

Приклад · змодельовані дані

Фірма, CUI та всі цифри в цьому звіті змодельовані. Структура плану рахунків є реалістичною, так що звіт виглядає точно як справжній, але не відповідає жодній сутності.

Звіт про фінансовий аналіз

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

72

Рейтинг A/BBB

Хороший - право на пільгові кредити

67 з 93 валових балів, за прогнозом, 100. Дотримано банківських умов: 6 з 6.

зі 100 балів

Приладова панель

7.505.245,58 lei

Загальні активи

3.239.826,71 lei

Власний капітал

1.169.067,64 lei

Прибуток / збиток

1.76

Загальна ліквідність

56.7%

Ступінь заборгованості

721.630,53 lei

Казначейство

61.9%

ROE - прибутковість капіталу

26.7%

ROA - рентабельність активів

23.3%

Маржа EBITDA

1.725.168,48 lei

Оборотний капітал

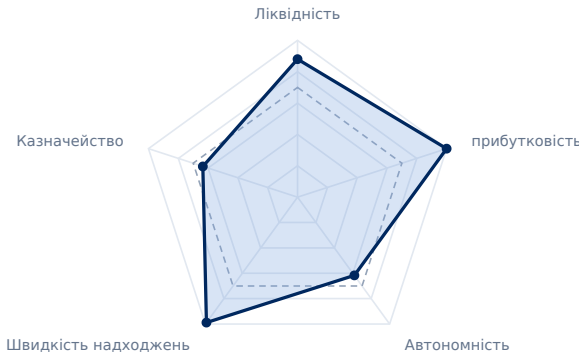
43.2%

Фінансова автономія

1.31x

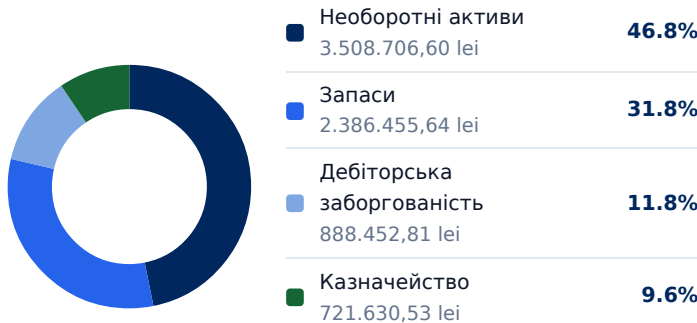
Ефект кредитного плеча

Фінансове здоров'я



П'ять осей, нормалізованих від 0 до 10. Розірване кільце є орієнтиром 7; те, що з цього виходить, вище очікувань, те, що залишається всередині, нижче.

Структура активів (залишки на кінець)



Усього активів: 7.505.245,58 lei

Доходи проти витрат

Дохід	<div><div></div></div>	7.193.459,04 lei
Витрати	<div><div></div></div>	6.024.391,40 lei
Орієнтовний прибуток: 1.169.067,64 lei		

Цикл конвертації готівки (дні)

Дні запасу	<div><div></div></div>	116 z
Дні збору	<div><div></div></div>	1 z
Дні оплати поставальника	<div><div></div></div>	10 z

Грошовий цикл 107 z
Дні запасів: скільки днів товар лежить на складі до продажу. Дні інкасації: скільки днів минає від продажу до надходження грошей від клієнта. Дні оплати поставальникам: скільки днів минає, доки ви заплатите поставальникам. Грошовий цикл: перші два додані, мінус третій, тобто дні, коли ви фінансуєте діяльність власними грошима компанії.

Сигнали ризику та можливості

1.76

Загальна ліквідність

16.3%

Чиста маржа

56.7%

Ступінь заборгованості

61.9%

ROE - прибутковість капіталу

Платіжний ПДВ: 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 bilanță - verificați suma exactă cu declarația D300 depusă.

Позитивна чиста скарбниця: 721.630,53 lei

$TN = FR - NFR = 1.725.168,48 \text{ lei} - 1.003.537,95 \text{ lei} = 721.630,53 \text{ lei}$. Оборотний капітал перевищує операційні потреби - є надлишок ліквідності. Ви можете розглянути короткострокові розміщення або скорочення банківських кредитів.

Високі витрати на персонал (31.4% доходу)

Витрати на персонал, що перевищують 30% доходу, можуть бути проблемою для малоприбуткових компаній. Проаналізуйте продуктивність на одного працівника та структуру заробітної плати.

Помірна заборгованість

56.7% - контролюйте здатність до погашення.

Банківський скоринг - підсумковий

72/100

Рейтинг A/BBB

Беззбитковість - поточна ситуація

27.7%

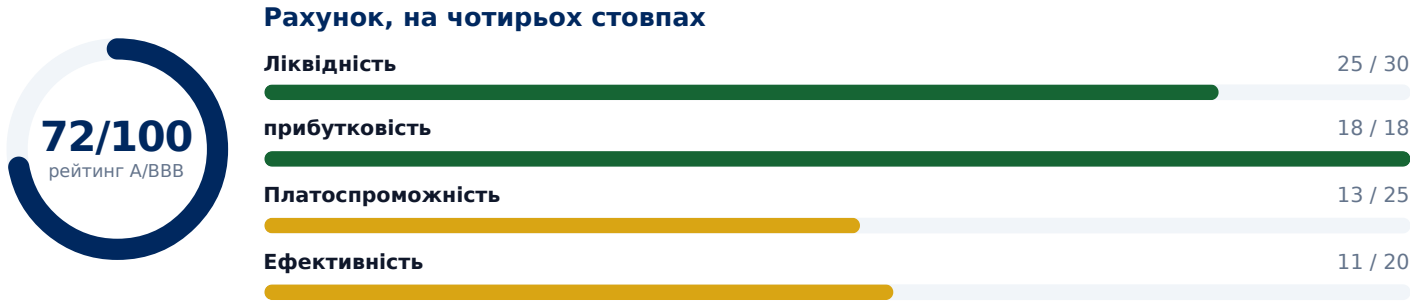
Запас безпеки відносно порогу
5.200.788,21 lei

Altman Z-Score

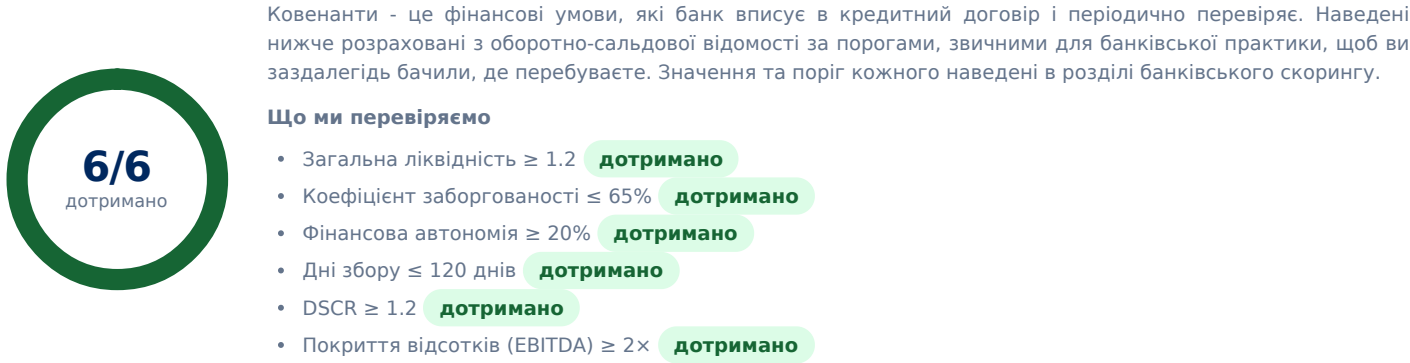
3.41

Безпечна зона

Фінансовий аналіз

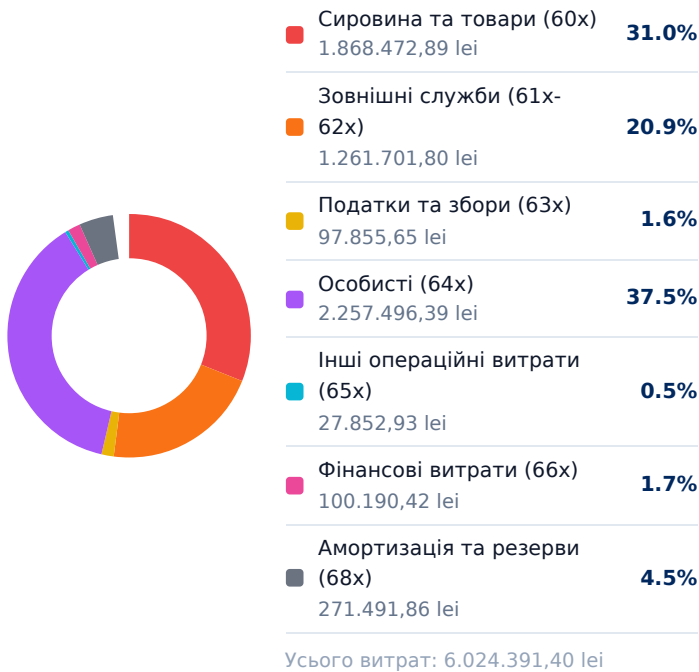


Завіти



Структура і графіка

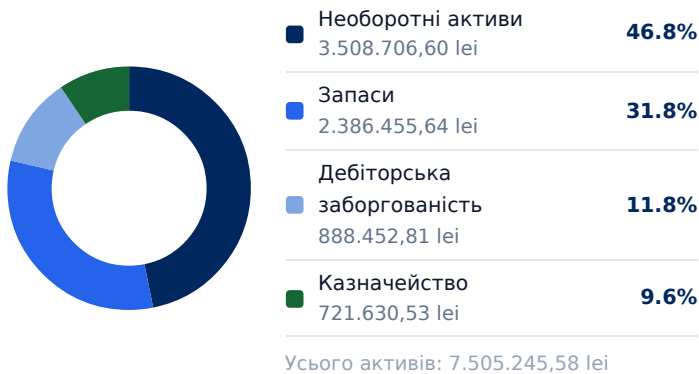
Структура витрат



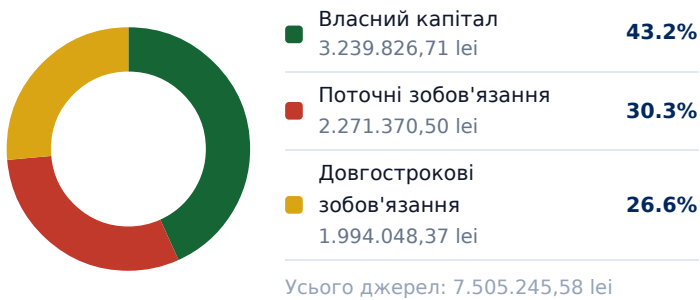
Структура доходу



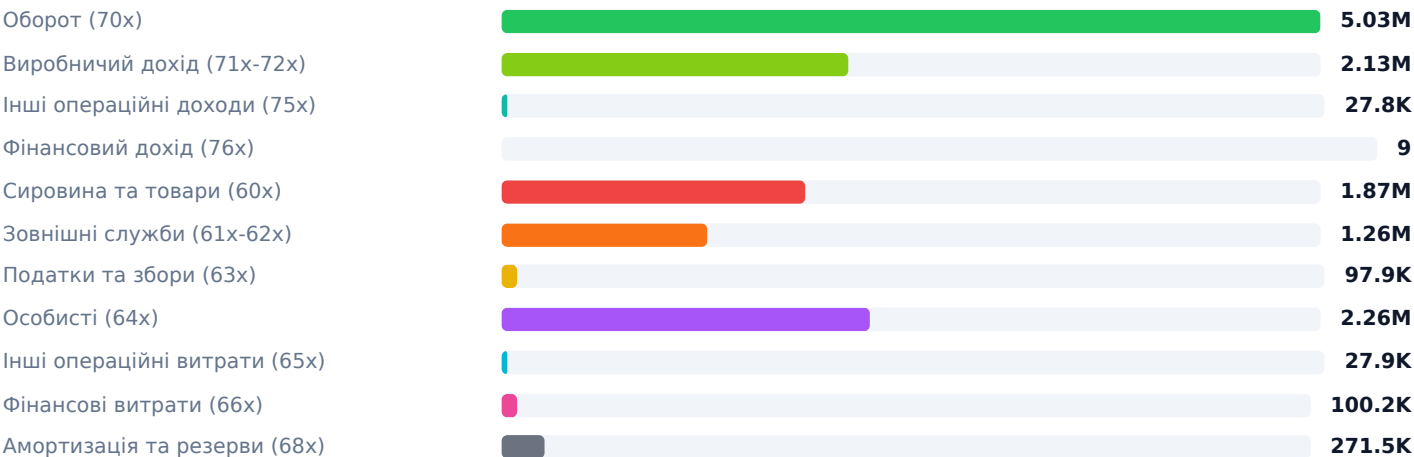
З чого складаються активи



Хто фінансував актив



Відомості про витрати та доходи за категоріями



індикатор

Ліквідність

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Загальна ліквідність (Запаси 2.386.455,64 lei + дебіторська заборгованість 888.452,81 lei + казначейство 721.630,53 lei) / Поточні зобов'язання 2.271.370,50 lei	1.76	≥ 2.0 (оптимально) / ≥ 1.0 (прийнятно)	Добре - покриття 1.8х; комфортний запас міцності, але є куди вдосконалюватися. з ст.455 (асоційований): 1.75
Швидка ліквідність (Дебіторська заборгованість 888.452,81 lei + казначейство 721.630,53 lei) / Поточні зобов'язання	0.71	≥ 1.0 (оптимально) / ≥ 0.5 (прийнятно)	Прийнятно - 0.71х; запаси не є достатнім резервом, але ситуація керована.
Негайна ліквідність Казначейство cl.5 / Поточні зобов'язання	0.32	≥ 0.3 (оптимально) / ≥ 0.1 (прийнятно)	Добре - казначейство покриває 32% поточних зобов'язань; достатній запас готівки на надзвичайні ситуації.

Платоспроможність

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Ступінь заборгованості Загальні зобов'язання (поточні + позики 16х, без 455/475) / Загальні активи	56.7%	< 40% (оптимальний) / < 60% (прийнятний)	Помірний - 56.7%; фінансовий ризик зростає; контролюйте здатність погашати нові кредити. лише поточні зобов'язання: 30.3%
Фінансова автономія Власний капітал / Загальні активи	43.2%	> 50% (оптимальний) / > 30% (прийнятний)	Прийнятно - 43.2%; компанія частково залежить від зовнішнього фінансування; реінвестуйте прибутки для зміцнення. (З урахуванням заборгованості перед учасниками (рах. 455) скоригована автономія становить 43.3%)
Налаштована автономність (включаючи 455) (Власний капітал + пов'язані зобов'язання 9.085,67 lei) / Загальні активи	43.3%	> 50% (оптимальний) / > 30% (прийнятний)	Він відображає справжню фінансову незалежність, розглядаючи борги асоційованим компаніям як квазіпостійне фінансування.
Ефект кредитного плеча Загальні зобов'язання (поточні + позики 16х, без 455/475) / Власний капітал	1.31x	< 1.0x (оптимальний) / < 2.0x (прийнятний)	Помірний - 1.31х; зобов'язання перевищують власний капітал, але залишаються в прийнятних для галузі межах.

прибутковість

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Розрахунковий прибуток/збиток Результат періоду з рахунку 121	1.169.067,64 lei	> 0	Фірма генерує орієнтовний прибуток; при поточній маржі після покриття витрат залишається 1.169.067,64 lei. з оборотів класів 6/7 вийшло б 766.968,35 лейв; різниця — зміна запасів продукції (711), яку місячне закриття рахує двічі
Чиста маржа Прибуток/Дохід × 100	16.3%	> 8% (оптимальний) / > 3% (прийнятний)	Відмінно - 16.3%: компанія утримує 16.3 lei з кожного 100 lei доходу. Висока ефективність роботи.
ROA - рентабельність активів Річний прибуток / Усього активів × 100	26.7%	> 8% (оптимальний) / > 3% (прийнятний)	Відмінно - кожен 100 lei активів дають 26.7 lei прибутку; активи працюють добре.
ROE - прибутковість капіталу Річний прибуток / Власний капітал × 100	61.9%	> 15% (оптимальний) / > 10% (прийнятний)	Відмінно - 61.9% дохідності на гроші засновників, вище за будь-яке безризикове вкладення.

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
EBITDA Прибуток + Податок (691/698) + Відсотки (666) + Амортизація (681)	1.678.085,57 lei	> 0	Позитивно - поточна діяльність дає 1.678.085,57 lei до відсотків, податків та амортизації. Звідси сплачують внески за кредитами й інвестиції.
Маржа EBITDA EBITDA / Дохід × 100	23.3%	> 10% (добре) / > 5% (прийнятно)	Надійно - 23.3% доходів лишається як операційні гроші.

Ефективність

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Дні для стягнення дебіторської заборгованості Дебіторська заборгованість (411) / Оборот (70x) з ПДВ × 213	1	< 30 (оптимальний) / < 60 (прийнятний)	Відмінно - дебіторська заборгованість стягується в середньому за 1 днів; політика торгового кредитування працює добре.
Дні оплати постачальника Постачальники (401) / Закупівлі (60x + 61x + 62x) з ПДВ × 213	10	30–60 (оптимальний)	днів Швидко – 10 днів: компанія платить раніше, ніж необхідно, відмовляючись від переваги комерційного кредиту постачальників.
Дні зберігання Запаси / Собівартість виробництва (60x + 64x + 681) × 213	116	< 45 (оптимальний)	Дуже повільно - 116 днів; перевірте позиції без руху та ризик знецінення. виробниче підприємство: складована продукція (711) становить 24% доходів, тому собівартість запасів включає також оплату праці та амортизацію
Ротація запасів Річна собівартість виробництва (60x + 64x + 681) / Запаси	3.2x	> 6x/рік (оптимально) / > 3x/рік (прийнятно)	Прийнятно - 3.2x обертів/рік; запаси тримаються дещо довше за оптимум. Скоротіть замовлення повільних позицій. виробниче підприємство: складована продукція (711) становить 24% доходів, тому собівартість запасів включає також оплату праці та амортизацію
Цикл перетворення готівки Дні отримання + Дні зберігання – Дні оплати	107	< 30 (оптимальний)	Довгий – 107 днів: значний капітал заблоковано в циклі. Скоротіть кількість днів на збір і/або подовжте терміни з постачальниками.
Оборотність активів Річні доходи / Усього активів	1.64x	> 1.0x	Добре - кожен лей активів дає 1.64 lei доходу.

Дні запасу	<div></div>	116 z
Дні збору	<div></div>	1 z
Дні оплати постачальника	<div></div>	10 z
Грошовий цикл	<div></div>	107 z

Дні запасів: скільки днів товар лежить на складі до продажу. Дні інкасації: скільки днів минає від продажу до надходження грошей від клієнта. Дні оплати постачальникам: скільки днів минає, доки ви заплатите постачальникам. Грошовий цикл: перші два додані, мінус третій, тобто дні, коли ви фінансуєте діяльність власними грошима компанії.

Казначейство

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Доступна скарбниця (512+531) Банк (512) + будинок (531)	721.559,05 lei		Доступно негайно: 721.559,05 lei у банку та в касі, приблизно на 0.8 місяців витрат.

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Покриття витрат з казначейства Казначейство / (Витрати / 7)	0.8	≥ 2 місяців (оптимально) / ≥ 1 місяців (прийнятно)	Зменшено - казначейство покриває лише 0.8 місяців витрат. Будь-яка перерва в надходженні може створити негайні труднощі з оплатою.
Оборотний капітал Поточні активи – Поточні зобов'язання	1.725.168,48 lei	> 0	Позитивно - оборотні активи перевищують поточні зобов'язання на 1.725.168,48 lei, тож поточна діяльність покриває свої зобов'язання.

Податки

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Розрахунковий залишок ПДВ Зібраний ПДВ (4427) – ПДВ, що підлягає відрахуванню (4426)	124.341,88 lei		До сплати - орієнтовно 124.341,88 lei до перерахування в бюджет; суму слід відкласти в касі та на рахунках.

Ризик

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
DSCR - покриття обслуговування боргу Річна EBITDA / Оцінене обслуговування боргу (платежі 16x + відсотки 666 + кредити 519)	1.34x	≥ 1.2x (банківський поріг)	На банківській межі - 1.34x; покриття долає поріг 1,2, але без запасу. обслуговування, оцінене на 12 місяців: 2.153.299,75 лейв; EBITDA / поточні зобов'язання: 1.27x
Покриття відсотків EBITDA / Фінансові витрати (666)	17.09x	≥ 2.0x	Комфортно - відсотки покриваються операційними грошима 17.1 разів.
Коефіцієнт зносу основних засобів Накопичена амортизація (сl.2 кредит) / Валова вартість (сl.2 дебет) × 100	29.5%	< 40% (добре) / < 70% (обережно)	Добре - основні засоби амортизовані на 29%, тож у них ще є строк корисного використання.
Altman Z-Score 0.717·X1 + 0.847·X2 + 3.107·X3 + 0.420·X4 + 0.998·X5 (незарєєстровані компанії)	3.415	≥ 2.9 безпечно / 1.23–2.9 сирій / < 1.23 складності	Фінансове становище компанії хороше. Зменшується ризик неплатоспроможності.

Скоринг

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Оцінка банку 67 з 93 точок, прогнозовано на 100	72/100	≥ 85 AAA/AA · ≥ 72 A/BBB · ≥ 58 BB · ≥ 42 B	Хороший - право на пільгові кредити

Беззбитковість

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Точка беззбитковості Постійні витрати / Маржа внеску	5.200.788,21 lei	нижче реалізованого доходу	Досягнуто - доходи перевищують поріг 5.200.788,21 lei, і все, що понад нього, перетворюється на прибуток.
Запас міцності (Доходи – беззбитковість) / Доходи × 100	27.7%	> 20% (добре) / > 5% (обережно)	Комфортно - доходи можуть впасти на 27.7% до точки беззбитковості.

Рівновага

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Оборотний капітал Постійний капітал – Чисті необоротні активи	1.725.168,48 lei	> 0	Позитивно - постійний капітал покриває необоротні активи, і ще лишається 1.725.168,48 lei на поточну діяльність.
Необхідні оборотні кошти Операційні поточні активи – Операційні зобов'язання	1.003.537,95 lei	якомога менше	Операційний цикл потребує 1.003.537,95 lei - грошей, що стоять у запасах і дебіторці до надходження оплати.

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Чиста скарбниця FR – NFR	721.630,53 lei	≥ 0	Позитивно - після покриття операційного циклу лишається 721.630,53 lei вільних.

Грошовий потік

Індикатор	Значення	орієнтир	Інтерпретація
Операційний грошовий потік Прибуток + амортизація + коригування – Δ оборотний капітал	1.119.416,12 lei	> 0	Позитивно - поточна діяльність принесла на рахунки 1.119.416,12 lei, з яких можна платити внески за кредитами та інвестиції.

Банківський скоринг

Категорія	бали	Максимальний	виконано
Ліквідність	25	30	83%
прибутковість	18	18	100%
Платоспроможність	13	25	52%
Ефективність	11	20	55%
Разом	67	93	72%

Що рухає бал

Наведені нижче рядки не є спонуканням до якоїсь конкретної дії. Вони описують те, що фінансова доктрина зазвичай рекомендує в ситуаціях з такими показниками, виходячи лише з цифр оборотно-сальдової відомості. Рішення і відповідальність залишаються за керівництвом компанії, а перед будь-яким кроком необхідна консультація фахівця відповідної галузі, який знає повний контекст компанії.

увага

Контролюйте заборгованість

56.7% рівень заборгованості - на межі комфорту. Розгляньте можливість і доцільність зміцнення власного капіталу такими діями, як реінвестування прибутку.

увага

Оптимізуйте свій інвентар

Оборот 3.2х/рік - великі запаси блокують капітал. Проаналізуйте можливість і можливість впровадження системи «точно вчасно».

рекомендовано

Підтримувати продуктивність

Бал 72/100 - добра фінансова позиція. Регулярно відстежуйте ключові показники та розгляньте можливість і доцільність планування зростання.

Важелі, що піднімають бал, за терміновістю. Конкретні кроки для кожного є в плані дій.

Банківські ковенанти

Хвороба	Значення	Поріг	хвороба
Загальна ліквідність ≥ 1.2	1.76x	≥ 1.2	дотримано
Коефіцієнт заборгованості $\leq 65\%$	56.71%	$\leq 65\%$	дотримано
Фінансова автономія $\geq 20\%$	43.17%	$\geq 20\%$	дотримано
Дні збору ≤ 120 днів	1 днів	≤ 120 z	дотримано
DSCR ≥ 1.2	1.34x	≥ 1.2	дотримано
Покриття відсотків (EBITDA) $\geq 2\times$	17.09x	≥ 2.0	дотримано

Право на кредитні продукти

Продукт	Стан оцінено	хвороба
Кредит на обігові кошти Операційне фінансування 3–12 місяців	бал ≥ 52 і ≥ 3 умов	придатний
Інвестиційний кредит Фінансування основних засобів 3–10 років	бал ≥ 65 і ≥ 4 умов	придатний
Лізинг Закупівля обладнання/транспортних засобів	оцінка ≥ 45	придатний
Факторинг дебіторської заборгованості Монетизація дебіторської заборгованості клієнтів	дні збору > 25 і оцінка ≥ 40	непридатний
Банківська гарантія Гарантійні листи / акредитиви	бал ≥ 70 і ≥ 4 умов	придатний
Обертова лінія Постійна фінансова гнучкість	бал ≥ 60 і ліквідність ≥ 1.2	придатний

Орієнтовна оцінка на основі загальних розрахунків з оборотно-сальдової відомості. Ми не гарантуємо надання кредиту. Кожен банк має власну шкалу ризику, а рішення залежить від застави, історії, галузі та політики банку на момент звернення.

План дій

Наведені нижче рядки не є спонуканням до якоїсь конкретної дії. Вони описують те, що фінансова доктрина зазвичай рекомендує в ситуаціях з такими показниками, виходячи лише з цифр оборотно-сальдової відомості. Рішення і відповідальність залишаються за керівництвом компанії, а перед будь-яким кроком необхідна консультація фахівця відповідної галузі, який знає повний контекст компанії.

Короткий строк (0-3 місяці)

увага Казначейство

Проаналізуйте можливість/корисність збільшення казначейського резерву мінімум до 1 місяців витрат

Поточна скарбниця покриває 0.8 місяців витрат. Рекомендована ціль становить принаймні 1-2 місяців, тож ви можете розглянути необхідність обговорити невикористаний кредитний резерв.

Поточне покриття: 0.8 місяців | Ціль: $\geq$ 1 місяць

рекомендовано Фіскальний

Перевірте строк подання декларації з ПДВ до сплати

Орієнтовне сальдо ПДВ до сплати. Переконайтеся, що сума зарезервована в казначействі для сплати податковому органу і що декларацію D300 подано вчасно.

Орієнтовний ПДВ до сплати: 124.341,88 леїв

Середній строк (3-12 місяців)

увага Акції

Оцініть можливість і доцільність оптимізації управління запасами

Обіговість 3.2х/рік. Можете переглянути кожну категорію запасів і оцінити зниження мінімального запасу для постачальників зі швидкою доставкою.

Ротація 3.2х/рік

увага провайдерів

Проаналізуйте можливість/корисність перегляду довгих термінів оплати

Платежі здійснюються в середньому за 10 днів – швидше, ніж оптимально (30-60 днів). Ви можете обговорити умови переговорів протягом 30-45 днів, щоб оптимізувати грошовий потік без додаткових витрат.

Оплачено днів: 10 | Оптимальний: 30-60 днів

увага Грошовий потік

Проаналізуйте можливість/корисність скорочення циклу конвертації готівки

Цикл перетворення готівки в 107 днів означає капітал, заблокований в операційному циклі. Дійте одночасно на осях 3: скорочуйте кількість днів для готівки, збільшуйте оборотність запасів і подовжуйте час виконання постачальником.

Поточний ССС: 107 днів | Ціль: $<$ 30 днів

увага Заборгованість

Розгляньте можливість і користь обмеження заборгованості та пріоритетного погашення

Рівень заборгованості 56.7%. Можете обговорити спрямування прибутку на дострокове погашення кредитів з високою ставкою та відмову від фінансування інвестицій новими боргами, доки показник не знизиться нижче 40%.

Заборгованість: 56.7% | Ціль: $<$ 40%

Довгий строк (1-3 роки)

увага Власний капітал

Проаналізуйте можливість/корисність збільшення власного капіталу шляхом реінвестування прибутку

Фінансова автономність 43.2% (оптимальна $>$ 50%) свідчить про залежність від кредиторів. Ви можете обговорювати встановлення політики відмови від дивідендів протягом 2-3 років і реінвестування прибутку для консолідації акцій.

Автономність: 43.2% | Ціль: $>$ 50%

рекомендовано ОЦИФРОВАННЯ

Проаналізуйте можливість/корисність впровадження ERP-системи для управління запасами та замовленнями

При 3.2х обортів/рік оптимізація запасів вручну обмежена. Інтегрована система ERP може зменшити середні запаси на 15-25% і значно покращити товарообіг, звільняючи оборотний капітал.

Potențial: reducerea stocului mediu cu 15-25%

EBITDA та ризик неплатоспроможності

<div>1.678.085,57</div> <div>lei</div> <div>EBITDA</div>	<div>23.3%</div> <div>Маржа EBITDA</div>	<div>3.415</div> <div>Altman Z-Score</div>	<div>1.34x</div> <div>DSCR - покриття обслуговування боргу</div>
--	--	--	--

Фактор Альтмана	Значення
X1 - робочий капітал / усього активів	0.230
X2 - нерозподілений прибуток / усього активів	0.346
X3 - операційний результат / усього активів	0.321
X4 - власний капітал / зобов'язання	0.760
X5 - доходи / усього активів	1.643
Z оцінка	3.41

Фінансове становище компанії хороше. Зменшується ризик неплатоспроможності.

Перелік ризиків неплатоспроможності

Позитивний чистий оборотний капітал	ТАК
Позитивний капітал	ТАК
Позитивний валовий результат (доходи над витратами)	ТАК
EBITDA позитивний	ТАК
Коефіцієнт заборгованості нижче 70% від загальних активів	ТАК

Виконано 5 із 5 умов.

Беззбитковість

7.193.459,04
lei
Отриманий дохід

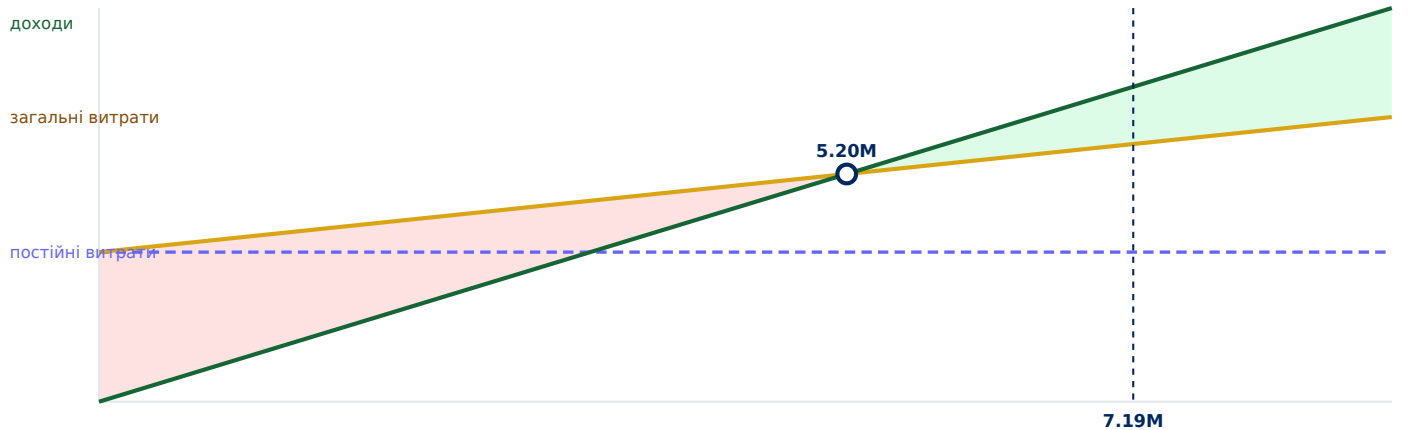
5.200.788,21
lei
Точка беззбитковості

1.992.670,83
lei
Запас міцності

27.7%
Запас безпеки (%)

Як читати діаграму

Зелена лінія – дохід, жовта – загальні витрати, пунктирна – постійні витрати. Вони перетинаються точно в точці беззбитковості: ліворуч від неї червона зона — збиток, праворуч зелена — прибуток. Вертикальна лінія показує, де ви насправді опинилися.



Деталі розрахунку

з'єднання	Значення	% доходу
Постійні витрати	3.414.862,15 lei	47.5%
Змінні витрати	2.470.199,79 lei	34.3%
Загальні витрати	5.885.061,94 lei	81.8%
Маржа внеску	4.723.259,25 lei	65.7%
Точка беззбитковості	5.200.788,21 lei	72.3%
Прибуток до оподаткування	1.308.397,10 lei	18.2%

Орієнтовні постійні витрати 3.414.862,15 lei, змінні витрати 2.470.199,79 lei, внесок 65.7%. Класифікація постійна/змінна автоматична, за групою рахунків у класі 6; нерозподілені витрати діляться в пропорції 50% до постійних витрат. Прибуток у цьому розділі наведено до податку на прибуток або дохід (69х), який не є операційною витратою; чистий прибуток у розділі показників його включає. Точка беззбитковості не включає 139.329,46 lei: податок на прибуток або дохід (69х), резерви та коригування (6812, 6814) і залишкову вартість проданих чи списаних активів (6583). Це не витрати поточної діяльності, а точка беззбитковості відповідає на запитання «з яких продажів я починаю заробляти».

Важелі прибутку

Прибуток у цьому розділі наведено до податку на прибуток або дохід (69х), який не є операційною витратою; чистий прибуток у розділі показників його включає.

Якщо змінити на 1%	Вплив на прибуток	З поточного прибутку
Ціна продажу той же обсяг, ті ж витрати	71.934,59 lei	+5.5%
Вартість і витрати придбання та ж ціна, той самий обсяг	58.850,62 lei	+4.5%
Проданий обсяг разом із цим зростають змінні витрати	47.232,59 lei	+3.6%



Скільки додаткового прибутку приносить кожен із трьох важелів, якщо решта залишаються незмінними.

Збільшити свій прибуток на 10%

+1.8%

за ціною

-2.2%

до витрат

+2.8%

до обсягу

Будь-який із наведених вище варіантів достатній сам по собі; вони не складаються. Цільовий прибуток становить 1.439.236,81 lei порівняно з 1.308.397,10 lei сьогодні.

Кожен відсоток, доданий до ціни, при незмінному обсязі та вартості приносить 71.934,59 додаткових lei до прибутку. Той самий ефект витрат вимагав би скорочення витрат на 1.22%: один відсоток ціни коштує у вашій структурі стільки ж, скільки 1.22 відсотків вартості. За обсягом, на 1.52% більше продажів, тому що кожен додатковий продаж приносить свої власні змінні витрати. Ціна - єдиний важіль, який входить у весь прибуток. Для збільшення прибутку на 10% у вас є три шляхи, будь-який із яких достатній: ціна +1.8%, витрати -2.2% або обсяг +2.8%. І навпаки, зменшення продажів на 10% залишить прибуток на рівні 836.071,17 lei, тобто -36.1%. Операційний леверидж дорівнює 3.61х: це пропорційно рух прибутку на кожен відсоток продажів. Усі наведені вище цифри припускають, що решта залишається незмінною. Насправді вища ціна зазвичай продає менше, а зниження вартості іноді проявляється в якості. Використовуйте їх як порядок величини та ієрархію між важелями, а не як обіцянку.

Гранична собівартість і граничний дохід

На кожную нову грошову одиницю продажу, не на штуку: відомість не містить кількостей, тож аналіз ведеться на одиницю обороту, а не на штуку. Прибуток у цьому розділі наведено до податку на прибуток або дохід (69х), який не є операційною витратою; чистий прибуток у розділі показників його включає.

34%

Гранична собівартість (з кожної одиниці)

66%

Чистий граничний дохід (залишається)

3.6x

Операційний важіль

ЩО ВІДБУВАЄТЬСЯ З ЩЕ ОДНІЄЮ ОДИНИЦЕЮ ПРОДАЖУ



Змінні витрати: 0 Маржинальний дохід: 1

Доки гранична собівартість (34%) нижча за 100%, кожна додаткова одиниця продажу приносить прибуток. Справжня межа - потужність і ринок, а не облік.

Запас міцності

Комфортна подушка: продажі можуть впасти на 27.7%, перш ніж сягнути точки беззбитковості (5.200.788,21 lei). Маєте добрий простір для маневру.

Операційний важіль 3.6x: кожен відсоток, здобутий чи втрачений у продажах, підсилюється у 3.6 разів у прибутку. Працює в обидва боки, отже й на спаді.

Прибуток за коливань продажів



Змінні витрати рухаються разом із продажами; постійні лишаються. Червоні стовпці - нижче порога, у збитку.

Оцінка за поточною структурою витрат, за того самого асортименту й тих самих цін. Поділ на постійні/змінні виведено з характеру рахунків і є наближенням. Без кількостей у відомості аналіз ведеться на одиницю обороту, а не на одиницю продукції.

Проміжні результати діяльності

Від продажів до валового операційного надлишку, крок за кроком: скільки вартості додає підприємство і скільки лишається після оплати людей.

Торгова маржа (товари)	12.910,98 lei
Виробництво періоду	7.134.493,28 lei
Споживання від третіх осіб	– 3.111.956,37 lei
Додана вартість	4.035.447,89 lei
Витрати на персонал	– 2.257.496,39 lei
Податки і збори	– 97.855,65 lei
Валовий операційний надлишок (EBE)	1.680.095,85 lei

1.79x

Додана вартість / одиниця витрат на оплату праці

56%

Додана вартість від обороту

23%

EBE від обороту



Додана вартість - це багатство, реально створене підприємством; EBE - те, що з нього лишається після оплати людей і податків, до амортизації та відсотків.

Баланс FR / NFR

1.725.168,48 lei

Оборотний капітал

Що залишається від довгострокових ресурсів після фінансування основних засобів. Позитивний означає, що цього року ви не фінансуєте свої будівлі за рахунок боргів, що настають.

1.003.537,95 lei

Необхідні оборотні кошти

Скільки капіталу блокує поточну діяльність: запаси та дебіторська заборгованість мінус те, що ваші постачальники та держава кредитують вас. Чим менше, тим менше грошей пов'язано.

721.630,53 lei

Чиста скарбниця

Різниця між ними. Позитивний означає, що поточна діяльність самофінансується і готівка залишається; негативно, що ви залежите від короткострокових позик.

Ресурси проти потреб



Ресурси

потреба

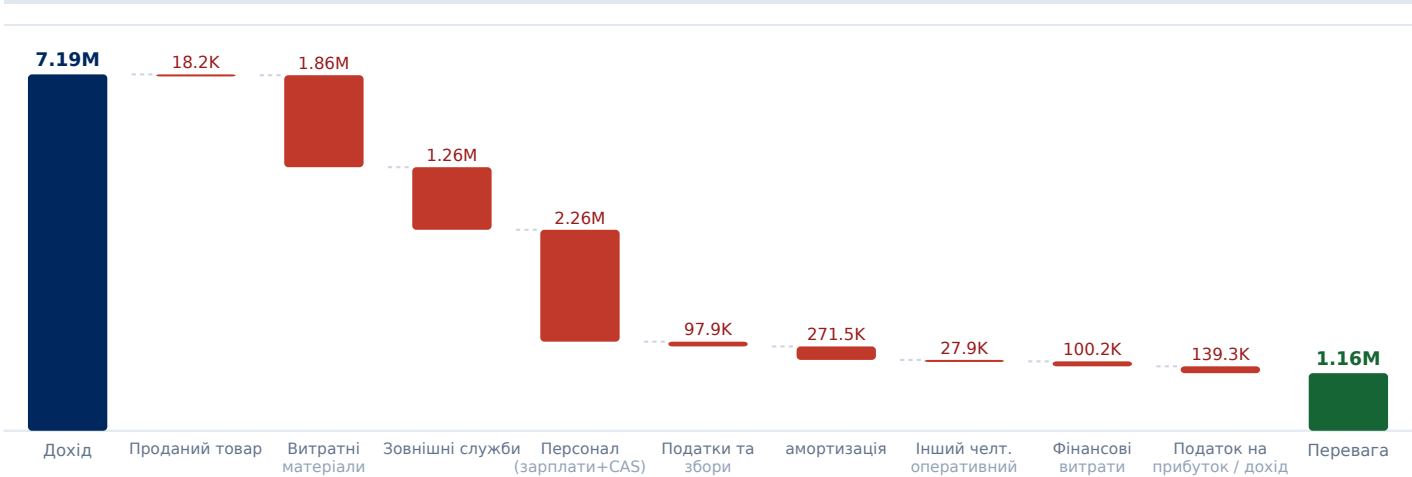
Оборотний капітал — це різниця між постійним капіталом і основними засобами; потреба в оборотних коштах, різниця між операційними активами та пасивами.

Складові розрахунку

з'єднання	Значення
Власний капітал (клас 1)	3.239.826,71 lei
Довгострокові зобов'язання (162, 167, 455, 475x)	1.994.048,37 lei
Постійний капітал (разом)	5.233.875,08 lei
Чисті основні засоби (клас 2)	3.508.706,60 lei
Оборотний капітал	1.725.168,48 lei
Акції (клас 3)	2.386.455,64 lei
Операційна дебіторська заборгованість	888.452,81 lei
Операційні активи (всього)	3.274.908,45 lei
провайдерів	176.019,35 lei
Фіскальні борги	931.785,11 lei
Заборгованість по зарплаті	81.863,94 lei
Аванси від клієнтів	668.524,33 lei
Операційні зобов'язання (усього)	2.271.370,50 lei
Необхідні оборотні кошти	1.003.537,95 lei
наявність	721.630,53 lei
Казначейські позики	0,00 lei
Чиста скарбниця	721.630,53 lei

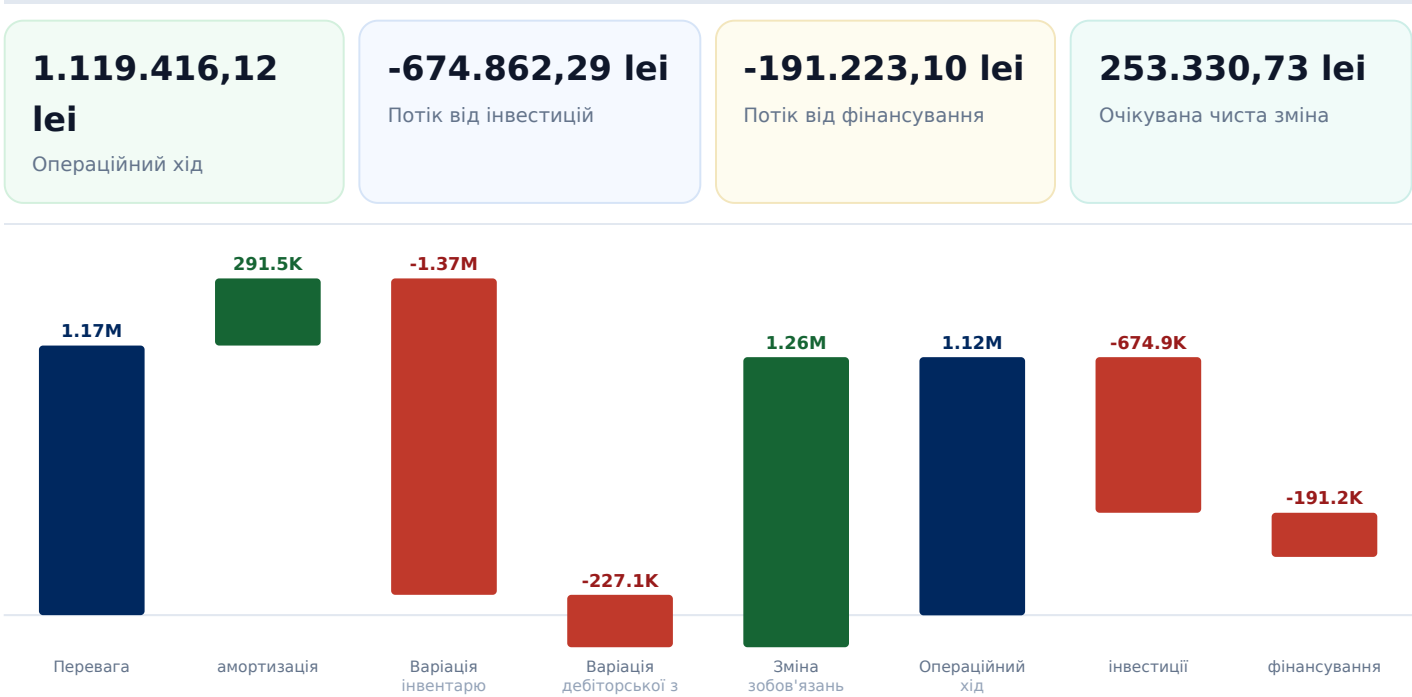
Правило просте: чистий капітал = оборотний капітал – потреба в оборотному капіталі. Якщо потреба зростає швидше, ніж оборотний капітал, готівка зменшується, навіть якщо фірма є прибутковою.

Каскад витрат



Категорія	Сума	% доходу	Секторний орієнтир
Загальний дохід	7.193.459,04 lei	100.0%	
Проданий товар	18.218,32 lei	0.3%	40–65% (торгівля/харчування)
Витратні матеріали	1.857.233,09 lei	25.8%	5–20%
Зовнішні служби	1.261.701,80 lei	17.5%	3–10%
Персонал (зарплати+CAS)	2.257.496,39 lei	31.4%	10–25%
Податки та збори	97.855,65 lei	1.4%	1–3%
амортизація	271.491,86 lei	3.8%	1–5%
Інший челт. оперативний	27.852,93 lei	0.4%	<5%
Фінансові витрати	100.190,42 lei	1.4%	<3%
Податок на прибуток / дохід	139.329,46 lei	1.9%	1–4%
Прибуток / Збиток	1.169.067,64 lei	16.3%	

Розрахунковий грошовий потік



Зведені потоки

з'єднання	Значення
Перевага	1.169.067,64 lei
амортизація	291.500,67 lei
Коригування та положення	0,00 lei
Варіація інвентарю	-1.372.357,94 lei
Зміна дебіторської заборгованості - покупки	-109.370,64 lei
Зміна іншої дебіторської заборгованості	-117.771,33 lei
Варіація постачальників	50.730,94 lei
Зміна зобов'язань по заробітній платі	22.834,18 lei
Зміна податкових зобов'язань	-218.023,63 lei
Зміна інших зобов'язань	1.402.806,23 lei
Операційний хід	1.119.416,12 lei
Валові інвестиції	664.143,57 lei
Фінансові активи	10.718,72 lei
Постачальники основних засобів (неоплачені)	0,00 lei
Потік від інвестицій	-674.862,29 lei
Варіація капіталу	-427.502,01 lei
Довгострокові кредити	559.507,82 lei
Короткострокові кредити	0,00 lei
Пов'язані облікові записи	-323.228,91 lei
Інвестиційні субсидії	0,00 lei
дивіденди	0,00 lei
Потік від фінансування	-191.223,10 lei

Звірка балансу

Початкове казначейство (рахунок SI 5)	427.923,76 lei
Остаточний баланс казначейства (SF рахунок 5)	721.630,53 lei
Фактична варіація	293.706,77 lei
Розрахункова варіація	253.330,73 lei
Різниця (розраховане проти балансу)	-40.376,04 lei

Надійна оцінка (відхилення менше 15%)

Відхилення 13.7% від фактичної зміни казначейства на балансі. Непрямий метод починається із сальдо, а на накопичувальному балансі з 1 січня неможливо повністю відокремити періодні різниці.

Портфель: клієнти, постачальники і запаси

Клієнти до отримання, разом по портфелю: **28.074,08 lei**. Відомість не розгорнута за аналітичними рахунками, тож окремих клієнтів визначити не можемо.

Постачальники до сплати, разом по портфелю: **175.926,32 lei**. Без аналітики за постачальниками визначити їх не можемо.

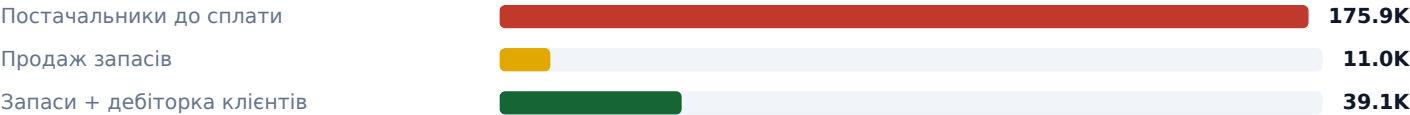
Запас товарів (рах. 371): **6.431,56 lei** · загальні запаси, увесь клас 3: 2.386.455,64 lei

Чи покриває продаж товару оплату постачальникам?

Не покриває повністю

За поточної маржі продаж запасу товарів дав би **≈ 10.989,49 lei** і покрити би **6%** постачальників до сплати (175.926,32 lei). З урахуванням дебіторки клієнтів покриття зростає до 22%.

Покриття постачальників



НАЙШУКАНІШЕ

Зобов'язання перед банками, лізингом і кредиторами

Категорія	Стегно
Банківські кредити (162 + 519)	1.836.031,38 lei
Лізинг та інші позики (167 + 168)	148.931,32 lei
Інші кредитори (462)	85.823,03 lei
Разом	2.070.785,73 lei

Банківські кредити (162 + 519)	<div><div></div></div>	1.84M
Лізинг та інші позики (167 + 168)	<div><div></div></div>	148.9K
Інші кредитори (462)	<div><div></div></div>	85.8K

Усього фінансових зобов'язань: **2.070.785,73 lei** · ≈ 0.7 років EBITDA для повного погашення. · 28% пасиву.
Рівень заборгованості (поточні зобов'язання / активи): **56.7%** · Фінансові зобов'язання / власний капітал: **64%**
Покриття відсотків: EBIT покриває відсотки до сплати **14.3x**. · Чистий борг / EBITDA: **0.4x** (чистий борг 1.263.403,65 lei).

НАЙШУКАНІШЕ

Дивіденди

Оголошені учасникам, але ще **не отримані** дивіденди (сальдо 457): **322.819,12 lei**

Скільки учасники можуть вивести зараз

Оцінена сума до розподілу: **2.479.119,81 lei**

нерозподілений прибуток (117) 1.375.472,03 lei + поточний результат 1.169.067,64 lei – резерв до формування 65.419,85 lei

Валові дивіденди до розподілу: **2.479.119,81 lei**

Податок на дивіденди 16%: **396.659,17 lei**

Внесок на медичне страхування 10%, на базі з обмеженням 97.200,00 lei: **9.720,00 lei**

Залишається чистими учаснику: 2.072.740,64 lei

ЯК ДІЛИТЬСЯ ВАЛОВИЙ ДИВІДЕНД



■ Чисті учаснику: **2.07M** ■ Податок: **396.7K** ■ Медичний внесок: **9.7K**

Пороги внеску на медичне страхування (мінімальна зарплата 4.050,00 lei): менше 24.300,00 lei, без внеску; між 24.300,00 lei і 48.600,00 lei, внесок 2.430,00 lei; між 48.600,00 lei і 97.200,00 lei, внесок 4.860,00 lei; понад 97.200,00 lei, внесок 9.720,00 lei

Внесок на медичне страхування є оцінкою: залежить від загального річного доходу кожного учасника (з усіх джерел, не оподаткованих у джерела) та від кількості учасників. Податок 16% утримується у джерела при розподілі; внесок декларується наступного року в єдиній декларації.

НАЙШУКАНІШЕ

Скільки вам міг би позичити банк

Орієнтовна оцінка додаткового кредиту, який банк міг би розрахувати, за трьома сценаріями заборгованості (Загальні зобов'язання / EBITDA) і типами забезпечення. Цифри показують, що витримав би грошовий потік підприємства, а не пропозицію.

Сценарій	Зобов'язання / EBITDA	Забезпечення	Можливий додатковий кредит
Обережний	≤ 2.5×	під підпис / порука учасників (незабезпечений)	5.121.009,57 lei
Помірний	≤ 3.5×	речове забезпечення - іпотека на нерухомість	7.997.727,69 lei
Агресивний	≤ 4.5×	забезпечення активами - застава обладнання / відступлення вимог + речове забезпечення	10.874.445,81 lei

За мінімального DSCR 1.2 EBITDA (2.876.718,12 lei) витримує річне обслуговування боргу не більше ≈ 2.397.265,10 lei.

Орієнтовна оцінка. Не гарантуємо ні отримання кредиту, ні цю суму. Кожен банк має власну шкалу ризику, а підсумкова сума залежить від забезпечення, історії, галузі та політики банку на момент звернення.

Структура запасів

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

Загальні запаси: 2.386.455,64 lei, на 8 рахунках класу 3.

Амортизація та знос

4.376.706,05 lei

Загальна вартість бруто

867.999,45 lei

Накопичена амортизація

3.508.706,60 lei

Чиста балансова вартість

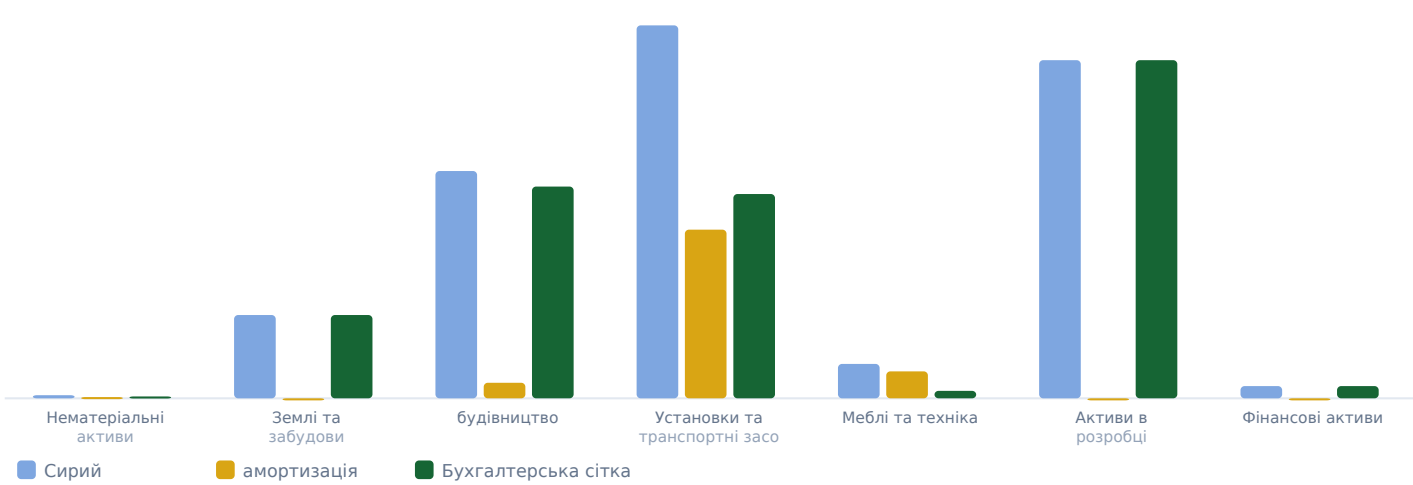
19.8%

Середній ступінь зносу

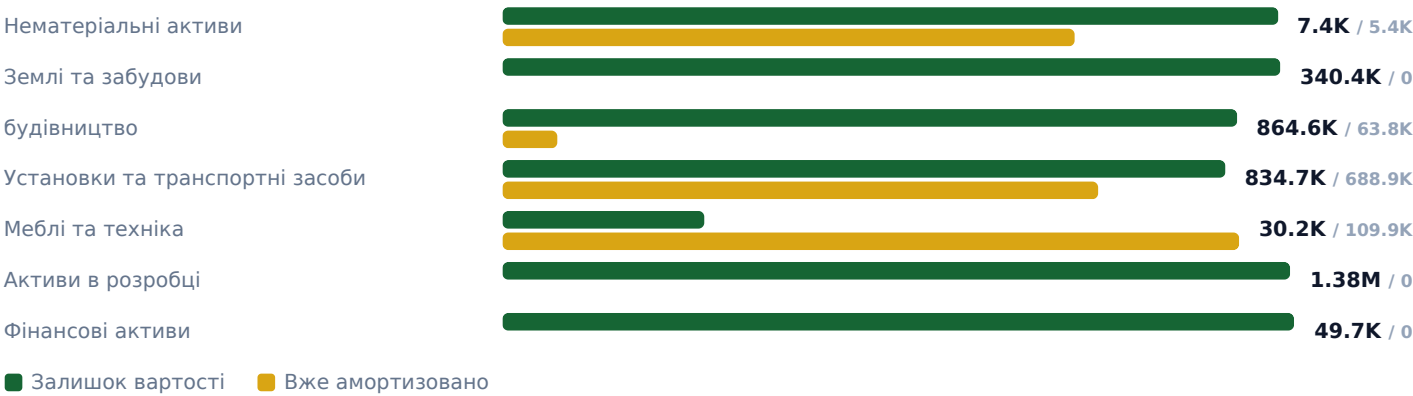
Деталізація за категоріями активів

Категорія	Валова вартість	амортизація	Чистий капітал	Ступінь зносу
Нематеріальні активи	12.787,68 lei	5.434,92 lei	7.352,76 lei	42.5%
Землі та забудови	340.411,43 lei	0,00 lei	340.411,43 lei	0.0%
будівництво	928.469,54 lei	63.831,75 lei	864.637,79 lei	6.9%
Установки та транспортні засоби	1.523.587,92 lei	688.863,28 lei	834.724,64 lei	45.2%
Меблі та техніка	140.086,95 lei	109.869,50 lei	30.217,45 lei	78.4%
Активи в розробці	1.381.707,52 lei	0,00 lei	1.381.707,52 lei	0.0%
Фінансові активи	49.655,01 lei	0,00 lei	49.655,01 lei	0.0%
Всього	4.376.706,05 lei	867.999,45 lei	3.508.706,60 lei	19.8%

Структура основних засобів, за категоріями



Скільки залишилося амортизувати



Високий ступінь зношення означає, що активи майже повністю зношені: бухгалтер нічого не вартий, але робота продовжується. Це важливо при оцінці гарантій і плануванні заміни.

аналіз ПДВ

1.946.686,37 lei
ПДВ зібрано

916.230,03 lei
ПДВ вираховується

1.030.456,34 lei
Оплата

38.69%
Дійсна ставка ПДВ



Обліковий запис	Ім'я	Сума	Тип балансу
4423	ПДВ до сплати	124.341,88 lei	Кредит
4424	ПДВ до відшкодування	0,00 lei	Дебет
4426	Вхідний ПДВ (кінцеве)	0,00 lei	Дебет
4427	Вихідний ПДВ (кінцеве)	0,00 lei	Кредит
4428D	Невідстрочений ПДВ (дебет)	10.623,13 lei	Дебет
4428C	Невідстрочений ПДВ (кредит)	0,00 lei	Кредит

Зібраний ПДВ 1.946.686,37 lei, франшиза 916.230,03 lei, чистий баланс 1.030.456,34 lei (Оплата). Розрахункові показники балансу; точна сума підтверджується декларацією Д300.

Аномалії та аудит

0 критично, 3 увага, 4 інформативно.

Наведені нижче сигнали формуються автоматично із сальдо та оборотів як пункти для перевірки - це не підтверджені помилки. Деякі можуть бути цілком виправдані в контексті підприємства. Підтвердьте їх із бухгалтером, перш ніж діяти.

Складання виглядає правильним

Відомість сходиться, а аналітичні рахунки додаються до синтетичного. Перевірки, які можемо зробити лише з відомості, не викликають питань.

[4423] Платіжний ПДВ: 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 bilanță - verificați suma exactă cu declarația D300 depusă.

Позитивна чиста скарбниця: 721.630,53 lei

$TN = FR - NFR = 1.725.168,48 \text{ lei} - 1.003.537,95 \text{ lei} = 721.630,53 \text{ lei}$. Оборотний капітал перевищує операційні потреби - є надлишок ліквідності. Ви можете розглянути короткострокові розміщення або скорочення банківських кредитів.

Високі витрати на персонал (31.4% доходу)

Витрати на персонал, що перевищують 30% доходу, можуть бути проблемою для малоприбуткових компаній. Проаналізуйте продуктивність на одного працівника та структуру заробітної плати.

Помірна заборгованість

56.7% - контролюйте здатність до погашення.

Хороша ліквідність

Чохол 1.76x - зручне положення.

прибутковість

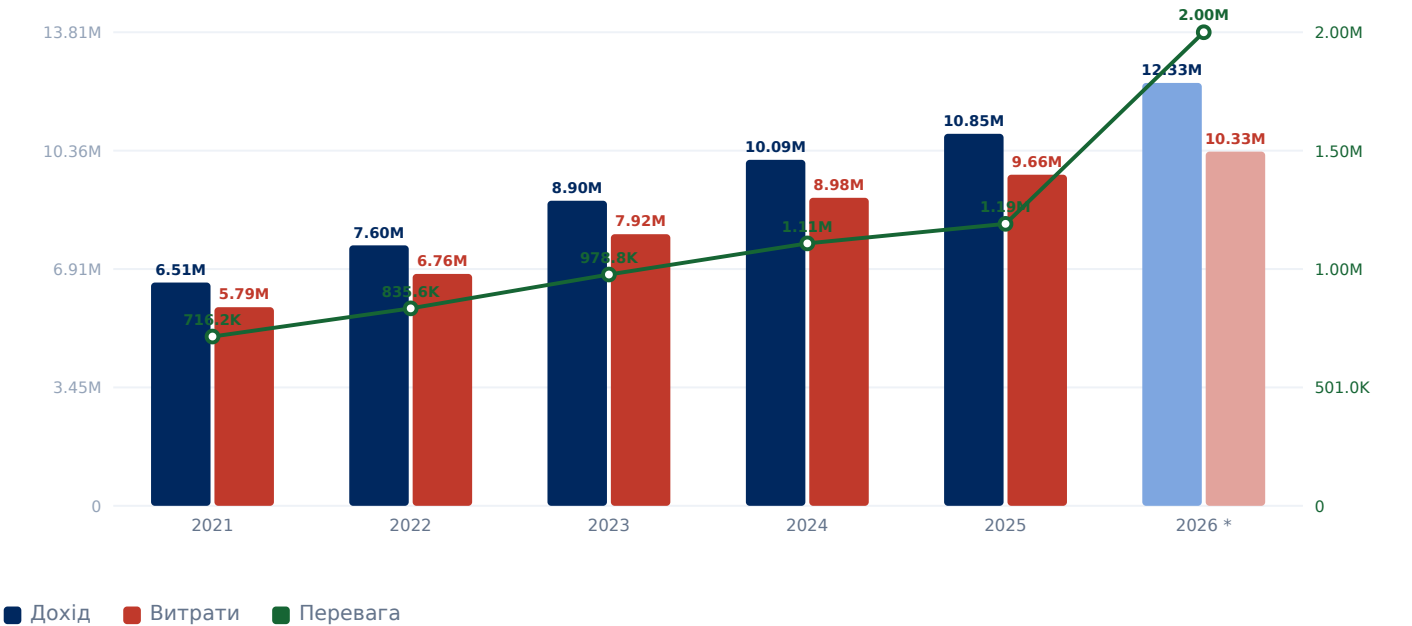
Чиста маржа 16.3% - у нормальних параметрах.

Дебіторська заборгованість по строку

Середній час збору: 1 днів.

Розвиток і прогнози

Динаміка за роками: доходи, витрати і прибуток



Попередні роки взято з публічної фінансової звітності, поданої до Міністерства фінансів (через ica.ro). Рік, позначений *, спроектовано на 12 місяців із поточної відомості. Столпці (доходи, витрати) — на лівій осі, лінія прибутку — на правій.

Як закрити рік, якщо темпи збережуться

метод	Дохід	Витрати	Перевага	запас	Довіра
Лінійна екстраполяція до 12 місяців Ефективність за 7 місяців, лінійно екстрапольована до 12 місяців	12.331.644,07 lei	10.327.528,11 lei	2.004.115,95 lei	16.3%	49%
Досягнуто + середній показник попереднього року Поточна ефективність плюс середньомісячне значення попереднього року за 5 місяців, що залишилися	11.491.776,52 lei	9.869.248,18 lei	1.622.528,34 lei	14.1%	60%
Спостережувана норма Попередній рік, скоригований із спостережуваним темпом порівняно з тим самим періодом минулого року, +20%	12.331.644,07 lei	11.030.689,46 lei	1.300.954,61 lei	10.5%	50%
Лінійна екстраполяція до 12 місяців	12.331.644,07 lei				
Досягнуто + середній показник попереднього року	11.491.776,52 lei				
Спостережувана норма	12.331.644,07 lei				
2025	10.315.961,95 lei				

Приблизний дохід за повний рік за кожним методом разом із базовим роком.

Прогнози - це не обіцянки

Будь-який прогноз тут є сухим результатом балансових цифр, екстрапольованих математично. Він не враховує контракти, що перебувають на стадії переговорів, операції, які ще не завершені або зареєстровані в бухгалтерському обліку, а також загальний економічний контекст. Також не враховуються сезонність, заплановані інвестиції чи зміни цін: компанія з піком продажів у грудні виявиться недооціненою в липні, і навпаки. Використовуйте їх як порядок і як відправну точку для обговорення з вашим бухгалтером, а не як зобов'язання перед банком чи партнерами.

Завантажений період охоплює 7 місяців; до кінця року залишилося 5. З роком впевненість зростає: екстраполяція двох місяців показує набагато менше, ніж один із десяти.
Довідка 2025, дохід 10.315.961,95 lei.

+19.5%

Дохід проти оц. 7м 2025

+11.9%

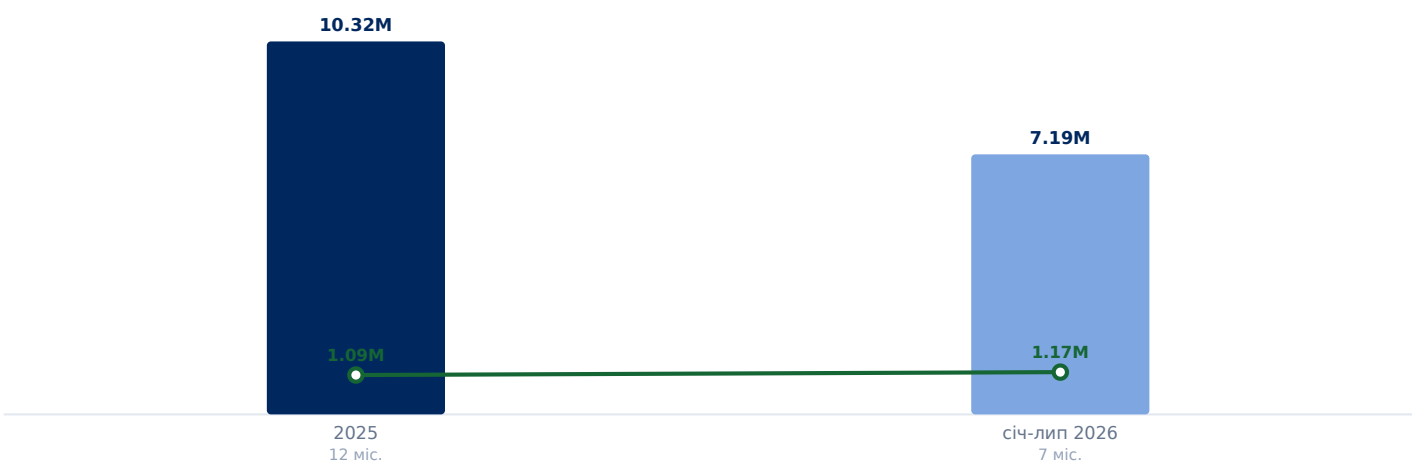
Витрати проти оц. 7м 2025

+84.2%

Перевага проти оц. 7м 2025

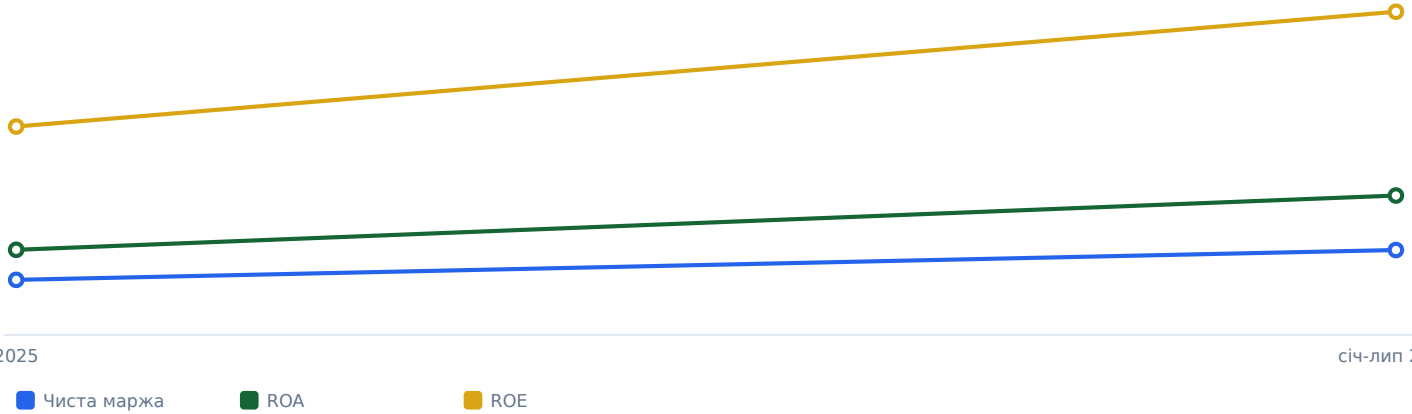
+5.7 pp

Чиста маржа проти оц. 7м 2025

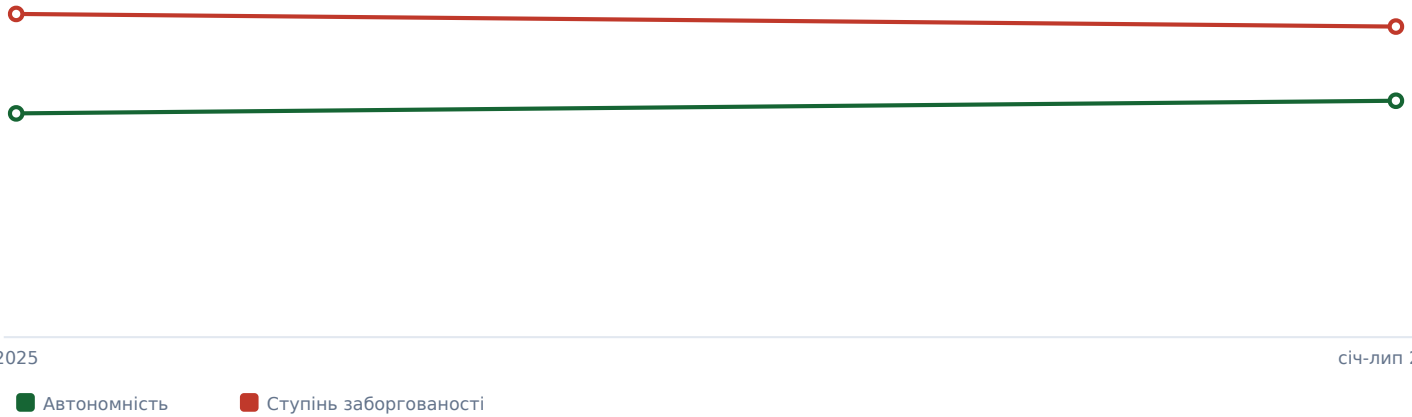


Смуги - це дохід, зелена лінія - прибуток. Нинішній період бар більш відкритий.

Розстрочка за періодами



Платоспроможність за періодами

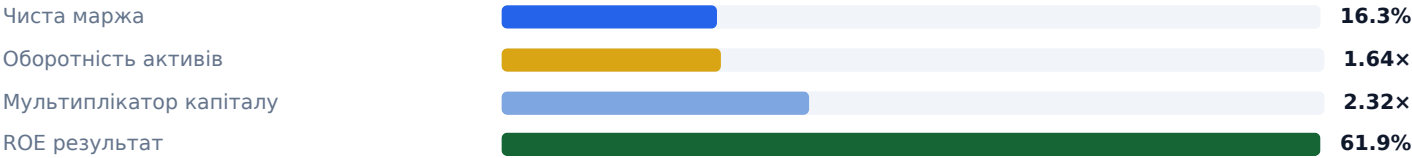


Кратка	понеділок	Дохід	Перевага	рідина статъ.	Маржа %	ROA %	ROE %	Автономія %
2025	12	10.315.961,95 lei	1.088.305,68 lei	1.66	10.5%	16.3%	39.9%	40.9%
січ-лип 2026 (частково)	7	7.193.459,04 lei	1.169.067,64 lei	1.76	16.3%	26.7%	61.9%	43.2%

Значення накопичуються з початку року в міру їх відображення в балансі.

Декомпозиція рентабельності капіталу DuPont

Крапка	Чиста маржа	Оборотність активів	Мультиплікатор капіталу	ROE
2025	10.5%	1.55×	2.45×	39.9%
січ-лип 2026	16.3%	1.64×	2.32×	61.9%



ROE від 61.9% розкладається на чисту маржу 16.3%, оборотність активів 1.64× і мультиплікатор капіталу 2.32×.

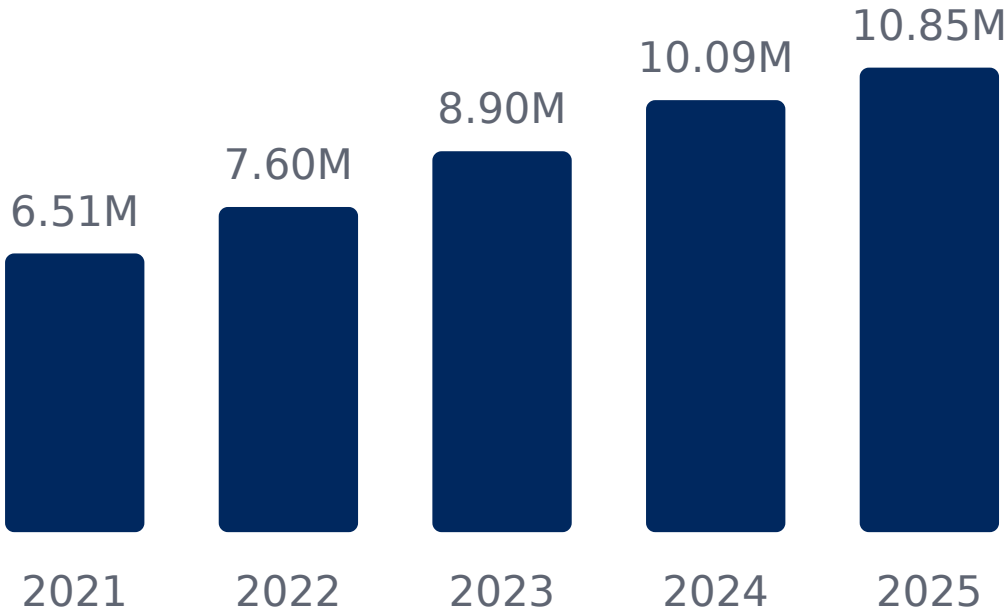
Порівняно з 2025, ROE зріс на 22.0 відсоткових пункти (маржа +5.7 пп, обіговість +0.10×, важіль -0.13×).

Ваша компанія проти сектора



Ми порівнюємо компанію з компаніями у класі CAEN 4711 () на основі фінансової звітності, поданої до Міністерства фінансів за рік . Джерело: публічні дані MFP, надані нашим партнером ica.ro.
Ілюстративний приклад: дані сектора реальні, компанія в цьому прикладі є анонімною.

Еволюція компанії (дані БФП)



Чистий оборот, рік за роком, з фінансової звітності, поданої до Міністерства фінансів. Публічні дані, представлені ica.ro.

Скільки ви вирости за рік?

Товарообіг

+13.6%/an

від 6.511.108 lei до 10.851.847 lei, через 4 років

Чистий прибуток

+13.6%/an

від 716.222 lei до 1.193.703 lei, через 4 років

Коротка історія (дані МФУ)

	2021	2022	2023	2024	2025
Чистий прибуток	716.222 lei	835.592 lei	978.837 lei	1.110.144 lei	1.193.703 lei
Власний капітал	3.255.554 lei	3.798.146 lei	4.449.257 lei	5.046.109 lei	5.425.924 lei
Зобов'язання	2.278.888 lei	2.658.703 lei	3.114.480 lei	3.532.276 lei	3.798.146 lei
Працівники	4	4	5	6	6

Значення з фінансових звітів, поданих до Міністерства фінансів, представлених через ica.ro.



Порівняльні дані з галуззю та багаторічною історією надає нам наш партнер ica.ro з публічних фінансових звітів Міністерства фінансів. Ми дякуємо їм.

Чим цей звіт є, а чим ні

Звіт створюється автоматично із завантаженого пробного балансу з детермінованими формулами, без втручання людини та штучного інтелекту. Показники розраховуються виключно за наявними залишками та оборотами в балансі; ми не маємо доступу до контрактів, рахунків-фактур, звітів або бізнес-контексту. Автоматичні класифікації (постійна вартість проти змінної вартості, операційна дебіторська заборгованість проти різної дебіторської заборгованості) використовують правила групи облікових записів і можуть не відповідати вашій фактичній ситуації. Звіт НЕ замінює річну фінансову звітність, бухгалтерську експертизу, аудиторську чи податкову консультацію, не є інвестиційною чи кредитною рекомендацією та не може використовуватися як офіційний документ у відносинах з органами влади. Прогнози, якщо вони є, є сухими екстраполяціями з балансових цифр: я не знаю контрактів, про які йде переговори, чи ще не зареєстрованих операцій, ані економічного контексту. Перевірте важливі висновки зі своїм бухгалтером, перш ніж приймати рішення на їх основі.

Звіт сформовано автоматично сервісом Finanțistul, версія механізму 1.8.0, на основі завантаженої оборотно-сальдової відомості. Цифри оцінено з відомості; вони не замінюють річну фінансову звітність, бухгалтерську експертизу чи податкову консультацію. Завантажені облікові дані видаляються автоматично згідно з політикою конфіденційності; цей документ залишається у вас. Новий звіт готується за кілька хвилин із власної відомості на finantistul.ro.