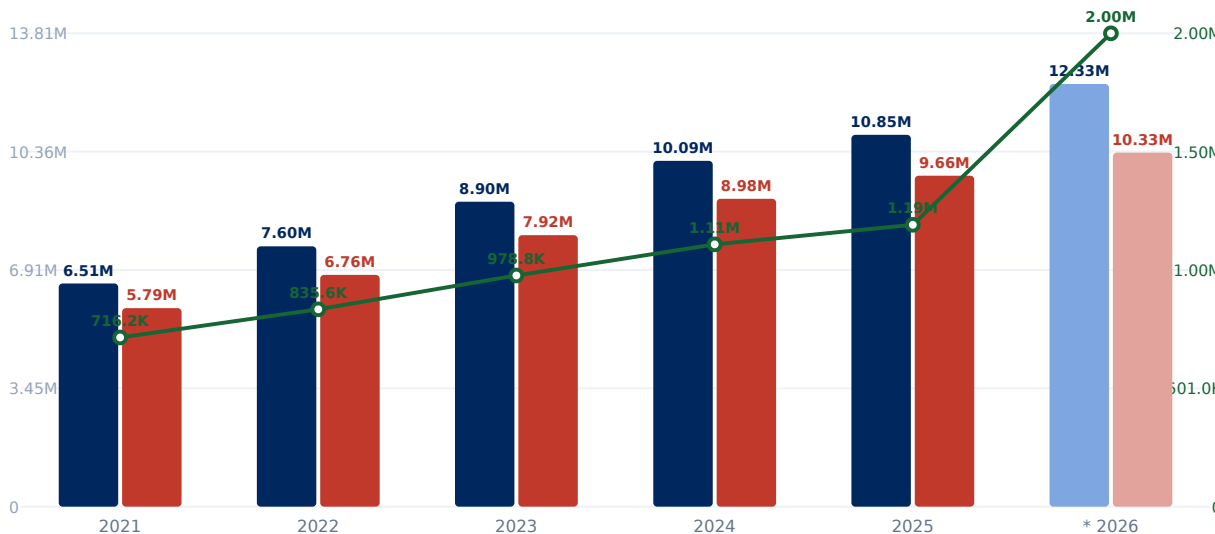
صافي الهامش 16.3% - بالمعاملات العادية.

المستحقات في الأجل

متوسط وقت التجميع: 1 يوم.

التنمية والتوقعات

التطور عبر السنوات: الإيرادات والمصروفات والربح



■ دخل ■ نفقات ■ ميزة

تأتي السنوات السابقة من القوائم المالية العامة المودعة لدى وزارة المالية (ica.ro). السنة المميّزة بـ * تُسقط على 12 شهرًا من ميزان المراجعة الحالي. الأعمدة (الإيرادات، المصروفات) على المحور الأيسر، وخط الربح على المحور الأيمن.

كيفية إغلاق العام، إذا تم الحفاظ على الوتيرة

طريقة	دخل	نفقات	ميزة هامش	ينق
الاستقراء الخطي إلى 12 شهرًا	lei 12.331.644,07	lei 10.327.528,11	16.3% lei 2.004.115,95	49%
تم استقراء الأداء في 7 شهرًا خطيًا إلى 12 شهرًا				
النجاح + متوسط العام السابق	lei 11.491.776,52	lei 9.869.248,18	14.1% lei 1.622.528,34	60%
الأداء الحالي بالإضافة إلى المتوسط الشهري للعام السابق خلال الأشهر الـ 5 المتبقية				
المعدل الملاحظ	lei 12.331.644,07	lei 11.030.689,46	10.5% lei 1.300.954,61	50%
تم تعديل العام السابق بالوتيرة الملحوظة مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، +20%				
الاستقراء الخطي إلى 12 شهرًا	lei 12.331.644,07			
النجاح + متوسط العام السابق	lei 11.491.776,52			
المعدل الملاحظ	lei 12.331.644,07			
2025	lei 10.315.961,95			
الإيرادات المقدرة للعام بأكمله بكل طريقة، إلى جانب السنة المرجعية.				

التوقعات ليست وعودا

وأي توقعات هنا هي النتيجة الجافة لأرقام الميزانية العمومية، والتي تم استقراءها رياضيا. ولا يأخذ في الاعتبار العقود قيد التفاوض، والعمليات التي لم تكتمل بعد أو لم تسجل في الحسابات، ولا السياق الاقتصادي العام. كما أنه لا يأخذ في الاعتبار الموسمية أو الاستثمارات المخططة أو تغيرات الأسعار: فالشركة التي تبلغ ذروة مبيعاتها في ديسمبر ستظهر بأقل من قيمتها الحقيقية في يوليو، والعكس صحيح. استخدمها كترتيب من حيث الحجم ونقطة بداية للمناقشة مع المحاسب الخاص بك، وليس كالالتزام تجاه البنك أو الشركاء.

تغطي فترة التحميل 7 أشهر؛ بقي 5 حتى نهاية العام. وتنمو الثقة مع تقدم العام؛ وتشير التقديرات الاستقرائية لمدة شهرين إلى أقل بكثير من واحد من كل عشرة. المرجح هو 2025، بدخل 10.315.961,95 lei.

pp 5.7+

صافي الهامش مقابل تقديري 7ش
2025

84.2%+

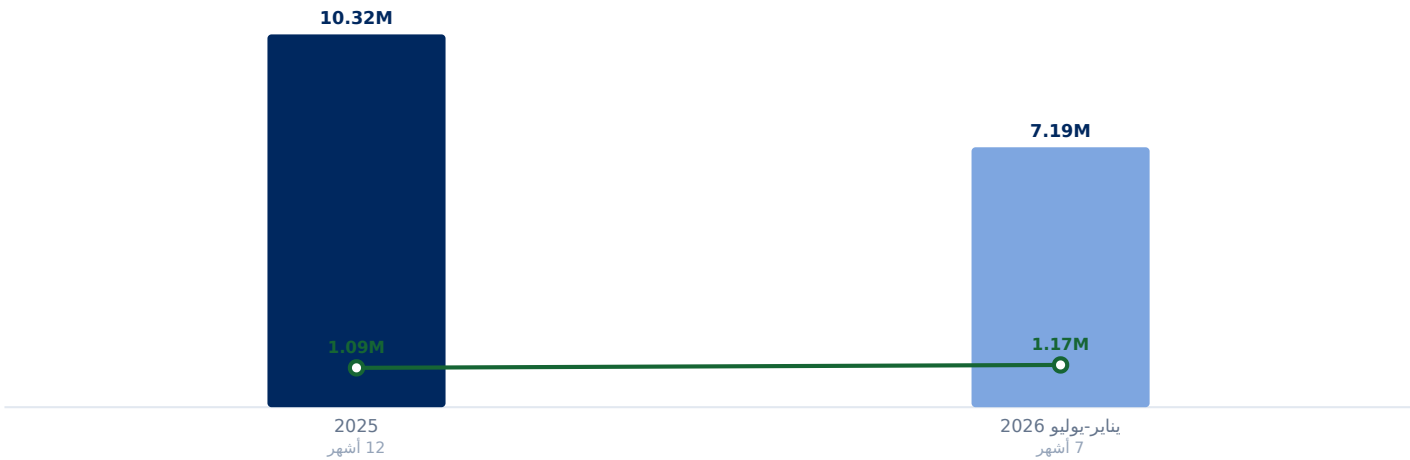
ميزة مقابل تقديري 7ش 2025

11.9%+

نفقات مقابل تقديري 7ش 2025

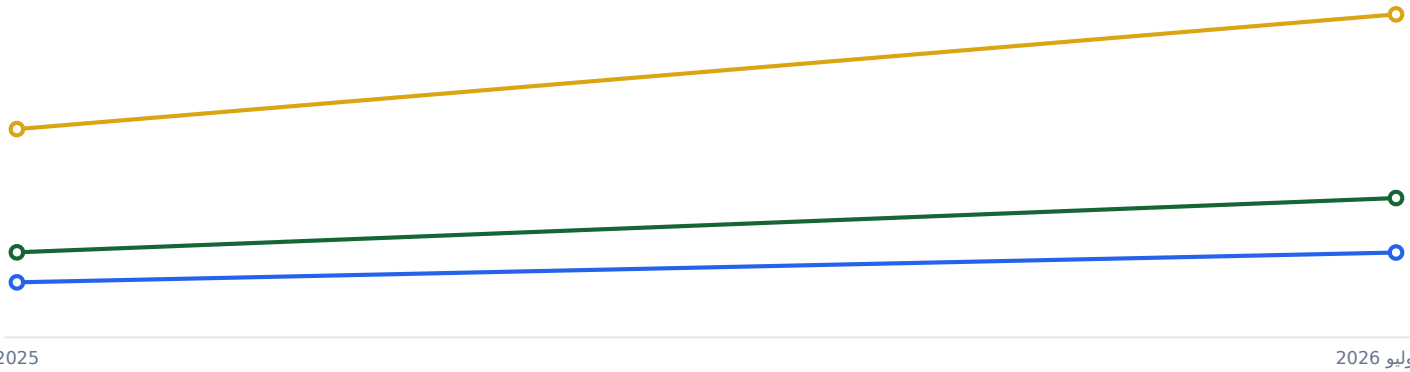
19.5%+

دخل مقابل تقديري 7ش 2025

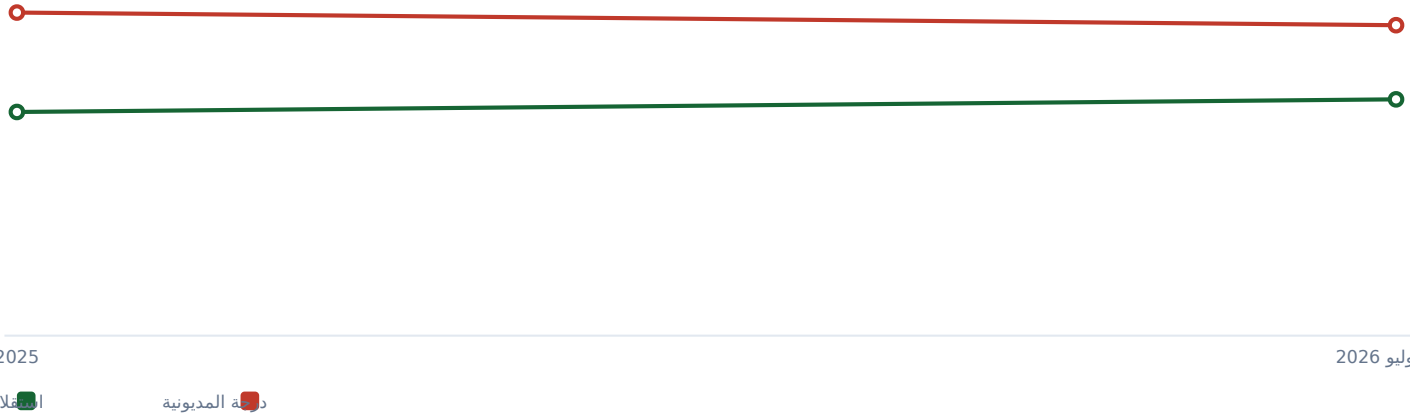


القضبان هي الإيرادات، والخط الأخضر هو الربح. الفترة الحالية لديها شريط أكثر انفتاحا.

الأقساط على فترات



الملاءة حسب الفترات



فترة	الاثنين	دخل	ميزة	سائل، جنس.	هامش %	ROA %	ROE %	استقلال %
2025	12	lei 10.315.961,95	lei 1.088.305,68	1.66	10.5%	16.3%	39.9%	40.9%
يناير-يوليو 2026 (جزئي)	7	lei 7.193.459,04	lei 1.169.067,64	1.76	16.3%	26.7%	61.9%	43.2%

ويتم تجميع القيم من بداية العام كما تظهر في الميزانية العمومية.

تحليل دوبونت للعائد على حقوق الملكية

فترة	صافي الهامش	دوران الأصول	مضاعف رأس المال	ROE
2025	10.5%	×1.55	×2.45	39.9%
يناير-يوليو 2026	16.3%	×1.64	×2.32	61.9%

صافي الهامش

دوران الأصول

مضاعف رأس المال

ROE النتيجة

16.3%

×1.64

×2.32

61.9%

ROE من 61.9% يتحلل إلى هامش صافي 16.3%، ودوران الأصول 1.64 × ومضاعف رأس المال 2.32 ×. مقارنةً بـ 2025، ارتفع العائد على حقوق الملكية بمقدار 22.0 نقطة مئوية (الهامش +5.7 نقطة، الدوران +0.10×، الرافعة -0.13×).

شركتك مقابل القطاع

قمنا بمقارنة الشركة مع شركات 41231 في فئة CAEN 4711 (تجارة التجزئة في متاجر غير متخصصة يغلّب عليها بيع الأغذية والمشروبات والتبغ)، بناءً على البيانات المالية المقدمة إلى وزارة المالية للعام 2025. المصدر: بيانات MFP العامة، مقدمة من شريكنا ica.ro.

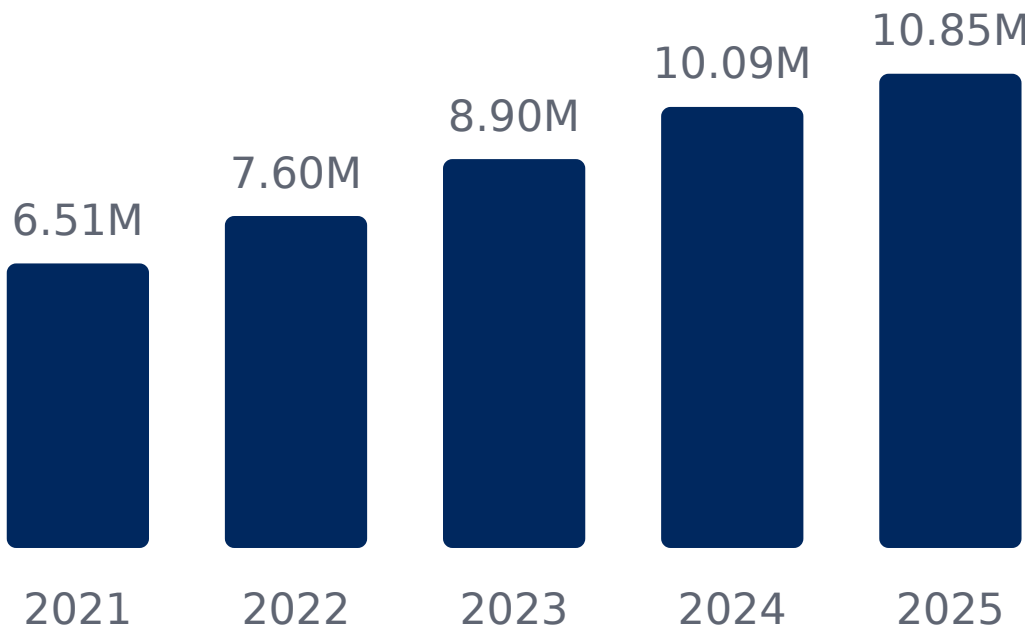


مثال توضيحي: بيانات القطاع حقيقية، والشركة هي المجهولة في هذا المثال.

مؤشر	شركتك	Q1	متوسط	Q3 الموقف في القطاع
الهامش الصافي	16.3%	4.8%-	1.3%	8.1% فوق Q3 (الربع الأعلى)
العائد على حقوق الملكية (ROE)	61.9%	0.0%	12.4%	59.2% فوق Q3 (الربع الأعلى)
درجة المديونية	56.7%	39.9%	83.7%	177.1% بين Q1 والوسيط

وبين الشريط المنطقة الواقعة بين الربع الأول (Q1) والثالث (Q3)، أي النصف الأوسط من الشركات في القطاع؛ الخط العمودي هو المتوسط. تظهر العلامة الملونة مكان شركتك؛ ويعني وجود سهم في النهاية أن الشركة تتحرك خارج هذه المنطقة (ذروة القطاع أو ذيله).

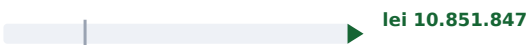
تطور الشركة (بيانات MFP)



صافي التداول سنة بعد سنة من البيانات المالية المقدمة لوزارة المالية. البيانات العامة، التي قدمتها ica.ro.

ما هو حجمك في هذا القطاع؟

مع حجم مبيعات lei 10.851.847، تعد الشركة أكبر من حوالي 75% من 41231 الشركات في القطاع (السنة 2025).



رقم أعمالك

قطاع Q1 93.050 lei · متوسط Q3 888.856 lei

قطاع

كم ينتج الموظف؟

مؤشر	شركتك	متوسط	الموقف في القطاع
رقم الأعمال / موظف	lei 2.712.962	lei 270.338	فوق Q3 (الربع الأعلى)
النتيجة الصافية / موظف	lei 298.426	lei 1.234	فوق Q3 (الربع الأعلى)

كم نمت في السنة؟

دوران	صافي الربح
من lei 6.511.108 إلى lei 10.851.847 خلال 4 سنة	an/13.6%+
من lei 716.222 إلى lei 1.193.703 خلال 4 سنة	an/13.6%+

تاريخ موجز (بيانات الطابعة متعددة الوظائف)

2025	2024	2023	2022	2021	
lei 1.193.703	lei 1.110.144	lei 978.837	lei 835.592	lei 716.222	صافي الربح
lei 5.425.924	lei 5.046.109	lei 4.449.257	lei 3.798.146	lei 3.255.554	حقوق الملكية
lei 3.798.146	lei 3.532.276	lei 3.114.480	lei 2.658.703	lei 2.278.888	الالتزامات
4	4	3	3	2	الموظفون

القيم من البيانات المالية المقدمة إلى وزارة المالية، والتي تم جلبها من خلال ica.ro.

القطاع ككل

بين 2022 و 2025، تباين متوسط حجم دوران القطاع بنسبة +25.5%. القطاع ينمو والرياح تهب من الخلف.

هل تكسب أرضًا أم تخسرها

تنمو بنسبة +13.6% سنويًا، والقطاع بنسبة +7.9% سنويًا - تكسب أرضًا، بفارق 5.7 نقطة فوق وتيرة القطاع.

يتم توفير بيانات المقارنة مع القطاع والتاريخ المتعدد السنوات لنا من خلال شريكنا ica.ro، من البيانات المالية العامة لوزارة المالية. نحن نشكركم.



ما هو هذا التقرير وما هو ليس كذلك

يتم إنشاء التقرير تلقائيًا من ميزان المراجعة المحمل، بصيغ حتمية، دون تدخل بشري ودون ذكاء اصطناعي. يتم تقدير الأرقام حصريًا من الأرصدة الحالية وحجم الأعمال في الميزانية العمومية؛ ليس لدينا إمكانية الوصول إلى العقود أو الفواتير أو البيانات أو سياق العمل. تستخدم التصنيفات التلقائية (التكلفة الثابتة مقابل التكلفة المتغيرة، ومستحقات التشغيل مقابل المستحقات المتنوعة) قواعد مجموعة الحسابات وقد لا تتطابق مع موقفك الفعلي. لا يحل التقرير محل البيانات المالية السنوية أو الخبرة المحاسبية أو مراجعة الحسابات أو المشورة الضريبية، ولا يشكل توصية استثمارية أو إئتمانية ولا يمكن استخدامه كوثيقة رسمية في العلاقة مع السلطات. إن التوقعات، حيثما وجدت، هي عبارة عن استقرارات جافة من أرقام الميزانية العمومية: لا أعرف العقود قيد التفاوض، والعمليات التي لم يتم تسجيلها بعد، ولا السياق الاقتصادي. تحقق من النتائج المهمة مع المحاسب الخاص بك قبل اتخاذ القرارات بناءً عليها.