Finanțistul

基于试算平衡表的自动财务分析

finantistul.ro
自动生成文档·引擎1.8.0

示例·模拟数据
公司、CUI以及本报告中的所有数字均为模拟数据。会计科目表的结构是真实的，因此报表看起来与真实的报表一模一样，但不对应于任何实体。

财务分析报告

EXEMPLUM FICTUM SRL · CUI 99000001 · 期间 01.01.2026 – 31.07.2026 · 生成于 2026-09-06 09:27:49

72
满分 100 分

评分A/BBB

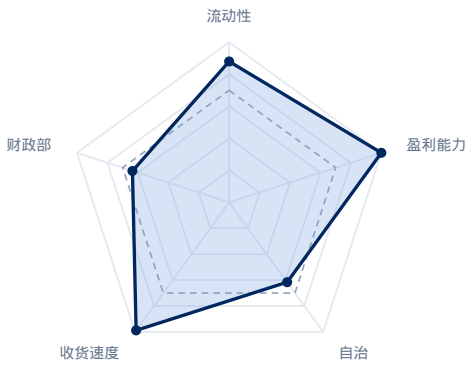
良好 - 有资格获得优惠贷款

67 满分 93 总分，预计为 100。遵守银行契约：6 满分 6。

仪表板

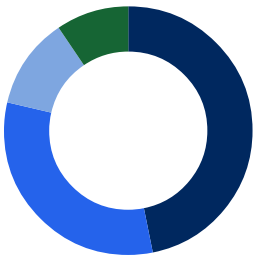
7.505.245,58 lei 总资产	**3.239.826,71 lei** 公平	**1.169.067,64 lei** 利润/亏损
1.76 一般流动性	**56.7%** 负债程度	**721.630,53 lei** 财政部
61.9% ROE - 资本回报率	**26.7%** ROA - 资产回报率	**23.3%** 保证金EBITDA
1.725.168,48 雷 营运资金	**43.2%** 财务自主权	**1.31x** 杠杆效应

财务健康



五个轴，从0到10标准化。破碎的环是7的标志；从里面出来的东西高于预期，而留在里面的则低于预期。

资产结构（期末余额）



非流动资产	3.508.706,60 lei	**46.8%**
存货	2.386.455,64 lei	**31.8%**
应收款项	888.452,81 lei	**11.8%**
财政部	721.630,53 lei	**9.6%**

总资产：7.505.245,58 lei

收入与支出

收入	**7.193.459,04 lei**
开支	**6.024.391,40 lei**

预计利润：1.169.067,64 lei

现金周转周期（天）

库存天数	**116 z**
收集日	**1 z**
供应商付款天数	**10 z**
现金周期	**107 z**

存货天数：货物在售出前平均在库多少天。收款天数：从销售到客户货款到账经过多少天。付款天数：您在多少天后支付供应商。现金周期：前两项之和减去第三项，即您用公司自有资金支撑经营的天数。

风险与机遇信号

1.76	**16.3%**	**56.7%**	**61.9%**
一般流动性	净利润率	负债程度	ROE - 资本回报率

支付增值税：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.

正净国库：721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei。营运资金超过运营需求——存在流动性盈余。您可以考虑短期安置或减少银行贷款。

员工成本高（占收入的31.4%）

对于低利润企业来说，员工成本高于收入的 30% 可能是一个挑战。分析每位员工的生产力和薪资结构。

负债适中

56.7% - 请关注偿债能力。

银行评分 - 摘要

72/100

评分A/BBB

盈亏平衡-现状

27.7%

相对5.200.788,21 lei阈值的安全裕度

Altman Z-Score

3.41

安全区

财务分析



得分，在四大支柱上

流动性 25 / 30

盈利能力 18 / 18

偿付能力 13 / 25

效率 11 / 20

契约



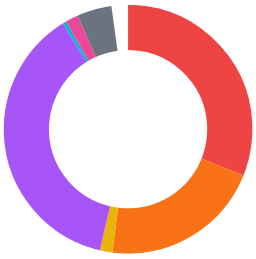
financial covenant（财务约定）是银行写入信贷合同并定期检查的财务条件。以下各项依据试算平衡表计算，采用银行实务中的常用门槛，便于您提前了解自身状况。每项的数值与门槛见银行评分章节。

我们检查的内容

- 一般流动性≥1.2 **已满足**
- 负债率≤65% **已满足**
- 财务自主权≥20% **已满足**
- 收集天数 ≤ 120 天 **已满足**
- DSCR≥1.2 **已满足**
- 利息保障倍数（EBITDA）≥ 2× **已满足**

结构和图形

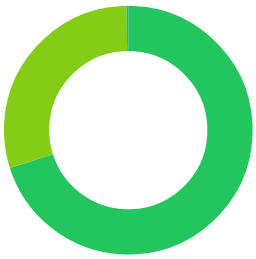
费用结构



原材料和货物 (60x)	1.868.472,89 lei	31.0%
外部服务 (61x-62x)	1.261.701,80 lei	20.9%
税费和关税 (63x)	97.855,65 lei	1.6%
个人 (64x)	2.257.496,39 lei	37.5%
其他运营费用 (65x)	27.852,93 lei	0.5%
财务费用 (66x)	100.190,42 lei	1.7%
折旧和拨备 (68x)	271.491,86 lei	4.5%

费用合计：6.024.391,40 lei

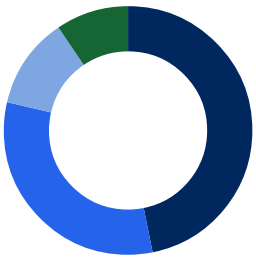
收入结构



营业额 (70x)	5.031.562,18 lei	69.9%
生产收入 (71x-72x)	2.134.060,40 lei	29.7%
其他营业收入 (75x)	27.827,40 lei	0.4%
财务收入 (76x)	9,06 lei	0.0%

收入合计：7.193.459,04 lei

资产的构成



非流动资产	3.508.706,60 lei	46.8%
存货	2.386.455,64 lei	31.8%
应收款项	888.452,81 lei	11.8%
财政部	721.630,53 lei	9.6%

总资产：7.505.245,58 lei

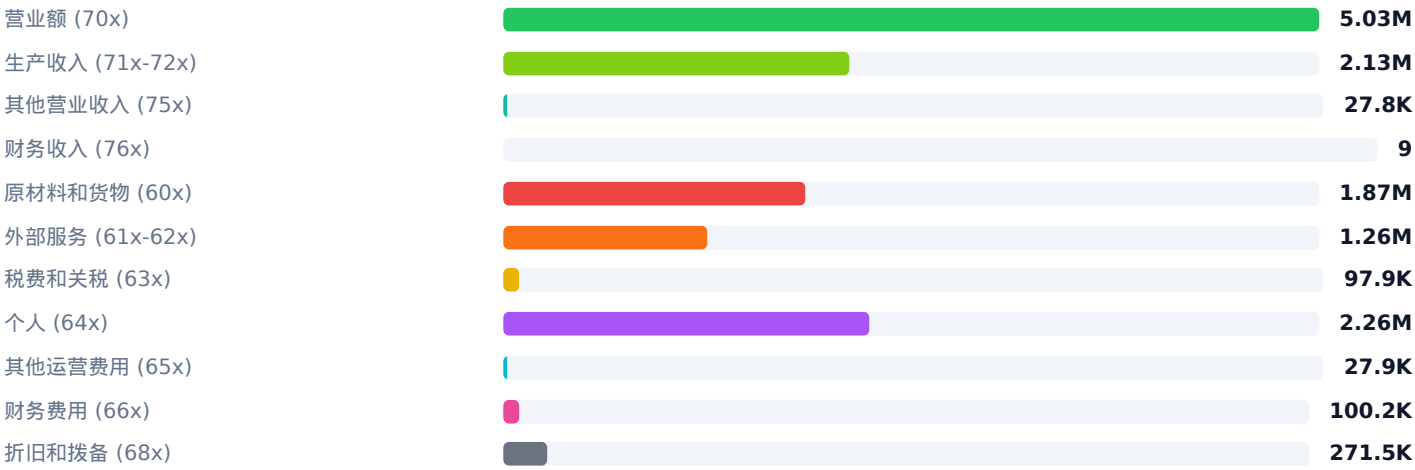
谁为资产提供资金



所有者权益	3.239.826,71 lei	43.2%
流动负债	2.271.370,50 lei	30.3%
非流动负债	1.994.048,37 lei	26.6%

资金来源合计：7.505.245,58 lei

按类别划分的成本和收入详细信息



指标

流动性

指标	价值	地标	解释
一般流动性 （库存 2.386.455,64 lei + 应收账款 888.452,81 lei + 财务 721.630,53 lei）/ 流动负债 2.271.370,50 lei	1.76	≥ 2.0（最佳）/≥ 1.0（可接受）	良好——覆盖1.8×；安全边际较好，但仍有改进的空间。 与 ct.455（关联）：1.75
流动性快 （应收账款 888.452,81 lei + 国债 721.630,53 lei）/ 流动负债	0.71	≥ 1.0（最佳）/≥ 0.5（可接受）	可接受 - 0.71×；库存储备不足，但情况可控。
即时流动性 国库金 cl.5 / 流动负债	0.32	≥ 0.3（最佳）/≥ 0.1（可接受）	良好 - 资金覆盖流动负债的 32%；充足的现金储备以备不时之需。

偿债能力

指标	价值	地标	解释
负债程度 负债总额（流动 + 16x 贷款，不含 455/475）/ 资产总额	56.7%	< 40%（最佳）/ < 60%（可接受）	适中 - 56.7%；财务风险上升；请关注新增贷款的偿还能力。 仅流动负债：30.3%
财务自主权 权益/总资产	43.2%	> 50%（最佳）/>/> 30%（可接受）	可接受 — 43.2%；公司部分依赖外部融资；建议利润再投资以增强实力。（计入对股东的负债（科目 455）后，调整后自有资金比率为 43.3%）
调整后的自主权（包括455） （权益+相关负债9.085,67lei）/总资产	43.3%	> 50%（最佳）/>/> 30%（可接受）	它通过将联营公司的债务视为准永久融资来反映真正的财务独立性。
杠杆效应 负债总额（流动 + 16x 贷款，不含 455/475）/ 所有者权益	1.31x	< 1.0x（最佳）/ < 2.0x（可接受）	适中 - 1.31×；负债超过自有资本，但仍在行业可接受范围内。

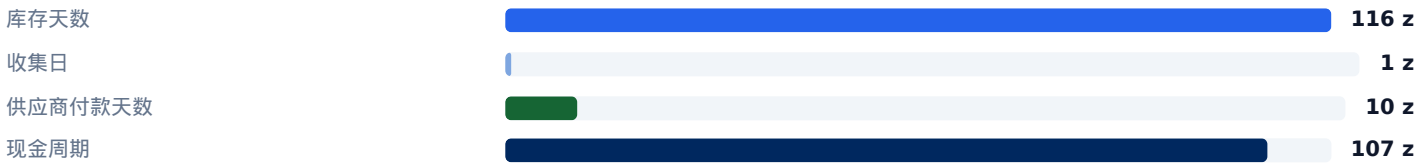
盈利能力

指标	价值	地标	解释
预计盈利/亏损 本期结果，来自 121 账户	1.169.067,64 雷	> 0	公司产生预计利润；按照目前的利润率，在支付费用后仍保留 1.169.067,64 lei。 按 6/7 类发生额本应为 766.968,35 列伊；差额是产成品库存变动（711），月末结转将其计算了两次
净利润率 利润/收入 × 100	16.3%	> 8%（最佳）/>/> 3%（可接受）	优秀 - 16.3%：公司从每 100 列伊的收入中扣留 16.3 lei。运营效率高。
ROA - 资产回报率 年化利润 / 总资产 × 100	26.7%	> 8%（最佳）/>/> 3%（可接受）	优秀——每100 lei资产带来26.7 lei利润；资产得到了充分利用。
ROE - 资本回报率 年化利润 / 所有者权益 × 100	61.9%	> 15%（最佳）/>/> 10%（可接受）	优秀——股东资金回报率61.9%，高于任何无风险投资。
EBITDA 利润 + 所得税（691/698）+ 利息（666）+ 折旧摊销（681）	1.678.085,57 雷	> 0	为正——当期经营在利息、税项和折旧前创造了 1.678.085,57 lei。贷款分期与投资由此支付。
保证金EBITDA EBITDA / 收入 × 100	23.3%	> 10%（良好）/>/> 5%（可接受）	稳健——收入的23.3%留存为经营现金。

效率

指标	价值	地标	解释
应收账款回收天数 应收账款（411）/ 营业额（70x）含增值税 × 213	1	< 30（最佳）/ < 60（可接受）	优秀 - 平均 1 天收回应收账款；贸易信贷政策运行良好。

指标	价值	地标	解释
供应商付款天数 应付账款 (401) / 采购 (60x + 61x + 62x) 含增值税 × 213	10	30–60 天（最佳）	快速 - 10 天：公司比必要的时间更快付款，放弃了供应商贸易信贷的优势。
储存天数 存货 / 生产成本 (60x + 64x + 681) × 213	116	< 45（最佳）	很慢——116天；请检查无动销的品项及跌价风险。 生产型企业：库存产品（711）占收入的 24%，因此存货成本还包含人工和折旧
库存周转 年化生产成本 (60x + 64x + 681) / 存货	3.2x	> 6x/年（最佳）/>/> 3x/年（可接受）	可接受 — 每年周转 3.2 次；存货持有时间略长于最优水平。请减少慢动销商品的订货量。 生产型企业：库存产品（711）占收入的 24%，因此存货成本还包含人工和折旧
现金转换周期 收货天数+存储天数-付款天数	107	< 30（最佳）	长 - 107 天：大量资本被锁定在周期中。减少收集天数和/或延长与供应商的条款。
资产周转率 年化收入 / 总资产	1.64x	> 1.0x	良好——每1 leu资产带来1.64 lei收入。



存货天数：货物在售出前平均在库多少天。收款天数：从销售到客户货款到账经过多少天。付款天数：您在多少天后支付供应商。现金周期：前两项之和减去第三项，即您用公司自有资金支撑经营的天数。

财政部

指标	价值	地标	解释
可用金库 (512+531) 银行 (512) + 房屋 (531)	721.559,05 雷		可立即动用：银行与现金共721.559,05 lei，约可支撑0.8个月的支出。
由国库支付费用 国库/（费用/7）	0.8	≥ 2 个月（最佳）/≥ 1 个月（可接受）	减少 - 国库仅支付 0.8 个月的费用。任何收据中断都会立即造成付款困难。
营运资金 流动资产 - 流动负债	1.725.168,48 雷	> 0	为正——流动资产超出流动负债1.725.168,48 lei，日常经营可覆盖其义务。

税务

指标	价值	地标	解释
估计增值税余额 征收的增值税 (4427) - 可扣除的增值税 (4426)	124.341,88 雷		应缴——预计需上缴国库124.341,88 lei；该金额应在资金中预留。

风险

指标	价值	地标	解释
DSCR - 偿债保障 年化 EBITDA / 估计偿债额（16x 分期 + 666 利息 + 519 信贷）	1.34x	≥ 1.2x（库阈值）	处于银行临界——1.34×；覆盖水平越过1,2,门槛，但没有缓冲。 按 12 个月估算的偿债额：2.153.299,75 列伊；EBITDA / 流动负债：1.27x
利息保障范围 EBITDA / 财务费用 (666)	17.09x	≥ 2.0x	宽裕——利息可由经营现金覆盖17.1倍。
固定资产折旧率 累计折旧（cl.2 贷方）/ 总价值（cl.2 借方）× 100	29.5%	< 40%（良好）/ < 70%（注意）	良好——固定资产已折旧29%，仍有剩余使用寿命。
Altman Z-Score 0.717·X1 + 0.847·X2 + 3.107·X3 + 0.420·X4 + 0.998·X5（非上市公司）	3.415	≥ 2.9 安全 / 1.23–2.9 灰色 / < 1.23 难度	该公司财务状况良好。破产风险降低。

评分

指标	价值	地标	解释
银行评分 67 个点（共 93 个），投影到 100	**72/100**	≥ 85 AAA/AA · ≥ 72 A/BBB · ≥ 58 BB · ≥ 42 B	良好 - 有资格获得优惠贷款

收支平衡

指标	价值	地标	解释
盈亏平衡点 固定成本/边际贡献	**5.200.788,21 雷**	低于已实现收入	已达到——收入超过5.200.788,21 lei的盈亏平衡点，超出部分即转化为利润。
安全裕度 （收入 - 盈亏平衡点）/收入 × 100	**27.7%**	> 20%（好）/> /> 5%（注意）	宽裕——收入可下降27.7%才会触及盈亏平衡点。

平衡

指标	价值	地标	解释
营运资金 永续资本 − 非流动资产净额	**1.725.168,48 雷**	> 0	为正——长期资本覆盖了固定资产，另有1.725.168,48 lei可用于日常经营。
所需营运资金 经营性流动资产 - 经营性负债	**1.003.537,95 雷**	尽可能小	营运周期需要1.003.537,95 lei，这笔钱在收款前一直沉淀在存货和应收账款中。
净金库 FR-NFR	**721.630,53 雷**	≥ 0	为正——覆盖营运周期后，仍有721.630,53 lei可动用。

现金流

指标	价值	地标	解释
经营现金流量 利润+折旧+调整-Δ营运资金	**1.119.416,12 雷**	> 0	为正——日常经营为账户带来1.119.416,12 lei，可用于支付分期还款与投资。

银行评分

类别	分数	最大	完成的
流动性	25	30	83%
盈利能力	18	18	100%
偿付能力	13	25	52%
效率	11	20	55%
合计	**67**	**93**	**72%**

影响评分的因素

以下内容并非促使你采取任何特定行动。它们只是依据试算平衡表上的数字，说明在出现此类指标的情况下财务专业通常给出的建议。决定与责任仍属于公司管理层，采取任何措施之前，需要咨询了解公司完整情况的相关领域专业人士。

注意 **关注负债水平**

负债率 56.7% - 已到舒适区边缘。请评估通过利润再投资等做法增强自有资本的可行性与合理性。

注意 **优化您的库存**

营业额3.2×/年-高股票锁定资金。分析实施即时系统的可能性和机会。

建议 **维持绩效**

评分 72/100，财务状况良好。请定期跟踪关键指标，并评估规划增长的可行性与合理性。

按紧迫程度排列的提分要点。每一项的具体步骤见行动计划。

银行契约

健康) 状况	价值	临界点	状况
一般流动性≥1.2	1.76x	≥ 1.2	已满足
负债率≤65%	56.71%	≤ 65%	已满足
财务自主权≥20%	43.17%	≥ 20%	已满足
收集天数 ≤ 120 天	1 天	≤ 120 z	已满足
DSCR≥1.2	1.34x	≥ 1.2	已满足
利息保障倍数 (EBITDA) ≥ 2×	17.09x	≥ 2.0	已满足

信贷产品的资格

产品	状况评估	状况
营运资金信贷 运营资金 3–12 个月	分数 ≥ 52 且 ≥ 3 契约	符合条件
投资信贷 固定资产融资 3–10 年	分数 ≥ 65 且 ≥ 4 契约	符合条件
租赁 购买设备/车辆	得分 ≥ 45	符合条件
应收账款保理 客户应收账款货币化	收集天数 > 25 且分数 ≥ 40	不符合条件
银行担保 保函/信用证	分数 ≥ 70 且 ≥ 4 契约	符合条件
旋转线 持续的财务灵活性	得分 ≥ 60 且流动性 ≥ 1.2	符合条件

这是依据试算平衡表所作一般计算得出的参考性评估。我们不保证贷款一定获批。每家银行都有自己的风险评级表，审批结果取决于担保、往来记录、所处行业以及申请时的银行政策。

行动计划

以下内容并非促使你采取任何特定行动。它们只是依据试算平衡表上的数字，说明在出现此类指标的情况下财务专业通常给出的建议。决定与责任仍属于公司管理层，采取任何措施之前，需要咨询了解公司完整情况的相关领域专业人士。

短期（0–3 个月）

注意 财政部

分析将国库储备增加到至少 1 个月支出的可能性/效用

目前的国库可支付 0.8 个月的开支。建议的目标至少为 1 – 2 个月，因此您可以考虑是否需要协商未使用的信用准备金。

当前覆盖范围：0.8 个月 |目标：≥ 1 个月

建议 财

请核对应缴增值税申报的期限

预计应缴增值税。请确保该金额已在资金中预留用于向税务机关缴纳，并按期提交 D300 申报表。

预计应缴增值税：124.341,88 列伊

中期（3–12 个月）

注意 股票

评估优化存货管理的可行性与价值

每年周转 3.2 次。可逐类检视存货，并评估对交货快的供应商降低最低库存的可行性。

轮换3.2×/年

注意 提供者

分析重新谈判更长付款期限的可能性/有用性

付款平均需要 10 天 - 比最佳时间（30 – 60 天）快。您可以在 30 – 45 天的时间内就谈判条款进行辩论，以优化现金流，无需额外费用。

支付天数：10 |最佳：30–60 天

注意 现金周转

分析缩短现金周转周期的可能性/有用性

107天的现金转换周期意味着资金被锁定在营业周期内。在 3 轴上同时采取行动：减少现金周转天数、提高库存周转率并延长供应商交货时间。

当前 CCC：107 天 |目标：< 30 天

注意 负债

请评估限制负债、优先偿还债务的可行性与益处

负债率 56.7%。可以考虑用利润提前偿还高息贷款，并在该比率降至 40% 以下之前避免以新增负债为投资融资。

负债率：56.7% | 目标：< 40%

长期（1–3 年）

注意 自有资金

分析通过利润再投资增加股本的可能性/效用

43.2% 的财务自主权（最佳> 50%）表明对债权人的依赖。您可能会争论制定 2 – 3 年的无股息政策以及将利润再投资用于股权整合。

自主权：43.2% |目标：> 50%

建议 数字化

分析实施 ERP 系统进行库存和订单管理的可能性/有用性

在每年 3.2× 轮换次数时，手动库存优化受到限制。集成的 ERP 系统可以将平均库存减少 15–25%，并显着提高周转率，从而释放营运资金。

Potențial: reducerea stocului mediu cu 15–25%

EBITDA 和破产风险

1.678.085,57 雷	23.3%	3.415	1.34x
EBITDA	保证金EBITDA	Altman Z-Score	DSCR - 偿债保障

奥特曼因子	价值
X1 - 营运资本 / 总资产	0.230
X2 - 留存收益 / 总资产	0.346
X3 - 营业利润 / 总资产	0.321
X4 - 所有者权益 / 负债	0.760
X5 - 收入 / 总资产	1.643
Z 分数	**3.41**

该公司财务状况良好。破产风险降低。

破产风险清单

净营运资本为正	是的
正资产	是的
总结果为正（收入超过支出）	是的
EBITDA正	是的
资产负债率低于总资产70%	是的

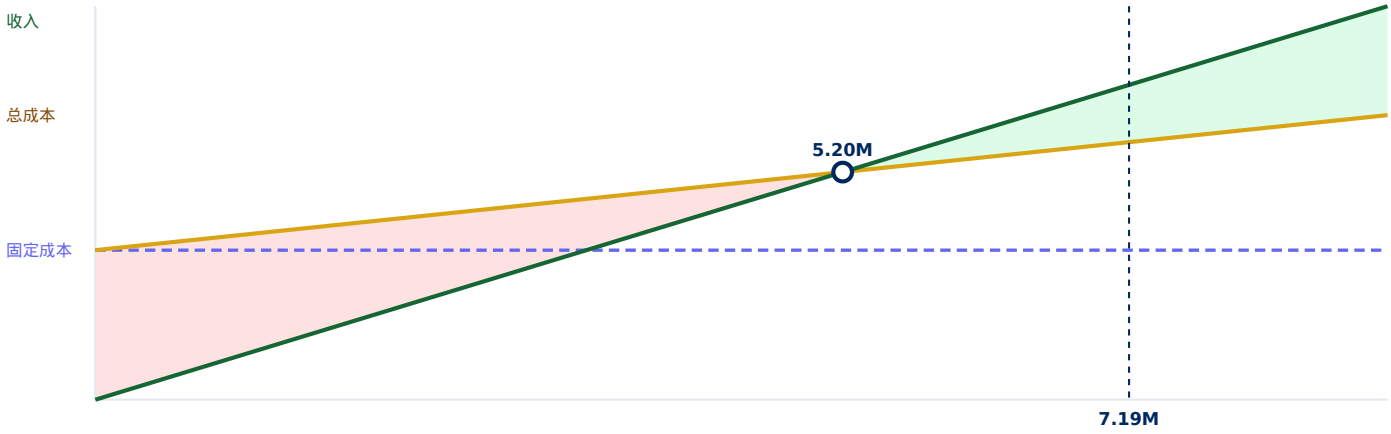
满足 5 个条件中的 5。

收支平衡

7.193.459,04 lei	5.200.788,21 lei	1.992.670,83 lei	27.7%
赚取的收入	盈亏平衡点	安全裕度	安全裕度(%)

如何阅读图表

绿线是收入，黄线是总成本，虚线是固定成本。它们恰好在盈亏平衡点相交：左边的红色区域是亏损，右边的绿色区域是盈利。垂直线显示您实际结束的位置。



计算详情

化合物	价值	占收入的百分比
固定成本	3.414.862,15 lei	47.5%
可变成本	2.470.199,79 lei	34.3%
总成本	5.885.061,94 lei	81.8%
边际贡献	4.723.259,25 lei	65.7%
盈亏平衡点	**5.200.788,21 lei**	**72.3%**
税前利润	**1.308.397,10 lei**	**18.2%**

预计固定成本3.414.862,15 lei，可变成本2.470.199,79 lei，边际贡献65.7%。固定/可变分类是自动的，按类别 6 中的帐户组；未分配的费用按50%的比例划分为固定成本。 本章利润为扣除利润税或所得税（69x）之前的利润，该税不属于经营成本；指标章节中的净利润已包含它。 盈亏平衡点不包含139.329,46 lei：利润税或所得税（69x）、准备金与调整（6812、6814）以及出售或报废资产的剩余价值（6583）。它们不是日常经营成本，而盈亏平衡点回答的是"从多少销售额开始盈利"。

利润杠杆

本章利润为扣除利润税或所得税（69x）之前的利润，该税不属于经营成本；指标章节中的净利润已包含它。

如果你改变1%	对利润的影响	从目前的利润来看
售价 相同的体积，相同的成本	71.934,59 lei	+5.5%
购置成本和费用 同样的价格，同样的数量	58.850,62 lei	+4.5%
销量 可变成本随之增加	47.232,59 lei	+3.6%

价格的百分比 71.934,59 lei

费用百分比 58.850,62 lei

按体积计算百分之一 47.232,59 lei

如果其余保持不变，这三个杠杆分别能带来多少额外利润。

让您的利润增加10%

+1.8%
按价格

-2.2%
费用

+2.8%
到音量

上述任何选项本身就足够了；它们不相加。目标利润为1.439.236,81 lei，而今天为1.308.397,10 lei。

在数量和成本不变的情况下，价格中每增加一个百分比，就会带来 71.934,59 额外的 lei 利润。

同样的成本效应需要削减 1.22% 的费用：在您的结构中，百分之一的价格相当于成本的 1.22%。

按销量计算，需要增加 1.52% 的销售额，因为每增加一笔销售额都会带来自己的可变成本。价格是进入全部利润的唯一杠杆。

为了获得更高的 10% 利润，您有三种路径，任何一种都足够：价格 +1.8%、费用 -2.2% 或数量 +2.8%。

相反，销售额下降 10% 将使利润保持在 836.071,17 lei，即 -36.1%。经营杠杆是3.61×：即销售额的每个百分比按比例移动的利润量。

以上所有数字均假设其余部分保持不变。事实上，价格越高，销量通常越少，有时成本的降低也体现在质量上。将它们用作杠杆之间的数量级和层次结构，而不是承诺。

边际成本与边际收入

按每新增一单位销售额计算，而非按件：试算平衡表不含数量，因此分析针对营业额单位，而非单件。 本章利润为扣除利润税或所得税（69x）之前的利润，该税不属于经营成本；指标章节中的净利润已包含它。

34%	66%	3.6×
边际成本（每单位中）	净边际收入（剩余）	经营杠杆

多一单位销售会怎样



变动成本: **0** 边际贡献: **1**

只要边际成本（34%）低于 100%，每增加一单位销售都会带来利润。真正的限制是产能和市场，而不是会计。

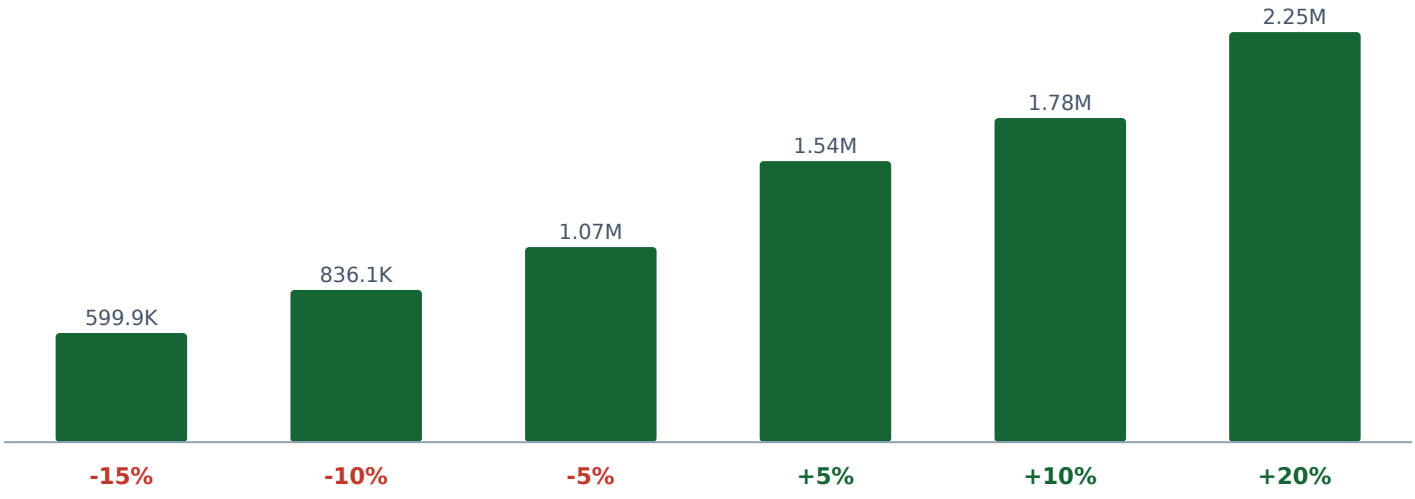
安全边际

缓冲充裕：销售额可下降 27.7% 才触及盈亏平衡点（5.200.788,21 lei）。回旋余地良好。

经营杠杆 3.6×：销售端每增减一个百分点，在利润上放大 3.6 倍。两个方向都成立，下行时同样如此。

销售变动下的利润

销售变动	营业额	预计利润	从目前的利润来看
-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%



变动成本随销售变化，固定成本不变。红色柱低于盈亏平衡点，处于亏损。

基于当前成本结构、相同产品组合与价格的估算。固定 / 变动的划分依据科目性质推得，属近似。试算平衡表中没有数量，因此分析针对营业额单位，而非产品单位。

中间管理结余

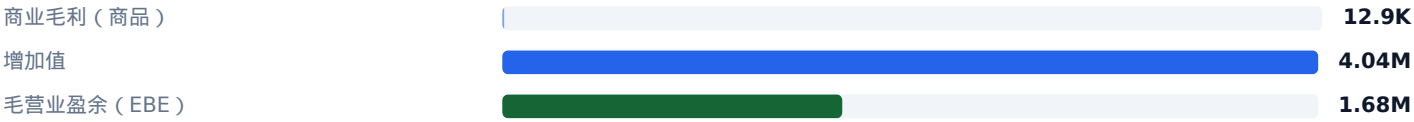
从销售到毛营业盈余，逐步拆解：公司创造了多少增加值，支付人力后还剩多少。

商业毛利（商品）	12.910,98 lei
本期产出	7.134.493,28 lei
外购消耗	− 3.111.956,37 lei
增加值	**4.035.447,89 lei**
人工费用	− 2.257.496,39 lei
税金及附加	− 97.855,65 lei
毛营业盈余（EBE）	**1.680.095,85 lei**

1.79×
增加值 / 单位人工成本

56%
增加值占营业额比重

23%
毛营业盈余占营业额比重



增加值是公司实际创造的财富；毛营业盈余是其中在支付人力与税费之后、计提折旧与利息之前所剩下的部分。

平衡 FR / NFR

1.725.168,48 lei
营运资金
固定资产融资后还剩下多少长期资源。积极意味着您今年不会通过到期债务来为您的建筑物融资。

1.003.537,95 lei
所需营运资金
有多少资本阻碍了当前的活动：库存和应收账款，减去供应商和政府贷给你的资金。越小，占用的资金就越少。

721.630,53 lei
净金库
两者的区别。积极意味着当前活动是自筹资金的并且仍然有现金；负面的，你依赖短期贷款。

资源与需求



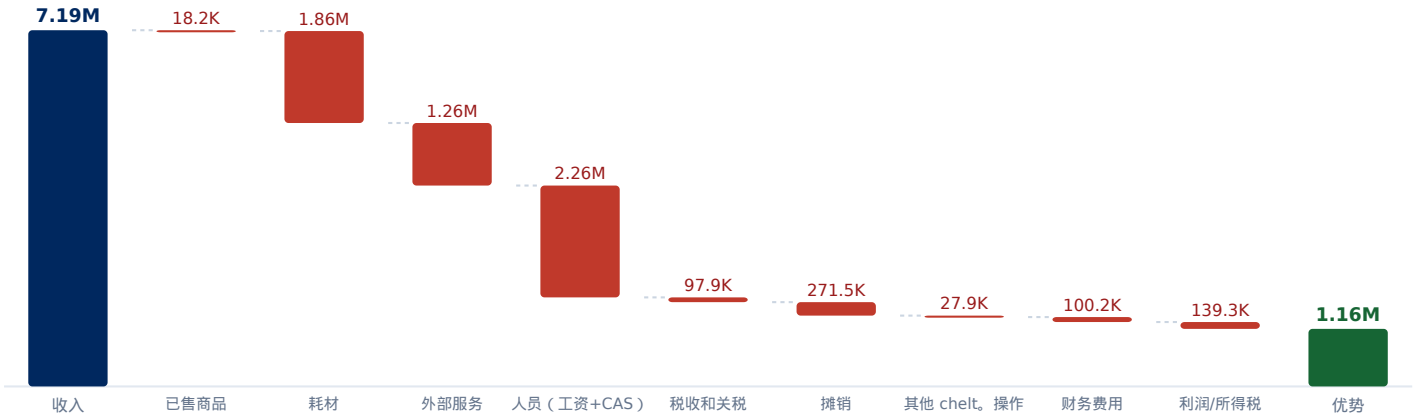
营运资本是永久资本与固定资产之间的差额；营运资金需求，营运资产与负债之间的差额。

计算的组成部分

化合物	价值
股权（第一类）	3.239.826,71 lei
长期负债 (162, 167, 455, 475x)	1.994.048,37 lei
永久资本（总计）	**5.233.875,08 lei**
固定资产净值（第 2 类）	3.508.706,60 lei
营运资金	**1.725.168,48 lei**
股票（第3类）	2.386.455,64 lei
经营性应收账款	888.452,81 lei
经营资产（总计）	**3.274.908,45 lei**
提供者	176.019,35 lei
财政债务	931.785,11 lei
工资债务	81.863,94 lei
客户预付款	668.524,33 lei
经营负债（总计）	**2.271.370,50 lei**
所需营运资金	**1.003.537,95 lei**
可用性	721.630,53 lei
国库贷款	0,00 lei
净金库	**721.630,53 lei**

规则很简单：净财务=营运资金-营运资金需求。如果需求的增长快于营运资金的增长，即使公司盈利，现金也会减少。

级联开支



类别	数量	占收入的百分比	行业基准
总收入	**7.193.459,04 lei**	**100.0%**	
已售商品	18.218,32 lei	0.3%	40–65%（贸易/食品）
耗材	1.857.233,09 lei	25.8%	5–20%
外部服务	1.261.701,80 lei	17.5%	3–10%
人员（工资+CAS）	2.257.496,39 lei	31.4%	10–25%
税收和关税	97.855,65 lei	1.4%	1–3%
摊销	271.491,86 lei	3.8%	1–5%
其他 chelt。操作	27.852,93 lei	0.4%	<5%
财务费用	100.190,42 lei	1.4%	<3%
利润/所得税	139.329,46 lei	1.9%	1–4%
利润/亏损	**1.169.067,64 lei**	**16.3%**	

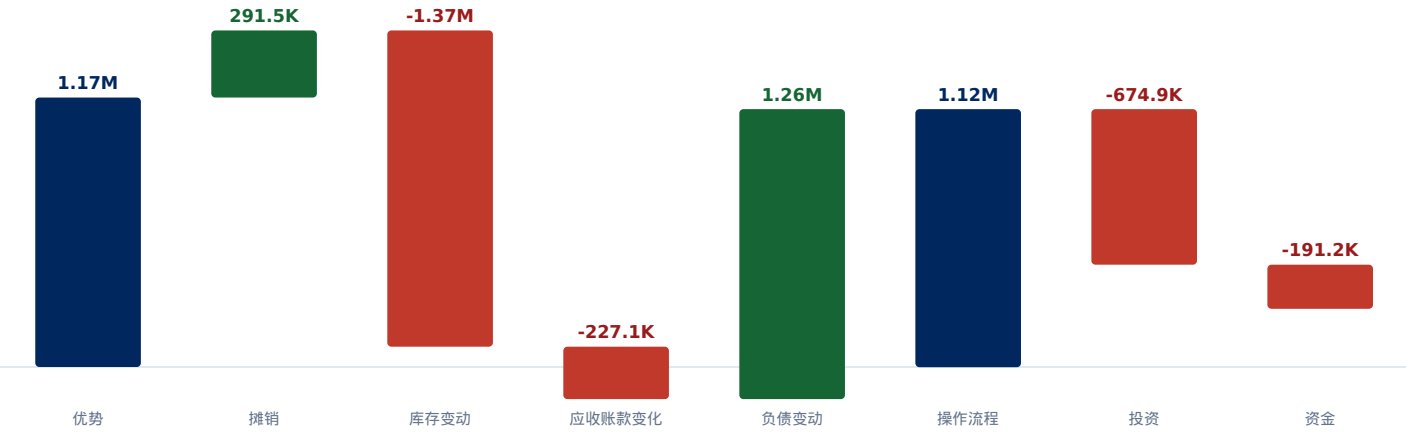
预计现金流量

1.119.416,12 lei
操作流程

-674.862,29 lei
投资流量

-191.223,10 lei
资金流量

253.330,73 lei
估计净变化



摘要流程

化合物	价值
优势	1.169.067,64 lei
摊销	291.500,67 lei
调整及规定	0,00 lei
库存变动	-1.372.357,94 lei
应收账款变化-客户	-109.370,64 lei
其他应收款变动情况	-117.771,33 lei
供应商的变化	50.730,94 lei
工资负债的变化	22.834,18 lei
纳税义务的变化	-218.023,63 lei
其他负债的变化	1.402.806,23 lei
操作流程	**1.119.416,12 lei**
投资总额	664.143,57 lei
金融资产	10.718,72 lei
固定资产供应商（未付）	0,00 lei
投资流量	**-674.862,29 lei**
资本变动	-427.502,01 lei
长期贷款	559.507,82 lei
短期贷款	0,00 lei
关联账户	-323.228,91 lei
投资补助	0,00 lei
股息	0,00 lei

化合物	价值
资金流量	**-191.223,10 lei**

资产负债表调节

初始金库（SI 账户 5）	427.923,76 lei
最终资产负债表国库（SF账户5）	721.630,53 lei
实际变化	293.706,77 lei
估计变化	253.330,73 lei
差异（估计与余额）	**-40.376,04 lei**

可靠的估计（偏差低于 15%）

与资产负债表上资金实际变化偏差13.7%。间接法从余额开始，从1月1日起累计余额，不能完全分离期间差异。

组合：客户、供应商与存货

应收客户款项，组合合计：**28.074,08 lei**。试算平衡表未按明细科目展开，因此无法逐一识别客户。

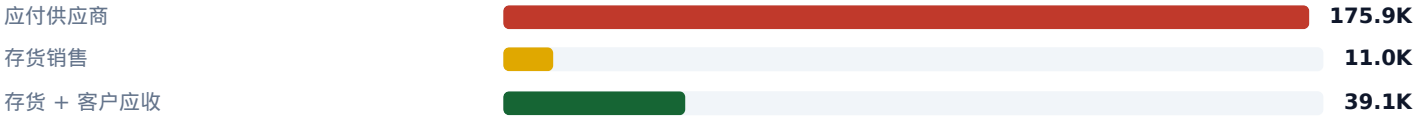
应付供应商款项，组合合计：**175.926,32 lei**。没有供应商明细科目，无法逐一识别。

商品存货（科目 371）：**6.431,56 lei** · 存货总额，整个第 3 类：2.386.455,64 lei

商品销售能否覆盖供应商付款？ 不能完全覆盖

按当前毛利率，售出商品存货约可带来 **10.989,49 lei**，可覆盖应付供应商的 **6%**（175.926,32 lei）。 计入客户应收款后，覆盖率升至 22%。

供应商覆盖情况



最受关注

对银行、租赁与债权人的负债

类别	时髦的
银行贷款（162 + 519）	1.836.031,38 lei
租赁及其他借款（167 + 168）	148.931,32 lei
其他债权人（462）	85.823,03 lei
合计	**2.070.785,73 lei**



金融负债合计：**2.070.785,73 lei** · 全额偿清约需 0.7 年的 EBITDA。 · 占负债与权益的 28%。

负债率（流动负债 / 资产）：**56.7%** · 金融负债 / 所有者权益：**64%**

利息保障：EBIT 覆盖应付利息 **14.3×**。 · 净负债 / EBITDA：**0.4×**（净负债 1.263.403,65 lei）。

最受关注

股利

已宣告但股东**尚未提取**的股利（科目 457 余额）：**322.819,12 lei**

股东现在可以分走多少

预计可分配金额：**2.479.119,81 lei**

留存收益（117）1.375.472,03 lei + 本期利润 1.169.067,64 lei − 应提法定公积 65.419,85 lei

拟分配股利总额：**2.479.119,81 lei**	
股利税 16%：**396.659,17 lei**	
医疗保险费 10%，按封顶基数 97.200,00 lei：**9.720,00 lei**	
股东净得：2.072.740,64 lei	

股利总额如何分配



股东净得：**2.07M** 税款：**396.7K** 医疗保险费：**9.7K**

医疗保险费门槛（最低工资 4.050,00 lei）：低于 24.300,00 lei，不缴；24.300,00 lei 至 48.600,00 lei 之间，缴 2.430,00 lei；48.600,00 lei 至 97.200,00 lei 之间，缴 4.860,00 lei；超过 97.200,00 lei，缴 9.720,00 lei

医疗保险费为估算值：取决于每位股东的年度总收入（所有非源泉扣缴的收入）以及股东人数。16% 的税在分配时源泉扣缴；医疗保险费于次年通过统一申报表申报。

最受关注

银行可能借给你多少

对银行可能核定的额外授信的参考估算，按三种负债情景（总负债 / EBITDA）与担保类型列示。数字表示公司现金流可承受的规模，并非报价。

情景	负债 / EBITDA	担保	可能的额外授信
审慎	≤ 2.5×	凭签字 / 股东担保（无抵押）	**5.121.009,57 lei**
适中	≤ 3.5×	物权担保 — 不动产抵押	**7.997.727,69 lei**
激进	≤ 4.5×	资产担保 — 设备质押 / 应收账款转让 + 物权担保	**10.874.445,81 lei**

在最低 DSCR 为 1.2 的情况下，EBITDA（2.876.718,12 lei）最多可支撑约 **2.397.265,10 lei** 的年度还本付息。

参考估算。我们不保证一定获批，也不保证是这个金额。各家银行风险政策不同，最终金额取决于担保、历史记录、行业以及申请时的银行政策。

股票结构

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**

股票总数：2.386.455,64 lei，8 3 类账户。

折旧和磨损

4.376.706,05 lei
总价值

867.999,45 lei
累计折旧

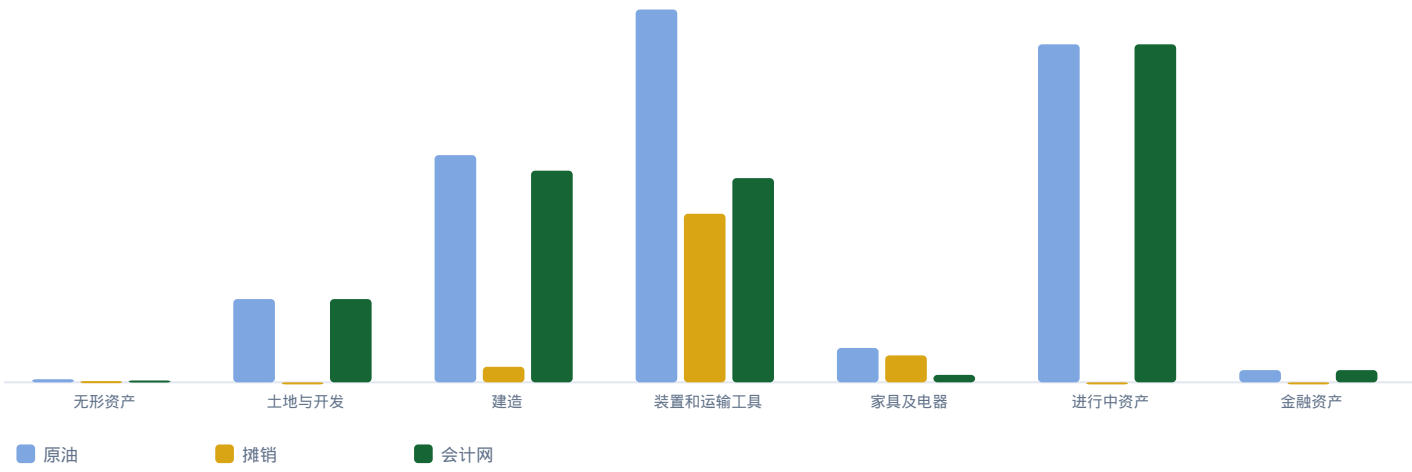
3.508.706,60 lei
账面净值

19.8%
平均磨损程度

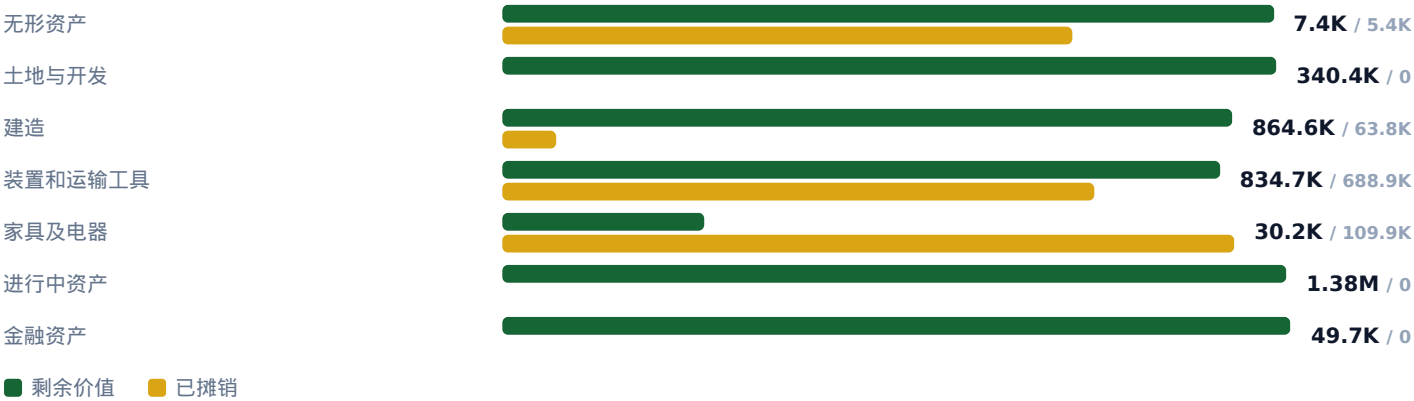
按资产类别详细信息

类别	总价值	摊销	净值	磨损程度
无形资产	12.787,68 lei	5.434,92 lei	7.352,76 lei	42.5%
土地与开发	340.411,43 lei	0,00 lei	340.411,43 lei	0.0%
建造	928.469,54 lei	63.831,75 lei	864.637,79 lei	6.9%
装置和运输工具	1.523.587,92 lei	688.863,28 lei	834.724,64 lei	45.2%
家具及电器	140.086,95 lei	109.869,50 lei	30.217,45 lei	78.4%
进行中资产	1.381.707,52 lei	0,00 lei	1.381.707,52 lei	0.0%
金融资产	49.655,01 lei	0,00 lei	49.655,01 lei	0.0%
全部的	**4.376.706,05 lei**	**867.999,45 lei**	**3.508.706,60 lei**	**19.8%**

固定资产结构（按类别）



还剩多少需要摊销



高度的损耗意味着资产几乎完全折旧：会计师一文不值，但工作仍在继续。在评估保修和计划更换时，这一点很重要。

增值税分析

1.946.686,37 lei
征收增值税

916.230,03 lei
增值税抵扣额

1.030.456,34 lei
支付

38.69%
有效增值税税率



帐户	姓名	数量	平衡型
4423	应缴增值税	124.341,88 lei	贷方
4424	可退增值税	0,00 lei	借方
4426	进项税（期末）	0,00 lei	借方
4427	销项税（期末）	0,00 lei	贷方
4428D	待抵扣增值税（借方）	10.623,13 lei	借方
4428C	待转销项税（贷方）	0,00 lei	贷方

征收增值税1.946.686,37 lei，可扣除916.230,03 lei，净余额1.030.456,34 lei（支付）。估计资产负债表数字；确切金额通过 D300 申报确认。

异常情况和审计

0 关键，3 注意，4 信息丰富。

以下提示由余额与发生额自动生成，属于待核查事项，并非已确认的错误。其中一些在公司具体情况下可能完全合理。采取行动前请与会计确认。

编制看起来正确

试算平衡表能够平衡，明细科目合计等于总账科目。仅凭试算平衡表所能做的核对没有发现疑问。

[4423] 支付增值税：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.

正净国库：721.630,53 lei

TN = FR − NFR = 1.725.168,48 lei − 1.003.537,95 lei = 721.630,53 lei。营运资金超过运营需求——存在流动性盈余。您可以考虑短期安置或减少银行贷款。

员工成本高（占收入的31.4%）

对于低利润企业来说，员工成本高于收入的 30% 可能是一个挑战。分析每位员工的生产力和薪资结构。

负债适中

56.7% - 请关注偿债能力。

流动性好

盖1.76× - 舒适的位置。

盈利能力

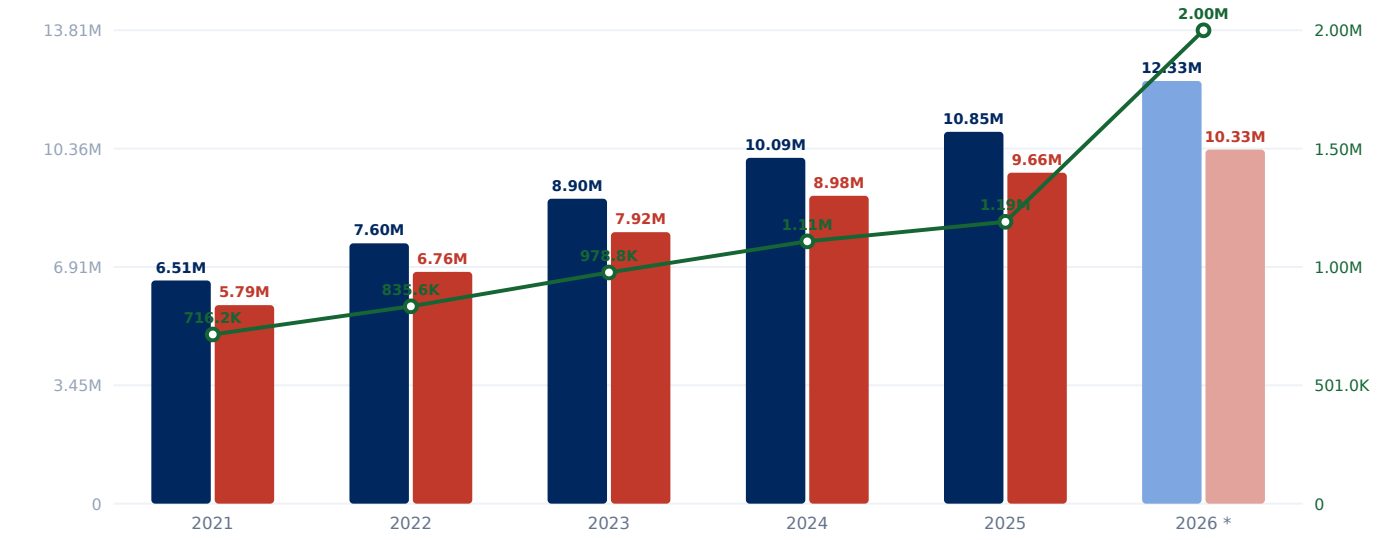
净利润 16.3% - 在正常参数下。

应收账款期限

平均收集时间：1 天。

发展与预测

逐年走势：收入、费用与利润



往年数据来自向财政部报送的公开财务报表（经由 ica.ro）。标注 * 的年度由当前试算平衡表折算为 12 个月。柱形（收入、费用）对应左轴，利润折线对应右轴。

如果保持步伐，如何结束这一年

方法	收入	开支	优势	利润	相信
线性外推至 12 个月 7 个月的表现线性外推到 12 个月	12.331.644,07 lei	10.327.528,11 lei	**2.004.115,95 lei**	16.3%	49%
达到+上年平均水平 当前表现加上上一年剩余 5 个月的月平均值	11.491.776,52 lei	9.869.248,18 lei	**1.622.528,34 lei**	14.1%	60%
观察率 与去年同期相比，去年根据观察到的速度进行了调整，+20%	12.331.644,07 lei	11.030.689,46 lei	**1.300.954,61 lei**	10.5%	50%

线性外推至 12 个月 12.331.644,07 lei

达到+上年平均水平 11.491.776,52 lei

观察率 12.331.644,07 lei

2025 10.315.961,95 lei

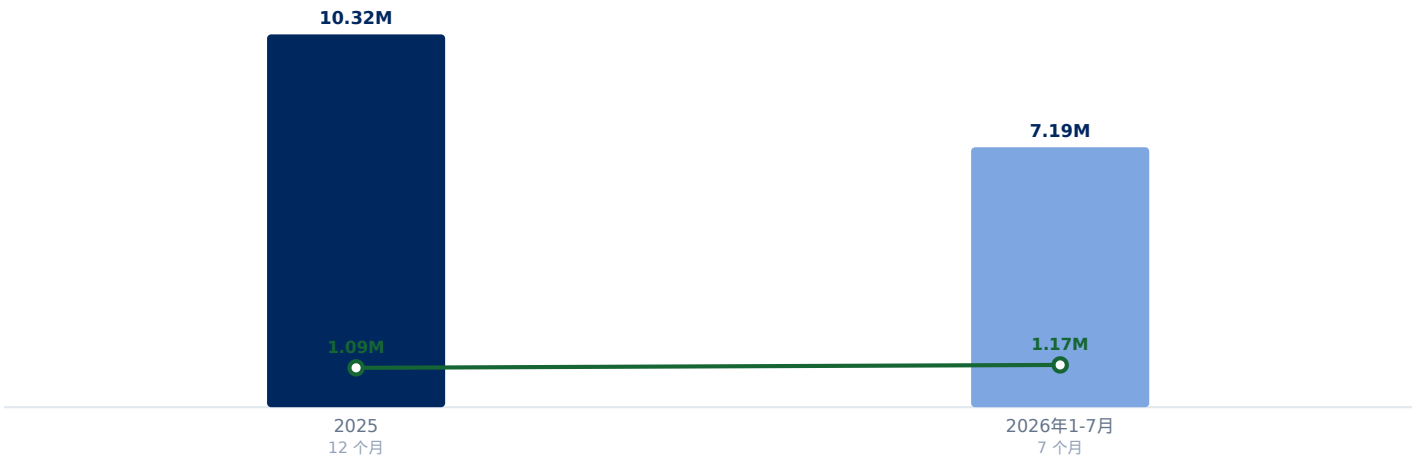
每种方法的全年预计收入以及参考年。

预测不是承诺

这里的任何预测都是资产负债表数据经过数学推算得出的干燥结果。它没有考虑正在谈判的合同、尚未完成或记录在账目中的业务，也没有考虑一般经济背景。它还没有考虑季节性、计划投资或价格变化：12 月销售高峰的公司在 7 月将显得被低估，反之亦然。将它们用作一个数量级以及与您的会计师讨论的起点，而不是作为对银行或同事的承诺。

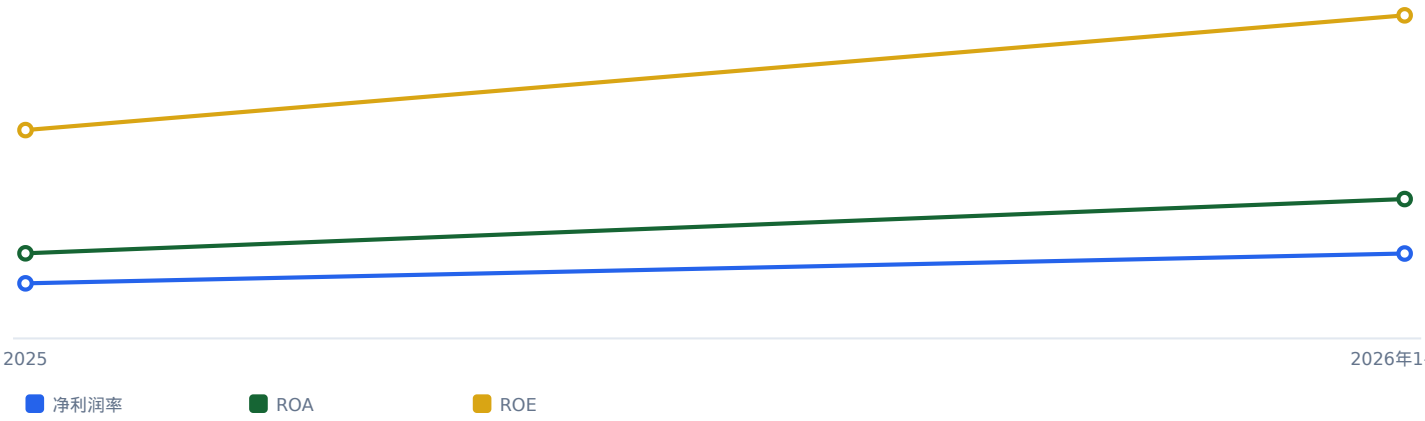
加载周期7个月；距离年底还有5。随着时间的推移，信心不断增强：两个月的推断远低于十分之一。
参考为2025，收入为10.315.961,95 lei。

+19.5%	+11.9%	+84.2%	+5.7 pp
收入 与 预计 7个月 2025	开支 与 预计 7个月 2025	优势 与 预计 7个月 2025	净利润率 与 预计 7个月 2025

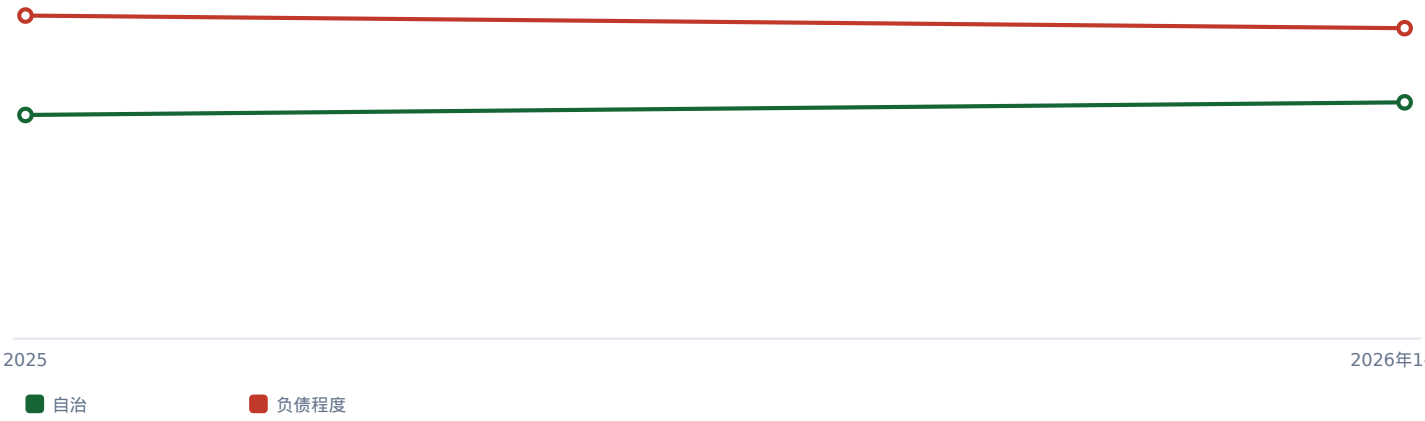


条形是收入，绿线是利润。当前时期的酒吧更加开放。

按期间分期付款



按期间划分的偿付能力

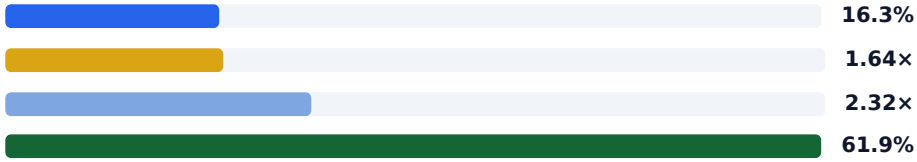


时期	周一	收入	优势	液体。性别。	利润 %	ROA %	ROE %	自主权%
2025	12	10.315.961,95 lei	1.088.305,68 lei	1.66	10.5%	16.3%	39.9%	40.9%
2026年1-7月（部分的）	7	7.193.459,04 lei	1.169.067,64 lei	1.76	16.3%	26.7%	61.9%	43.2%

这些值从年初开始累积，如资产负债表中所示。

杜邦股本回报率分解

时期	净利润率	资产周转率	资本乘数	ROE
2025	10.5%	1.55×	2.45×	**39.9%**
2026年1-7月	16.3%	1.64×	2.32×	**61.9%**



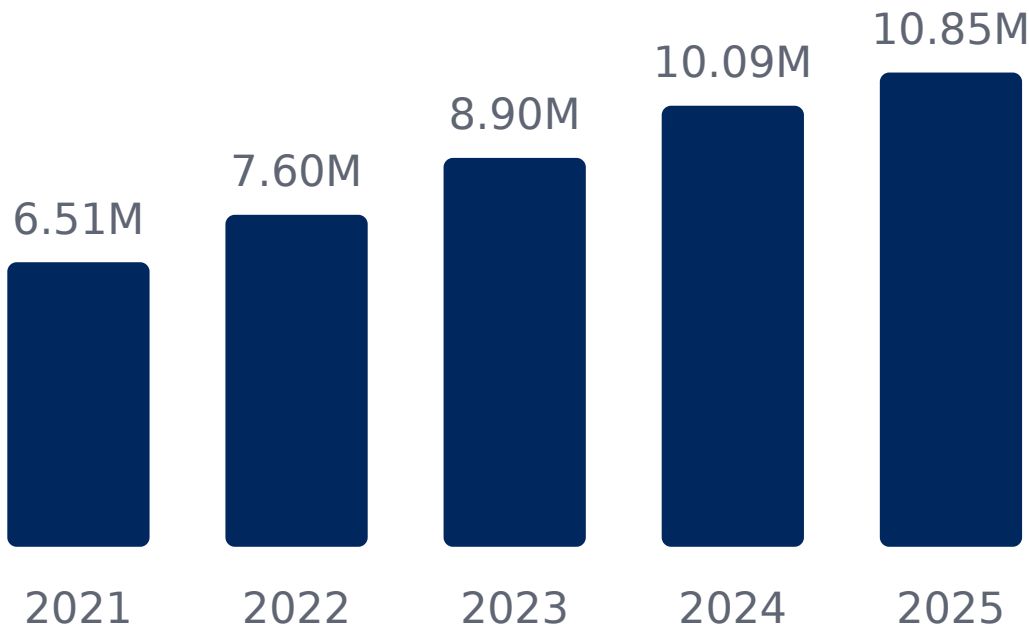
61.9%的ROE分解为净利润16.3%、资产周转率1.64×和资本乘数2.32×。

与 2025, 相比，ROE 上升 22.0 个百分点（利润率 +5.7 pp，周转 +0.10×，杠杆 -0.13×）。

您的公司与该行业

我们根据向财政部提交的年度财务报表，将该公司与CAEN 4711（ ）类中的公司进行比较。资料来源：MFP 公开数据，由我们的合作伙伴 ica.ro 提供。
示例：行业数据是真实的，本例中公司是匿名的。

公司演变（MFP 数据）



逐年净营业额来自提交给财政部的财务报表。公开数据，由 ica.ro 提供。

你一年增长了多少？

周转

+13.6%/an

从6.511.108 雷到10.851.847 雷，用4年

纯利

+13.6%/an

从716.222 雷到1.193.703 雷，用4年

简史（MFP 数据）

	2021	2022	2023	2024	2025
净利润	716.222 雷	835.592 雷	978.837 雷	1.110.144 雷	1.193.703 雷
所有者权益	3.255.554 雷	3.798.146 雷	4.449.257 雷	5.046.109 雷	5.425.924 雷
负债	2.278.888 雷	2.658.703 雷	3.114.480 雷	3.532.276 雷	3.798.146 雷
员工	4	4	5	6	6

通过 ica.ro 提交给财政部的财务报表中的数值。

我们的合作伙伴 ica.ro 向我们提供了来自财政部公开财务报表的行业比较数据和多年历史数据。我们感谢他们。

这份报告是什么和不是什么

该报告是根据加载的试算表自动生成的，具有确定性公式，无需人工干预，也无需人工智能。这些数字完全根据资产负债表中的现有余额和营业额估算；我们无法访问合同、发票、报表或业务背景。自动分类（固定成本与可变成本、营业应收款与杂项应收款）使用科目组规则，可能与您的实际情况不符。该报告不能取代年度财务报表、会计专业知识、审计或税务建议，不构成投资或信贷建议，不能用作与当局建立关系的官方文件。这些预测（如果有的话）都是从资产负债表数据中进行的干巴巴的推断：我不知道正在谈判的合同、尚未注册的业务，也不知道经济背景。在根据重要调查结果做出决定之前，请与您的会计师核对这些重要调查结果。

本报告由 Finanțistul 依据上传的试算平衡表、使用 1.8.0 版计算引擎自动生成。数字由试算平衡表估算得出，不能替代年度财务报表、会计鉴定或税务咨询。上传的会计数据按隐私政策自动删除；本文件归您所有。 用您自己的试算平衡表，几分钟即可生成新报告： finantistul.ro.