Finanțistul

mizana dayalı otomatik finansal analiz

finantistul.ro
otomatik olarak oluşturulan belge · motor 1.8.0

Örnek · simüle edilmiş veriler
Bu rapordaki firma, CUI ve tüm rakamlar simüle edilmiştir. Hesap planının yapısı gerçekçi olduğundan rapor tam olarak gerçek gibi görünür ancak herhangi bir kuruluşa karşılık gelmez.

Mali analiz raporu

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

72
100 puan üzerinden

Değerlendirme A/BBB

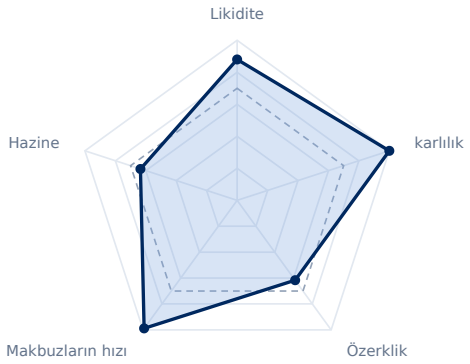
İyi - imtiyazlı krediler için uygun

93 brüt puan üzerinden 67, 100 olarak tahmin edilmiştir. Uyulan bankacılık taahhütleri: 6 üzerinden 6.

Kontrol Paneli

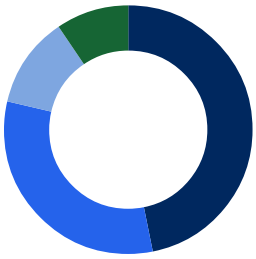
7.505.245,58 lei Toplam varlıklar	**3.239.826,71 lei** özsermaye	**1.169.067,64 lei** Kâr / zarar
1.76 Genel likidite	**56.7%** Borçluluk derecesi	**721.630,53 lei** Hazine
61.9% ROE - sermaye getirisi	**26.7%** ROA - varlıkların getirisi	**23.3%** Marj EBITDA
1.725.168,48 lei İşletme sermayesi	**43.2%** Mali özerklik	**1.31x** Kaldıraç etkisi

Finansal sağlık



0'dan 10'a normalize edilmiş beş eksen. Kırık halka 7'nin işaretidir; içinden çıkan beklentilerin üstünde, içeride kalan ise aşağıdadır.

Varlık yapısı (kapanış bakiyeleri)



Duran varlıklar	3.508.706,60 lei	**46.8%**
Stoklar	2.386.455,64 lei	**31.8%**
Alacaklar	888.452,81 lei	**11.8%**
Hazine	721.630,53 lei	**9.6%**

Toplam varlıklar: 7.505.245,58 lei

Gelir ve giderler

Gelir	**7.193.459,04 lei**
Giderler	**6.024.391,40 lei**

Tahmini kar: 1.169.067,64 lei

Nakit dönüşüm döngüsü (gün)

Stok günleri	**116 z**
Toplama günleri	**1 z**
Tedarikçi ödeme günleri	**10 z**
Nakit döngüsü	**107 z**

Stok günleri: malın satılana kadar stokta kaç gün beklediği. Tahsilat günleri: satıştan müşterinin parasının gelmesine kadar kaç gün geçtiği. Tedarikçi ödeme günleri: tedarikçilere ödeme yapana kadar kaç gün geçtiği. Nakit döngüsü: ilk ikisinin toplamından üçüncüsünün çıkarılması, yani faaliyeti şirketin kendi parasıyla finanse ettiğiniz günler.

Risk ve fırsat sinyalleri

1.76	16.3%	56.7%	61.9%
Genel likidite	Net marj	Borçluluk derecesi	ROE - sermaye getirisi

Ödeme KDV'si: 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.

Pozitif net hazine: 721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei. İşletme sermayesi işletme gereksinimlerini aşıyor - likidite fazlası var. Kısa vadeli yerleşimlere bakabilir veya banka kredilerini azaltabilirsiniz.

Yüksek personel maliyetleri (gelirin %31.4'i)

Gelirin %30'inin üzerindeki personel maliyetleri, düşük marjlı işletmelerde zorluk yaratabilir. Çalışan başına verimliliği ve maaş yapısını analiz edin.

Ilımlı borçluluk

56.7% - geri ödeme kapasitesini izleyin.

Banka puanlaması - özet

72/100

Değerlendirme A/BBB

Başabaş - mevcut durum

27.7%

5.200.788,21 lei eşiğine karşı güvenlik marjı

Altman Z-Score

3.41

Güvenli bölge

Finansal analiz



Skor, dört sütun üzerinde

Likidite 25 / 30

karlılık 18 / 18

Ödeme gücü 13 / 25

Yeterlik 11 / 20

Sözleşmeler



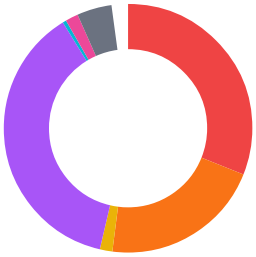
Kovenantlar, bir bankanın kredi sözleşmesine yazdığı ve düzenli olarak kontrol ettiği finansal koşullardır. Aşağıdakiler mizandan, bankacılık uygulamasındaki alışılmış eşiklerle hesaplanır; böylece nerede durduğunuzu önceden görebilirsiniz. Her birinin değeri ve eşiği banka skorlaması bölümünde yer alır.

Neyi kontrol ediyoruz

- Genel likidite ≥ 1.2 **sağlanıyor**
- Borç oranı ≤ %65 **sağlanıyor**
- Finansal özerklik ≥ %20 **sağlanıyor**
- Toplama günleri ≤ 120 gün **sağlanıyor**
- DSCR ≥ 1.2 **sağlanıyor**
- Faiz karşılama (FAVÖK) ≥ 2× **sağlanıyor**

Yapı ve grafikler

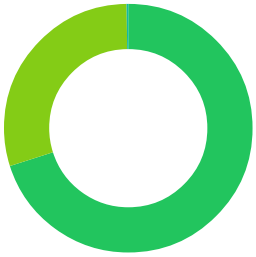
Giderlerin yapısı



Hammaddeler ve ürünler (60x) 1.868.472,89 lei	31.0%
Harici hizmetler (61x-62x) 1.261.701,80 lei	20.9%
Vergiler ve Harçlar (63x) 97.855,65 lei	1.6%
Kişisel (64x) 2.257.496,39 lei	37.5%
Diğer işletme giderleri (65x) 27.852,93 lei	0.5%
Mali giderler (66x) 100.190,42 lei	1.7%
Amortisman ve karşılıklar (68x) 271.491,86 lei	4.5%

Toplam giderler: 6.024.391,40 lei

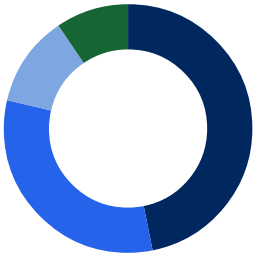
Gelir yapısı



Ciro (70x) 5.031.562,18 lei	69.9%
Üretim geliri (71x-72x) 2.134.060,40 lei	29.7%
Diğer faaliyet gelirleri (75x) 27.827,40 lei	0.4%
Finansal gelir (76x) 9,06 lei	0.0%

Toplam gelirler: 7.193.459,04 lei

Varlıklar nelerden oluşuyor



Duran varlıklar 3.508.706,60 lei	46.8%
Stoklar 2.386.455,64 lei	31.8%
Alacaklar 888.452,81 lei	11.8%
Hazine 721.630,53 lei	9.6%

Toplam varlıklar: 7.505.245,58 lei

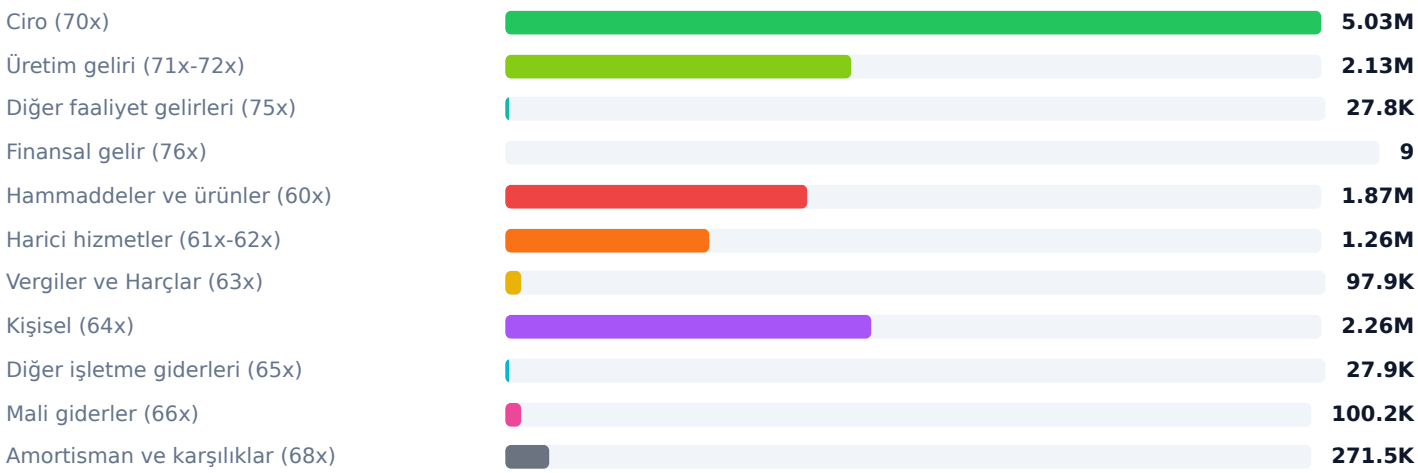
Varlığı kim finanse etti



Özkaynak 3.239.826,71 lei	43.2%
Kısa vadeli borçlar 2.271.370,50 lei	30.3%
Uzun vadeli borçlar 1.994.048,37 lei	26.6%

Toplam kaynaklar: 7.505.245,58 lei

Kategoriye göre maliyet ve gelir ayrıntıları



gösterge

Likidite

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Genel likidite (Stoklar 2.386.455,64 lei + Alacaklar 888.452,81 lei + Hazine 721.630,53 lei) / Kısa vadeli borçlar 2.271.370,50 lei	1.76	≥ 2.0 (optimal) / ≥ 1.0 (kabul edilebilir)	İyi - 1.8× kapsamı; rahat bir güvenlik marjı var, ancak iyileştirme için yer var. ct.455 ile (ilişkilendir): 1.75
Hızlı likidite (Alacaklar 888.452,81 lei + Hazine 721.630,53 lei) / Kısa vadeli borçlar	0.71	≥ 1.0 (optimal) / ≥ 0.5 (kabul edilebilir)	Kabul edilebilir - 0.71×; Stoklar yeterli rezerv değil ama durum idare edilebilir.
Anında likidite Hazine cl.5 / Kısa vadeli yükümlülükler	0.32	≥ 0.3 (optimal) / ≥ 0.1 (kabul edilebilir)	İyi - hazine mevcut borçların %32'ini karşılıyor; Acil durumlar için yeterli nakit rezervi.

Borç ödeme gücü

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Borçluluk derecesi Toplam borçlar (kısa vadeli + 16x krediler, 455/475 hariç) / Toplam varlıklar	56.7%	< %40 (optimum) / < %60 (kabul edilebilir)	Ilımlı - 56.7%; finansal risk artıyor; yeni krediler için geri ödeme kapasitesini izleyin. yalnızca kısa vadeli borçlar: 30.3%
Mali özerklik Özkaynak / Toplam varlıklar	43.2%	> %50 (optimum) / > %30 (kabul edilebilir)	Kabul edilebilir - %43.2; şirket kısmen dış finansmana bağımlı; güçlenmek için kârları yeniden yatırın. (Ortaklara borçlar dâhil (455 hesabı), düzeltilmiş özkaynak oranı %43.3)
Düzeltilmiş özerklik (455 dahil) (Öz sermaye + ilgili yükümlülükler 9.085,67 lei) / Toplam varlıklar	43.3%	> %50 (optimum) / > %30 (kabul edilebilir)	İştiraklere olan borçları yarı kalıcı finansman olarak değerlendirerek gerçek finansal bağımsızlığı yansıtır.
Kaldıraç etkisi Toplam borçlar (kısa vadeli + 16x krediler, 455/475 hariç) / Özkaynak	1.31x	< 1.0x (en iyi) / < 2.0x (kabul edilebilir)	Ilımlı - 1.31×; borçlar özkaynağı aşıyor, ancak sektör için kabul edilebilir sınırlar içinde.

karlılık

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Tahmini Kar / Zarar Dönem sonucu, 121 hesabından	1.169.067,64 lei	> 0	Firma tahmini kar elde ediyor; giderleri karşıladıktan sonra mevcut marjda 1.169.067,64 lei kalıyor. 6/7 sınıflarının hareketlerinden 766.968,35 lei çıkardı; fark, aylık kapanışın iki kez saydığı ürün stoklarındaki değişimdir (711)
Net marj Kâr / Gelir × 100	16.3%	> %8 (optimum) / > %3 (kabul edilebilir)	Mükemmel - %16.3: şirket her 100 lei gelirden 16.3 lei kesinti yapıyor. Yüksek operasyonel verimlilik.
ROA - varlıkların getirisi Yıllıklandırılmış kâr / Toplam varlıklar × 100	26.7%	> %8 (optimum) / > %3 (kabul edilebilir)	Mükemmel - her 100 lei varlık 26.7 lei kâr getiriyor; varlıklar iyi çalıştırılıyor.
ROE - sermaye getirisi Yıllıklandırılmış kâr / Özkaynak × 100	61.9%	> %15 (optimum) / > %10 (kabul edilebilir)	Mükemmel - ortakların parası için 61.9% getiri, risksiz her yatırımın üzerinde.
EBITDA Kâr + Vergi (691/698) + Faiz (666) + Amortisman (681)	1.678.085,57 lei	> 0	Pozitif - cari faaliyet faiz, vergi ve amortisman öncesi 1.678.085,57 lei üretiyor. Taksitler ve yatırımlar buradan ödenir.
Marj EBITDA EBITDA / Gelir × 100	23.3%	> %10 (iyi) / > %5 (kabul edilebilir)	Sağlam - gelirlerin 23.3%'i faaliyet nakdi olarak kalıyor.

Verimlilik

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Alacakların tahsil edileceği günler `Alacaklar (411) / Ciro (70x) KDV dahil × 213`	1	< 30 (en iyi) / < 60 (kabul edilebilir)	Mükemmel - alacaklar ortalama 1 günde tahsil edilir; ticari kredi politikası iyi işliyor.
Tedarikçi ödeme günleri `Tedarikçiler (401) / Alımlar (60x + 61x + 62x) KDV dahil × 213`	10	30–60 gün (optimum)	Hızlı - 10 gün: Şirket, tedarikçilerin ticari kredi avantajından vazgeçerek gerekenden daha erken ödeme yapar.
Depolama günleri `Stoklar / Üretim maliyeti (60x + 64x + 681) × 213`	116	< 45 (en iyi)	Çok yavaş - 116 gün; hareket görmeyen kalemleri ve değer düşüklüğü riskini kontrol edin. üretim şirketi: stoklanan üretim (711) gelirin %24 kadarıdır, bu yüzden stok maliyeti işçilik ve amortismanı da içerir
Stok rotasyonu `Yıllıklandırılmış üretim maliyeti (60x + 64x + 681) / Stoklar`	3.2x	> 6x/yıl (optimal) / > 3x/yıl (kabul edilebilir)	Kabul edilebilir - yılda 3.2× devir; stoklar en iyi düzeyden biraz daha uzun tutuluyor. Yavaş hareket eden ürünlerde siparişleri azaltın. üretim şirketi: stoklanan üretim (711) gelirin %24 kadarıdır, bu yüzden stok maliyeti işçilik ve amortismanı da içerir
Nakit dönüşüm döngüsü `Teslim alma günleri + Depolama günleri − Ödeme günleri`	107	< 30 (en iyi)	Uzun - 107 gün: döngüde önemli miktarda sermaye kilitlendi. Toplama günlerini azaltın ve/veya tedarikçilerle olan şartları uzatın.
Varlık cirosu `Yıllıklandırılmış gelirler / Toplam varlıklar`	1.64x	> 1.0x	İyi - her bir ley varlık 1.64 lei gelir getiriyor.



Stok günleri: malın satılana kadar stokta kaç gün beklediği. Tahsilat günleri: satıştan müşterinin parasının gelmesine kadar kaç gün geçtiği. Tedarikçi ödeme günleri: tedarikçilere ödeme yapana kadar kaç gün geçtiği. Nakit döngüsü: ilk ikisinin toplamından üçüncüsünün çıkarılması, yani faaliyeti şirketin kendi parasıyla finanse ettiğiniz günler.

Hazine

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Mevcut hazine (512+531) `Banka (512) + Ev (531)`	721.559,05 lei		Hemen kullanılabilir: bankada ve kasada 721.559,05 lei, yaklaşık 0.8 aylık gidere yetecek kadar.
Masrafların hazineden karşılanması `Hazine / (Giderler / 7)`	0.8	≥ 2 ay (optimal) / ≥ 1 ay (kabul edilebilir)	Azaltıldı - hazine yalnızca 0.8 aylık harcamaları karşılıyor. Makbuzlardaki herhangi bir kesinti anında ödeme zorlukları yaratabilir.
İşletme sermayesi `Dönen varlıklar − Kısa vadeli yükümlülükler`	1.725.168,48 lei	> 0	Pozitif - dönen varlıklar kısa vadeli yükümlülükleri 1.725.168,48 lei aşıyor, yani cari faaliyet yükümlülüklerini karşılıyor.

Vergi

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Tahmini KDV bakiyesi `Toplanan KDV (4427) − İndirilebilir KDV (4426)`	124.341,88 lei		Ödenecek - bütçeye aktarılması gereken tahmini 124.341,88 lei; tutar nakitte ayrı tutulmalı.

Risk

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
DSCR - borç servisi kapsamı `Yıllıklandırılmış FAVÖK / Tahmini borç servisi (16x taksitler + 666 faiz + 519 krediler)`	**1.34x**	≥ 1.2x (banka eşiği)	Banka sınırında - 1.34×; kapsama 1,2, eşiğini geçiyor ancak pay bırakmadan. 12 ay için tahmini borç servisi: 2.153.299,75 lei; FAVÖK / kısa vadeli borçlar: 1.27x
Faiz kapsamı `EBITDA / Finansal giderler (666)`	**17.09x**	≥ 2.0x	Rahat - faizler faaliyet nakdiyle 17.1 kez karşılanıyor.
Duran varlıkların amortisman oranı `Birikmiş amortisman (cl.2 kredi) / Brüt değer (cl.2 borç) × 100`	**29.5%**	< %40 (iyi) / < %70 (dikkat)	İyi - duran varlıklar 29% oranında amortismana tabi tutulmuş, yani hâlâ faydalı ömrü var.
Altman Z-Score `0.717·X1 + 0.847·X2 + 3.107·X3 + 0.420·X4 + 0.998·X5 (listelenmemiş şirketler)`	**3.415**	≥ 2.9 güvenli / 1.23–2.9 gri / < 1.23 zorluk	Şirketin mali durumu iyi. İflas riski azalır.

Skorlama

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Banka Puanı `93 puandan 67 tanesi, 100 olarak tahmin ediliyor`	**72/100**	≥ 85 AAA/AA · ≥ 72 A/BBB · ≥ 58 BB · ≥ 42 B	İyi - imtiyazlı krediler için uygun

Başa baş

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
Başabaş noktası `Sabit maliyetler / Katkı marjı`	**5.200.788,21 lei**	gerçekleşen gelirin altında	Ulaşıldı - gelirler 5.200.788,21 lei tutarındaki başabaş noktasını aşıyor ve üzerine gelen her şey kâra dönüşüyor.
Güvenlik marjı `(Gelirler − Başabaş) / Gelirler × 100`	**27.7%**	> %20 (iyi) / > %5 (dikkat)	Rahat - gelirler başabaş noktasına ulaşmadan 27.7% düşebilir.

Denge

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
İşletme sermayesi `Sürekli sermaye − Net duran varlıklar`	**1.725.168,48 lei**	> 0	Pozitif - devamlı sermaye duran varlıkları karşılıyor ve cari faaliyet için 1.725.168,48 lei kalıyor.
İşletme sermayesi gerekli `İşletme dönen varlıkları − İşletme yükümlülükleri`	**1.003.537,95 lei**	mümkün olduğu kadar küçük	Faaliyet döngüsü 1.003.537,95 lei gerektiriyor; bu para, tahsilata kadar stoklarda ve alacaklarda bağlı kalıyor.
Net hazine `FR − NFR`	**721.630,53 lei**	≥ 0	Pozitif - faaliyet döngüsü karşılandıktan sonra 721.630,53 lei kullanılabilir kalıyor.

Nakit akışı

Gösterge	Değer	dönüm noktası	Tercüme
İşletme nakit akışı `Kâr + amortisman + düzeltmeler − Δ işletme sermayesi`	**1.119.416,12 lei**	> 0	Pozitif - cari faaliyet hesaplara 1.119.416,12 lei getirdi; taksitler ve yatırımlar bu paradan ödenebilir.

Banka puanlaması

Kategori	puanlar	Maksimum	başarılı
Likidite	25	30	83%
karlılık	18	18	100%
Ödeme gücü	13	25	52%
Yeterlik	11	20	55%
Toplam	**67**	**93**	**72%**

Skoru ne hareket ettirir

Aşağıdaki satırlar herhangi bir eyleme teşvik değildir. Yalnızca mizandaki rakamlardan yola çıkarak, bu türden göstergelerin görüldüğü durumlarda mali doktrinin genellikle ne önerdiğini anlatır. Karar ve sorumluluk şirket yönetimine aittir; herhangi bir adımdan önce, şirketin bütün bağlamını bilen ilgili alandan bir uzmana danışılması gerekir.

dikkat **Borçluluğu izleyin**

56.7% borçluluk - konfor sınırında. Özkaynağın, kârın yeniden yatırımı gibi eylemlerle güçlendirilmesinin olanağını ve uygunluğunu değerlendirin.

dikkat **Envanterinizi optimize edin**

Ciro 3.2×/yıl - yüksek stoklar sermayeyi kilitler. Tam zamanında bir sistemin uygulanması olasılığını ve fırsatını analiz edin.

önerilir **Performansı koruyun**

Skor 72/100 - iyi bir mali durum. Kilit göstergeleri düzenli olarak izleyin ve büyümenin planlanmasının olanağını ve uygunluğunu değerlendirin.

Skoru yükselten kaldıraçlar, aciliyet sırasına göre. Her biri için somut adımlar eylem planında yer alır.

Bankacılık sözleşmeleri

Durum	Değer	Eşik	durum
Genel likidite ≥ 1.2	1.76x	≥ 1.2	sağlanıyor
Borç oranı ≤ %65	56.71%	≤ 65%	sağlanıyor
Finansal özerklik ≥ %20	43.17%	≥ 20%	sağlanıyor
Toplama günleri ≤ 120 gün	1 gün	≤ 120 z	sağlanıyor
DSCR ≥ 1.2	1.34x	≥ 1.2	sağlanıyor
Faiz karşılama (FAVÖK) ≥ 2×	17.09x	≥ 2.0	sağlanıyor

Kredi ürünlerine uygunluk

Ürün	Durum değerlendirildi	durum
İşletme sermayesi kredisi Operasyonel finansman 3–12 ay	puan ≥ 52 ve ≥ 3 sözleşmeler	uygun
Yatırım kredisi Sabit varlık finansmanı 3–10 yıl	puan ≥ 65 ve ≥ 4 sözleşmeler	uygun
Leasing Ekipman/araç alımı	puan ≥ 45	uygun
Alacak hesapları faktoringi Müşteri alacaklarının paraya çevrilmesi	toplama günleri > 25 ve puan ≥ 40	uygun değil
Banka garantisi Teminat mektupları / akreditifler	puan ≥ 70 ve ≥ 4 sözleşmeler	uygun
Döner hat Devam eden finansal esneklik	puan ≥ 60 ve likidite ≥ 1.2	uygun

Mizandan yapılan genel hesaplamalara dayanan yol gösterici bir değerlendirmedir. Kredinin verileceğini garanti etmiyoruz. Her bankanın kendi risk tablosu vardır ve karar; teminatlara, geçmişe, sektöre ve başvuru anındaki banka politikasına bağlıdır.

Eylem planı

Aşağıdaki satırlar herhangi bir eyleme teşvik değildir. Yalnızca mizandaki rakamlardan yola çıkarak, bu türden göstergelerin görüldüğü durumlarda mali doktrinin genellikle ne önerdiğini anlatır. Karar ve sorumluluk şirket yönetimine aittir; herhangi bir adımdan önce, şirketin bütün bağlamını bilen ilgili alandan bir uzmana danışılması gerekir.

Kısa vade (0–3 ay)

dikkat Hazine

Hazine rezervini minimum 1 aylık gidere çıkarma olasılığını/faydasını analiz edin

Mevcut hazine 0.8 aylık giderleri karşılıyor. Önerilen hedef en az 1–2 aydır, dolayısıyla kullanılmamış bir kredi rezervi için pazarlık yapma ihtiyacını değerlendirebilirsiniz.

Güncel kapsam: 0.8 ay | Hedef: ≥ 1 ay

önerilir Mali

Ödenecek KDV beyannamesinin süresini kontrol edin

Tahmini ödenecek KDV. Tutarın vergi idaresine ödeme için nakitte ayrıldığından ve D300 beyannamesinin süresinde verildiğinden emin olun.

Tahmini ödenecek KDV: 124.341,88 lei

Orta vade (3–12 ay)

dikkat Hisse senetleri

Stok yönetimini iyileştirmenin olanağını ve yararını değerlendirin

Yılda 3.2× devir. Her stok kategorisini gözden geçirip hızlı teslimat yapan tedarikçilerde asgari stoğu düşürmeyi değerlendirebilirsiniz.

Döndürme 3.2×/yıl

dikkat sağlayıcılar

Daha uzun ödeme koşullarını yeniden müzakere etmenin olasılığını / yararını analiz edin

Ödemeler ortalama 10 gün içinde yapılır; bu, idealden daha hızlıdır (30–60 gün). Hiçbir ek ücret ödemeden nakit akışını optimize etmek için 30–45 gün süren pazarlık şartlarını tartışabilirsiniz.

Ödenen gün sayısı: 10 | Optimum: 30–60 gün

dikkat Nakit akımı

Nakit dönüşüm döngüsünü kısaltma olasılığını / faydasını analiz edin

107 günlük Nakit Dönüşüm Döngüsü, işletme döngüsünde kilitlenen sermaye anlamına gelir. 3 eksende eş zamanlı hareket edin: nakde çevrilen gün sayısını azaltın, stok devir hızını artırın ve tedarikçi teslim sürelerini uzatın.

Mevcut CCC: 107 gün | Hedef: < 30 gün

dikkat Borçluluk

Borçluluğun sınırlandırılmasının ve geri ödemeye öncelik verilmesinin olanağını ve yararını değerlendirin

56.7% borçluluk oranı. Kârın yüksek faizli kredilerin erken kapatılmasında kullanılmasını ve oran 40% altına inene kadar yatırımların yeni borçla finanse edilmemesini değerlendirebilirsiniz.

Borçluluk: 56.7% | Hedef: < 40%

Uzun vade (1–3 yıl)

dikkat Kendi sermayesi

Kârları yeniden yatırarak özsermayeyi artırma olasılığını / faydasını analiz edin

%43.2 (optimal > %50) tutarındaki mali özerklik, alacaklılara bağımlılığı gösterir. 2–3 yıl boyunca temettü dağıtmama politikası oluşturmayı ve kârları özsermaye konsolidasyonu için yeniden yatırmayı tartışabilirsiniz.

Özerklik: %43.2 | Hedef: > %50

önerilir DİJİTALLEŞME

Envanter ve sipariş yönetimi için bir ERP sisteminin uygulanması olasılığını / faydasını analiz edin

3.2× rotasyon/yılda, manuel envanter optimizasyonu sınırlıdır. Entegre bir ERP sistemi, ortalama envanteri %15–25 oranında azaltabilir ve ciroyu önemli ölçüde artırarak işletme sermayesinden tasarruf sağlayabilir.

Potențial: reducerea stocului mediu cu 15–25%

EBITDA ve iflas riski

1.678.085,57 lei	23.3%	3.415	1.34x
EBITDA	Marj EBITDA	Altman Z-Score	DSCR - borç servisi kapsamı

Altman faktörü	Değer
X1 - işletme sermayesi / toplam varlıklar	0.230
X2 - geçmiş yıllar kârı / toplam varlıklar	0.346
X3 - faaliyet sonucu / toplam varlıklar	0.321
X4 - özkaynak / borçlar	0.760
X5 - gelirler / toplam varlıklar	1.643
Z puanı	**3.41**

Şirketin mali durumu iyi. İflas riski azalır.

İflas riski kontrol listesi

Pozitif net işletme sermayesi	EVET
Pozitif eşitlik	EVET
Pozitif brüt sonuç (giderlerin üzerinde gelir)	EVET
EBITDA olumlu	EVET
Borç oranının toplam aktiflerin %70'inin altında olması	EVET

5 / 5 koşul karşılandı.

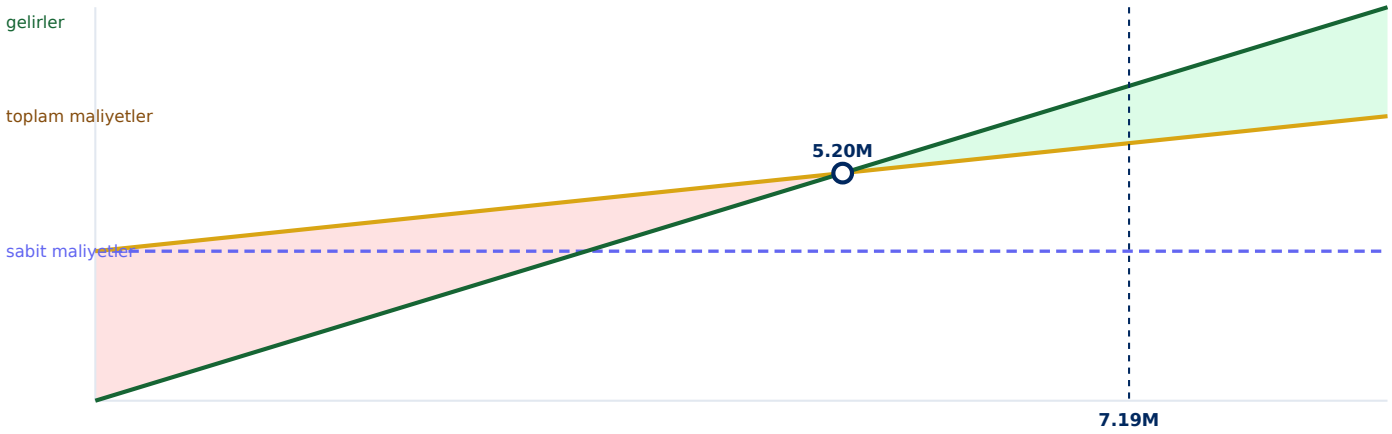
otomatik olarak oluşturulan belge · motor 1.8.0 · © finantistul.ro

Başa baş

7.193.459,04 lei	5.200.788,21 lei	1.992.670,83 lei	27.7%
Kazanılan gelir	Başabaş noktası	Güvenlik marjı	Güvenlik marjı (%)

Grafik nasıl okunur?

Yeşil çizgi geliri, sarı çizgi toplam maliyetleri, kesik çizgi ise sabit maliyetleri gösterir. Tam olarak başabaş noktasında kesişirler: solundaki kırmızı alan zarar, sağındaki yeşil alan ise kârdır. Dikey çizgi gerçekte nereye geldiğinizi gösterir.



Hesaplama ayrıntıları

birleştirmek	Değer	Gelirin yüzdesi
Sabit maliyetler	3.414.862,15 lei	47.5%
Değişken maliyetler	2.470.199,79 lei	34.3%
Toplam maliyetler	5.885.061,94 lei	81.8%
Katkı marjı	4.723.259,25 lei	65.7%
Başabaş noktası	**5.200.788,21 lei**	**72.3%**
Vergi öncesi kâr	**1.308.397,10 lei**	**18.2%**

Tahmini sabit maliyetler 3.414.862,15 lei, değişken maliyetler 2.470.199,79 lei, katkı marjı %65.7. Sabit/değişken sınıflandırma, sınıf 6'daki hesap gruplarına göre otomatiktir; tahsis edilmemiş giderler %50 oranında sabit giderlere bölünür. Bu bölümdeki kâr, işletme maliyeti olmayan kâr veya gelir vergisinden (69x) öncedir; göstergeler bölümündeki net kâr onu içerir. Başabaş noktası şunları içermez: 139.329,46 lei: kâr veya gelir vergisi (69x), karşılıklar ve düzeltmeler (6812, 6814) ve satılan ya da hurdaya ayrılan varlıkların kalan değeri (6583). Bunlar cari faaliyetin maliyeti değildir; başabaş noktası "hangi satıştan itibaren kazanmaya başlarım" sorusuna cevap verir.

Kâr kaldıraçları

Bu bölümdeki kâr, işletme maliyeti olmayan kâr veya gelir vergisinden (69x) öncedir; göstergeler bölümündeki net kâr onu içerir.

%1 oranında değiştirirseniz	Kâr üzerindeki etkisi	Mevcut kârdan
Satış fiyatı aynı hacim, aynı maliyetler	71.934,59 lei	+5.5%
Edinme maliyeti ve giderleri aynı fiyat, aynı hacim	58.850,62 lei	+4.5%
Satılan hacim değişken maliyet de onunla birlikte artar	47.232,59 lei	+3.6%

Fiyatın bir yüzdesi 71.934,59 lei

Harcamaların yüzdesi 58.850,62 lei

Hacimce yüzde bir 47.232,59 lei

Gerisi değişmeden kalırsa, üç kaldıracın her biri ne kadar ekstra kâr getirir?

Kârınızı %10 artırmak için

+1.8%
fiyata

-2.2%
harcamalara

+2.8%
hacmine

Yukarıdaki seçeneklerden herhangi biri tek başına yeterlidir; eklemezler. Bugünkü 1.308.397,10 lei ile karşılaştırıldığında hedef kâr 1.439.236,81 lei.

Hacim ve maliyetler değişmeden fiyata eklenen her yüzde, kara ekstra 71.934,59 lei getirir.

Aynı maliyet etkisi, giderlerde %1.22 oranında bir kesinti gerektirir: Yapınızda fiyatın yüzde biri, maliyetin yüzde 1.22 kadar değerindedir.

Hacim bazında %1.52 daha fazla satışa ihtiyaç duyulur çünkü her ek satış kendi değişken maliyetini getirir. Fiyat, kârın tamamını sağlayan tek kaldıraçtır.

%10 daha yüksek kâr için üç yolunuz vardır ve bunlardan herhangi biri yeterlidir: fiyat +%1.8, giderler -%2.2 veya hacim +%2.8.

Tersine, satışlardaki %10'lik bir düşüş, karı 836.071,17 lei, yani %-36.1 seviyesinde bırakacaktır. Faaliyet kaldıracı 3.61×'tir: bu, satışların her bir yüzdesinde orantılı olarak kârın ne kadar hareket ettiğidir.

Yukarıdaki rakamların tümü geri kalanların değişmeden kaldığını varsaymaktadır. Gerçekte daha yüksek bir fiyat genellikle daha az satar ve bazen kalitede bir maliyet düşüşü görülür. Bunları bir vaat olarak değil, büyüklük sırası ve kaldıraçlar arasındaki hiyerarşi olarak kullanın.

Marjinal maliyet ve marjinal gelir

Her yeni satış birimi üzerinden, adet üzerinden değil: mizan miktar içermediği için analiz ciro birimi üzerinedir, parça başına değil. Bu bölümdeki kâr, işletme maliyeti olmayan kâr veya gelir vergisinden (69x) öncedir; göstergeler bölümündeki net kâr onu içerir.

34%	66%	3.6×
Marjinal maliyet (her birimden)	Net marjinal gelir (kalan)	Faaliyet kaldıracı

BİR BİRİM DAHA SATIŞTA NE OLUR



Değişken maliyet: **0** Katkı payı: **1**

Marjinal maliyet (%34) %100'ün altında kaldığı sürece, her ek satış birimi kâr getirir. Gerçek sınır kapasite ve pazardır, muhasebe değil.

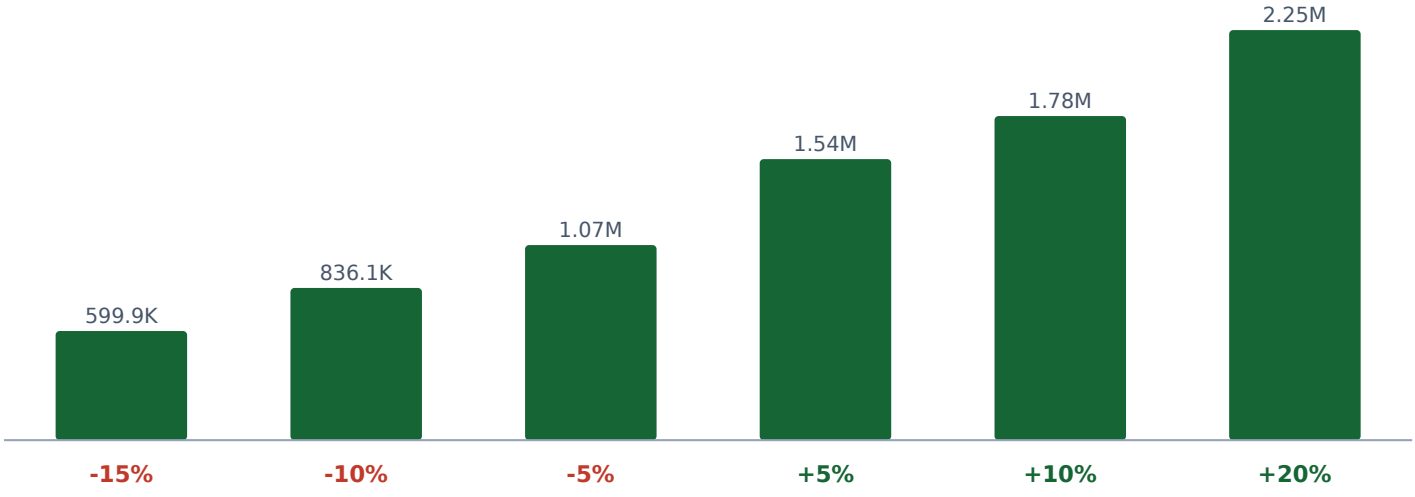
Güvenlik marjı

Rahat bir yastık: satışlar başabaş noktasına (5.200.788,21 lei) değmeden %27.7 düşebilir. İyi bir manevra alanınız var.

Faaliyet kaldıracı 3.6×: satışlarda kazanılan ya da kaybedilen her puan kârda 3.6 kat büyür. İki yönde de çalışır, düşüşte de.

Satış değişimlerinde kâr

Satış değişimi	Ciro	Tahmini kâr	Mevcut kârdan
-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%



Değişken maliyetler satışlarla birlikte hareket eder; sabitler kalır. Kırmızı çubuklar eşiğin altında, zarardadır.

Mevcut maliyet yapısı üzerinden, aynı ürün karması ve aynı fiyatlarla yapılan tahmin. Sabit/değişken ayrımı hesapların niteliğinden çıkarılmıştır ve bir yaklaşıklıktır. Mizanda miktar olmadığından analiz ciro birimi üzerinedir, ürün birimi üzerinde değil.

Ara yönetim bakiyeleri

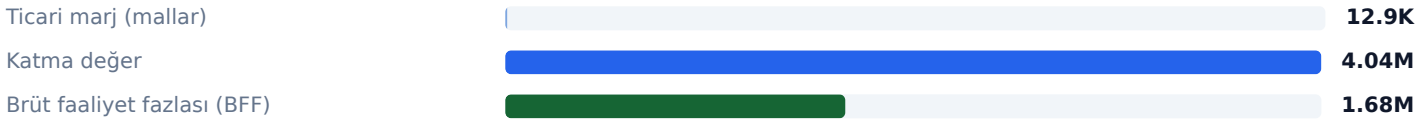
Satışlardan brüt faaliyet fazlasına, adım adım: firma ne kadar değer katıyor ve insanlar ödendikten sonra ne kalıyor.

Ticari marj (mallar)	12.910,98 lei
Dönem üretimi	7.134.493,28 lei
Dışarıdan sağlanan tüketimler	– 3.111.956,37 lei
Katma değer	**4.035.447,89 lei**
Personel giderleri	– 2.257.496,39 lei
Vergi ve harçlar	– 97.855,65 lei
Brüt faaliyet fazlası (BFF)	**1.680.095,85 lei**

1.79×
Katma değer / birim personel maliyeti

56%
Ciroya göre katma değer

23%
Ciroya göre BFF



Katma değer, firmanın gerçekten ürettiği zenginliktir; BFF ise bundan insanlar ve vergiler ödendikten sonra, amortisman ve faizlerden önce kalan tutardır.

Denge FR / NFR

1.725.168,48 lei

İşletme sermayesi

Sabit varlıkların finansmanından sonra uzun vadeli kaynaklardan geriye kalanlar. Olumlu, bu yıl vadesi dolan borçlarla binalarınızı finanse etmediğiniz anlamına gelir.

1.003.537,95 lei

İşletme sermayesi gerekli

Mevcut aktiviteyi ne kadar sermaye engelliyor: stoklar ve alacaklardan, tedarikçilerinizin ve hükümetin size verdiği krediler hariç. Ne kadar küçük olursa, o kadar az para bağlanır.

721.630,53 lei

Net hazine

İkisi arasındaki fark. Olumlu, mevcut faaliyetin kendi kendini finanse ettiği ve nakit kaldığı anlamına gelir; olumsuz, kısa vadeli kredilere bağımlısınız.

Kaynaklar ve ihtiyaçlar



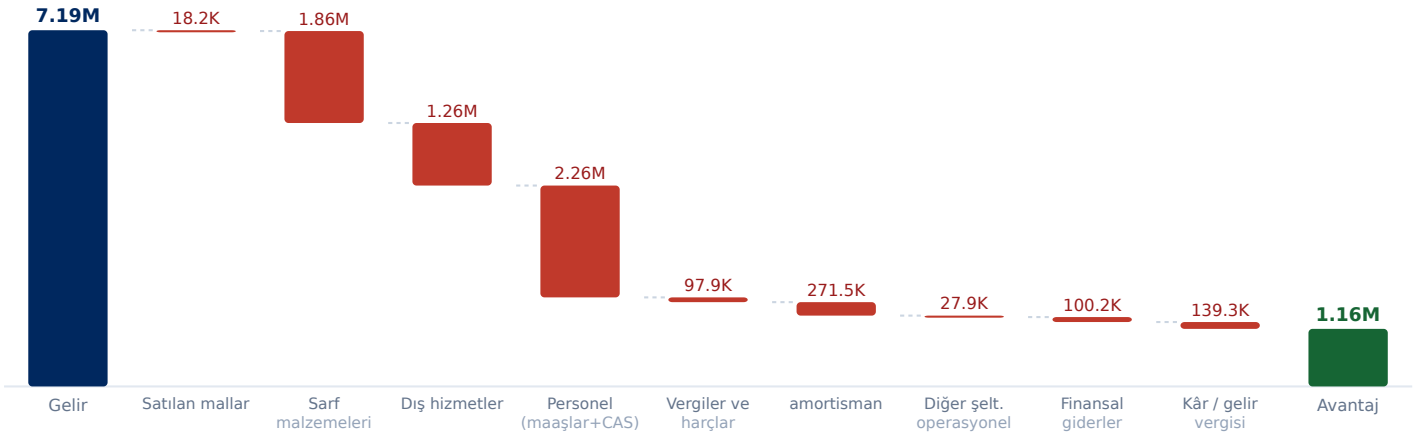
İşletme sermayesi, kalıcı sermaye ile sabit varlıklar arasındaki farktır; işletme sermayesi gereksinimi, işletme varlıkları ve yükümlülükleri arasındaki fark.

Hesaplamanın bileşenleri

birleştirmek	Değer
Özsermaye (sınıf 1)	3.239.826,71 lei
Uzun vadeli yükümlülükler (162, 167, 455, 475x)	1.994.048,37 lei
Kalıcı sermaye (toplam)	**5.233.875,08 lei**
Net sabit varlıklar (sınıf 2)	3.508.706,60 lei
İşletme sermayesi	**1.725.168,48 lei**
Hisse senetleri (sınıf 3)	2.386.455,64 lei
Faaliyet alacakları	888.452,81 lei
İşletme varlıkları (toplam)	**3.274.908,45 lei**
sağlayıcılar	176.019,35 lei
Mali borçlar	931.785,11 lei
Maaş borçları	81.863,94 lei
Müşterilerden gelen avanslar	668.524,33 lei
İşletme yükümlülükleri (toplam)	**2.271.370,50 lei**
İşletme sermayesi gerekli	**1.003.537,95 lei**
kullanılabilirlik	721.630,53 lei
Hazine kredileri	0,00 lei
Net hazine	**721.630,53 lei**

Kural basit: net hazine = işletme sermayesi – işletme sermayesi ihtiyacı. İhtiyaç işletme sermayesinden daha hızlı artarsa, firma kârlı olsa bile nakit azalır.

Harcama kademesi



Kategori	Miktar	Gelirin yüzdesi	Sektör karşılaştırması
Toplam gelir	**7.193.459,04 lei**	**100.0%**	
Satılan mallar	18.218,32 lei	0.3%	%40–65 (ticaret/gıda)
Sarf malzemeleri	1.857.233,09 lei	25.8%	5–20%
Dış hizmetler	1.261.701,80 lei	17.5%	3–10%
Personel (maaşlar+CAS)	2.257.496,39 lei	31.4%	10–25%
Vergiler ve harçlar	97.855,65 lei	1.4%	1–3%
amortisman	271.491,86 lei	3.8%	1–5%
Diğer şelt. operasyonel	27.852,93 lei	0.4%	<5%
Finansal giderler	100.190,42 lei	1.4%	<3%
Kâr / gelir vergisi	139.329,46 lei	1.9%	1–4%
Kar / Zarar	**1.169.067,64 lei**	**16.3%**	

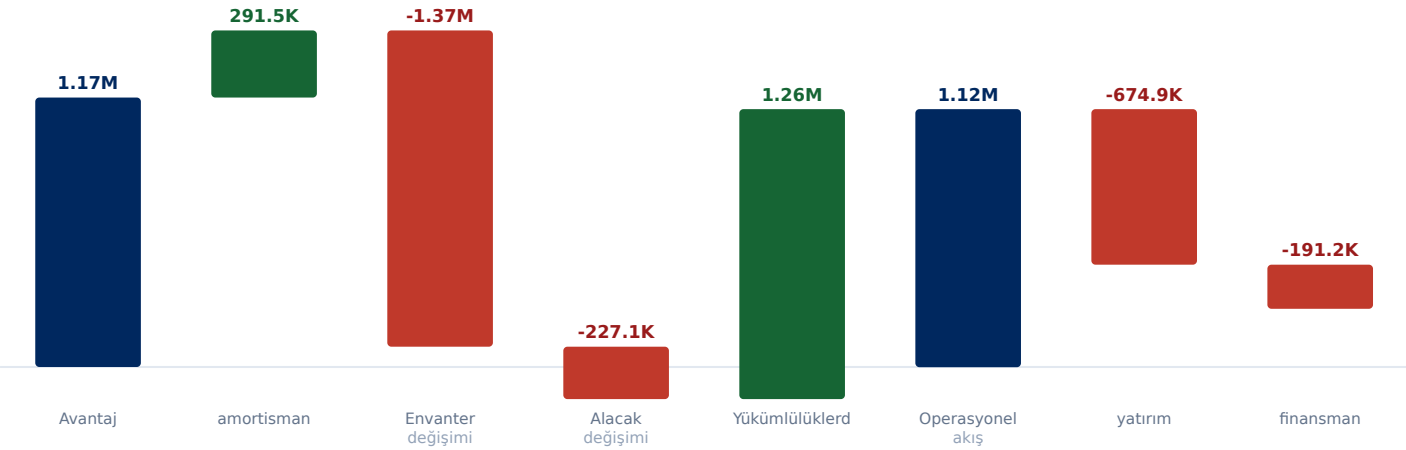
Tahmini nakit akışı

1.119.416,12 lei
Operasyonel akış

-674.862,29 lei
Yatırımlardan gelen akış

-191.223,10 lei
Finansman akışı

253.330,73 lei
Tahmini net değişim



Özet akışları

birleştirmek	Değer
Avantaj	1.169.067,64 lei
amortisman	291.500,67 lei
Düzenlemeler ve Hükümler	0,00 lei
Envanter değişimi	-1.372.357,94 lei
Alacaklardaki değişim - müşteriler	-109.370,64 lei
Diğer alacaklardaki değişim	-117.771,33 lei
Tedarikçi çeşitliliği	50.730,94 lei
Maaş yükümlülüklerinde değişiklik	22.834,18 lei
Vergi yükümlülüklerindeki değişim	-218.023,63 lei
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	1.402.806,23 lei
Operasyonel akış	**1.119.416,12 lei**
Brüt yatırımlar	664.143,57 lei
Finansal varlıklar	10.718,72 lei
Duran varlık tedarikçileri (ödenmemiş)	0,00 lei
Yatırımlardan gelen akış	**-674.862,29 lei**
Sermaye değişimi	-427.502,01 lei
Uzun vadeli krediler	559.507,82 lei
Kısa vadeli krediler	0,00 lei
İlişkili hesaplar	-323.228,91 lei
Yatırım hibeleri	0,00 lei
temettüler	0,00 lei

birleştirmek	Değer
Finansman akışı	**-191.223,10 lei**

Bilanço mutabakatı

İlk hazine (SI hesabı 5)	427.923,76 lei
Nihai bilanço hazinesi (SF hesabı 5)	721.630,53 lei
Gerçek varyasyon	293.706,77 lei
Tahmini değişim	253.330,73 lei
Fark (tahmini ve bakiye)	**-40.376,04 lei**

Güvenilir tahmin (%15'in altındaki sapma)

Bilançodaki hazinenin fiili değişiminden %13.7 sapma. Dolaylı yöntem bakiyelerden başlar ve 1 Ocak'tan itibaren kümülatif bakiyede dönem farkları tamamen ayrıştırılamaz.

Portföy: müşteriler, tedarikçiler ve stok

Tahsil edilecek müşteriler, toplam portföy: **28.074,08 lei**. Mizan alt hesaplara ayrılmadığı için müşterileri tek tek belirleyemiyoruz.

Ödenecek tedarikçiler, toplam portföy: **175.926,32 lei**. Tedarikçi alt hesapları olmadan onları tek tek belirleyemiyoruz.

Ticari mal stoğu (371 hesabı): **6.431,56 lei** · toplam stok, tüm 3. sınıf: 2.386.455,64 lei

Malın satışı tedarikçi ödemelerini karşılıyor mu? **Tamamen karşılamıyor**

Mevcut marjla, ticari mal stoğunun satışı ≈ **10.989,49 lei** getirir ve ödenecek tedarikçilerin **%6** kadarını karşılar (175.926,32 lei). Müşteri alacakları da dâhil edildiğinde karşılama %22 düzeyine çıkar.

Tedarikçilerin karşılanması



EN ÇOK ARANAN

Bankalara, leasinge ve alacaklılara borçlar

Kategori	Belki
Banka kredileri (162 + 519)	1.836.031,38 lei
Leasing ve diğer krediler (167 + 168)	148.931,32 lei
Çeşitli alacaklılar (462)	85.823,03 lei
Toplam	**2.070.785,73 lei**



Toplam finansal borçlar: **2.070.785,73 lei** · Tamamen kapatmak için ≈ 0.7 yıllık FAVÖK. · Pasifin %28 kadarı.

Borçluluk oranı (kısa vadeli borçlar / varlıklar): **%56.7** · Finansal borçlar / özkaynak: **%64**

Faiz karşılama: FVÖK, ödenecek faizi **14.3×** karşılıyor. · Net borç / FAVÖK: **0.4×** (net borç 1.263.403,65 lei).

EN ÇOK ARANAN

Temettüler

Ortaklara açıklanan, henüz **çekilmemiş** temettüler (457 bakiyesi): **322.819,12 lei**

Ortaklar şu anda ne kadar çekebilir

Tahmini dağıtılabilir tutar: **2.479.119,81 lei**

geçmiş yıllar kârı (117) 1.375.472,03 lei + dönem sonucu 1.169.067,64 lei − ayrılacak yasal yedek 65.419,85 lei

Dağıtılacak brüt temettü: **2.479.119,81 lei**
Temettü vergisi %16: **396.659,17 lei**
Sağlık katkısı %10, tavanlı matrah 97.200,00 lei üzerinden: **9.720,00 lei**
Ortağa net kalan: 2.072.740,64 lei

BRÜT TEMETTÜ NASIL BÖLÜNÜR



Ortağa net: **2.07M** Vergi: **396.7K** Sağlık katkısı: **9.7K**

Sağlık katkısı eşikleri (asgari ücret 4.050,00 lei): 24.300,00 lei altında, katkı yok; 24.300,00 lei ile 48.600,00 lei arasında, katkı 2.430,00 lei; 48.600,00 lei ile 97.200,00 lei arasında, katkı 4.860,00 lei; 97.200,00 lei üzerinde, katkı 9.720,00 lei

Sağlık katkısı bir tahmindir: her ortağın toplam yıllık gelirine (kaynakta vergilendirilmeyen tüm kaynaklardan) ve ortak sayısına bağlıdır. %16'lık vergi dağıtımda kaynakta kesilir; katkı ise ertesi yıl, tek beyanname ile beyan edilir.

EN ÇOK ARANAN

Bir banka size ne kadar borç verebilir

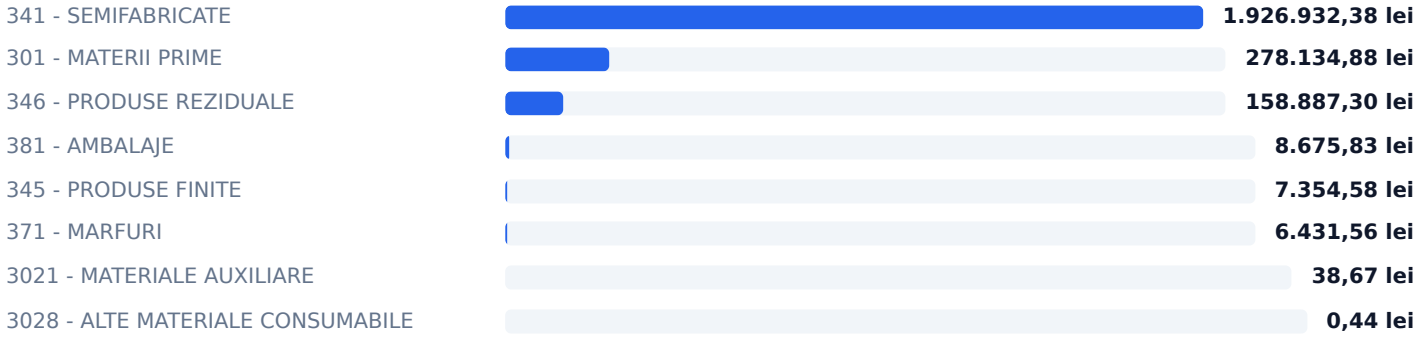
Bir bankanın ölçekleyebileceği ek kredinin yol gösterici bir tahmini; üç borçlanma senaryosuna (Toplam borç / FAVÖK) ve teminat türüne göre. Rakamlar firmanın nakit akışının neyi taşıyabileceğini gösterir, bir teklif değildir.

Senaryo	Borçlar / FAVÖK	Teminat	Olası ek kredi
İhtiyatlı	≤ 2.5×	imza karşılığı / ortak kefaleti (teminatsız)	**5.121.009,57 lei**
Ölçülü	≤ 3.5×	ayni teminat - taşınmaz ipoteği	**7.997.727,69 lei**
Agresif	≤ 4.5×	varlık teminatı - ekipman rehni / alacak temliki + ayni teminat	**10.874.445,81 lei**

En az 1.2 DSCR ile FAVÖK (2.876.718,12 lei), yılda en çok ≈ **2.397.265,10 lei** borç servisini taşır.

Yol gösterici tahmin. Kredinin alınacağını da bu tutarda olacağını da garanti etmiyoruz. Her bankanın kendi risk barajı vardır; nihai tutar teminatlara, geçmişe, sektöre ve bankanın başvuru anındaki politikasına bağlıdır.

Stok yapısı



Toplam stoklar: 2.386.455,64 lei, 8 sınıf 3 hesaplarda.

Amortisman ve aşınma ve yıpranma

4.376.706,05 lei
Toplam brüt değer

867.999,45 lei
Birikmiş amortisman

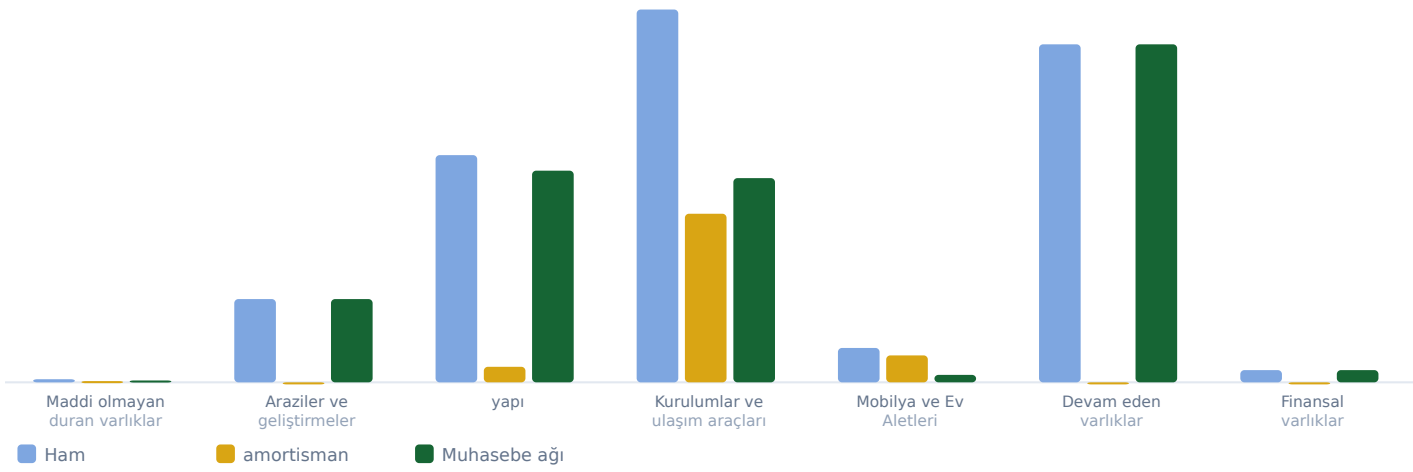
3.508.706,60 lei
Net defter değeri

19.8%
Ortalama aşınma derecesi

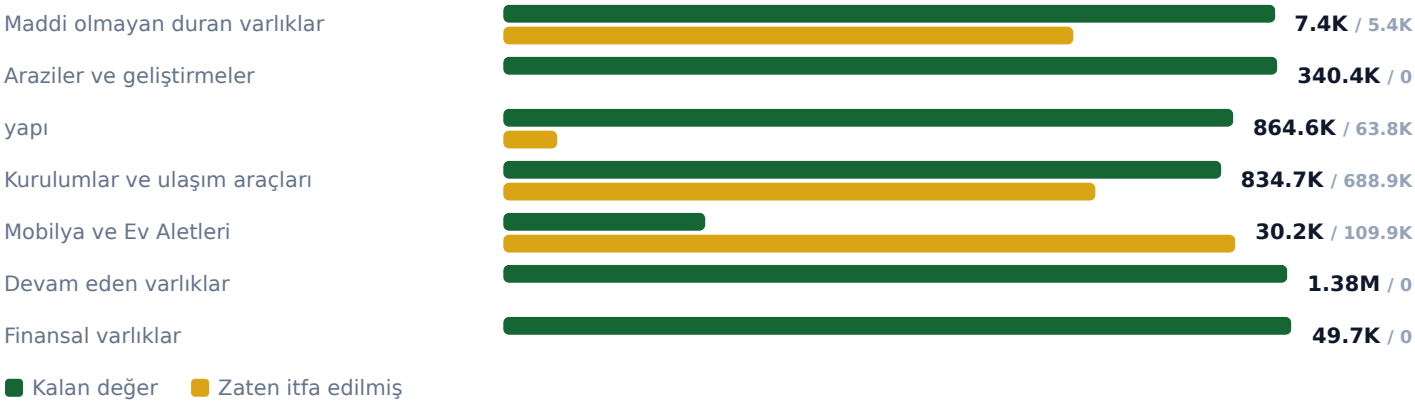
Varlık kategorisine göre ayrıntı

Kategori	Brüt değer	amortisman	Net değer	Aşınma derecesi
Maddi olmayan duran varlıklar	12.787,68 lei	5.434,92 lei	7.352,76 lei	42.5%
Araziler ve geliştirmeler	340.411,43 lei	0,00 lei	340.411,43 lei	0.0%
yapı	928.469,54 lei	63.831,75 lei	864.637,79 lei	6.9%
Kurulumlar ve ulaşım araçları	1.523.587,92 lei	688.863,28 lei	834.724,64 lei	45.2%
Mobilya ve Ev Aletleri	140.086,95 lei	109.869,50 lei	30.217,45 lei	78.4%
Devam eden varlıklar	1.381.707,52 lei	0,00 lei	1.381.707,52 lei	0.0%
Finansal varlıklar	49.655,01 lei	0,00 lei	49.655,01 lei	0.0%
Toplam	**4.376.706,05 lei**	**867.999,45 lei**	**3.508.706,60 lei**	**19.8%**

Sabit varlıkların yapısı, kategoriye göre



Amortismana ne kadar kaldı



Yüksek derecede yıpranma, varlıkların neredeyse tamamen amortismana tabi tutulması anlamına gelir: muhasebecinin hiçbir değeri yoktur, ancak iş devam etmektedir. Garantileri değerlendirirken ve değiştirmeleri planlarken önemlidir.

KDV analizi

1.946.686,37 lei
KDV tahsil edildi

916.230,03 lei
KDV'den düşülebilir

1.030.456,34 lei
Ödeme

38.69%
Geçerli KDV oranı



Hesap	İsim	Miktar	Bakiye türü
4423	Ödenecek KDV	124.341,88 lei	Alacak
4424	İade alınacak KDV	0,00 lei	Borç
4426	İndirilecek KDV (kapanış)	0,00 lei	Borç
4427	Hesaplanan KDV (kapanış)	0,00 lei	Alacak
4428D	Ertelenmiş KDV (borç)	10.623,13 lei	Borç
4428C	Ertelenmiş KDV (alacak)	0,00 lei	Alacak

Toplanan KDV 1.946.686,37 lei, düşülebilir 916.230,03 lei, net bakiye 1.030.456,34 lei (Ödeme). Tahmini bilanço rakamları; kesin miktar D300 beyanı ile teyit edilir.

Anormallikler ve denetim

0 kritik, 3 dikkat, 4 bilgilendirici.

Aşağıdaki uyarılar bakiye ve hareketlerden otomatik üretilir; kontrol edilecek noktalardır, doğrulanmış hatalar değil. Bazıları firmanın bağlamında tümüyle yerinde olabilir. Harekete geçmeden önce muhasebecinizle teyit edin.

Düzenleme doğru görünüyor

Mizan kapanıyor ve alt hesaplar ana hesapta toplanıyor. Yalnızca mizandan yapabildiğimiz kontroller soru işareti doğurmuyor.

[4423] Ödeme KDV'si: 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.

Pozitif net hazine: 721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei. İşletme sermayesi işletme gereksinimlerini aşıyor - likidite fazlası var. Kısa vadeli yerleşimlere bakabilir veya banka kredilerini azaltabilirsiniz.

Yüksek personel maliyetleri (gelirin %31.4'i)

Gelirin %30'inin üzerindeki personel maliyetleri, düşük marjlı işletmelerde zorluk yaratabilir. Çalışan başına verimliliği ve maaş yapısını analiz edin.

Ilımlı borçluluk

56.7% - geri ödeme kapasitesini izleyin.

İyi likidite

Koruma 1.76× - rahat konum.

karlılık

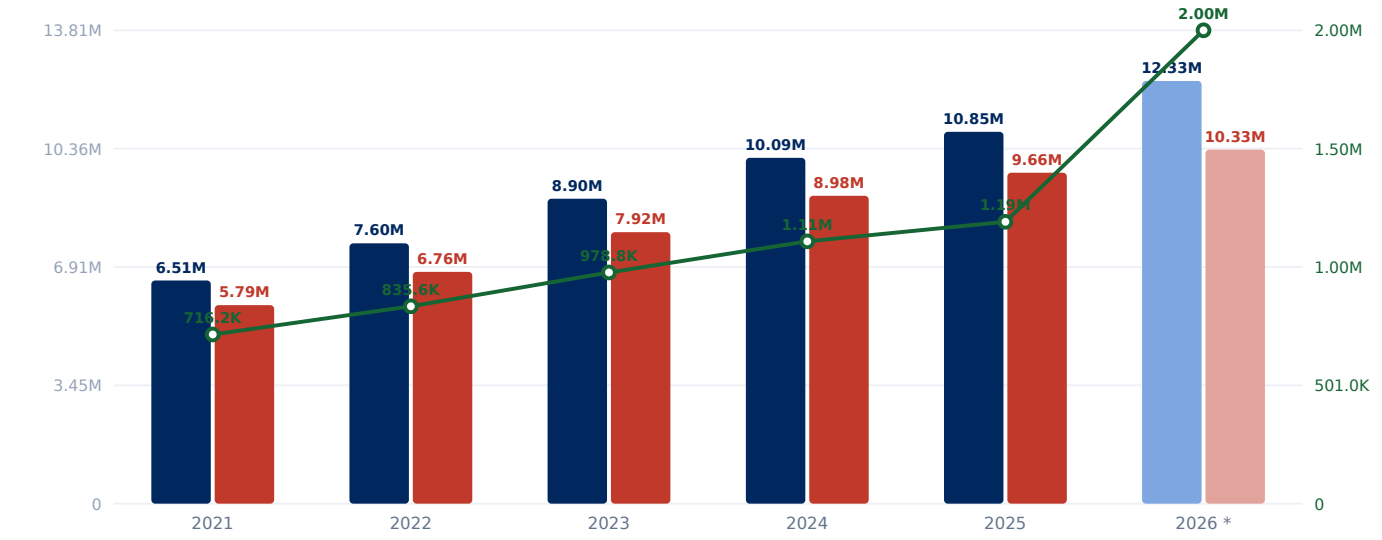
Net marj %16.3 - normal parametrelerde.

Vadeli alacaklar

Ortalama toplama süresi: 1 gün.

Gelişme ve tahminler

Yıllara göre seyir: gelirler, giderler ve kâr



Önceki yıllar, Maliye Bakanlığı'na sunulan kamuya açık finansal tablolardan gelir (ica.ro aracılığıyla). * ile işaretli yıl, güncel mizandan 12 aya yansıtılmıştır. Çubuklar (gelirler, giderler) sol eksende, kâr çizgisi sağ eksendedir.

Hız korunursa yıl nasıl kapatılır?

Yöntem	Gelir	Giderler	Avantaj	marj	Güven
12 aya doğrusal ekstrapolasyon 7 aydaki performans doğrusal olarak 12 aya tahmin edilmiştir	12.331.644,07 lei	10.327.528,11 lei	**2.004.115,95 lei**	16.3%	49%
Ulaşıldı + önceki yılın ortalaması Mevcut performans artı kalan 5 ay boyunca önceki yılın aylık ortalaması	11.491.776,52 lei	9.869.248,18 lei	**1.622.528,34 lei**	14.1%	60%
Gözlemlenen oran Önceki yıl, geçen yılın aynı dönemine kıyasla gözlemlenen hıza göre ayarlandı, +%20	12.331.644,07 lei	11.030.689,46 lei	**1.300.954,61 lei**	10.5%	50%

12 aya doğrusal ekstrapolasyon 12.331.644,07 lei

Ulaşıldı + önceki yılın ortalaması 11.491.776,52 lei

Gözlemlenen oran 12.331.644,07 lei

2025 10.315.961,95 lei

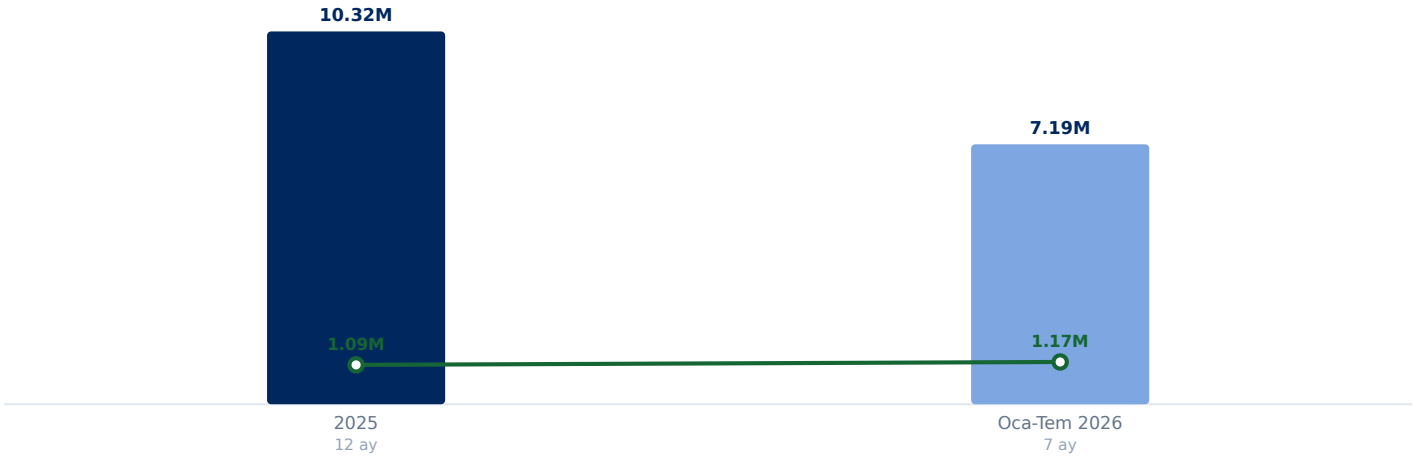
Referans yılıyla birlikte her yönteme göre tüm yıl için tahmini gelir.

Tahminler vaat değildir

Buradaki herhangi bir tahmin, bilanço rakamlarının matematiksel olarak tahmin edilen kuru sonucudur. Müzakere aşamasındaki sözleşmeleri, henüz tamamlanmamış veya hesaplara kaydedilmemiş operasyonları veya genel ekonomik bağlamı dikkate almaz. Ayrıca mevsimselliği, planlanan yatırımları veya fiyat değişikliklerini de hesaba katmıyor: Satışları Aralık ayında zirveye çıkan bir şirket Temmuz ayında düşük değerlenmiş görünecek ve bunun tersi de geçerli olacak. Bunları, bankaya veya ortaklara bir taahhüt olarak değil, muhasebecinizle yapacağınız görüşme için bir başlangıç noktası ve büyüklük sırası olarak kullanın.

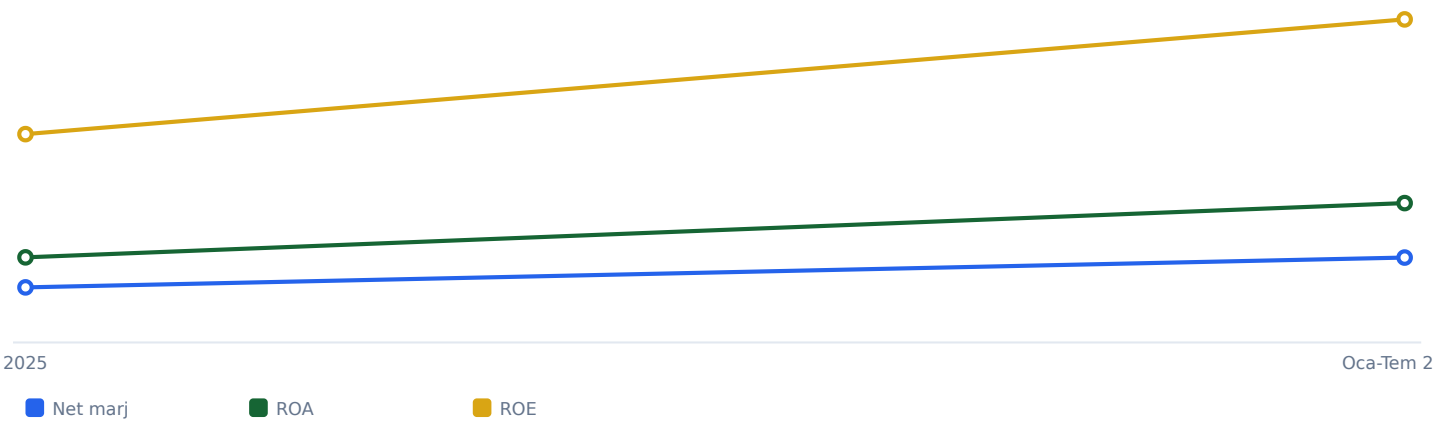
Yüklenen süre 7 ayı kapsamaktadır; Yıl sonuna 5 kaldı. Yıl ilerledikçe güven artıyor: iki aylık bir tahmin onda birden çok daha az olduğunu söylüyor.
Referans 2025, gelir ise 10.315.961,95 lei'dir.

+19.5%	+11.9%	+84.2%	+5.7 pp
Gelir ve tah. 7A 2025	Giderler ve tah. 7A 2025	Avantaj ve tah. 7A 2025	Net marj ve tah. 7A 2025

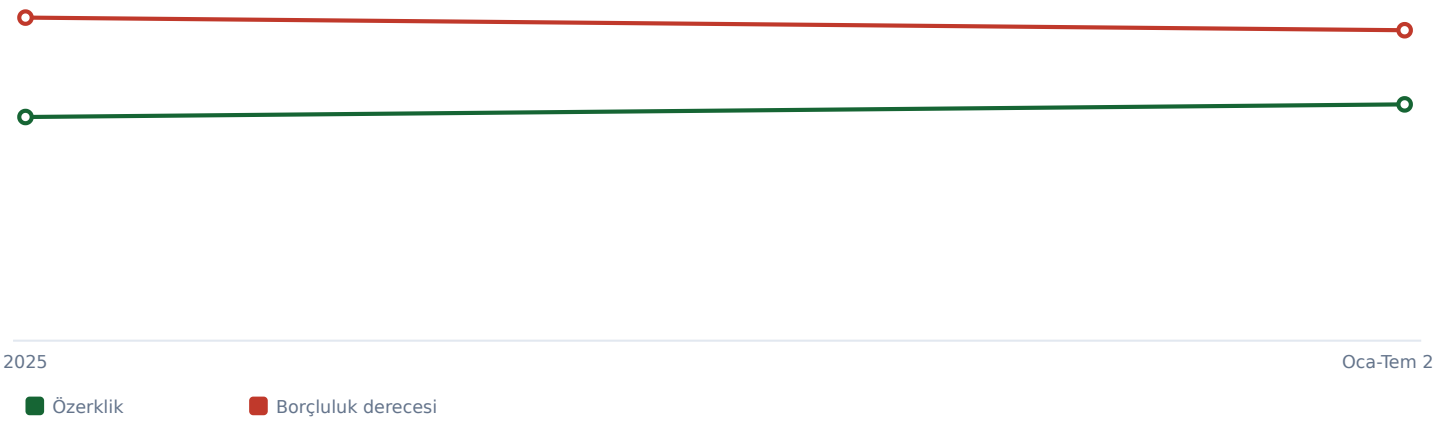


Barlar gelirdir, yeşil çizgi ise kârdır. İçinde bulunduğumuz dönemde çıta daha açık.

Dönemlere göre taksitler



Dönemlere göre ödeme gücü

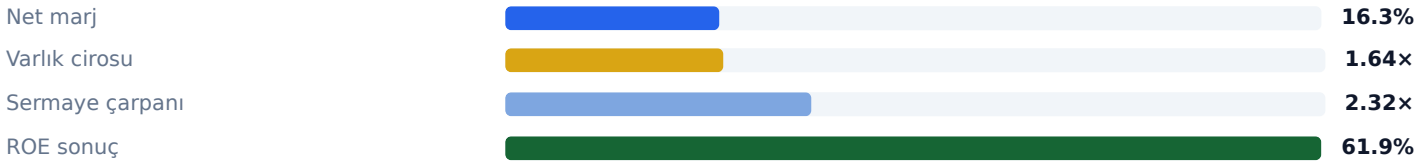


Dönem	Pazartesi	Gelir	Avantaj	Sıvı. cinsiyet.	Marj %'si	ROA %	ROE %	Özerklik %'si
2025	12	10.315.961,95 lei	1.088.305,68 lei	1.66	10.5%	16.3%	39.9%	40.9%
Oca-Tem 2026 (kısmi)	7	7.193.459,04 lei	1.169.067,64 lei	1.76	16.3%	26.7%	61.9%	43.2%

Değerler yıl başından itibaren bilançoda göründüğü şekliyle biriktirilmektedir.

DuPont Özsermaye Getirisinin Ayrıştırılması

Dönem	Net marj	Varlık cirosu	Sermaye çarpanı	ROE
2025	10.5%	1.55×	2.45×	**39.9%**
Oca-Tem 2026	16.3%	1.64×	2.32×	**61.9%**



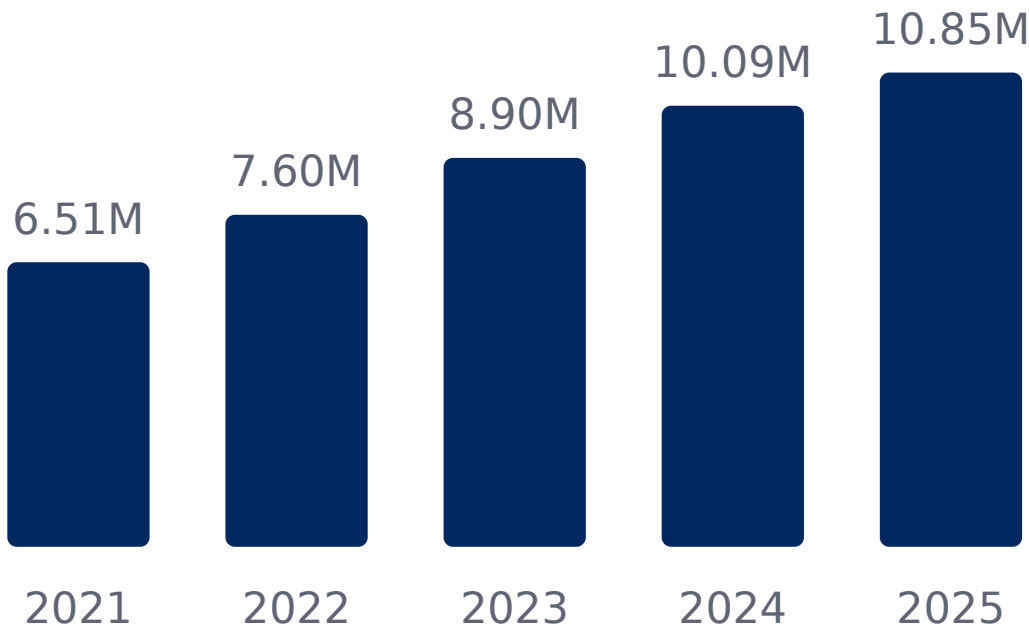
%61.9'in ROE'si, %16.3 net marj, varlık devir hızı 1.64× ve sermaye çarpanı 2.32× olarak ayrışıyor.

2025, yılına göre ROE 22.0 puan arttı (marj +5.7 pp, devir +0.10×, kaldıraç -0.13×).

Şirketiniz sektöre karşı

Şirketi, Maliye Bakanlığına yılı için sunulan mali tablolara dayanarak, CAEN sınıfı 4711 () içindeki şirketlerle karşılaştırıyoruz. Kaynak: Ortağımız ica.ro tarafından sağlanan MFP genel verileri.
Açıklayıcı örnek: sektör verileri gerçektir, bu örnekte şirket anonimleştirilmiş şirkettir.

Şirketin gelişimi (MFP verileri)



Maliye Bakanlığına sunulan mali tablolara göre yıldan yıla net ciro. ica.ro tarafından sağlanan halka açık veriler.

Yılda ne kadar büyüdünüz?

Ciro

+13.6%/an

6.511.108 lei'den 10.851.847 lei'ye, 4 yıl içinde

Net kar

+13.6%/an

716.222 lei'den 1.193.703 lei'ye, 4 yıl içinde

Kısa geçmiş (MFP verileri)

	2021	2022	2023	2024	2025
Net kâr	716.222 lei	835.592 lei	978.837 lei	1.110.144 lei	1.193.703 lei
Özkaynaklar	3.255.554 lei	3.798.146 lei	4.449.257 lei	5.046.109 lei	5.425.924 lei
Borçlar	2.278.888 lei	2.658.703 lei	3.114.480 lei	3.532.276 lei	3.798.146 lei
Çalışanlar	4	4	5	6	6

ica.ro aracılığıyla Maliye Bakanlığına sunulan mali tablolardan alınan değerler.

Sektörle karşılaştırma verileri ve çok yıllık geçmiş, ortağımız ica.ro tarafından Maliye Bakanlığı'nın kamu mali tablolarından bize sunulmaktadır. Onlara teşekkür ediyoruz.

Bu raporun ne olduğu ve ne olmadığı

Rapor, yüklü mizanlardan, deterministik formüllerle, insan müdahalesi olmadan ve yapay zeka olmadan otomatik olarak oluşturulur. Rakamlar yalnızca bilançodaki mevcut bakiyeler ve cirolardan tahmin edilmektedir; sözleşmelere, faturalara, bildirimlere veya iş bağlamına erişimimiz yok. Otomatik sınıflandırmalar (sabit maliyet - değişken maliyet, işletme alacakları - muhtelif alacaklar) hesap grubu kurallarını kullanır ve gerçek durumunuzla eşleşmeyebilir. Rapor, yıllık mali tabloların, muhasebe uzmanlığının, denetimin veya vergi danışmanlığının yerini almaz, bir yatırım veya kredi tavsiyesi teşkil etmez ve yetkililerle ilişkilerde resmi bir belge olarak kullanılamaz. Tahminler, var oldukları yerde, bilanço rakamlarından yapılan kuru tahminlerdir: Müzakere edilen sözleşmeleri, henüz kaydedilmemiş operasyonları ve ekonomik bağlamı bilmiyorum. Önemli bulguları esas alarak karar vermeden önce muhasebecinizle görüşün.

Finanțistul · mizana dayalı finansal analiz **finantistul.ro**

Rapor, yüklenen mizan temelinde Finanțistul tarafından 1.8.0 sürümlü motorla otomatik olarak üretilmiştir. Rakamlar mizandan tahmin edilmiştir ve yıllık finansal tabloların, muhasebe bilirkişiliğinin ya da vergi danışmanlığının yerini almaz. Yüklenen muhasebe verileri gizlilik politikasına uygun olarak otomatik silinir; bu belge sizde kalır. Yeni bir rapor, kendi mizanınızdan birkaç dakikada hazırlanır: finantistul.ro.