Finanțistul

автоматический финансовый анализ на основе оборотно-сальдовой ведомости

finantistul.ro
автоматически созданный документ · двигатель 1.8.0

Пример · смоделированные данные

Фирма, CUI и все цифры в этом отчете смоделированы. Структура плана счетов реалистична, поэтому отчет выглядит точно так же, как настоящий, но не соответствует ни одной сущности.

Отчет о финансовом анализе

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

72
из 100 баллов

Рейтинг A/BBB

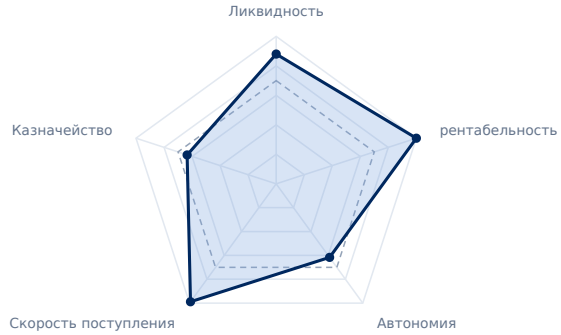
Хорошо – право на льготные кредиты

67 из 93 брутто-баллов, прогнозируется на уровне 100. Соблюдение банковских ковенантов: 6 из 6.

Панель управления

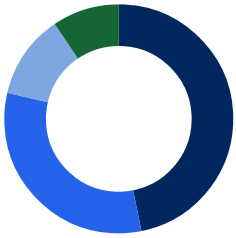
7.505.245,58 lei Всего активов	**3.239.826,71 lei** Капитал	**1.169.067,64 lei** Прибыль/убыток
1.76 Общая ликвидность	**56.7%** Степень задолженности	**721.630,53 lei** Казначейство
61.9% ROE — рентабельность капитала	**26.7%** ROA - рентабельность активов	**23.3%** Маржа EBITDA
1.725.168,48 lei Оборотный капитал	**43.2%** Финансовая автономия	**1.31x** Эффект рычага

Финансовое здоровье



Пять осей, нормализованные от 0 до 10. Сломанное кольцо — ориентир 7; то, что из него выходит, — выше ожиданий, то, что остаётся внутри — ниже.

Структура активов (конечные остатки)



Внеоборотные активы	3.508.706,60 lei	**46.8%**
Запасы	2.386.455,64 lei	**31.8%**
Дебиторская задолженность	888.452,81 lei	**11.8%**
Казначейство	721.630,53 lei	**9.6%**

Всего активов: 7.505.245,58 lei

Доходы и расходы

Доход	**7.193.459,04 lei**
Затраты	**6.024.391,40 lei**

Предполагаемая прибыль: 1.169.067,64 lei

Цикл конвертации денежных средств (дни)

Дни акции	**116 z**
Дни сбора	**1 z**
Дни оплаты поставщику	**10 z**
Денежный цикл	**107 z**

Дни запасов: сколько дней товар лежит на складе до продажи. Дни инкассации: сколько дней проходит от продажи до поступления денег от клиента. Дни оплаты поставщикам: сколько дней проходит, пока вы заплатите поставщикам. Денежный цикл: первые два сложить, минус третий, то есть дни, когда вы финансируете деятельность собственными деньгами компании.

Сигналы риска и возможностей

1.76	**16.3%**	**56.7%**	**61.9%**
Общая ликвидность	Чистая прибыль	Степень задолженности	ROE — рентабельность капитала

Оплата НДС: 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.

Положительное чистое казначейство: 721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei. Оборотный капитал превышает операционные потребности – имеется профицит ликвидности. Вы можете рассмотреть возможность краткосрочного размещения или сокращения банковских кредитов.

Высокие затраты на персонал (31.4 % от выручки)

Затраты на персонал, превышающие 30 % от дохода, могут стать проблемой для низкорентабельных предприятий. Анализируйте производительность на одного сотрудника и структуру заработной платы.

Умеренная задолженность

56.7% - контролируйте способность к погашению.

Банковский скоринг – сводка

72/100

Рейтинг A/BBB

Безубыточность - текущая ситуация

27.7%

Запас безопасности относительно порога 5.200.788,21 lei

Altman Z-Score

3.41

Безопасная зона

Финансовый анализ



Оценка по четырем столпам

Ликвидность 25 / 30

рентабельность 18 / 18

Платежеспособность 13 / 25

Эффективность 11 / 20

Заветы



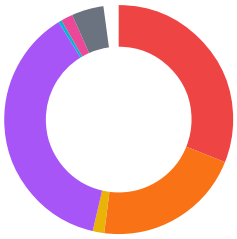
Ковенанты - это финансовые условия, которые банк вписывает в кредитный договор и периодически проверяет. Приведённые ниже рассчитаны по оборотно-сальдовой ведомости с порогами, принятыми в банковской практике, чтобы вы заранее видели своё положение. Значение и порог каждого приведены в разделе банковского скоринга.

Что мы проверяем

- Общая ликвидность ≥ 1.2 **соблюдён**
- Коэффициент задолженности ≤ 65% **соблюдён**
- Финансовая автономия ≥ 20% **соблюдён**
- Дней сбора ≤ 120 дней **соблюдён**
- DSCR ≥ 1.2 **соблюдён**
- Покрытие процентов (EBITDA) ≥ 2× **соблюдён**

Структура и графика

Структура расходов



Сырье и товары (60x) 1.868.472,89 lei	**31.0%**
Внешние службы (61x-62x) 1.261.701,80 lei	**20.9%**
Налоги и пошлины (63x) 97.855,65 lei	**1.6%**
Персональный (64x) 2.257.496,39 lei	**37.5%**
Прочие операционные расходы (65x) 27.852,93 lei	**0.5%**
Финансовые расходы (66x) 100.190,42 lei	**1.7%**
Амортизация и резервы (68x) 271.491,86 lei	**4.5%**

Всего расходов: 6.024.391,40 lei

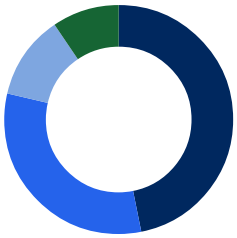
Структура доходов



Оборот (70x) 5.031.562,18 lei	**69.9%**
Доход от производства (71x-72x) 2.134.060,40 lei	**29.7%**
Прочие операционные доходы (75x) 27.827,40 lei	**0.4%**
Финансовый доход (76x) 9,06 lei	**0.0%**

Всего доходов: 7.193.459,04 lei

Из чего состоят активы



Внеоборотные активы 3.508.706,60 lei	**46.8%**
Запасы 2.386.455,64 lei	**31.8%**
Дебиторская задолженность 888.452,81 lei	**11.8%**
Казначейство 721.630,53 lei	**9.6%**

Всего активов: 7.505.245,58 lei

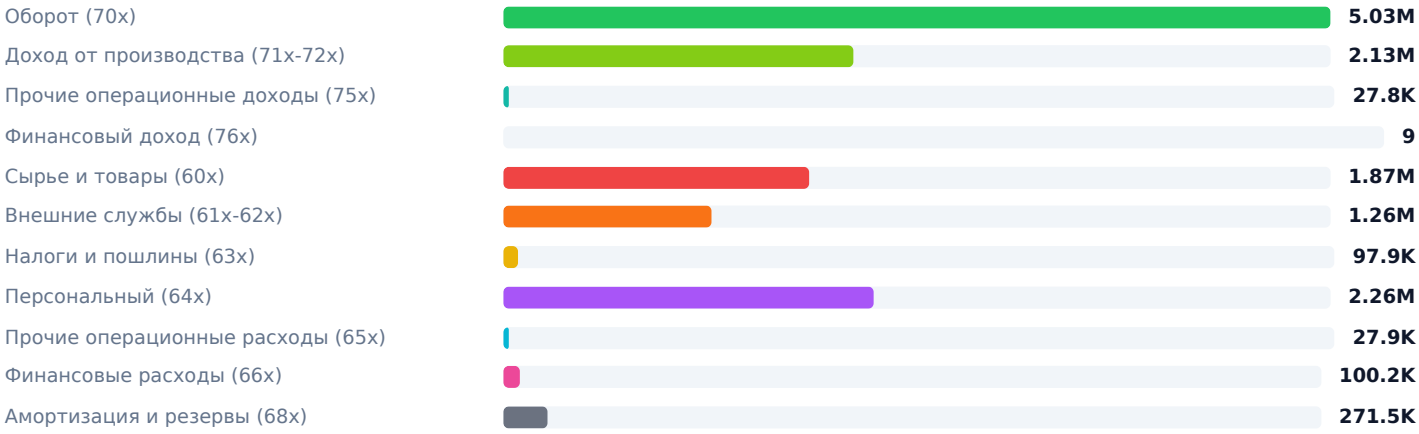
Кто финансировал актив



Собственный капитал 3.239.826,71 lei	**43.2%**
Текущие обязательства 2.271.370,50 lei	**30.3%**
Долгосрочные обязательства 1.994.048,37 lei	**26.6%**

Всего источников: 7.505.245,58 lei

Подробная информация о расходах и доходах по категориям



индикатор

Ликвидность

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Общая ликвидность (Запасы 2.386.455,64 lei + Дебиторская задолженность 888.452,81 lei + Казначейство 721.630,53 lei) / Текущие обязательства 2.271.370,50 lei	**1.76**	≥ 2.0 (оптимально) / ≥ 1.0 (приемлемо)	Хорошо – покрытие 1.8×; Запас прочности комфортный, но есть куда совершенствоваться. с ct.455 (партнер): 1.75
Быстрая ликвидность (Дебиторская задолженность 888.452,81 lei + Казначейство 721.630,53 lei) / Текущие обязательства	**0.71**	≥ 1.0 (оптимально) / ≥ 0.5 (приемлемо)	Приемлемо - 0.71×; запасы не являются достаточным резервом, но ситуация управляема.
Мгновенная ликвидность Казначейство п.5 / Текущие обязательства	**0.32**	≥ 0.3 (оптимально) / ≥ 0.1 (приемлемо)	Хорошо - казначейство покрывает 32% текущих обязательств; достаточный денежный резерв на случай чрезвычайных ситуаций.

Платёжеспособность

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Степень задолженности Общие обязательства (текущие + займы 16x, без 455/475) / Общие активы	**56.7%**	< 40% (оптимально) / < 60% (приемлемо)	Умеренный - 56.7%; финансовый риск растёт; контролируйте способность погашать новые кредиты. только текущие обязательства: 30.3%
Финансовая автономия Капитал/Совокупные активы	**43.2%**	> 50% (оптимально) / > 30% (приемлемо)	Приемлемо - 43.2%; компания частично зависит от внешнего финансирования; реинвестируйте прибыль для укрепления. (С учётом задолженности перед участниками (сч. 455) скорректированная автономия составляет 43.3%)
Скорректированная автономность (вкл. 455) (Капитал + связанные обязательства 9.085,67 lei) / Общая сумма активов	**43.3%**	> 50% (оптимально) / > 30% (приемлемо)	Он отражает истинную финансовую независимость, рассматривая долги перед ассоциированными компаниями как квазипостоянное финансирование.
Эффект рычага Общие обязательства (текущие + займы 16x, без 455/475) / Собственный капитал	**1.31x**	< 1.0x (оптимально) / < 2.0x (приемлемо)	Умеренный - 1.31×; обязательства превышают собственный капитал, но остаются в приемлемых для отрасли пределах.

рентабельность

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Предполагаемая прибыль/убыток Результат периода со счёта 121	**1.169.067,64 lei**	> 0	Фирма генерирует расчетную прибыль; при текущей марже после покрытия расходов остается 1.169.067,64 lei. из оборотов классов 6/7 получилось бы 766.968,35 лей; разница — изменение запасов продукции (711), которое месячное закрытие считает дважды
Чистая прибыль Прибыль/Выручка × 100	**16.3%**	> 8% (оптимально) / > 3% (приемлемо)	Отлично - 16.3%: компания удерживает 16.3 lei с каждого 100 lei выручки. Высокая операционная эффективность.
ROA - рентабельность активов Годовая прибыль / Всего активов × 100	**26.7%**	> 8% (оптимально) / > 3% (приемлемо)	Отлично – каждые 100 lei активов приносят 26.7 lei прибыли; активы работают хорошо.
ROE — рентабельность капитала Годовая прибыль / Собственный капитал × 100	**61.9%**	> 15% (оптимально) / > 10% (приемлемо)	Отлично – 61.9% доходности на деньги участников, выше любого безрискового вложения.
EBITDA Прибыль + Налог (691/698) + Проценты (666) + Амортизация (681)	**1.678.085,57 lei**	> 0	Положительно – текущая деятельность даёт 1.678.085,57 lei до процентов, налогов и амортизации. Отсюда платят по кредитам и инвестициям.
Маржа EBITDA EBITDA / Доход × 100	**23.3%**	> 10% (хорошо) / > 5% (приемлемо)	Надёжно – 23.3% выручки остаётся операционными деньгами.

Эффективность

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Дней на взыскание дебиторской задолженности Дебиторская задолженность (411) / Оборот (70x) с НДС × 213	1	< 30 (оптимально) / < 60 (приемлемо)	Отлично – дебиторская задолженность собирается в среднем за 1 дней; политика торгового кредитования работает хорошо.
Дни оплаты поставщику Поставщики (401) / Закупки (60x + 61x + 62x) с НДС × 213	10	30–60 дней (оптимально)	Быстро — 10 дней: компания платит раньше, чем необходимо, отказываясь от преимущества торгового кредита поставщиков.
Дни хранения Запасы / Себестоимость производства (60x + 64x + 681) × 213	116	< 45 (оптимально)	Очень медленно – 116 дней; проверьте позиции без движения и риск обесценения. производственное предприятие: складируемая продукция (711) составляет 24% выручки, поэтому себестоимость запасов включает также оплату труда и амортизацию
Ротация запасов Годовая себестоимость производства (60x + 64x + 681) / Запасы	3.2x	> 6x/год (оптимально) / > 3x/год (приемлемо)	Приемлемо - 3.2× оборотов/год; запасы держатся несколько дольше оптимального. Сократите заказы по медленно оборачиваемым позициям. производственное предприятие: складируемая продукция (711) составляет 24% выручки, поэтому себестоимость запасов включает также оплату труда и амортизацию
Цикл конвертации денежных средств Дни поступления + Дни хранения − Дни оплаты	107	< 30 (оптимально)	Длинный период - 107 дней: значительный капитал заблокирован в цикле. Сократите количество дней на сбор и/или продлите условия сотрудничества с поставщиками.
Оборот активов Годовые доходы / Всего активов	1.64x	> 1.0x	Хорошо – каждый лей активов даёт 1.64 lei выручки.



Дни запасов: сколько дней товар лежит на складе до продажи. Дни инкассации: сколько дней проходит от продажи до поступления денег от клиента. Дни оплаты поставщикам: сколько дней проходит, пока вы заплатите поставщикам. Денежный цикл: первые два сложить, минус третий, то есть дни, когда вы финансируете деятельность собственными деньгами компании.

Казначейство

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Доступная казна (512+531) Банк (512) + Дом (531)	721.559,05 lei		Доступно немедленно: 721.559,05 lei в банке и в кассе, примерно на 0.8 месяцев расходов.
Покрытие расходов из казны Казначейство / (Расходы / 7)	0.8	≥ 2 месяцев (оптимально) / ≥ 1 месяцев (приемлемо)	Сокращенный - казна покрывает расходы только за 0.8 месяцев. Любой перебой в поступлениях может привести к немедленным трудностям с оплатой.
Оборотный капитал Текущие активы − Текущие обязательства	1.725.168,48 lei	> 0	Положительно – оборотные активы превышают текущие обязательства на 1.725.168,48 lei, то есть текущая деятельность покрывает свои обязательства.

Налоги

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Расчетный баланс НДС Собранный НДС (4427) − НДС, подлежащий вычету (4426)	124.341,88 lei		К уплате – ориентировочно 124.341,88 lei к перечислению в бюджет; сумму следует отложить в денежных средствах.

Риск

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
DSCR - покрытие обслуживания долга Годовая EBITDA / Оценочное обслуживание долга (платежи 16x + проценты 666 + кредиты 519)	1.34x	≥ 1.2x (порог банка)	На банковской границе – 1.34×; покрытие проходит порог 1,2, но без запаса. обслуживание, оценённое на 12 месяцев: 2.153.299,75 лей; EBITDA / текущие обязательства: 1.27x
Покрытие процентов EBITDA / Финансовые расходы (666)	17.09x	≥ 2.0x	Комфортно – проценты покрываются операционными деньгами 17.1 раз.
Норма амортизации основных средств Накопленная амортизация (кл.2 кредит) / Валовая стоимость (кл.2 дебет) × 100	29.5%	< 40% (хорошо) / < 70% (внимание)	Хорошо – основные средства самортизированы на 29%, то есть срок полезного использования ещё есть.
Altman Z-Score 0.717·X1 + 0.847·X2 + 3.107·X3 + 0.420·X4 + 0.998·X5 (компании, не котирующиеся на бирже)	3.415	≥ 2.9 безопасно / 1.23–2.9 серый / сложность < 1.23	Компания находится в хорошем финансовом состоянии. Риск неплатежеспособности снижается.

Скоринг

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Банковский рейтинг 67 из 93 точек, спроецированных на 100	72/100	≥ 85 AAA/AA · ≥ 72 A/BBB · ≥ 58 BB · ≥ 42 B	Хорошо – право на льготные кредиты

Точка безубыточности

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Точка безубыточности Фиксированные затраты / Маржа вклада	5.200.788,21 lei	ниже реализованного дохода	Достигнут – доходы превышают порог 5.200.788,21 lei, и всё, что сверх него, превращается в прибыль.
Запас прочности (Выручка − Безубыточность) / Доходы × 100	27.7%	> 20% (хорошо) / > 5% (внимание)	Комфортно – доходы могут упасть на 27.7% до точки безубыточности.

Равновесие

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Оборотный капитал Постоянный капитал − Чистые внеоборотные активы	1.725.168,48 lei	> 0	Положительно – постоянный капитал покрывает внеоборотные активы, и остаётся 1.725.168,48 lei на текущую деятельность.
Требуется оборотный капитал Операционные текущие активы − Операционные обязательства	1.003.537,95 lei	как можно меньше	Операционный цикл требует 1.003.537,95 lei - денег, стоящих в запасах и дебиторке до поступления оплаты.
Чистое казначейство ФР − НФР	721.630,53 lei	≥ 0	Положительно – после покрытия операционного цикла остаётся 721.630,53 lei свободных.

Денежный поток

Индикатор	Ценить	ориентир	Интерпретация
Операционный денежный поток Прибыль + амортизация + корректировки − Δ оборотный капитал	1.119.416,12 lei	> 0	Положительно – текущая деятельность принесла на счета 1.119.416,12 lei, из которых можно платить по кредитам и инвестициям.

Банковский скоринг

Категория	баллы	Максимальный	удавшийся
Ликвидность	25	30	83%
рентабельность	18	18	100%
Платежеспособность	13	25	52%
Эффективность	11	20	55%
Итого	**67**	**93**	**72%**

Что двигает балл

Приведённые ниже строки не являются побуждением к какому-либо конкретному действию. Они описывают то, что финансовая доктрина обычно рекомендует в ситуациях с такими показателями, исходя только из цифр оборотно-сальдовой ведомости. Решение и ответственность остаются за руководством компании, а перед любым шагом необходима консультация специалиста соответствующей области, знающего полный контекст компании.

внимание **Контролируйте задолженность**

56.7% уровень задолженности - на границе комфорта. Рассмотрите возможность и целесообразность укрепления собственного капитала такими действиями, как реинвестирование прибыли.

внимание **Оптимизируйте свой инвентарь**

Оборот 3.2×/год — высокие запасы блокируют капитал. Проанализируйте возможность и возможность внедрения системы «точно в срок».

рекомендуется **Поддерживать производительность**

Балл 72/100 - хорошая финансовая позиция. Регулярно отслеживайте ключевые показатели и рассмотрите возможность и целесообразность планирования роста.

Рычаги, поднимающие балл, по срочности. Конкретные шаги по каждому есть в плане действий.

Банковские ковенанты

Состояние	Ценить	Порог	состояние
Общая ликвидность ≥ 1.2	1.76x	≥ 1.2	соблюдён
Коэффициент задолженности ≤ 65%	56.71%	≤ 65%	соблюдён
Финансовая автономия ≥ 20%	43.17%	≥ 20%	соблюдён
Дней сбора ≤ 120 дней	1 дней	≤ 120 z	соблюдён
DSCR ≥ 1.2	1.34x	≥ 1.2	соблюдён
Покрытие процентов (EBITDA) ≥ 2×	17.09x	≥ 2.0	соблюдён

Право на получение кредитных продуктов

Продукт	Состояние оценено	состояние
Кредит на оборотный капитал Операционное финансирование 3–12 месяцев	набрать ≥ 52 и ≥ 3 ковенантов	подходит
Инвестиционный кредит Финансирование основных средств 3–10 лет	набрать ≥ 65 и ≥ 4 ковенантов	подходит
Лизинг Покупка оборудования/транспорта	оценка ≥ 45	подходит
Факторинг дебиторской задолженности Монетизация дебиторской задолженности клиентов	дней сбора > 25 и баллов ≥ 40	не подходит
Банковская гарантия Гарантийные письма/аккредитивы	набрать ≥ 70 и ≥ 4 ковенантов	подходит
Вращающаяся линия Постоянная финансовая гибкость	рейтинг ≥ 60 и ликвидность ≥ 1.2	подходит

Ориентировочная оценка на основе общих расчётов из оборотно-сальдовой ведомости. Мы не гарантируем предоставление кредита. У каждого банка своя шкала риска, а решение зависит от залога, истории, отрасли и политики банка на момент обращения.

План действий

Приведённые ниже строки не являются побуждением к какому-либо конкретному действию. Они описывают то, что финансовая доктрина обычно рекомендует в ситуациях с такими показателями, исходя только из цифр оборотно-сальдовой ведомости. Решение и ответственность остаются за руководством компании, а перед любым шагом необходима консультация специалиста соответствующей области, знающего полный контекст компании.

Короткий срок (0–3 месяца)

внимание Казначейство

Проанализировать возможность/полезность увеличения казначейского резерва до минимума 1 месяцев расходов.

Текущая казна покрывает 0.8 месяцев расходов. Рекомендуемый целевой показатель составляет не менее 1–2 месяцев, поэтому вы можете рассмотреть необходимость согласования неиспользованного кредитного резерва.

Текущее покрытие: 0.8 месяцев | Цель: ≥ 1 месяца

рекомендуется Фискальный

Проверьте срок подачи декларации по НДС к уплате

Ориентировочное сальдо НДС к уплате. Убедитесь, что сумма зарезервирована в казначействе для уплаты налоговому органу и что декларация D300 подана в срок.

Ориентировочный НДС к уплате: 124.341,88 лей

Средний срок (3–12 месяцев)

внимание Акции

Оцените возможность и целесообразность оптимизации управления запасами

Оборачиваемость 3.2×/год. Можете просмотреть каждую категорию запасов и оценить снижение минимального запаса у поставщиков с быстрой доставкой.

Ротация 3.2×/год

внимание поставщики

Проанализируйте возможность/полезность пересмотра более длительных условий оплаты.

Платежи производятся в среднем за 10 дней – быстрее оптимального (30–60 дней). Вы можете обсудить условия переговоров на 30–45 дней, чтобы оптимизировать денежный поток без дополнительных затрат.

Оплаченных дней: 10 | Оптимально: 30–60 дней.

внимание Денежный поток

Проанализируйте возможность/полезность сокращения цикла конвертации наличных денег.

Цикл конвертации денежных средств продолжительностью 107 дней означает, что капитал заблокирован в операционном цикле. Действуйте одновременно по осям 3: сократите количество дней до получения денежных средств, увеличьте оборачиваемость запасов и увеличьте время выполнения заказов поставщиками.

Текущий CCC: 107 дней | Цель: < 30 дней

внимание Задолженность

Рассмотрите возможность и пользу ограничения задолженности и приоритетного погашения

Уровень задолженности 56.7%. Можно обсудить направление прибыли на досрочное погашение кредитов с высокой ставкой и отказ от финансирования инвестиций новыми долгами, пока показатель не снизится ниже 40%.

Задолженность: 56.7% | Цель: < 40%

Долгий срок (1–3 года)

внимание Собственный капитал

Проанализируйте возможность/полезность увеличения собственного капитала за счет реинвестирования прибыли.

Финансовая автономия 43.2% (оптимум > 50%) указывает на зависимость от кредиторов. Вы можете обсудить введение политики отсутствия дивидендов на 2–3 лет и реинвестирование прибыли для консолидации капитала.

Автономность: 43.2% | Цель: > 50%

рекомендуется ЦИФРОВИЗАЦИЯ

Проанализировать возможность/полезность внедрения ERP-системы для управления запасами и заказами.

При 3.2× оборотах в год ручная оптимизация запасов ограничена. Интегрированная ERP-система может сократить средние запасы на 15–25 % и значительно повысить текучесть кадров, высвобождая оборотный капитал.

Potențial: reducerea stocului mediu cu 15–25%

EBITDA и риск неплатежеспособности

1.678.085,57 lei	23.3%	3.415	1.34x
EBITDA	Маржа EBITDA	Altman Z-Score	DSCR - покрытие обслуживания долга

Фактор Альтмана	Ценить
X1 - оборотный капитал / всего активов	0.230
X2 - нераспределённая прибыль / всего активов	0.346
X3 - операционный результат / всего активов	0.321
X4 - собственный капитал / обязательства	0.760
X5 - доходы / всего активов	1.643
Z-оценка	**3.41**

Компания находится в хорошем финансовом состоянии. Риск неплатежеспособности снижается.

Контрольный список рисков неплатежеспособности

Положительный чистый оборотный капитал	ДА
Положительный капитал	ДА
Положительный валовой результат (доходы превышают расходы)	ДА
EBITDA положительный	ДА
Коэффициент задолженности ниже 70% от совокупных активов	ДА

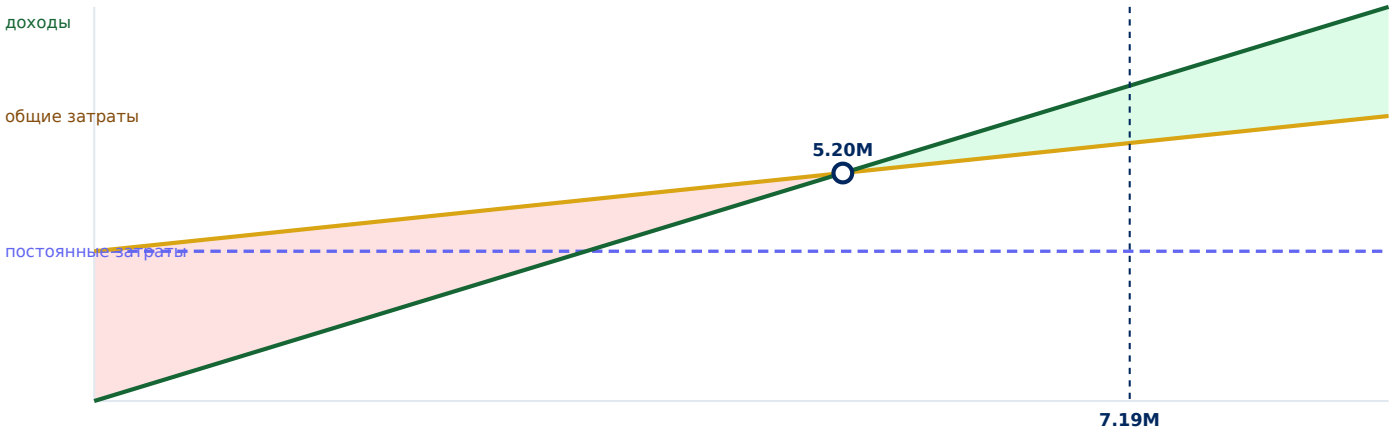
5 из 5 условий выполнено.

Точка безубыточности

7.193.459,04 lei	5.200.788,21 lei	1.992.670,83 lei	27.7%
Заработанный доход	Точка безубыточности	Запас прочности	Запас прочности (%)

Как читать график

Зеленая линия — выручка, желтая — общие затраты, пунктирная — постоянные затраты. Они пересекаются ровно в точке безубыточности: слева от нее красная область — убыток, справа зеленая область — прибыль. Вертикальная линия показывает, где вы на самом деле оказались.



Детали расчета

сложный	Ценить	% от дохода
Фиксированные затраты	3.414.862,15 lei	47.5%
Переменные затраты	2.470.199,79 lei	34.3%
Общие затраты	5.885.061,94 lei	81.8%
Маржа вклада	4.723.259,25 lei	65.7%
Точка безубыточности	**5.200.788,21 lei**	**72.3%**
Прибыль до налогообложения	**1.308.397,10 lei**	**18.2%**

Предполагаемые постоянные затраты 3.414.862,15 lei, переменные затраты 2.470.199,79 lei, маржа вклада 65.7%. Классификация фиксированных/переменных осуществляется автоматически по группам счетов класса 6; нераспределенные расходы делятся в пропорции 50% к постоянным затратам. Прибыль в этом разделе указана до налога на прибыль или доход (69x), который не является операционной затратой; чистая прибыль в разделе показателей его включает. Точка безубыточности не включает 139.329,46 lei: налог на прибыль или доход (69x), резервы и корректировки (6812, 6814) и остаточную стоимость проданных или списанных активов (6583). Это не затраты текущей деятельности, а точка безубыточности отвечает на вопрос «с каких продаж я начинаю зарабатывать».

Рычаги прибыли

Прибыль в этом разделе указана до налога на прибыль или доход (69x), который не является операционной затратой; чистая прибыль в разделе показателей его включает.

Если вы измените на 1%	Влияние на прибыль	Из текущей прибыли
Цена продажи тот же объем, те же затраты	71.934,59 lei	+5.5%
Стоимость приобретения и расходы та же цена, тот же объем	58.850,62 lei	+4.5%
Проданный объем переменные издержки при этом возрастают	47.232,59 lei	+3.6%

Процент от цены 71.934,59 lei

Процент на расходы 58.850,62 lei

Один процент по объему 47.232,59 lei

Сколько каждый из трех рычагов приносит дополнительную прибыль, если остальные остаются неизменными.

Чтобы увеличить свою прибыль на 10%

+1.8%	**-2.2%**	**+2.8%**
по цене	к расходам	объем

Любой из вышеперечисленных вариантов достаточен сам по себе; они не складываются. Целевая прибыль составляет 1.439.236,81 lei по сравнению с 1.308.397,10 lei сегодня.

Каждый процент, добавленный к цене, при неизменном объеме и затратах, приносит 71.934,59 дополнительных lei к прибыли.

Тот же эффект затрат потребует сокращения расходов на 1.22 %: в вашей структуре один процент цены равен 1.22 процента затрат.

По объему потребуется на 1.52 % больше продаж, поскольку каждая дополнительная продажа приносит свои собственные переменные издержки. Цена — единственный рычаг, от которого зависит вся прибыль.

Для увеличения прибыли на 10% у вас есть три пути, любой из которых достаточен: цена +1.8%, расходы −2.2% или объем +2.8%.

И наоборот, снижение продаж на 10% оставит прибыль на уровне 836.071,17 lei, т.е. -36.1%. Операционный рычаг равен 3.61×: именно столько прибыли пропорционально перемещается на каждый процент продаж.

Все приведенные выше цифры предполагают, что остальное останется неизменным. В действительности, более высокая цена обычно продает меньше, а снижение затрат иногда проявляется в качестве. Используйте их как порядок величин и иерархию рычагов, а не как обещание.

Предельные издержки и предельный доход

На каждую новую денежную единицу продажи, не на штуку: ведомость не содержит количеств, поэтому анализ ведётся на единицу оборота, а не на штуку. Прибыль в этом разделе указана до налога на прибыль или доход (69x), который не является операционной затратой; чистая прибыль в разделе показателей его включает.

34%
Предельные издержки (из каждой единицы)

66%
Чистый предельный доход (остаётся)

3.6×
Операционный рычаг

ЧТО ПРОИСХОДИТ С ЕЩЁ ОДНОЙ ЕДИНИЦЕЙ ПРОДАЖИ



Переменные затраты: **0** Маржинальный доход: **1**

Пока предельные издержки (34%) ниже 100%, каждая дополнительная единица продажи приносит прибыль. Настоящий предел — мощность и рынок, а не учёт.

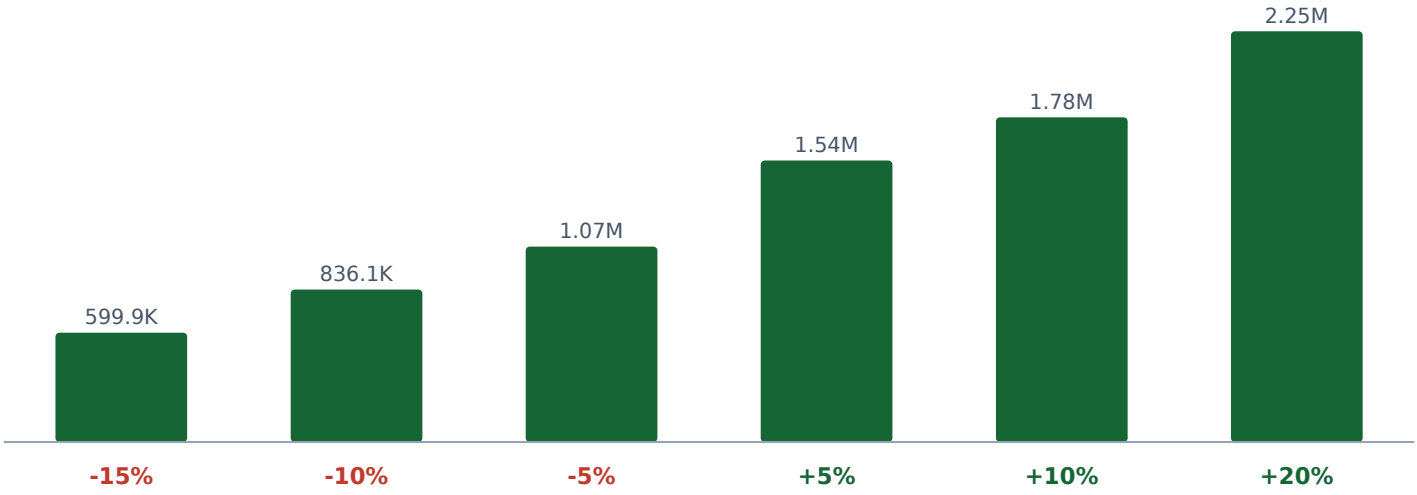
Запас прочности

Комфортная подушка: продажи могут упасть на 27.7%, прежде чем достигнут точки безубыточности (5.200.788,21 lei). У вас хороший простор для манёвра.

Операционный рычаг 3.6×: каждый процент, выигранный или потерянный в продажах, усиливается в 3.6 раза в прибыли. Работает в обе стороны, значит и на спаде.

Прибыль при колебаниях продаж

Изменение продаж	Оборот	Оценочная прибыль	Из текущей прибыли
-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%



Переменные затраты движутся вместе с продажами; постоянные остаются. Красные столбцы — ниже порога, в убытке.

Оценка по текущей структуре затрат, при том же ассортименте и тех же ценах. Деление на постоянные/переменные выведено из характера счетов и является приближением. Без количеств в ведомости анализ ведётся на единицу оборота, а не на единицу продукции.

Промежуточные результаты деятельности

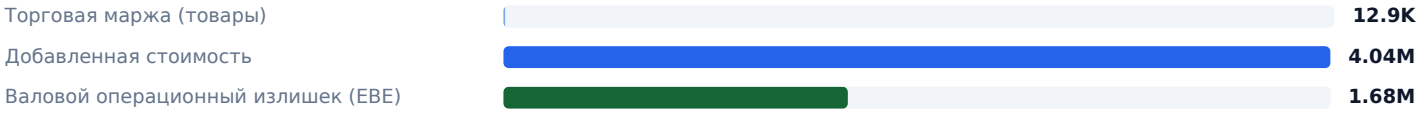
От продаж до валового операционного излишка, шаг за шагом: сколько стоимости добавляет организация и сколько остаётся после оплаты людей.

Торговая маржа (товары)	12.910,98 lei
Производство периода	7.134.493,28 lei
Потребление от третьих лиц	– 3.111.956,37 lei
Добавленная стоимость	**4.035.447,89 lei**
Расходы на персонал	– 2.257.496,39 lei
Налоги и сборы	– 97.855,65 lei
Валовой операционный излишек (EBE)	**1.680.095,85 lei**

1.79×
Добавленная стоимость / единица затрат на оплату труда

56%
Добавленная стоимость от оборота

23%
EBE от оборота



Добавленная стоимость — это богатство, реально созданное организацией; EBE — то, что от него остаётся после оплаты людей и налогов, до амортизации и процентов.

Баланс FR/NFR

1.725.168,48 lei

Оборотный капитал

То, что осталось от долгосрочных ресурсов после финансирования основных средств. Позитивный означает, что вы не финансируете свои здания за счет долга с наступающим сроком погашения в этом году.

1.003.537,95 lei

Требуется оборотный капитал

Какой капитал блокирует текущую деятельность: запасы и дебиторская задолженность, минус то, что вам кредитуют ваши поставщики и правительство. Чем меньше, тем меньше денег завязано.

721.630,53 lei

Чистое казначейство

Разница между ними. Положительный означает, что текущая деятельность является самофинансируемой и денежные средства остаются; отрицательный, что вы зависите от краткосрочных кредитов.

Ресурсы против потребностей



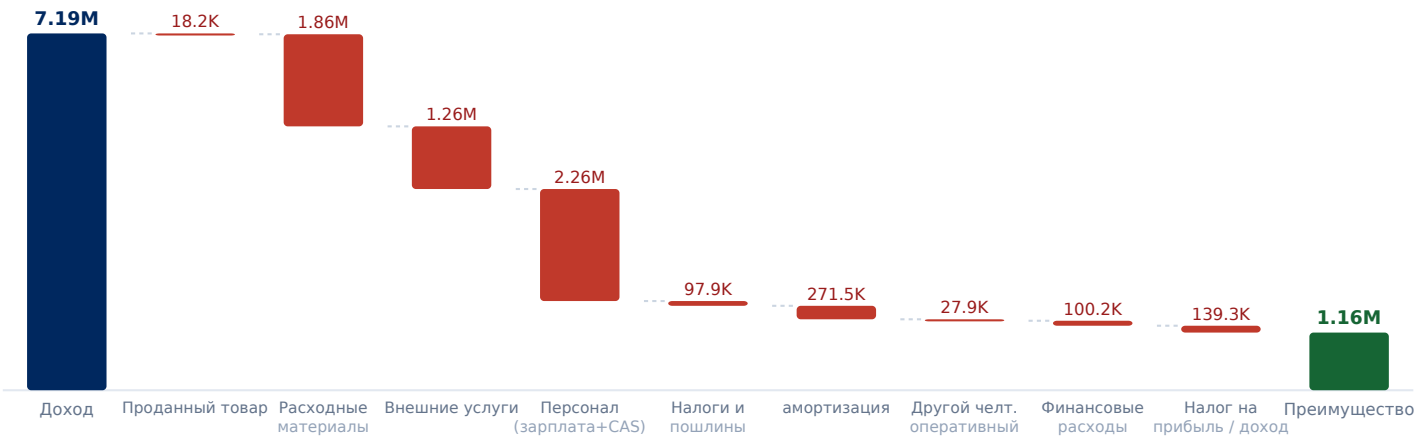
Оборотный капитал — это разница между постоянным капиталом и основными средствами; потребность в оборотном капитале, разница между операционными активами и обязательствами.

Компоненты расчета

сложный	Ценить
Капитал (класс 1)	3.239.826,71 lei
Долгосрочные обязательства (162, 167, 455, 475x)	1.994.048,37 lei
Постоянный капитал (всего)	**5.233.875,08 lei**
Чистые основные средства (2 класс)	3.508.706,60 lei
Оборотный капитал	**1.725.168,48 lei**
Акции (класс 3)	2.386.455,64 lei
Операционная дебиторская задолженность	888.452,81 lei
Операционные активы (всего)	**3.274.908,45 lei**
поставщики	176.019,35 lei
Фискальные долги	931.785,11 lei
Задолженность по зарплате	81.863,94 lei
Авансы от клиентов	668.524,33 lei
Операционные обязательства (всего)	**2.271.370,50 lei**
Требуется оборотный капитал	**1.003.537,95 lei**
доступность	721.630,53 lei
Казначейские кредиты	0,00 lei
Чистое казначейство	**721.630,53 lei**

Правило простое: чистый казначейский капитал = оборотный капитал − потребность в оборотном капитале. Если потребность увеличивается быстрее, чем оборотный капитал, денежные средства уменьшаются, даже если фирма прибыльна.

Каскад расходов



Категория	Количество	% от дохода	Отраслевой ориентир
Общий доход	**7.193.459,04 lei**	**100.0%**	
Проданный товар	18.218,32 lei	0.3%	40–65% (торговля/еда)
Расходные материалы	1.857.233,09 lei	25.8%	5–20%
Внешние услуги	1.261.701,80 lei	17.5%	3–10%
Персонал (зарплата+CAS)	2.257.496,39 lei	31.4%	10–25%
Налоги и пошлины	97.855,65 lei	1.4%	1–3%
амортизация	271.491,86 lei	3.8%	1–5%
Другой челт. оперативный	27.852,93 lei	0.4%	<5%
Финансовые расходы	100.190,42 lei	1.4%	<3%
Налог на прибыль / доход	139.329,46 lei	1.9%	1–4%
Прибыль/Убыток	**1.169.067,64 lei**	**16.3%**	

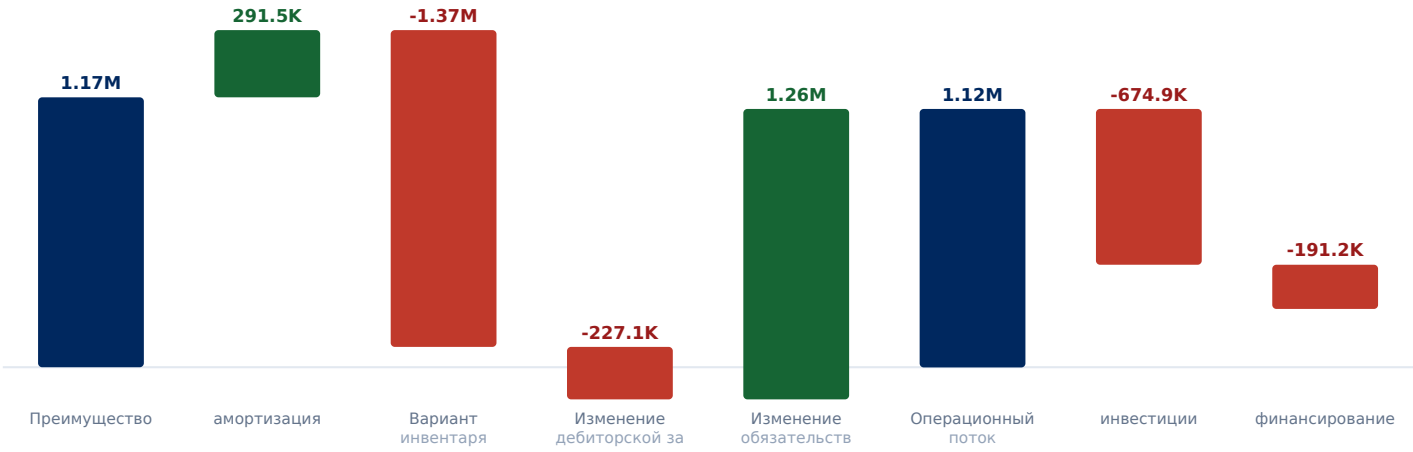
Предполагаемый денежный поток

1.119.416,12 lei
Операционный поток

-674.862,29 lei
Поток от инвестиций

-191.223,10 lei
Поток от финансирования

253.330,73 lei
Предполагаемое чистое изменение



Сводные потоки

сложный	Ценить
Преимущество	1.169.067,64 lei
амортизация	291.500,67 lei
Корректировки и положения	0,00 lei
Вариант инвентаря	-1.372.357,94 lei
Изменение дебиторской задолженности – клиенты	-109.370,64 lei
Изменение прочей дебиторской задолженности	-117.771,33 lei
Изменение поставщиков	50.730,94 lei
Изменение обязательств по заработной плате	22.834,18 lei
Изменение налоговых обязательств	-218.023,63 lei
Изменение прочих обязательств	1.402.806,23 lei
Операционный поток	**1.119.416,12 lei**
Валовые инвестиции	664.143,57 lei
Финансовые активы	10.718,72 lei
Поставщики основных средств (неоплаченные)	0,00 lei
Поток от инвестиций	**-674.862,29 lei**
Изменение капитала	-427.502,01 lei
Долгосрочные кредиты	559.507,82 lei
Краткосрочные кредиты	0,00 lei
Связанные аккаунты	-323.228,91 lei
Инвестиционные субсидии	0,00 lei
дивиденды	0,00 lei
Поток от финансирования	**-191.223,10 lei**

Сверка баланса

Первоначальное казначейство (счет СИ 5)	427.923,76 lei

Казначейство окончательного баланса (счет SF 5)	721.630,53 lei
Фактический вариант	293.706,77 lei
Предполагаемое изменение	253.330,73 lei
Разница (расчетная и балансовая)	**-40.376,04 lei**

Достоверная оценка (отклонение ниже 15%)

Отклонение 13.7% от фактического изменения казначейства в балансе. Косвенный метод начинается с остатков, а на накопительном балансе с 1 января периодические разницы не могут быть полностью выделены.

Портфель: покупатели, поставщики и запасы

Покупатели к получению, всего по портфелю: **28.074,08 lei**. Ведомость не развёрнута по аналитическим счетам, поэтому отдельных покупателей определить не можем.

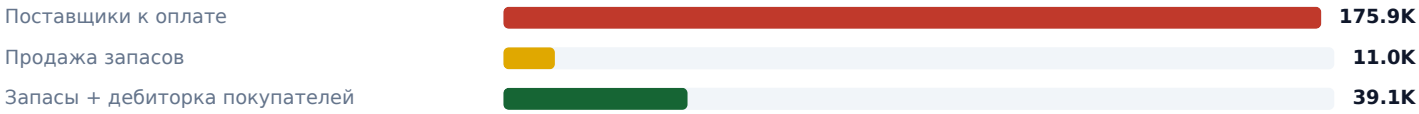
Поставщики к оплате, всего по портфелю: **175.926,32 lei**. Без аналитики по поставщикам определить их не можем.

Запас товаров (сч. 371): **6.431,56 lei** · общие запасы, весь класс 3: 2.386.455,64 lei

Покрывает ли продажа товара оплату поставщикам? **Не покрывает полностью**

При текущей марже продажа запаса товаров дала бы ≈ **10.989,49 lei** и покрыла бы **6%** поставщиков к оплате (175.926,32 lei). С учётом дебиторки покупателей покрытие возрастает до 22%.

Покрытие поставщиков



САМОЕ ВОСТРЕБОВАННОЕ

Обязательства перед банками, лизингом и кредиторами

Категория	Бедро
Банковские кредиты (162 + 519)	1.836.031,38 lei
Лизинг и прочие займы (167 + 168)	148.931,32 lei
Прочие кредиторы (462)	85.823,03 lei
Итого	**2.070.785,73 lei**



Всего финансовых обязательств: **2.070.785,73 lei** · ≈ 0.7 лет EBITDA для полного погашения. · 28% пассива.

Уровень задолженности (текущие обязательства / активы): **56.7%** · Финансовые обязательства / собственный капитал: **64%**

Покрытие процентов: EBIT покрывает проценты к уплате **14.3×**. · Чистый долг / EBITDA: **0.4×** (чистый долг 1.263.403,65 lei).

САМОЕ ВОСТРЕБОВАННОЕ

Дивиденды

Объявленные участникам, но ещё **не полученные** дивиденды (сальдо 457): **322.819,12 lei**

Сколько участники могут вывести сейчас

Оценочная сумма к распределению: **2.479.119,81 lei**

нераспределённая прибыль (117) 1.375.472,03 lei + текущий результат 1.169.067,64 lei − резерв к формированию 65.419,85 lei

Валовые дивиденды к распределению: **2.479.119,81 lei**
Налог на дивиденды 16%: **396.659,17 lei**
Взнос на медицинское страхование 10%, на базе с ограничением 97.200,00 lei: **9.720,00 lei**
Остаётся чистыми участнику: 2.072.740,64 lei

КАК ДЕЛИТСЯ ВАЛОВОЙ ДИВИДЕНД



Чистыми участнику: **2.07M** Налог: **396.7K** Медицинский взнос: **9.7K**

Пороги взноса на медицинское страхование (минимальная зарплата 4.050,00 lei): ниже 24.300,00 lei, без взноса; между 24.300,00 lei и 48.600,00 lei, взнос 2.430,00 lei; между 48.600,00 lei и 97.200,00 lei, взнос 4.860,00 lei; свыше 97.200,00 lei, взнос 9.720,00 lei

Взнос на медицинское страхование является оценкой: зависит от общего годового дохода каждого участника (из всех источников, не облагаемых у источника) и от числа участников. Налог 16% удерживается у источника при распределении; взнос декларируется в следующем году в единой декларации.

САМОЕ ВОСТРЕБОВАННОЕ

Сколько вам мог бы одолжить банк

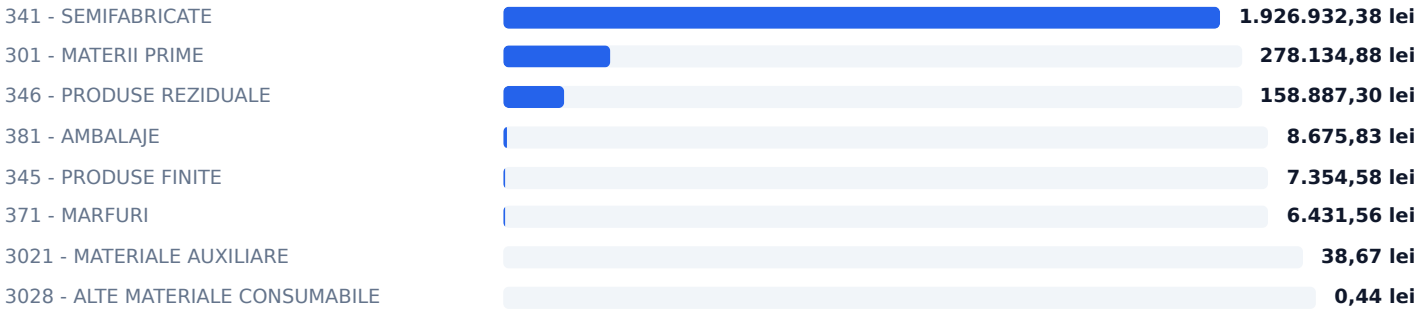
Ориентировочная оценка дополнительного кредита, который банк мог бы рассчитать, по трём сценариям задолженности (Общие обязательства / EBITDA) и типам обеспечения. Цифры показывают, что выдержал бы денежный поток организации, а не предложение.

Сценарий	Обязательства / EBITDA	Обеспечение	Возможный дополнительный кредит
Осторожный	≤ 2.5×	под подпись / поручительство участников (необеспеченный)	**5.121.009,57 lei**
Умеренный	≤ 3.5×	вещное обеспечение - ипотека на недвижимость	**7.997.727,69 lei**
Агрессивный	≤ 4.5×	обеспечение активами - залог оборудования / уступка требований + вещное обеспечение	**10.874.445,81 lei**

При минимальном DSCR 1.2 EBITDA (2.876.718,12 lei) выдерживает годовое обслуживание долга не более ≈ **2.397.265,10 lei**.

Ориентировочная оценка. Не гарантируем ни получения кредита, ни этой суммы. У каждого банка своя шкала риска, а итоговая сумма зависит от обеспечения, истории, отрасли и политики банка на момент обращения.

Структура запасов



Всего акций: 2.386.455,64 lei, на счетах 8 класса 3.

Амортизация и износ

4.376.706,05 lei
Общая стоимость брутто

867.999,45 lei
Накопленная амортизация

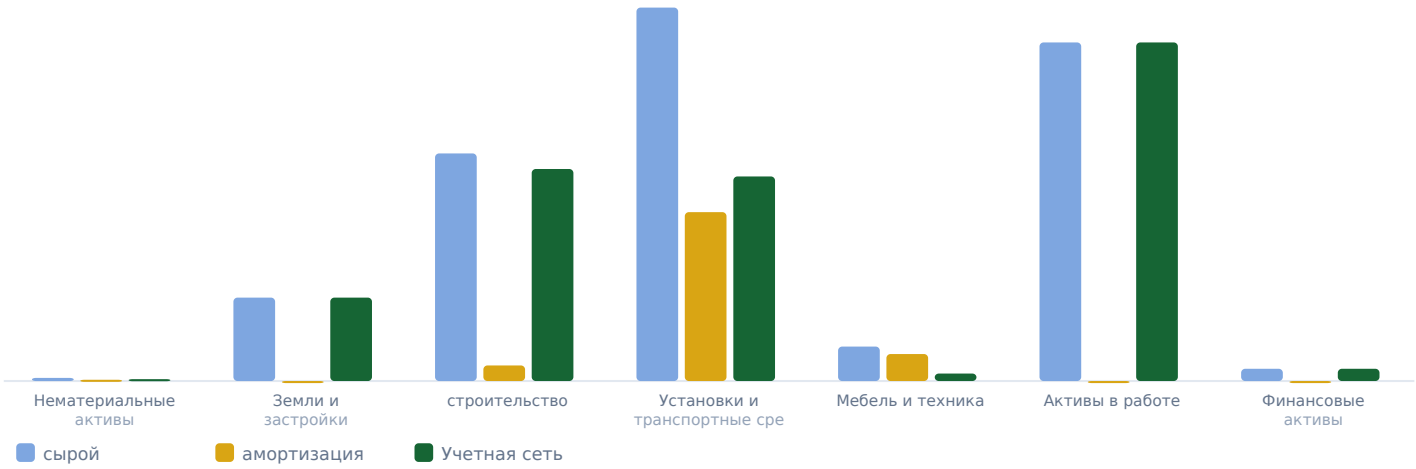
3.508.706,60 lei
Чистая балансовая стоимость

19.8%
Средняя степень износа

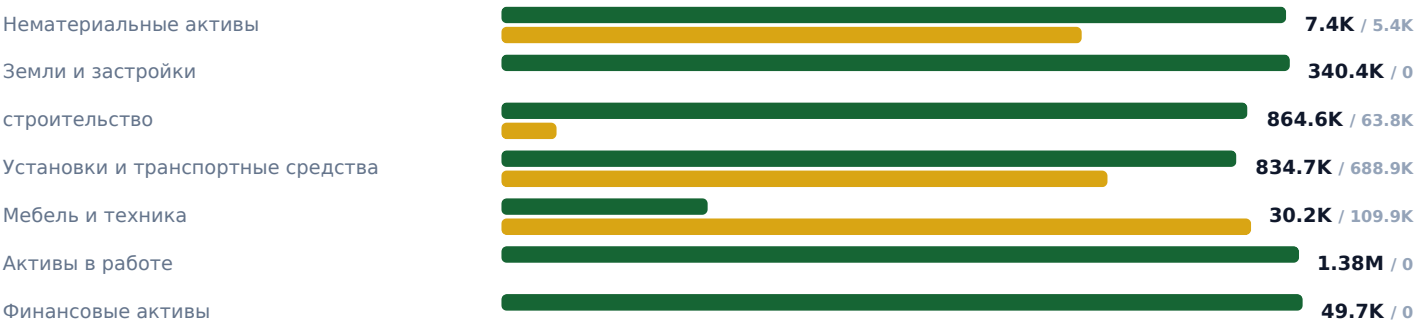
Детализация по категориям активов

Категория	Валовая стоимость	амортизация	Чистая стоимость	Степень износа
Нематериальные активы	12.787,68 lei	5.434,92 lei	7.352,76 lei	42.5%
Земли и застройки	340.411,43 lei	0,00 lei	340.411,43 lei	0.0%
строительство	928.469,54 lei	63.831,75 lei	864.637,79 lei	6.9%
Установки и транспортные средства	1.523.587,92 lei	688.863,28 lei	834.724,64 lei	45.2%
Мебель и техника	140.086,95 lei	109.869,50 lei	30.217,45 lei	78.4%
Активы в работе	1.381.707,52 lei	0,00 lei	1.381.707,52 lei	0.0%
Финансовые активы	49.655,01 lei	0,00 lei	49.655,01 lei	0.0%
Общий	**4.376.706,05 lei**	**867.999,45 lei**	**3.508.706,60 lei**	**19.8%**

Структура основных средств по категориям



Сколько осталось амортизировать



Высокая степень изношенности означает, что активы практически полностью изношены: бухгалтер ничего не стоит, но работа продолжается. Это важно при оценке гарантий и планировании замены.

Анализ НДС

1.946.686,37 lei
НДС собран

916.230,03 lei
НДС к вычету

1.030.456,34 lei
Оплата

38.69%
Эффективная ставка НДС



Счет	Имя	Количество	Тип баланса
4423	НДС к уплате	124.341,88 lei	Кредит
4424	НДС к возмещению	0,00 lei	Дебет
4426	Входящий НДС (конечное)	0,00 lei	Дебет
4427	Исходящий НДС (конечное)	0,00 lei	Кредит
4428D	Отложенный НДС (дебет)	10.623,13 lei	Дебет
4428C	Отложенный НДС (кредит)	0,00 lei	Кредит

Взысканный НДС 1.946.686,37 lei, франшиза 916.230,03 lei, чистый баланс 1.030.456,34 lei (Оплата). Предполагаемые показатели баланса; точная сумма подтверждается декларацией D300.

Аномалии и аудит

0 критическое, 3 внимание, 4 информативное.

Приведённые ниже сигналы формируются автоматически из сальдо и оборотов как пункты для проверки — это не подтверждённые ошибки. Некоторые могут быть вполне обоснованы в контексте организации. Подтвердите их с бухгалтером, прежде чем действовать.

Составление выглядит правильным

Ведомость сходится, а аналитические счета складываются в синтетический. Проверки, которые можем сделать только из ведомости, не вызывают вопросов.

[4423] Оплата НДС: 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.

Положительное чистое казначейство: 721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei. Оборотный капитал превышает операционные потребности – имеется профицит ликвидности. Вы можете рассмотреть возможность краткосрочного размещения или сокращения банковских кредитов.

Высокие затраты на персонал (31.4 % от выручки)

Затраты на персонал, превышающие 30 % от дохода, могут стать проблемой для низкорентабельных предприятий. Анализируйте производительность на одного сотрудника и структуру заработной платы.

Умеренная задолженность

56.7% - контролируйте способность к погашению.

Хорошая ликвидность

Крышка 1.76× – удобное положение.

рентабельность

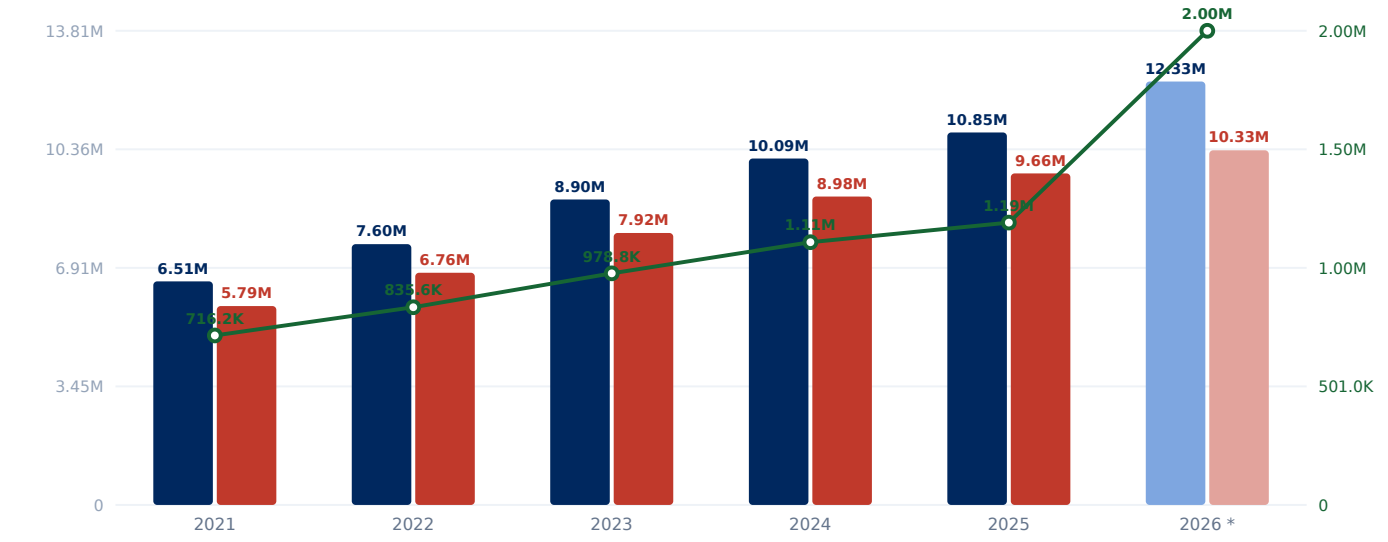
Чистая прибыль 16.3% - в нормальных параметрах.

Дебиторская задолженность в срок

Среднее время сбора: 1 дней.

Развитие и прогнозы

Динамика по годам: доходы, расходы и прибыль



Предыдущие годы взяты из публичной финансовой отчётности, поданной в Министерство финансов (через ica.ro). Год, отмеченный *, спроецирован на 12 месяцев из текущей ведомости. Столбцы (доходы, расходы) — на левой оси, линия прибыли — на правой.

Как закрыть год, если темп сохранится

Метод	Доход	Затраты	Преимущество	допуск	Доверять
Линейная экстраполяция на 12 месяцев Результаты за 7 месяцев линейно экстраполируются на 12 месяцев.	12.331.644,07 lei	10.327.528,11 lei	**2.004.115,95 lei**	16.3%	49%
Достигнуто + средний показатель за предыдущий год Текущая производительность плюс среднемесячная производительность за предыдущий год за оставшиеся 5 месяцев.	11.491.776,52 lei	9.869.248,18 lei	**1.622.528,34 lei**	14.1%	60%
Наблюдаемая скорость Предыдущий год скорректирован с учетом наблюдаемых темпов по сравнению с тем же периодом прошлого года, +20%	12.331.644,07 lei	11.030.689,46 lei	**1.300.954,61 lei**	10.5%	50%

Линейная экстраполяция на 12 месяцев 12.331.644,07 lei

Достигнуто + средний показатель за предыдущий год 11.491.776,52 lei

Наблюдаемая скорость 12.331.644,07 lei

2025 10.315.961,95 lei

Предполагаемый доход за весь год по каждому методу вместе с базовым годом.

Прогнозы – это не обещания

Любой прогноз здесь — это сухой результат балансовых цифр, экстраполированный математически. Он не принимает во внимание контракты, находящиеся на стадии переговоров, операции, которые еще не завершены или не отражены в счетах, а также общий экономический контекст. Он также не учитывает сезонность, планируемые инвестиции или изменение цен: компания с пиком продаж в декабре окажется недооцененной в июле, и наоборот. Используйте их как пример и отправную точку для обсуждения со своим бухгалтером, а не как обязательство перед банком или партнерами.

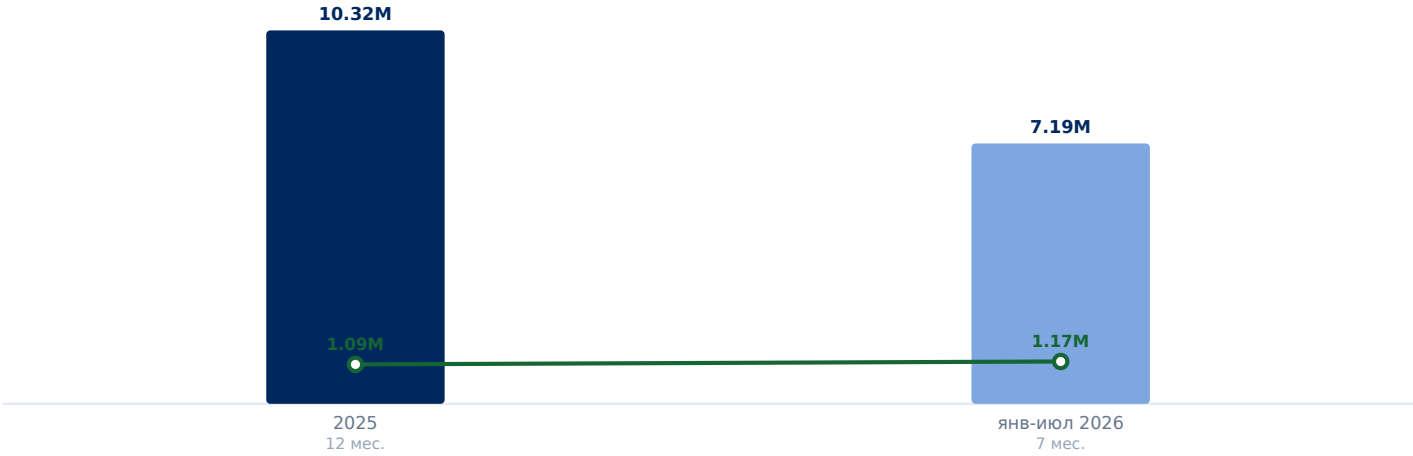
Нагруженный период охватывает 7 месяцев; до конца года осталось 5. Уверенность растет с течением года: экстраполяция на два месяца говорит о гораздо меньшем, чем об одном из десяти.
Ссылка 2025, доход 10.315.961,95 lei.

+19.5%
Доход против оц. 7м 2025

+11.9%
Затраты против оц. 7м 2025

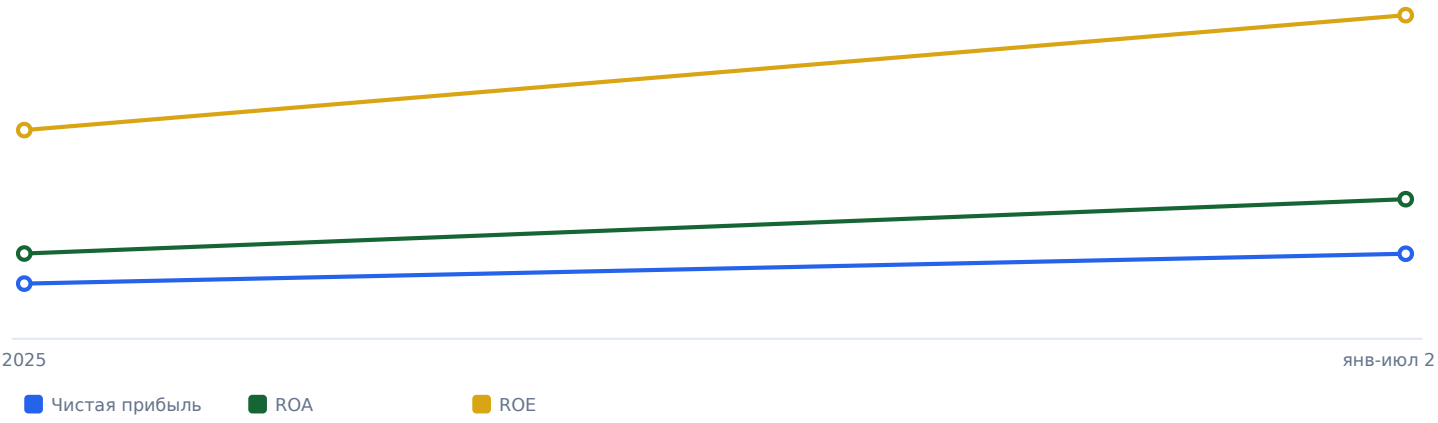
+84.2%
Преимущество против оц. 7м 2025

+5.7 pp
Чистая прибыль против оц. 7м 2025

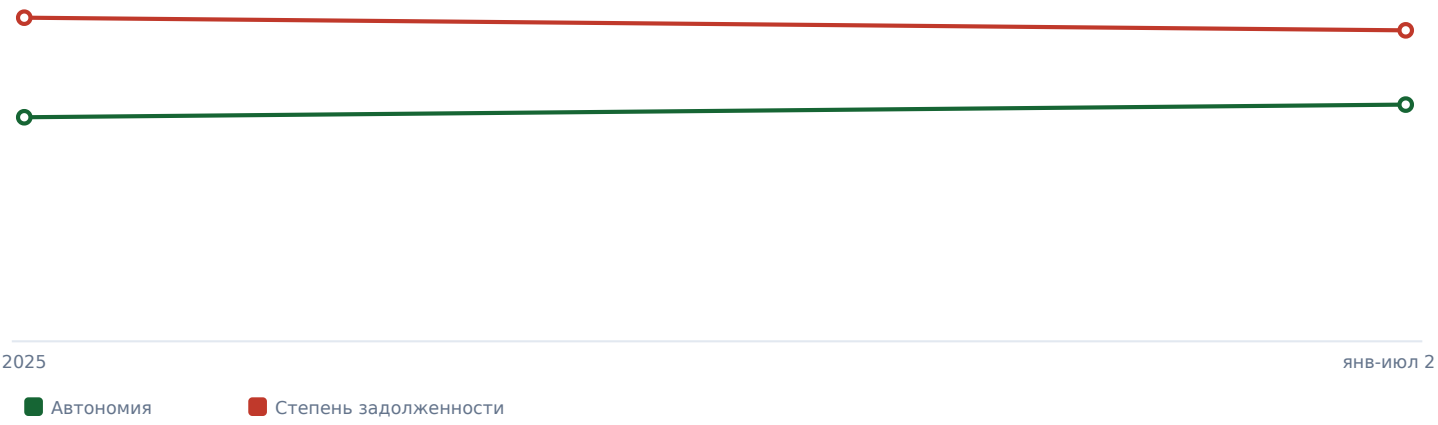


Столбики — выручка, зеленая линия — прибыль. В текущем периоде бар более открыт.

Рассрочка по периодам



Платежеспособность по периодам

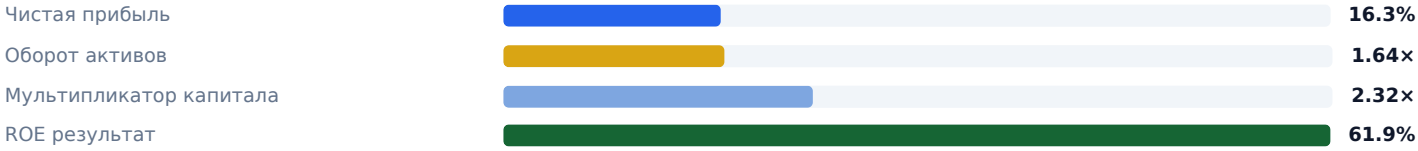


Период	Понедельник	Доход	Преимущество	Лик. пол.	Допуск %	ROA %	ROE %	Автономия %
2025	12	10.315.961,95 lei	1.088.305,68 lei	1.66	10.5%	16.3%	39.9%	40.9%
янв-июл 2026 (частичный)	7	7.193.459,04 lei	1.169.067,64 lei	1.76	16.3%	26.7%	61.9%	43.2%

Значения накапливаются с начала года по мере их отражения в балансе.

Разложение доходности капитала DuPont

Период	Чистая прибыль	Оборот активов	Мультипликатор капитала	ROE
2025	10.5%	1.55×	2.45×	**39.9%**
янв-июл 2026	16.3%	1.64×	2.32×	**61.9%**



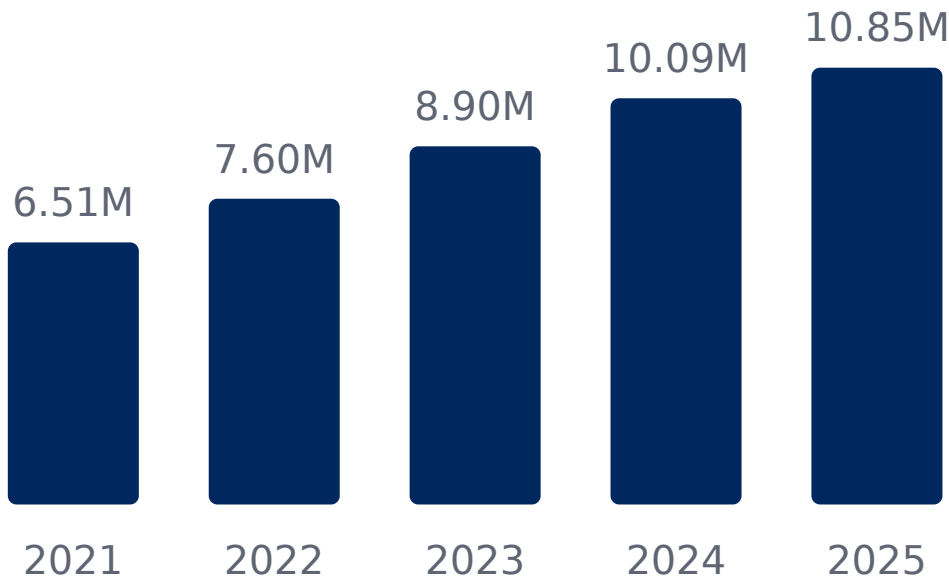
ROE из 61.9% разлагается на чистую прибыль 16.3%, оборачиваемость активов 1.64× и мультипликатор капитала 2.32×.

По сравнению с 2025, ROE вырос на 22.0 процентных пункта (маржа +5.7 пп, оборачиваемость +0.10×, рычаг -0.13×).

Ваша компания против отрасли

Мы сравниваем компанию с компаниями класса 4711 () CAEN на основании финансовой отчетности, представленной в Министерство финансов за год . Источник: общедоступные данные MFP, предоставленные нашим партнером ica.ro.
Показательный пример: данные по сектору реальны, в этом примере компания является анонимной.

Эволюция компании (данные МФП)



Чистый оборот по годам согласно финансовой отчетности, представленной в Министерство финансов. Публичные данные предоставлены ica.ro.

Насколько вы выросли за год?

Оборот

+13.6%/an

от 6.511.108 lei до 10.851.847 lei, за 4 года

Чистая прибыль

+13.6%/an

от 716.222 lei до 1.193.703 lei, за 4 года

Краткая история (данные МФП)

	2021	2022	2023	2024	2025
Чистая прибыль	716.222 lei	835.592 lei	978.837 lei	1.110.144 lei	1.193.703 lei
Собственный капитал	3.255.554 lei	3.798.146 lei	4.449.257 lei	5.046.109 lei	5.425.924 lei
Обязательства	2.278.888 lei	2.658.703 lei	3.114.480 lei	3.532.276 lei	3.798.146 lei
Работники	4	4	5	6	6

Значения из финансовой отчетности, представленной в Минфин, привезены через ica.ro.

Сравнительные данные по сектору и многолетняя история предоставлены нам нашим партнером ica.ro из публичной финансовой отчетности Министерства финансов. Мы благодарим их.

Чем является этот отчет и чем он не является

Отчет формируется автоматически на основе загруженного пробного баланса по детерминированным формулам, без вмешательства человека и без искусственного интеллекта. Цифры оцениваются исключительно по имеющимся в балансе остаткам и оборотам; у нас нет доступа к контрактам, счетам, отчетам или бизнес-контексту. Автоматические классификации (постоянные затраты и переменные затраты, операционная дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность) используют правила группы счетов и могут не соответствовать вашей реальной ситуации. Отчет НЕ заменяет годовую финансовую отчетность, бухгалтерскую экспертизу, аудиторские или налоговые консультации, не представляет собой инвестиционную или кредитную рекомендацию и не может использоваться в качестве официального документа в отношениях с властями. Прогнозы там, где они существуют, представляют собой сухую экстраполяцию балансовых показателей: я не знаю ни обсуждаемых контрактов, ни еще не зарегистрированных операций, ни экономического контекста. Проверьте важные выводы со своим бухгалтером, прежде чем принимать решения на их основе.

Finanțistul · финансовый анализ на основе оборотно-сальдовой ведомости **finantistul.ro**

Отчёт сформирован автоматически сервисом Finanțistul, версия механизма 1.8.0, на основе загруженной оборотно-сальдовой ведомости. Цифры оценены из ведомости; они не заменяют годовую финансовую отчётность, бухгалтерскую экспертизу или налоговую консультацию. Загруженные учётные данные удаляются автоматически согласно политике конфиденциальности; этот документ остаётся у вас. Новый отчёт готовится за несколько минут из собственной ведомости на finantistul.ro.