Finanțistul

análisis financiero automático basado en el balance de sumas y saldos

finantistul.ro

documento generado automáticamente · motor 1.8.0

Ejemplo · datos simulados

La empresa, el CUI y todas las cifras de este informe son simuladas. La estructura del plan de cuentas es realista, de modo que el informe parece exactamente uno real, pero no corresponde a ninguna entidad.

Informe de análisis financiero

EXEMPLUM FICTUM SRL · CUI 99000001 · período 01.01.2026 – 31.07.2026 · generado 2026-09-06 09:27:49

72

de 100 puntos

Calificación A/BBB

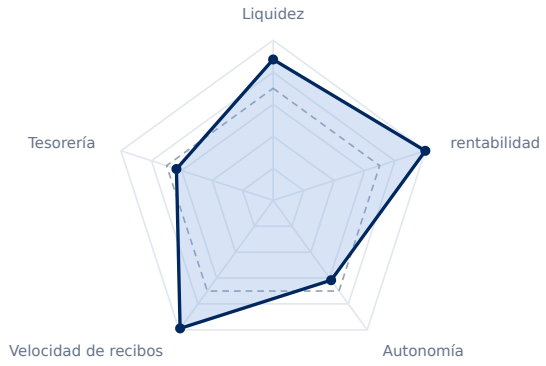
Bueno: elegible para préstamos preferenciales

67 de 93 puntos brutos, proyectados en 100. Convenios bancarios respetados: 6 de 6.

Panel

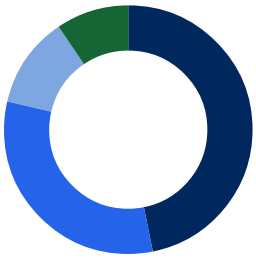
7.505.245,58 lei Activos totales	**3.239.826,71 lei** Equidad	**1.169.067,64 lei** Ganancia/pérdida
1.76 Liquidez general	**56.7%** Grado de endeudamiento	**721.630,53 lei** Tesorería
61.9% ROE - rendimiento del capital	**26.7%** ROA - rendimiento de los activos	**23.3%** Margen EBITDA
1.725.168,48 lei Capital de explotación	**43.2%** Autonomía financiera	**1.31x** Efecto de apalancamiento

Salud financiera



Cinco ejes, normalizados de 0 a 10. El anillo roto es el punto de referencia del 7; lo que sale de él está por encima de las expectativas, lo que queda dentro está por debajo.

Estructura de activos (saldos finales)



propiedad	3.508.706,60 lei	**46.8%**
Cepo	2.386.455,64 lei	**31.8%**
reclamos	888.452,81 lei	**11.8%**
Tesorería	721.630,53 lei	**9.6%**

Total activo: 7.505.245,58 lei

Ingresos versus gastos

Ingreso		**7.193.459,04 lei**
Gastos		**6.024.391,40 lei**

Beneficio estimado: 1.169.067,64 lei

Ciclo de conversión de efectivo (días)

dias de stock		**116 z**
Días de recogida		**1 z**
Días de pago a proveedores		**10 z**
El ciclo del efectivo		**107 z**

Días de existencias: cuántos días permanece la mercancía en almacén hasta venderse. Días de cobro: cuántos días pasan desde la venta hasta que entra el dinero del cliente. Días de pago a proveedores: cuántos días pasan hasta que paga a sus proveedores. Ciclo de caja: los dos primeros sumados, menos el tercero, es decir, los días en que financia la actividad con dinero de la empresa.

Señales de riesgo y oportunidad

1.76	**16.3%**	**56.7%**	**61.9%**
Liquidez general	margen neto	Grado de endeudamiento	ROE - rendimiento del capital

Pago IVA: 124.341,88 lei

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.

Tesorería neta positiva: 721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei. El capital de trabajo excede los requisitos operativos: hay un excedente de liquidez. Puede considerar colocaciones a corto plazo o reducir préstamos bancarios.

Altos costos de personal (31.4% de los ingresos)

Los costes de personal superiores al 30 % de los ingresos pueden ser un desafío en las empresas con márgenes bajos. Analizar la productividad por empleado y estructura salarial.

Endeudamiento moderado

56.7% - vigile la capacidad de reembolso.

Puntuación bancaria: resumen

72/100

Calificación A/BBB

Punto de equilibrio - situación actual

27.7%

Margen de seguridad frente al umbral de 5.200.788,21 lei

Altman Z-Score

3.41

Zona segura

Análisis financiero



La puntuación, sobre los cuatro pilares

Liquidez 25 / 30

rentabilidad 18 / 18

Solvencia 13 / 25

Eficiencia 11 / 20

Pactos



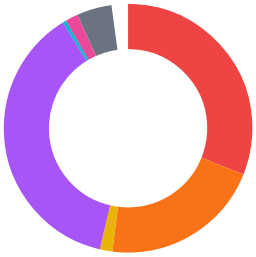
Los covenants son las condiciones financieras que un banco incluye en el contrato de crédito y comprueba periódicamente. Los que figuran a continuación se calculan a partir del balance de sumas y saldos, con los umbrales habituales de la práctica bancaria, para que vea de antemano en qué situación está. El valor y el umbral de cada uno aparecen en el capítulo de scoring bancario.

Qué comprobamos

- Liquidez general ≥ 1.2 **respetado**
- Ratio de endeudamiento ≤ 65% **respetado**
- Autonomía financiera ≥ 20% **respetado**
- Días de recogida ≤ 120 días **respetado**
- DSCR ≥ 1.2 **respetado**
- Cobertura de intereses (EBITDA) ≥ 2× **respetado**

Estructura y gráficos

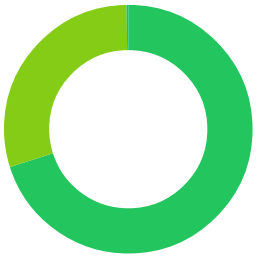
Estructura de gastos



Materias primas y bienes (60x) 1.868.472,89 lei	**31.0%**
Servicios externos (61x-62x) 1.261.701,80 lei	**20.9%**
Impuestos y aranceles (63x) 97.855,65 lei	**1.6%**
Personal (64x) 2.257.496,39 lei	**37.5%**
Otros gastos operativos (65x) 27.852,93 lei	**0.5%**
Gastos financieros (66x) 100.190,42 lei	**1.7%**
Depreciación y provisiones (68x) 271.491,86 lei	**4.5%**

Gastos totales: 6.024.391,40 lei

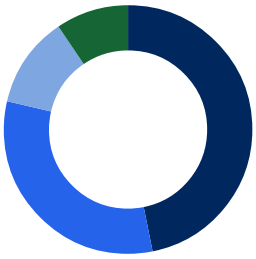
Estructura de ingresos



Volumen de negocios (70x) 5.031.562,18 lei	**69.9%**
Ingresos por producción (71x-72x) 2.134.060,40 lei	**29.7%**
Otros ingresos de explotación (75x) 27.827,40 lei	**0.4%**
Ingresos financieros (76x) 9,06 lei	**0.0%**

Ingresos totales: 7.193.459,04 lei

De qué se compone el activo



propiedad 3.508.706,60 lei	**46.8%**
Cepo 2.386.455,64 lei	**31.8%**
reclamos 888.452,81 lei	**11.8%**
Tesorería 721.630,53 lei	**9.6%**

Total activo: 7.505.245,58 lei

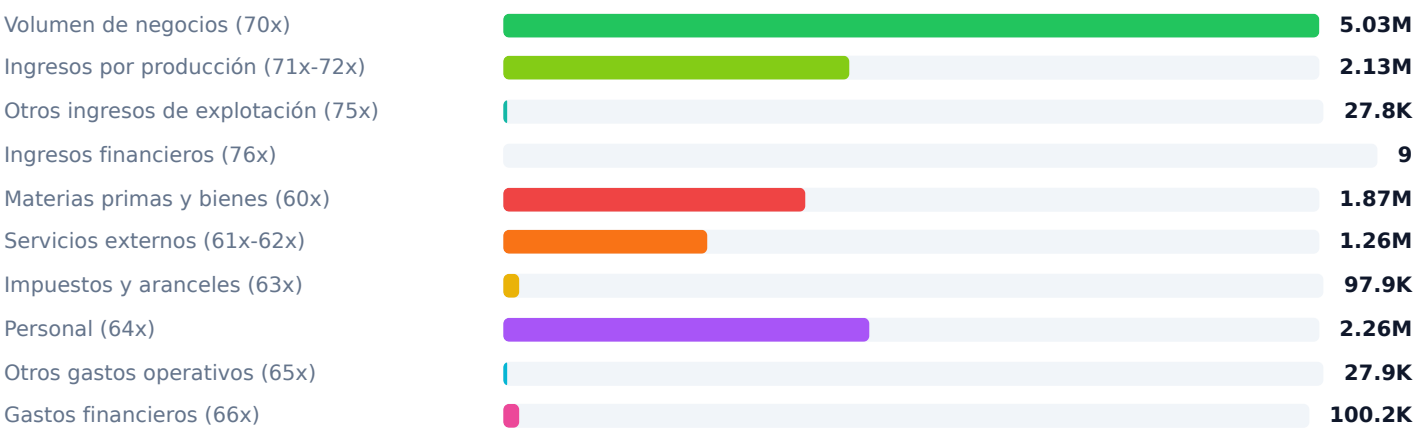
¿Quién financió el activo?



Capital propio 3.239.826,71 lei	**43.2%**
Pasivos corrientes 2.271.370,50 lei	**30.3%**
Deuda a largo plazo 1.994.048,37 lei	**26.6%**

Fuentes totales: 7.505.245,58 lei

Detalles de costos e ingresos, por categoría



Depreciación y provisiones (68x)		**271.5K**

indicador

Liquidez

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Liquidez general (Inventarios 2.386.455,64 lei + Cuentas por cobrar 888.452,81 lei + Tesorería 721.630,53 lei) / Pasivos corrientes 2.271.370,50 lei	1.76	≥ 2.0 (óptimo) / ≥ 1.0 (aceptable)	Bueno: cobertura de 1.8×; margen de seguridad cómodo, pero hay margen de mejora. con ct.455 (asociado): 1.75
Liquidez rápida (Cuentas por cobrar 888.452,81 lei + Tesorería 721.630,53 lei) / Pasivos corrientes	0.71	≥ 1.0 (óptimo) / ≥ 0.5 (aceptable)	Aceptable - 0.71×; Las reservas no son suficientes, pero la situación es manejable.
Liquidez inmediata Cl. de tesorería5 / Pasivos corrientes	0.32	≥ 0.3 (óptimo) / ≥ 0.1 (aceptable)	Bueno: la tesorería cubre el 32% de los pasivos corrientes; Reserva de efectivo adecuada para emergencias.

Solvencia

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Grado de endeudamiento Deudas totales (corrientes + préstamos 16x, excl. 455/475) / Activo total	56.7%	< 40% (óptimo) / < 60% (aceptable)	Moderado - 56.7%; el riesgo financiero aumenta; vigile la capacidad de reembolso ante nuevos créditos. solo deudas corrientes: 30.3%
Autonomía financiera Patrimonio / Activos totales	43.2%	> 50% (óptimo) / > 30% (aceptable)	Aceptable: 43.2%; la empresa depende parcialmente de financiación externa; Reinvertir utilidades para consolidar. (Incluyendo deudas con asociados (ct.455), la autonomía ajustada es 43.3%)
Autonomía ajustada (incl. 455) (Patrimonio neto + pasivos asociados 9.085,67 lei) / Activos totales	43.3%	> 50% (óptimo) / > 30% (aceptable)	Refleja una verdadera independencia financiera al tratar la deuda con los asociados como una financiación casi permanente.
Efecto de apalancamiento Deudas totales (corrientes + préstamos 16x, excl. 455/475) / Fondos propios	1.31x	< 1.0x (óptimo) / < 2.0x (aceptable)	Moderado - 1.31×; las deudas superan los fondos propios, pero se mantienen en límites aceptables para el sector.

rentabilidad

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Ganancia/pérdida estimada Resultado del ejercicio de la cuenta 121	1.169.067,64 lei	> 0	La empresa genera ganancias estimadas; al margen actual, quedan 1.169.067,64 lei después de cubrir los gastos. de los movimientos de las clases 6/7 habría salido 766.968,35 lei; la diferencia es la variación de existencias de productos (711), que el cierre mensual cuenta dos veces
margen neto Beneficio / Ingresos × 100	16.3%	> 8% (óptimo) / > 3% (aceptable)	Excelente - 16.3%: la empresa retiene 16.3 lei de cada 100 lei de ingresos. Alta eficiencia operativa.
ROA - rendimiento de los activos Beneficio anualizado / Activos totales × 100	26.7%	> 8% (óptimo) / > 3% (aceptable)	Excelente: cada 100 lei de activo aporta 26.7 lei de beneficio; los activos están bien aprovechados.
ROE - rendimiento del capital Beneficio anualizado / Patrimonio × 100	61.9%	> 15% (óptimo) / > 10% (aceptable)	Excelente: 61.9% de rendimiento para el dinero de los socios, por encima de cualquier inversión sin riesgo.
EBITDA Beneficio + Impuestos (691/698) + Intereses (666) + Depreciación (681)	1.678.085,57 lei	> 0	Positivo: la actividad corriente genera 1.678.085,57 lei antes de intereses, impuestos y amortizaciones. De aquí se pagan las cuotas y las inversiones.

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Margen EBITDA EBITDA / Ingresos × 100	23.3%	> 10% (bueno) /> 5% (aceptable)	Sólido: el 23.3% de los ingresos queda como efectivo operativo.

Eficiencia

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Días para cobrar cuentas por cobrar Clientes (411) / Cifra de negocios (70x) con IVA × 213	1	< 30 (óptimo) / < 60 (aceptable)	Excelente: las cuentas por cobrar se cobran en 1 días en promedio; La política de crédito comercial funciona bien.
Días de pago a proveedores Proveedores (401) / Compras (60x + 61x + 62x) con IVA × 213	10	30–60 días (óptimo)	Rápido - 10 días: La empresa paga antes de lo necesario, renunciando a la ventaja del crédito comercial de los proveedores.
Días de almacenamiento Existencias / Coste de producción (60x + 64x + 681) × 213	116	< 45 (óptimo)	Muy lento: 116 días; revise los artículos sin movimiento y el riesgo de deterioro. empresa de producción: la producción almacenada (711) es el 24% de los ingresos, por lo que el coste de las existencias incluye también la mano de obra y la amortización
Rotación de existencias Coste de producción (60x + 64x + 681) anualizado / Existencias	3.2x	> 6x/año (óptimo) / > 3x/año (aceptable)	Aceptable: 3.2× rotaciones/año; las existencias se mantienen algo más que óptimas. Reduzca los pedidos de artículos de lento movimiento. empresa de producción: la producción almacenada (711) es el 24% de los ingresos, por lo que el coste de las existencias incluye también la mano de obra y la amortización
El ciclo de conversión de efectivo Días de recepción + Días de almacenamiento − Días de pago	107	< 30 (óptimo)	Largo - 107 días: capital significativo bloqueado en el ciclo. Reducir días de cobranza y/o ampliar plazos con proveedores.
Rotación de activos Ingresos anualizados / Activos totales	1.64x	> 1.0x	Bueno: cada leu de activo genera 1.64 lei de ingresos.



Días de existencias: cuántos días permanece la mercancía en almacén hasta venderse. Días de cobro: cuántos días pasan desde la venta hasta que entra el dinero del cliente. Días de pago a proveedores: cuántos días pasan hasta que paga a sus proveedores. Ciclo de caja: los dos primeros sumados, menos el tercero, es decir, los días en que financia la actividad con dinero de la empresa.

Tesorería

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Tesorería disponible (512+531) Banco (512) + Casa (531)	721.559,05 lei		Disponible de inmediato: 721.559,05 lei en banco y caja, suficiente para unos 0.8 meses de gastos.
Cubrir gastos de tesorería Tesorería / (Gastos / 7)	0.8	≥ 2 meses (óptimo) / ≥ 1 meses (aceptable)	Reducida - la tesorería sólo cubre 0.8 meses de gastos. Cualquier interrupción de los recibos puede crear dificultades de pago inmediatas.
Capital de explotación Activos corrientes - Pasivos corrientes	1.725.168,48 lei	> 0	Positivo: el activo corriente supera al pasivo corriente en 1.725.168,48 lei, por lo que la actividad corriente cubre sus obligaciones.

Fiscal

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Saldo estimado del IVA IVA recaudado (4427) − IVA deducible (4426)	124.341,88 lei		A pagar: se estiman 124.341,88 lei a ingresar al presupuesto; conviene reservar el importe en tesorería.

Riesgo

Indicador	Valor	marca	Interpretación
DSCR - cobertura del servicio de la deuda EBITDA anualizado / Servicio de la deuda estimado (cuotas 16x + intereses 666 + créditos 519)	1.34x	≥ 1.2x (umbral del banco)	En el límite bancario: 1.34×; la cobertura supera el umbral de 1,2, pero sin holgura. servicio estimado a 12 meses: 2.153.299,75 lei; EBITDA / deudas corrientes: 1.27x
Cobertura de intereses EBITDA / Gastos financieros (666)	17.09x	≥ 2.0x	Cómodo: los intereses se cubren 17.1 veces con el efectivo operativo.
Tasa de depreciación de activos fijos Depreciación acumulada (cl.2 crédito) / Valor bruto (cl.2 débito) × 100	29.5%	< 40% (bueno) / < 70% (precaución)	Bueno: el inmovilizado está amortizado en un 29%, por lo que aún tiene vida útil.
Altman Z-Score 0.717·X1 + 0.847·X2 + 3.107·X3 + 0.420·X4 + 0.998·X5 (empresas no cotizadas)	3.415	≥ 2.9 seguro / 1.23–2.9 gris / < 1.23 dificultad	La empresa goza de buena salud financiera. Se reduce el riesgo de insolvencia.

Tanteo

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Puntaje bancario 67 de 93 puntos, proyectado a 100	72/100	≥ 85 AAA/AA · ≥ 72 A/BBB · ≥ 58 BB · ≥ 42 B	Bueno: elegible para préstamos preferenciales

Punto de equilibrio

Indicador	Valor	marca	Interpretación
punto de equilibrio Costos fijos / Margen de contribución	5.200.788,21 lei	por debajo del ingreso realizado	Alcanzado: los ingresos superan el umbral de 5.200.788,21 lei, y lo que llega por encima se convierte en beneficio.
Margen de seguridad (Ingresos − Punto de equilibrio) / Ingresos × 100	27.7%	> 20% (bueno) /> 5% (precaución)	Cómodo: los ingresos pueden caer un 27.7% antes de llegar al punto de equilibrio.

Balance

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Capital de explotación Capital permanente − Activos fijos netos	1.725.168,48 lei	> 0	Positivo: los capitales permanentes cubren el inmovilizado y quedan 1.725.168,48 lei para la actividad corriente.
Capital de trabajo requerido Activos corrientes operativos − Pasivos operativos	1.003.537,95 lei	lo más pequeño posible	El ciclo operativo exige 1.003.537,95 lei, dinero retenido en existencias y cuentas por cobrar hasta el cobro.
Tesorería neta FR − NFR	721.630,53 lei	≥ 0	Positivo: tras cubrir el ciclo operativo quedan disponibles 721.630,53 lei.

Flujo de fondos

Indicador	Valor	marca	Interpretación
Flujo de caja operativo `Beneficio + depreciación + ajustes − Δ capital de trabajo`	**1.119.416,12 lei**	> 0	Positivo: la actividad corriente aportó 1.119.416,12 lei a las cuentas, dinero con el que pueden pagarse cuotas e inversiones.

Puntuación bancaria

Categoría	montones	Máximo	logrado
Liquidez	25	30	83%
rentabilidad	18	18	100%
Solvencia	13	25	52%
Eficiencia	11	20	55%
Total	**67**	**93**	**72%**

Qué mueve la puntuación

Las líneas siguientes no son una incitación a ninguna acción concreta. Describen lo que la doctrina financiera suele recomendar en situaciones con indicadores de este tipo, partiendo únicamente de las cifras del balance de comprobación. La decisión y la responsabilidad siguen siendo de la dirección de la empresa, y antes de cualquier medida es necesario consultar a un especialista del ámbito correspondiente, que conozca el contexto completo de la empresa.

cuidadoso **Vigile el endeudamiento**

56.7% de endeudamiento - en el límite de lo cómodo. Analice la posibilidad y la oportunidad de reforzar los fondos propios mediante acciones como la reinversión de beneficios.

cuidadoso **Optimice su inventario**

Volumen de negocios 3.2×/año: las existencias elevadas bloquean el capital. Analizar la posibilidad y oportunidad de implementar un sistema justo a tiempo.

recomendado **Mantener el rendimiento**

Puntuación 72/100 - buena posición financiera. Vigile con regularidad los indicadores clave y valore la posibilidad y la oportunidad de planificar el crecimiento.

Las palancas que elevan la puntuación, por orden de urgencia. Los pasos concretos de cada una están en el plan de acción.

Convenios bancarios

Condición	Valor	Límite	condición
Liquidez general ≥ 1.2	1.76x	≥ 1.2	respetado
Ratio de endeudamiento ≤ 65%	56.71%	≤ 65%	respetado
Autonomía financiera ≥ 20%	43.17%	≥ 20%	respetado
Días de recogida ≤ 120 días	1 días	≤ 120 z	respetado
DSCR ≥ 1.2	1.34x	≥ 1.2	respetado
Cobertura de intereses (EBITDA) ≥ 2×	17.09x	≥ 2.0	respetado

Elegibilidad para productos de crédito

Producto	Estado tasado	condición
Crédito para capital de trabajo Financiamiento operativo 3–12 meses	puntuación ≥ 52 y ≥ 3 pactos	elegible
Crédito de inversión Financiamiento de activos fijos 3–10 años	puntuación ≥ 65 y ≥ 4 pactos	elegible
Arrendamiento Compra de equipos/vehículos	puntuación ≥ 45	elegible
Factoring de cuentas por cobrar Monetización de cuentas por cobrar de clientes	días de recogida > 25 y puntuación ≥ 40	inelegible
Garantía bancaria Cartas de garantía / cartas de crédito	puntuación ≥ 70 y ≥ 4 pactos	elegible
linea giratoria Flexibilidad financiera continua	puntuación ≥ 60 y liquidez ≥ 1.2	elegible

Evaluación orientativa, basada en cálculos generales del balance de comprobación. No garantizamos la concesión del crédito. Cada banco tiene su propia matriz de riesgo, y la decisión depende de las garantías, el historial, el sector y la política del banco en el momento de la solicitud.

plan de acción

Las líneas siguientes no son una incitación a ninguna acción concreta. Describen lo que la doctrina financiera suele recomendar en situaciones con indicadores de este tipo, partiendo únicamente de las cifras del balance de comprobación. La decisión y la responsabilidad siguen siendo de la dirección de la empresa, y antes de cualquier medida es necesario consultar a un especialista del ámbito correspondiente, que conozca el contexto completo de la empresa.

Corto plazo (0 a 3 meses)

cuidadoso Tesorería

Analizar la posibilidad/utilidad de incrementar la reserva de tesorería a un mínimo de 1 meses de gastos

La tesorería actual cubre 0.8 meses de gastos. El objetivo recomendado es al menos 1–2 meses, por lo que puede considerar la necesidad de negociar una reserva de crédito no utilizada.

Cobertura actual: 0.8 meses | Objetivo: ≥ 1 mes

recomendado Fiscal

Compruebe el plazo de la declaración de IVA a pagar

Saldo estimado de IVA a pagar. Asegúrese de reservar el importe en tesorería para el pago a la administración tributaria y de presentar la declaración D300 en plazo.

IVA a pagar estimado: 124.341,88 lei

Medio plazo (3 a 12 meses)

cuidadoso Cepo

Analizar la posibilidad/utilidad de optimizar la gestión de inventarios

Rotación de 3.2×/año. Podrás analizar cada categoría de stock y evaluar la oportunidad de reducir el stock mínimo en proveedores de entrega rápida.

Rotación 3.2×/año

cuidadoso proveedores

Analizar la posibilidad/utilidad de renegociar plazos de pago más largos

Los pagos se realizan de media en 10 días, más rápido que lo óptimo (30–60 días). Puede plantearse negociar plazos de 30–45 días para optimizar el flujo de caja sin costes adicionales.

Días pagados: 10 | Óptimo: 30–60 días

cuidadoso Flujo de fondos

Analizar la posibilidad/utilidad de acortar el ciclo de conversión de efectivo

El ciclo de conversión de efectivo de 107 días significa capital bloqueado en el ciclo operativo. Actuar simultáneamente en 3 ejes: reducir los días de efectivo, aumentar la rotación de inventario y ampliar los plazos de entrega de los proveedores.

CCC actual: 107 días | Objetivo: < 30 días

cuidadoso Endeudamiento

Analice la posibilidad y la utilidad de limitar el endeudamiento y priorizar la amortización

Nivel de endeudamiento del 56.7%. Puede valorar destinar los beneficios a la amortización anticipada de los créditos con intereses altos y evitar financiar inversiones con deuda nueva hasta bajar del 40%.

Endeudamiento: 56.7% | Objetivo: < 40%

Largo plazo (1 a 3 años)

cuidadoso Capital propio

Analizar la posibilidad/utilidad de incrementar el patrimonio mediante la reinversión de ganancias

La autonomía financiera del 43.2% (óptimo > 50%) indica dependencia de los acreedores. Podría debatir establecer una política sin dividendos durante 2-3 años y reinvertir las ganancias para la consolidación accionaria.

Autonomía: 43.2% | Objetivo: > 50%

recomendado DIGITALIZACIÓN

Analizar la posibilidad/utilidad de implementar un sistema ERP para la gestión de inventarios y pedidos

A 3.2× rotaciones/año, la optimización manual del inventario es limitada. Un sistema ERP integrado puede reducir el inventario promedio entre un 15 y un 25 % y mejorar significativamente la rotación, liberando capital de trabajo.

Potențial: reducerea stocului mediu cu 15–25%

EBITDA y el riesgo de insolvencia

1.678.085,57 lei
EBITDA

23.3%
Margen EBITDA

3.415
Altman Z-Score

1.34x
DSCR - cobertura del servicio de la deuda

factor altman	Valor
X1 - capital de trabajo / activos totales	0.230
X2 - resultado transferido / total activo	0.346
X3 - resultado operativo / activos totales	0.321
X4 - patrimonio / pasivos	0.760
X5 - ingresos / activos totales	1.643
puntuación Z	**3.41**

La empresa goza de buena salud financiera. Se reduce el riesgo de insolvencia.

Lista de verificación de riesgo de insolvencia

Capital de trabajo neto positivo	**SÍ**
Equidad positiva	**SÍ**
Resultado bruto positivo (ingresos sobre gastos)	**SÍ**
EBITDA positivo	**SÍ**
Ratio de endeudamiento inferior al 70% del activo total	**SÍ**

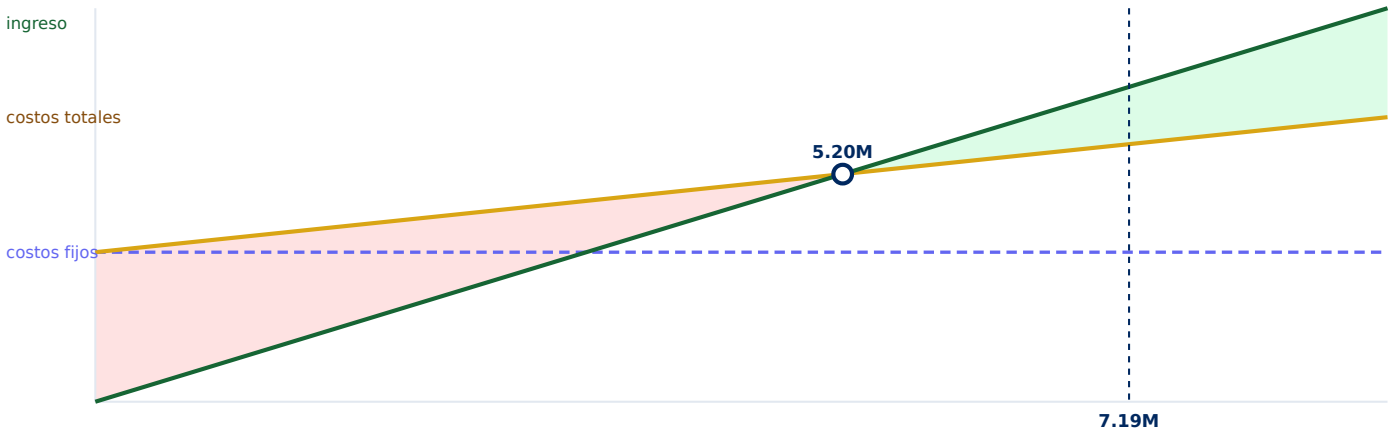
5 de 5 condiciones cumplidas.

Punto de equilibrio

7.193.459,04 lei	5.200.788,21 lei	1.992.670,83 lei	27.7%
Ingresos obtenidos	punto de equilibrio	Margen de seguridad	Margen de seguridad (%)

Cómo leer el gráfico

La línea verde son los ingresos, la línea amarilla los costos totales, la línea discontinua los costos fijos. Se cruzan exactamente en el punto de equilibrio: a la izquierda, el área roja es la pérdida, a la derecha, el área verde es la ganancia. La línea vertical muestra dónde terminaste realmente.



Detalles del cálculo

compuesto	Valor	% de ingresos
Costos fijos	3.414.862,15 lei	47.5%
Costos variables	2.470.199,79 lei	34.3%
Costos totales	5.885.061,94 lei	81.8%
Margen de contribución	4.723.259,25 lei	65.7%
punto de equilibrio	**5.200.788,21 lei**	**72.3%**
Beneficio antes de impuestos	**1.308.397,10 lei**	**18.2%**

Costos fijos estimados 3.414.862,15 lei, costos variables 2.470.199,79 lei, margen de contribución 65.7%. La clasificación fija/variable es automática, por grupo de cuentas de la clase 6; los gastos no asignados se dividen en la proporción del 50% hacia los costos fijos. El beneficio de este capítulo es antes del impuesto sobre beneficios o ingresos (69x), que no es un coste de explotación; el beneficio neto del capítulo de indicadores lo incluye. El umbral de rentabilidad excluye 139.329,46 lei: el impuesto sobre beneficios o ingresos (69x), las provisiones y ajustes (6812, 6814) y el valor restante de los activos vendidos o dados de baja (6583). No son costes de la actividad corriente, y el umbral responde a la pregunta "a partir de qué ventas empiezo a ganar".

Palancas de ganancias

El beneficio de este capítulo es antes del impuesto sobre beneficios o ingresos (69x), que no es un coste de explotación; el beneficio neto del capítulo de indicadores lo incluye.

Si cambias en un 1%	Efecto sobre las ganancias	Del beneficio actual
precio de venta mismo volumen, mismos costos	71.934,59 lei	+5.5%
Costo y gastos de adquisición mismo precio, mismo volumen	58.850,62 lei	+4.5%
Volumen vendido el costo variable aumenta con él	47.232,59 lei	+3.6%

Un porcentaje del precio 71.934,59 lei

Un porcentaje sobre los gastos 58.850,62 lei

Uno por ciento en volumen 47.232,59 lei

¿Cuánto genera cada una de las tres palancas un beneficio adicional, si el resto permanece sin cambios?

Para aumentar sus ganancias en un 10%

+1.8%
al precio

-2.2%
a gastos

+2.8%
al volumen

Cualquiera de las opciones anteriores es suficiente por sí sola; no cuadran. El beneficio objetivo es 1.439.236,81 lei, en comparación con el 1.308.397,10 lei actual.

Cada porcentaje añadido al precio, sin variar el volumen ni los costes, aporta 71.934,59 lei adicionales al beneficio.

El mismo efecto de costo requeriría un recorte del 1.22 % de los gastos: el uno por ciento del precio vale, en su estructura, tanto como el 1.22 por ciento del costo.

Por volumen, se necesitarían un 1.52% más de ventas, porque cada venta adicional trae su propio costo variable. El precio es la única palanca que influye en el beneficio total.

Para un beneficio un 10% mayor tiene tres caminos, cualquiera de ellos suficiente: precio +1.8%, gastos −2.2% o volumen +2.8%.

Por el contrario, una disminución del 10 % en las ventas dejaría el beneficio en 836.071,17 lei, es decir, el -36.1 %. El apalancamiento operativo es 3.61×: esto es cuánto se mueven las ganancias, proporcionalmente, en cada porcentaje de las ventas.

Todas las cifras anteriores suponen que el resto se mantiene sin cambios. En realidad, un precio más alto suele vender menos y, a veces, se percibe una reducción de costes en la calidad. Úselos como un orden de magnitud y una jerarquía entre palancas, no como una promesa.

Costo marginal e ingreso marginal

Sobre cada nuevo leu de ventas, no por unidad: el balance no contiene cantidades, por lo que el análisis se realiza por leu de facturación, no por pieza. El beneficio de este capítulo es antes del impuesto sobre beneficios o ingresos (69x), que no es un coste de explotación; el beneficio neto del capítulo de indicadores lo incluye.

34%
Coste marginal (de cada leu)

66%
Ingreso marginal neto (restos)

3.6×
Apalancamiento operativo

¿QUÉ PASA CON 1 LEU DE VENTAS EXTRA?



Costo variable: **0** Margen de contribución: **1**

Mientras el coste marginal (34%) sea inferior al 100%, cada leu adicional en las ventas genera beneficios. El verdadero límite es la capacidad y el mercado, no la contabilidad.

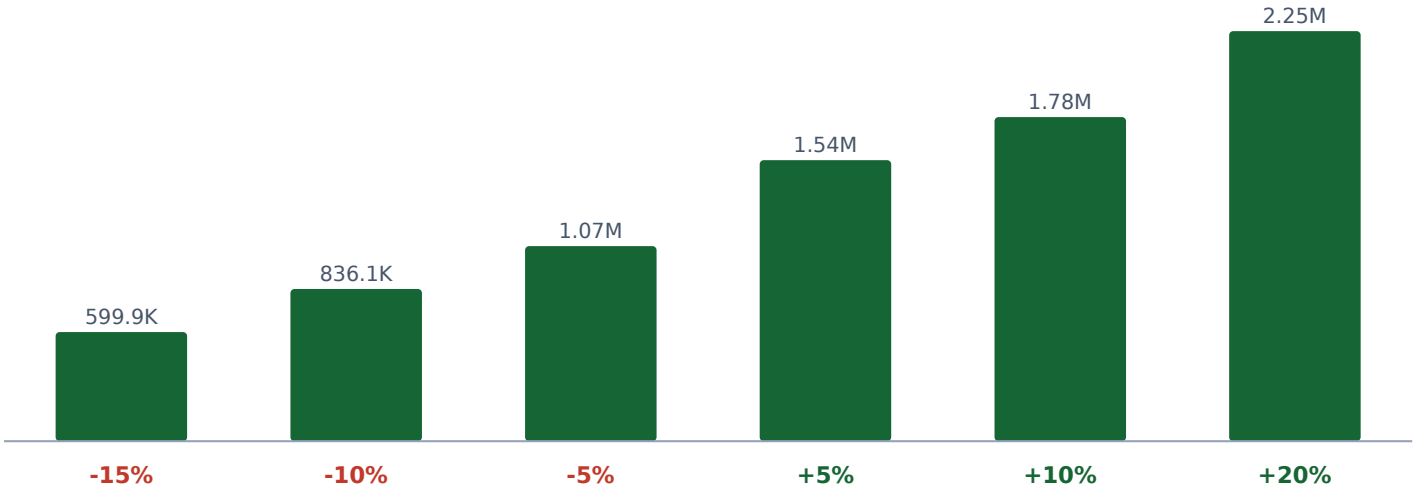
Margen de seguridad

Cómodo colchón: las ventas pueden caer un 27.7% antes de alcanzar el punto de equilibrio (5.200.788,21 lei). Tienes buen margen de maniobra.

3.6× Apalancamiento operativo: cada porcentaje ganado o perdido en ventas se amplifica 3.6 veces en ganancias. Funciona en ambas direcciones, por lo que también en otoño.

Beneficio por variaciones de ventas

variación de ventas	Volumen de negocios	Beneficio estimado	Del beneficio actual
-15%	6.114.440,18 lei	599.908,21 lei	-54%
-10%	6.474.113,14 lei	836.071,17 lei	-36%
-5%	6.833.786,09 lei	1.072.234,14 lei	-18%
+5%	7.553.131,99 lei	1.544.560,06 lei	+18%
+10%	7.912.804,94 lei	1.780.723,03 lei	+36%
+20%	8.632.150,85 lei	2.253.048,95 lei	+72%



Los costos variables se mueven con las ventas; los fijos quedan. Las barras rojas están por debajo del umbral, por pérdida.

Estimación de la estructura de costos actual, misma combinación y mismos precios. La división fijo/variable se realiza según la naturaleza de las cuentas y es una aproximación. Sin cantidades en el balance, el análisis se realiza por leu de volumen de negocios, no por unidad.

Saldos de gestión intermedia

De las ventas al excedente bruto de explotación, paso a paso: cuánto valor añade la empresa y cuánto queda después de pagarle a la gente.

Margen comercial (mercancías)	12.910,98 lei
Producción del ejercicio	7.134.493,28 lei
Consumo de terceros	− 3.111.956,37 lei
Valor añadido	**4.035.447,89 lei**
Gastos de personal	− 2.257.496,39 lei
Impuestos y aranceles	− 97.855,65 lei
Excedente bruto de explotación (EBE)	**1.680.095,85 lei**

1.79×
Valor añadido / salario leu

56%
Valor añadido de CA

23%
EBE de CA



El valor añadido es la riqueza realmente producida por la empresa; EBE es lo que queda después de pagar personas e impuestos, antes de depreciación e intereses.

Saldo FR / NFR

1.725.168,48 lei

Capital de explotación

Lo que queda de los recursos de largo plazo después de financiar los activos fijos. Positivo significa que no está financiando sus edificios con deudas que vencen este año.

1.003.537,95 lei

Capital de trabajo requerido

Cuánto capital bloquea la actividad corriente: existencias y cuentas por cobrar, menos lo que le financian los proveedores y el Estado. Cuanto menor sea, menos dinero queda inmovilizado.

721.630,53 lei

Tesorería neta

La diferencia entre los dos. Positivo significa que la actividad actual se autofinancia y queda efectivo; negativo, que dependes de préstamos a corto plazo.

Recursos versus necesidades



Recursos Necesidad

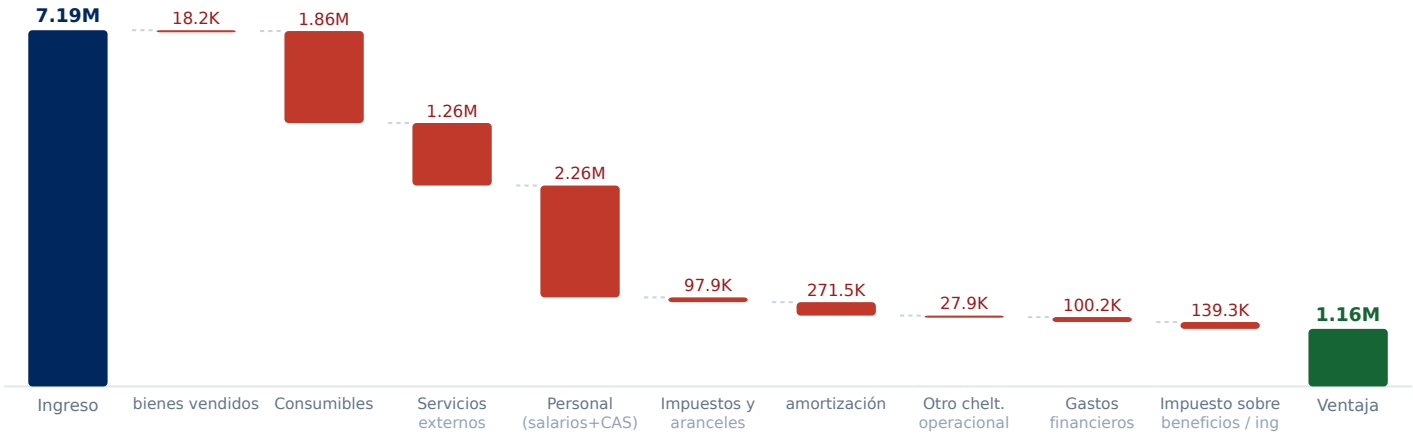
El capital de trabajo es la diferencia entre capital permanente y activos fijos; Requerimiento de capital de trabajo, la diferencia entre activos y pasivos operativos.

Componentes del cálculo

compuesto	Valor
Patrimonio (clase 1)	3.239.826,71 lei
Pasivos a largo plazo (162, 167, 455, 475x)	1.994.048,37 lei
Capital permanente (total)	**5.233.875,08 lei**
Activos fijos netos (clase 2)	3.508.706,60 lei
Capital de explotación	**1.725.168,48 lei**
Acciones (clase 3)	2.386.455,64 lei
Cuentas por cobrar operativas	888.452,81 lei
Activos operativos (total)	**3.274.908,45 lei**
proveedores	176.019,35 lei
Deudas fiscales	931.785,11 lei
Deudas salariales	81.863,94 lei
Anticipos de clientes	668.524,33 lei
Pasivos operativos (total)	**2.271.370,50 lei**
Capital de trabajo requerido	**1.003.537,95 lei**
disponibilidad	721.630,53 lei
Créditos del tesoro	0,00 lei
Tesorería neta	**721.630,53 lei**

La regla es simple: tesorería neta = capital de trabajo – requisito de capital de trabajo. Si las necesidades aumentan más rápido que el capital de trabajo, el efectivo disminuye incluso si la empresa es rentable.

Cascada de gastos



Categoría	Cantidad	% de ingresos	Referencia del sector
Ingresos totales	**7.193.459,04 lei**	**100.0%**	
bienes vendidos	18.218,32 lei	0.3%	40–65% (comercio/alimentos)
Consumibles	1.857.233,09 lei	25.8%	5–20%
Servicios externos	1.261.701,80 lei	17.5%	3–10%
Personal (salarios+CAS)	2.257.496,39 lei	31.4%	10–25%
Impuestos y aranceles	97.855,65 lei	1.4%	1–3%
amortización	271.491,86 lei	3.8%	1–5%
Otro chelt. operacional	27.852,93 lei	0.4%	<5%
Gastos financieros	100.190,42 lei	1.4%	<3%
Impuesto sobre beneficios / ingresos	139.329,46 lei	1.9%	1–4%
Ganancia / Pérdida	**1.169.067,64 lei**	**16.3%**	

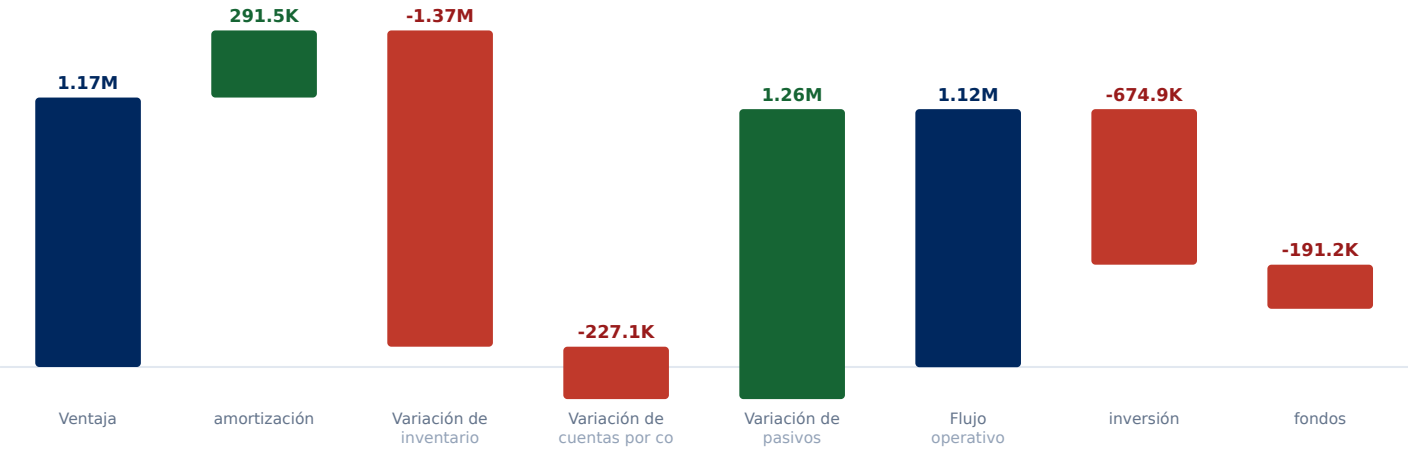
Flujo de caja estimado

1.119.416,12 lei
Flujo operativo

-674.862,29 lei
Flujo de inversiones

-191.223,10 lei
Flujo de financiación

253.330,73 lei
Cambio neto estimado



Flujos resumidos

compuesto	Valor
Ventaja	1.169.067,64 lei
amortización	291.500,67 lei
Ajustes y Provisiones	0,00 lei
Variación de inventario	-1.372.357,94 lei
Cambio en cuentas por cobrar - clientes	-109.370,64 lei
Variación de otras cuentas por cobrar	-117.771,33 lei
Variación de proveedores	50.730,94 lei
Variación del pasivo salarial	22.834,18 lei
Variación de las obligaciones tributarias	-218.023,63 lei
Variación de otros pasivos	1.402.806,23 lei
Flujo operativo	**1.119.416,12 lei**
Inversiones brutas	664.143,57 lei
Activos financieros	10.718,72 lei
Proveedores de inmovilizado (pendientes de pago)	0,00 lei
Flujo de inversiones	**-674.862,29 lei**
Variación de capital	-427.502,01 lei
Préstamos a largo plazo	559.507,82 lei
Préstamos a corto plazo	0,00 lei
Cuentas asociadas	-323.228,91 lei
Subvenciones para inversiones	0,00 lei
dividendos	0,00 lei

compuesto	Valor
Flujo de financiación	**-191.223,10 lei**

Conciliación del balance

Tesorería inicial (cuenta SI 5)	427.923,76 lei
Tesorería del balance final (cuenta SF 5)	721.630,53 lei
Variación real	293.706,77 lei
Variación estimada	253.330,73 lei
Diferencia (estimada versus saldo)	**-40.376,04 lei**

Estimación confiable (desviación inferior al 15%)

Desviación del 13.7% de la variación real de la tesorería en el balance. El método indirecto parte de los saldos, y en un saldo acumulado desde el 1 de enero no se pueden separar completamente las diferencias entre períodos.

Cartera: clientes, proveedores y stock

Cuentas por cobrar, cartera total: **28.074,08 lei**. El equilibrio no se basa en análisis, por lo que no podemos individualizar a los clientes.

Proveedores de pago, cartera total: **175.926,32 lei**. Sin análisis de proveedores, no podemos individualizarlos.

Stock de bienes (ct. 371): **6.431,56 lei** · stock total, toda clase 3: 2.386.455,64 lei

¿La venta de la mercancía cubre el pago a proveedores? **No cubre completamente**

Con el margen actual, vender el stock de mercancías generaría ≈ **10.989,49 lei** y cubriría el **6%** de los proveedores de pagos (175.926,32 lei). Con las cuentas por cobrar comerciales incluidas, la cobertura aumenta al 22%.

Cobertura del proveedor



MAS BUSCADO

Deudas con bancos, leasing y acreedores

Categoría	Cadera
Préstamos bancarios (162 + 519)	1.836.031,38 lei
Arrendamiento y otros préstamos (167 + 168)	148.931,32 lei
Acreedores Varios (462)	85.823,03 lei
Total	**2.070.785,73 lei**



Deudas financieras totales: **2.070.785,73 lei** · ≈ 0.7 años de EBITDA para su completa extinción. · 28% de la responsabilidad.

Ratio de endeudamiento (pasivo corriente / activo): **56.7%** · Pasivos financieros/patrimonio: **64%**

Cobertura de intereses: el EBIT cubre **14.3×** pagos de intereses. · Deuda neta / EBITDA: **0.4×** (deuda neta 1.263.403,65 lei).

MAS BUSCADO

dividendos

Dividendos declarados a asociados, aún **no pagados** (saldo 457): **322.819,12 lei**

¿Cuánto pueden retirar los asociados ahora?

Monto distribuible estimado: **2.479.119,81 lei**

resultado arrastrado (117) 1.375.472,03 lei + resultado actual 1.169.067,64 lei − reserva legal por constituir 65.419,85 lei

Dividendo bruto a distribuir: **2.479.119,81 lei**
Impuesto sobre dividendos 16%: **396.659,17 lei**
CASS (salud) 10%, basado en el límite 97.200,00 lei: **9.720,00 lei**
Queda neto para el asociado: 2.072.740,64 lei

CÓMO DIVIDIR EL DIVIDENDO BRUTO



Neto asociado: **2.07M** Impuesto: **396.7K** casia: **9.7K**

Umbrales CASS (salario mínimo 4.050,00 lei): debajo de 24.300,00 lei, sin CASS; entre 24.300,00 lei y 48.600,00 lei, CASS 2.430,00 lei; entre 48.600,00 lei y 97.200,00 lei, CASS 4.860,00 lei; sobre 97.200,00 lei, CASS 9.720,00 lei

La CASS es una estimación: depende de los ingresos anuales totales de cada socio (de todas las fuentes no gravadas en la fuente) y del número de socios. El impuesto del 16% se retiene en la fuente, al momento de la distribución; La CASS se declara al año siguiente, a través de la Declaración Única.

MAS BUSCADO

¿Cuánto te podría prestar un banco?

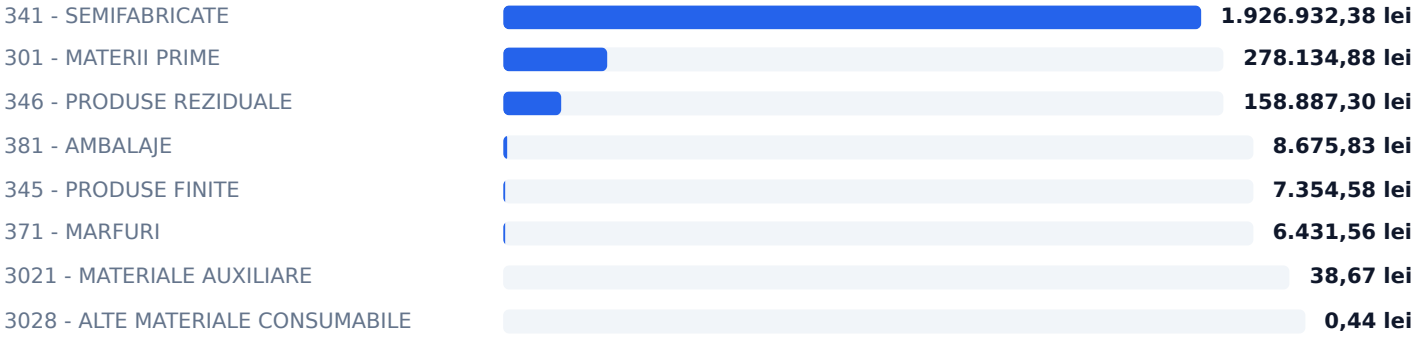
Una estimación orientativa del crédito adicional que podría dimensionar un banco, sobre tres escenarios de endeudamiento (Deudas Totales / EBITDA) y tipos de garantía. Las cifras muestran cuánto podría soportar el flujo de caja de la empresa, no una oferta.

Guión	Deudas / EBITDA	Garantizar	Crédito adicional posible
Prudente	≤ 2.5×	en firma asociada / fianza (no garantizada)	**5.121.009,57 lei**
Moderado	≤ 3.5×	garantía real - hipoteca inmobiliaria	**7.997.727,69 lei**
Agresivo	≤ 4.5×	garantía sobre activos - prenda de equipo / cesión de cuentas por cobrar + real	**10.874.445,81 lei**

Como mínimo DSCR de 1.2, EBITDA (2.876.718,12 lei) respalda un servicio de deuda anual de como máximo ≈ **2.397.265,10 lei**.

Estimación indicativa. No garantizamos que obtendrá el crédito, ni que será por este monto. Cada banco tiene su propia tabla de riesgos y el monto final depende de la garantía, el historial, la sucursal y la política del banco en el momento de la solicitud.

Estructura accionaria



Existencias totales: 2.386.455,64 lei, en 8 cuentas clase 3.

Depreciación y desgaste

4.376.706,05 lei
Valor bruto total

867.999,45 lei
Depreciación acumulada

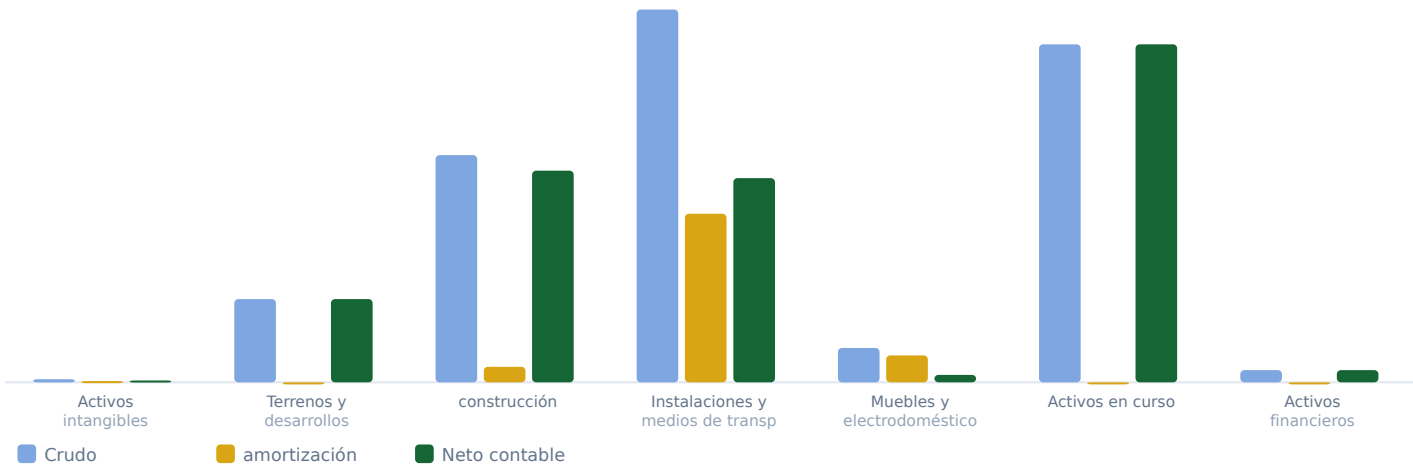
3.508.706,60 lei
Valor neto contable

19.8%
Grado medio de desgaste

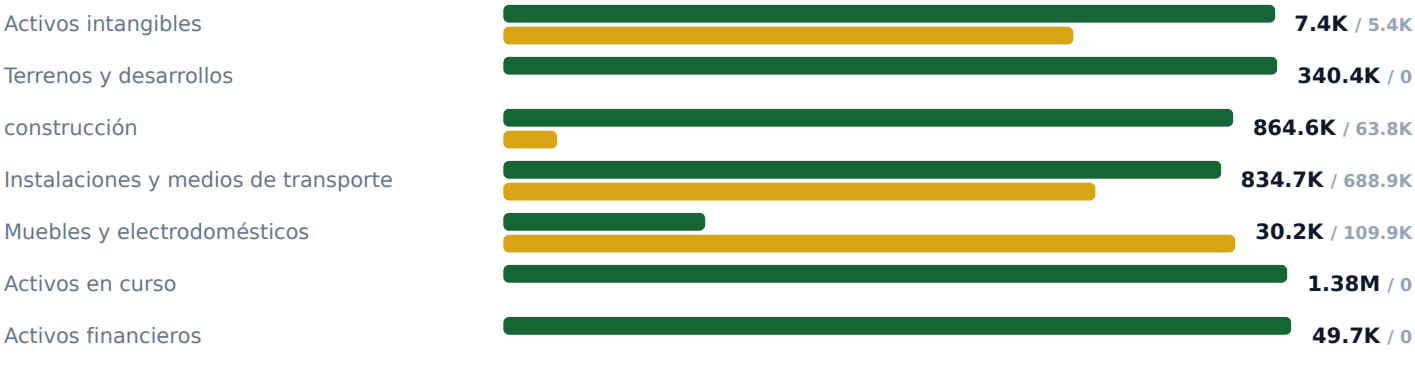
Detalle por categoría de activo

Categoría	Valor bruto	amortización	patrimonio neto	Grado de desgaste
Activos intangibles	12.787,68 lei	5.434,92 lei	7.352,76 lei	42.5%
Terrenos y desarrollos	340.411,43 lei	0,00 lei	340.411,43 lei	0.0%
construcción	928.469,54 lei	63.831,75 lei	864.637,79 lei	6.9%
Instalaciones y medios de transporte	1.523.587,92 lei	688.863,28 lei	834.724,64 lei	45.2%
Muebles y electrodomésticos	140.086,95 lei	109.869,50 lei	30.217,45 lei	78.4%
Activos en curso	1.381.707,52 lei	0,00 lei	1.381.707,52 lei	0.0%
Activos financieros	49.655,01 lei	0,00 lei	49.655,01 lei	0.0%
Total	**4.376.706,05 lei**	**867.999,45 lei**	**3.508.706,60 lei**	**19.8%**

La estructura de los activos fijos, por categoría



cuanto queda por amortizar



Un alto grado de desgaste significa que los activos están casi completamente depreciados: el contable no vale nada, pero el trabajo continúa. Es importante a la hora de evaluar garantías y planificar reemplazos.

Análisis del IVA

1.946.686,37 lei
IVA recaudado

916.230,03 lei
IVA deducible

1.030.456,34 lei
Pago

38.69%
Tipo de IVA efectivo



Cuenta	Nombre	Cantidad	Tipo de saldo
4423	Pago IVA	124.341,88 lei	Crédito
4424	IVA a recuperar	0,00 lei	Deudor
4426	IVA deducible (SF)	0,00 lei	Deudor
4427	IVA recaudado (SF)	0,00 lei	Crédito
4428D	IVA no repercutible (deudor)	10.623,13 lei	Deudor
4428C	IVA no repercutible (cred.)	0,00 lei	Crédito

IVA recaudado 1.946.686,37 lei, deducible 916.230,03 lei, saldo neto 1.030.456,34 lei (Pago). Cifras estimadas del balance; el importe exacto se confirma con el extracto D300.

Anomalías y auditoría

0 crítico, 3 atención, 4 informativo.

Las alertas a continuación se generan automáticamente a partir de saldos y volúmenes de negocios como puntos a verificar; no son errores confirmados. Algunas pueden estar perfectamente justificadas en el contexto de la empresa. Confírmelo con su contador antes de actuar.

La redacción parece correcta

Se cierra la balanza de comprobación y se recogen las analíticas en el sintético. Los controles que podemos hacer únicamente a partir del balance no plantean dudas.

[4423] Pago IVA: 124.341,88 lei

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.

Tesorería neta positiva: 721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei. El capital de trabajo excede los requisitos operativos: hay un excedente de liquidez. Puede considerar colocaciones a corto plazo o reducir préstamos bancarios.

Altos costos de personal (31.4% de los ingresos)

Los costes de personal superiores al 30 % de los ingresos pueden ser un desafío en las empresas con márgenes bajos. Analizar la productividad por empleado y estructura salarial.

Endeudamiento moderado

56.7% - vigile la capacidad de reembolso.

Buena liquidez

Cubrir 1.76× - posición cómoda.

rentabilidad

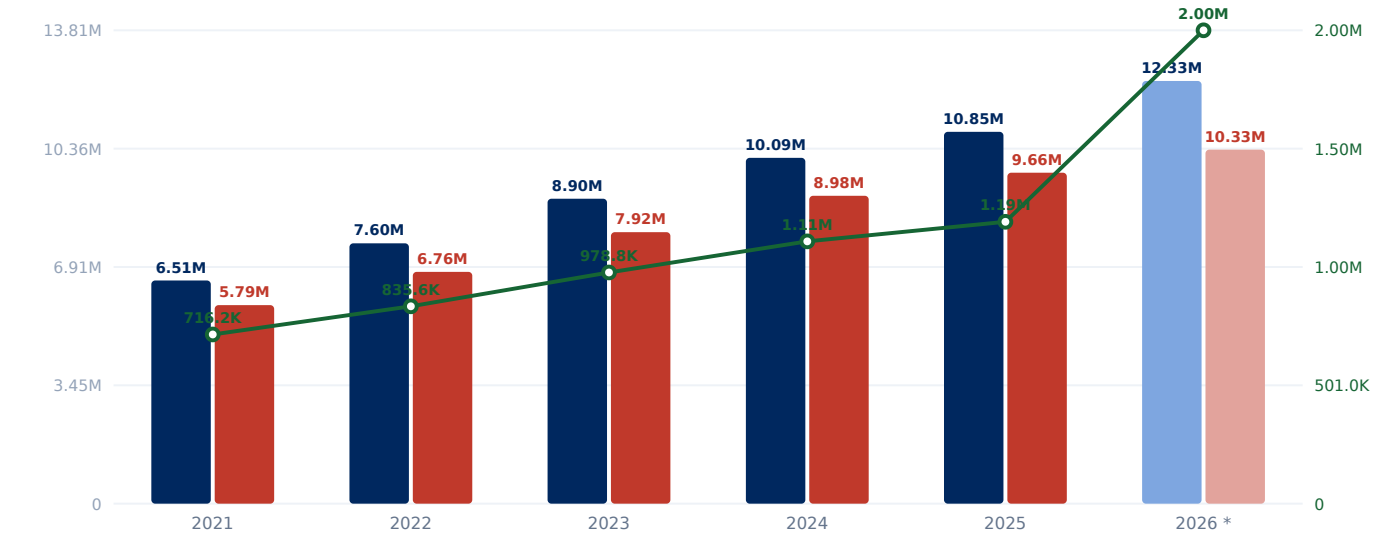
Margen neto 16.3% - en parámetros normales.

Cuentas por cobrar a plazo

Tiempo medio de recogida: 1 días.

Desarrollo y previsiones

Evolución a lo largo de los años: ingresos, gastos y beneficios



Los años anteriores proceden de los estados financieros públicos presentados al Ministerio de Hacienda (vía ica.ro). El año marcado con * se proyecta a 12 meses de la balanza de comprobación actual. Las barras (ingresos, gastos) están en el eje izquierdo, la línea de ganancias en el eje derecho.

Cómo cerrar el año, si se mantiene el ritmo

Método	Ingreso	Gastos	Ventaja	margen	Confianza
Extrapolación lineal a 12 meses El rendimiento en 7 meses se extrapola linealmente a 12 meses	12.331.644,07 lei	10.327.528,11 lei	**2.004.115,95 lei**	16.3%	49%
Alcanzado + promedio del año anterior Rendimiento actual más el promedio mensual del año anterior durante los 5 meses restantes	11.491.776,52 lei	9.869.248,18 lei	**1.622.528,34 lei**	14.1%	60%
La tasa observada Año anterior ajustado con el ritmo observado en comparación con el mismo período del año pasado, +20%	12.331.644,07 lei	11.030.689,46 lei	**1.300.954,61 lei**	10.5%	50%

Extrapolación lineal a 12 meses 12.331.644,07 lei

Alcanzado + promedio del año anterior 11.491.776,52 lei

La tasa observada 12.331.644,07 lei

2025 10.315.961,95 lei

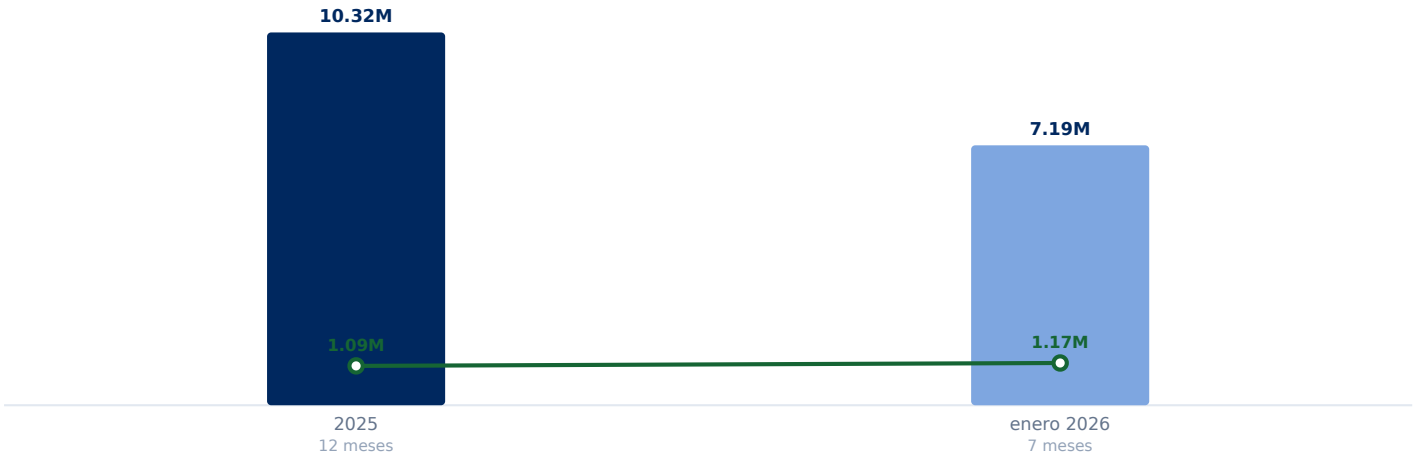
Ingresos estimados para el año completo por cada método, junto con el año de referencia.

Las predicciones no son promesas

Cualquier pronóstico aquí es el seco resultado de las cifras del balance, extrapoladas matemáticamente. No tiene en cuenta los contratos en negociación, las operaciones que aún no han sido finalizadas o contabilizadas, ni el contexto económico general. Tampoco tiene en cuenta la estacionalidad, las inversiones previstas ni los cambios de precios: una empresa con un pico de ventas en diciembre aparecerá infravalorada en julio y viceversa. Úselos como un orden de magnitud y como punto de partida para la discusión con su contador, no como un compromiso con el banco o sus asociados.

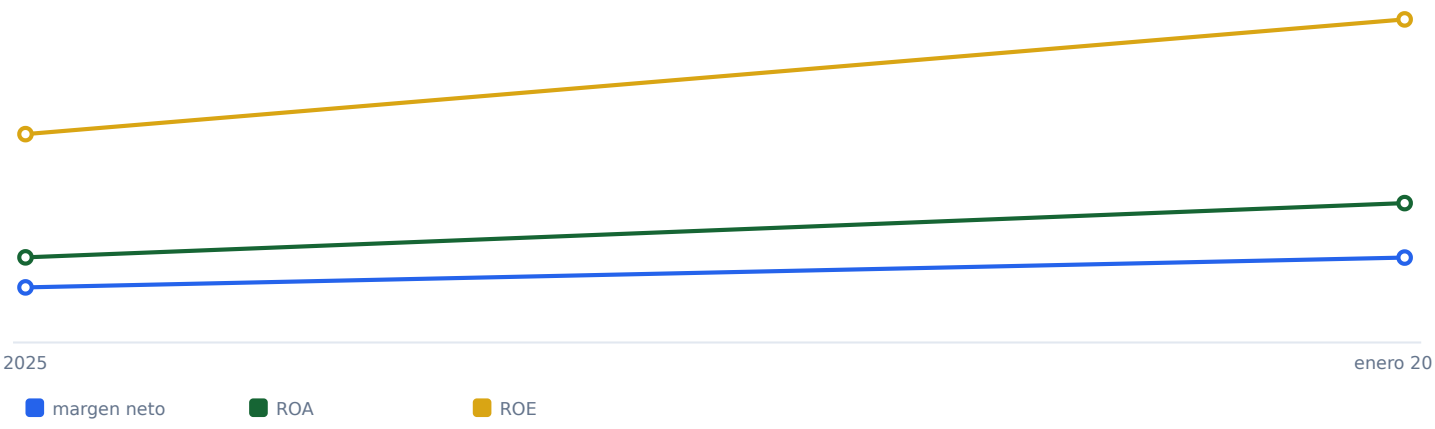
El período cargado cubre 7 meses; Quedan 5 hasta fin de año. La confianza crece a medida que avanza el año: una extrapolación de dos meses dice mucho menos que uno de cada diez.
La referencia es 2025, con ingresos de 10.315.961,95 lei.

+19.5%	+11.9%	+84.2%	+5.7 pp
Ingreso versus este. 7L 2025	Gastos versus este. 7L 2025	Ventaja versus este. 7L 2025	margen neto versus este. 7L 2025

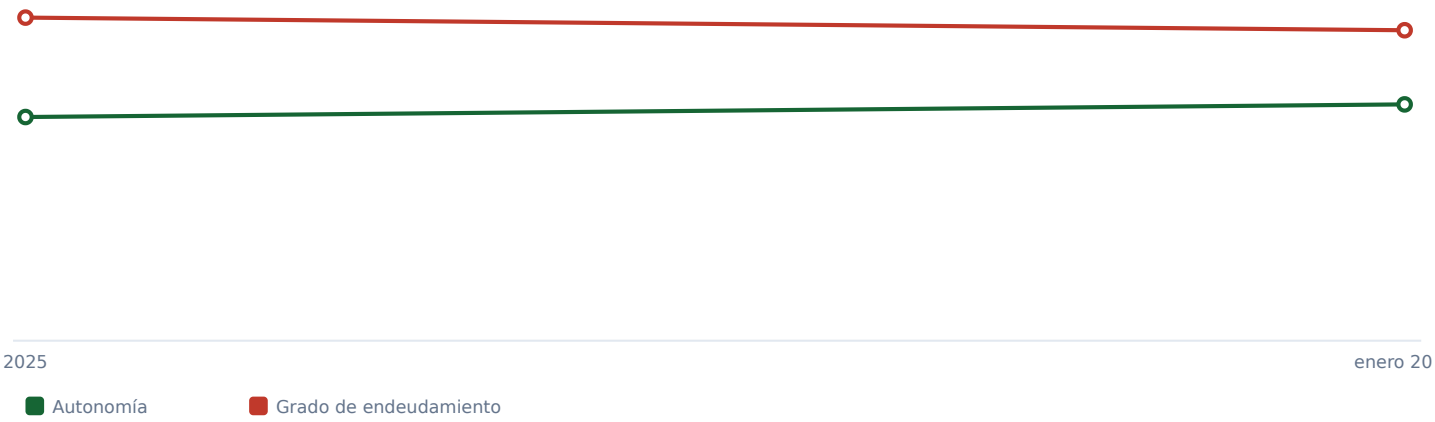


Las barras son ingresos, la línea verde es ganancia. El periodo actual tiene el listón más abierto.

Cuotas por periodos



Solvencia por periodos

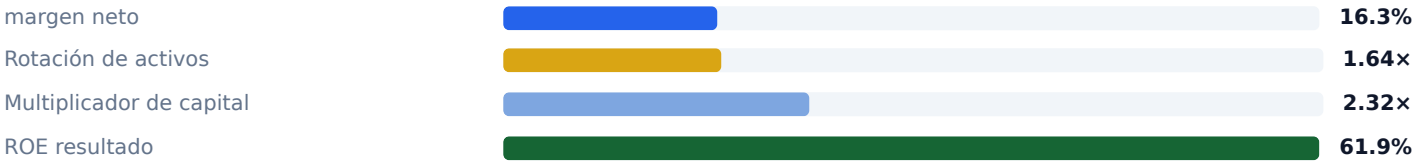


Período	Lunes	Ingreso	Ventaja	Licuado. género.	Margen %	ROA %	ROE %	Autonomía %
2025	12	10.315.961,95 lei	1.088.305,68 lei	1.66	10.5%	16.3%	39.9%	40.9%
enero 2026 (parcial)	7	7.193.459,04 lei	1.169.067,64 lei	1.76	16.3%	26.7%	61.9%	43.2%

Los valores se acumulan desde el inicio del año, tal y como aparecen en el balance.

Descomposición de DuPont del rendimiento del capital

Período	margen neto	Rotación de activos	Multiplicador de capital	ROE
2025	10.5%	1.55×	2.45×	**39.9%**
enero 2026	16.3%	1.64×	2.32×	**61.9%**



ROE del 61.9% se descompone en margen neto 16.3%, rotación de activos 1.64× y multiplicador de capital 2.32×.

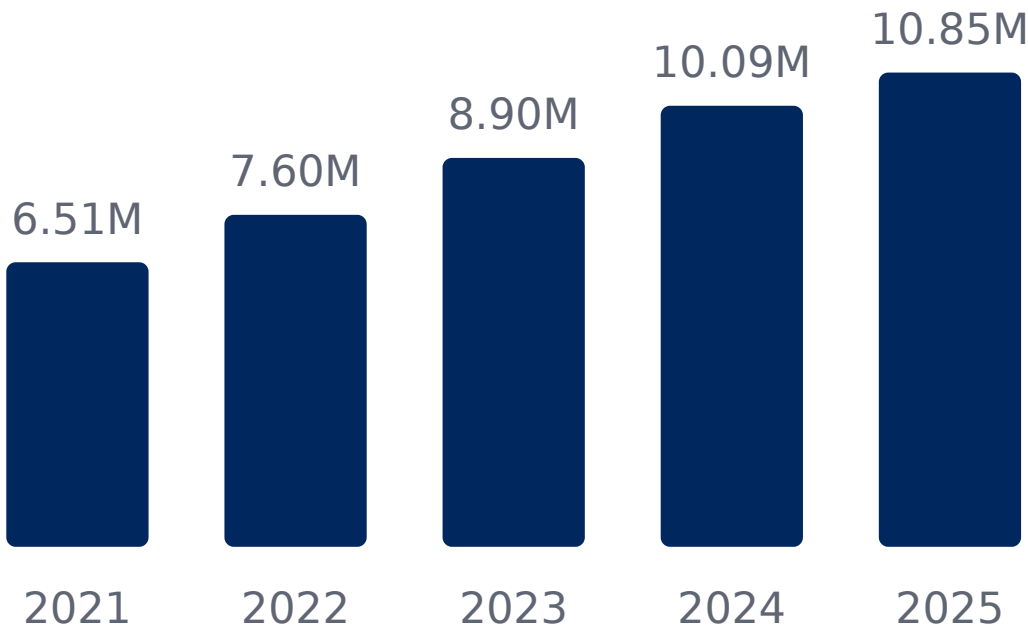
En comparación con 2025, ROE aumentó en 22.0 puntos porcentuales (margen +5.7 pp, rotación +0.10×, apalancamiento -0.13×).

Tu empresa versus la sucursal

Comparamos la empresa con las empresas de la clase CAEN 4711 (), en base a los estados financieros presentados al Ministerio de Hacienda para el año . Fuente: datos públicos de MFP, elaborados por nuestro socio ica.ro.

Ejemplo ilustrativo: los datos de la sucursal son reales, la empresa es la anonimizada en este ejemplo.

Evolución de la empresa (datos MFP)



Facturación neta, año a año, de los estados financieros presentados al Ministerio de Hacienda. Datos públicos, aportados por ica.ro.

¿Cuánto has crecido por año?

Volumen de negocios

+13.6%/an

de 6.511.108 lei a 10.851.847 lei, en 4 años

Beneficio neto

+13.6%/an

de 716.222 lei a 1.193.703 lei, en 4 años

Breve historia (datos del MFP)

	2021	2022	2023	2024	2025
Beneficio neto	716.222 lei	835.592 lei	978.837 lei	1.110.144 lei	1.193.703 lei
Equidad	3.255.554 lei	3.798.146 lei	4.449.257 lei	5.046.109 lei	5.425.924 lei
responsabilidad	2.278.888 lei	2.658.703 lei	3.114.480 lei	3.532.276 lei	3.798.146 lei
empleado	4	4	5	6	6

Valores de los estados financieros presentados al Ministerio de Hacienda, traídos a través de ica.ro.

Los datos comparativos con la sucursal y el historial plurianual los pone a nuestra disposición nuestro socio ica.ro, a partir de los estados financieros públicos del Ministerio de Hacienda. Les agradecemos.

Qué es y qué no es este informe

El informe se genera automáticamente a partir de la balanza de comprobación cargada, con fórmulas deterministas, sin intervención humana y sin inteligencia artificial. Las cifras se estiman exclusivamente a partir de los saldos y volúmenes de negocios existentes en el balance; No tenemos acceso a contratos, facturas, declaraciones o contexto comercial. Las clasificaciones automáticas (costo fijo versus costo variable, cuentas por cobrar operativas versus cuentas por cobrar diversas) utilizan reglas de grupo de cuentas y pueden no coincidir con su situación real. El informe NO reemplaza los estados financieros anuales, la experiencia contable, la auditoría o el asesoramiento fiscal, no constituye una recomendación de inversión o crédito y no puede utilizarse como documento oficial en la relación con las autoridades. Las previsiones, cuando las hay, son secas extrapolaciones de las cifras del balance: no conozco los contratos en negociación, las operaciones aún no registradas, ni el contexto económico. Verifique los hallazgos importantes con su contador antes de tomar decisiones basadas en ellos.

Informe generado automáticamente por Finanțistul, versión del motor 1.8.0, según la balanza de comprobación cargada. Las cifras se estiman a partir del balance y no sustituyen a los estados financieros anuales, ni a los conocimientos contables ni al asesoramiento fiscal. Los datos contables cargados se eliminan automáticamente de acuerdo con la política de privacidad; este documento permanece con usted. Se realiza un nuevo informe en unos minutos, desde su propia balanza de comprobación, en finantistul.ro.