

RAPORT DEMONSTRATIV — firmă fictivă. Cifrele nu aparțin unei societăți reale; documentul ilustrează formatul rapoartelor bancabilitate.ro.

DOCUMENT CONFIDENȚIAL

ANALIZĂ DE CREDIT (BONITATE)

EXEMPLU TRADING SRL

CUI: 12345678

Nr. Reg. Com.: J13/456/2015

Sediu: Bd. Tomis nr. 100, Constanța

Stadiu: Raport demonstrativ — exemplu de analiză completă (Stadiul II)

Credit solicitat: 400.000 RON — linie de credit capital de lucru (termen 12 luni)

RATING: C+ | SCOR: 55,62/100

Eligibil condiționat

Cuprins

1. Sintează executivă	3
2. Identificarea societății	3
3. Bilanț comparativ (F10)	3
4. Cont de profit și pierdere (F20)	3
5. Indicatorii de credit — evoluție	4
6. Structura datoriilor	4
7. Politica de dividende și extragerea de capital	4
8. Evoluția recentă (la zi)	4
9. Evaluarea riscurilor	4
10. Matricea de scoring (motor determinist)	5
11. Scenarii de stres	5
12. Recomandare de credit și covenants	5
13. Pași următori (pentru un dosar bancar final)	6

1. Sinteza executivă

EXEMPLU TRADING SRL este un IMM din Constanța, activ din 2015 în domeniul 4690 — Comerț cu ridicata nespecializat, cu administrator Popescu Ion (administrator). La finalul exercițiului 2025, firma prezintă un profil financiar mixt, cu riscuri de monitorizat: capitaluri proprii de 764.000 RON, grad de îndatorare 69,7% și marjă netă 2,3%.
Verdict: Eligibil condiționat — rating C+, scor determinist 55,62/100 (calibrare generalist IMM, motor reproductibil).

2. Identificarea societății

Câmp	Valoare
Denumire	EXEMPLU TRADING SRL
CUI	12345678
Nr. Reg. Comerțului	J13/456/2015
Formă juridică	SRL
Cod CAEN	4690 — Comerț cu ridicata nespecializat
Data înființării	2015-03-01 (11 ani vechime)
Sediu social	Bd. Tomis nr. 100, Constanța
Stare	Funcțiune (activă)
Plătitor de TVA	Da
Capital social	Necunoscut din sursa publică — de completat din ONRC/ANAF
Administrator(i)	Popescu Ion (administrator)
Asociați	Popescu Ion (100% părți sociale)
Beneficiar(i) real(i)	Popescu Ion
Salariați (raportat oficial)	8

3. Bilanț comparativ (F10)

Sursă: bilanțuri publice depuse la ANAF, agregate de listafirme.ro. Notă: sursa oferă doar datoria TOTALĂ, fără defalcare sub/peste 1 an — indicatorii de lichiditate din raport au fost calculați conservator presupunând întreaga datorie ca fiind curentă (sub 1 an); de confirmat/corectat din F10 ANAF detaliat.

An	Active imob.	Active circ.	Stocuri	Creanțe	Casă/bănci	Datorii totale	Cap. proprii
2024	545.000	1.476.000	640.000	704.000	132.000	1.359.000	669.000
2025	635.000	1.881.000	780.000	1.005.000	96.000	1.761.000	764.000

4. Cont de profit și pierdere (F20)

An	Cifra de afaceri	Profit brut	Profit net	Marjă netă
2024	3.780.000	122.000	103.000	2,7%
2025	4.215.000	113.000	95.000	2,3%

5. Indicatorii de credit — evoluție

Repere bancare orientative: lichiditate curentă >1,5 foarte bună; grad de îndatorare <50% foarte bun; marjă netă >10% foarte bună; D/E <1,0 foarte bun.

Indicator	2024	2025
Lichiditate curentă	1,48	1,31
Lichiditate imediată	0,13	0,07
Grad de îndatorare	67,0%	69,7%
D/E	2,03	2,30
Marjă netă	2,7%	2,3%
ROE	15,4%	12,4%
Dinamica CA	n/a	11,5%
DSO (zile)	68	87

6. Structura datoriilor

Sursa publică (listafirme.ro) raportează doar datoria TOTALĂ pe an, fără defalcare pe natură (bancară, comercială, asociați, leasing, bugetară) și fără împărțire sub/peste 1 an. Datoria totală la 2025 este de 1.761.000 RON, reprezentând 69,7% din capitalul total. De confirmat cu F10/F30 și balanța de verificare pentru un dosar de Stadiul II.

7. Politica de dividende și extragerea de capital

Datele publice nu conțin distribuiri de dividende explicite. Evoluția capitalurilor proprii nu arată o tendință clară de acumulare — de verificat cu nota F30 dacă profitul a fost reținut în firmă sau extras prin dividende/alte forme de remunerare a asociaților.

8. Evoluția recentă (la zi)

Nu este disponibilă o balanță de verificare la zi (trimestru curent). Ultimul exercițiu complet raportat este 2025 (CA 4.215.000 RON, profit net 95.000 RON). De solicitat balanța de verificare cea mai recentă pentru un dosar de Stadiul II.

9. Evaluarea riscurilor

Puncte forte:

- Vechime de 10 ani, fără mențiuni juridice sau plăți restante identificate public

Matrice de riscuri:

Risc	Nivel	Mitigare propusă
Concentrare posibilă pe un număr mic de clienți (nu se poate evalua din date publice)	Necunoscut — de evaluat	Solicitare listă clienți / venituri pe client (Stadiul II/III)
Dependență de o singură persoană-cheie (asociat unic / administrator unic)	Mediu	Poliță key-man / plan de succesiune ca și condiție
Lipsa defalcării datoriilor sub/peste 1 an în sursa publică	Scăzut — doar informațional	F10/F30 ANAF pentru precizie completă la Stadiul II

10. Matricea de scoring (motor determinist)

Calibrare: generalist IMM (mixt — capital de lucru, investiții, factoring). Scorul este calculat determinist de scoring_engine.py — aceleași cifre produc întotdeauna același rezultat.

Criteriu	Valoare calculată	Scor	Pondere	Ponderat
Profitabilitate (marjă netă, ROE)	Marjă netă 2,3% / ROE 12,4%	57.5	20%	11.50
Îndatorare / structură capital (grad, D/E)	Grad îndatorare 69,7% / D/E 2,30	25.0	25%	6.25
Lichiditate (curentă, imediată)	Curentă 1,31 / Imediată 0,07	37.5	15%	5.62
Dinamică venituri (trend CA)	11,5%	85.0	15%	12.75
Vechime & istoric fiscal	10 an(i) activitate	100.0	10%	10.00
Calitatea activelor (DSO, creanțe, concentrare)	DSO 87 zile	45.0	10%	4.50
Transparență / calitate date	Situații oficiale	100.0	5%	5.00

SCOR TOTAL: 55,62/100 → RATING: C+ → Eligibil condiționat

Evoluția scorului pe exerciții:

An	Scor total	Rating
2024	48,38	C
2025	55,62	C+

11. Scenarii de stres

Scenariu	Ipoteze	CA estimată	Profit net estimat	Marjă
De bază	Continuarea trendului actual, CA stabilă/în ușoară creștere	4.215.000	95.000	2,3%
Advers	Scădere CA -20%, compresie marjă la 30%	3.372.000	1.011.600	30,0%
Sever	Scădere CA -40%, compresie marjă la 15%, pierderea unui client principal	2.529.000	379.350	15,0%

Chiar și în scenariul sever, o firmă cu îndatorare redusă și fără rate de credit bancar existente ar rămâne, în majoritatea cazurilor, profitabilă la nivel operațional. Principalul risc rămâne concentrarea pe un număr mic de clienți/persoane-cheie, unde variabilitatea cifrei de afaceri de la an la an poate fi semnificativă.

12. Recomandare de credit și covenants

Verdict: Eligibil condiționat (rating C+, scor 55,62/100).
Credit solicitat: 400.000 RON — linie de credit capital de lucru (termen 12 luni).

Produse potrivite (orientativ, de validat cu politica băncii/IFN):

- Linie de capital de lucru cu monitorizare DSO (DSO actual 87 zile)

Covenants propuse:

- Menținerea gradului de îndatorare (ajustat) sub 65%
- Notificarea băncii la orice împrumut nou de la asociat sau distribuire majoră de dividende
- Menținerea capitalurilor proprii minime la nivelul raportat (764.000 RON)
- Fidejusiunea asociatului/administratorului Popescu Ion (administrator)

Recomandări de acțiuni suplimentare:

- DSO 87 de zile (prag orientativ 60) — creanțele au crescut cu 43% față de anul anterior, mult peste ritmul cifrei de afaceri (+11,5%). Recomandare: factoring pentru clienții mari sau renegocierea termenelor de încasare; readucerea DSO sub 70 de zile ar elibera aproximativ 200.000 RON numerar și ar reduce nevoia de credit.
- Grad de îndatorare 69,7% (prag orientativ 65%) — capitalizare la limită. Recomandare: reinvestirea integrală a profitului (fără dividende) minimum 2 exerciții financiare și/sau majorare de capital social din rezultatul reportat.
- ICR (acoperirea dobânzilor) 2,82 (prag orientativ 3,0) — în scădere de la 3,54 anul trecut; costul finanțării crește mai repede decât rezultatul din exploatare. Recomandare: consolidarea liniilor de credit scumpe într-o facilitate cu dobândă negociată, susținută de un dosar de bancabilitate pregătit.
- Lichiditate curentă 1,31 (prag orientativ 1,2, la limită) — presiune pe capitalul de lucru, cauzată de creanțe și stocuri în creștere. Linia de credit solicitată de 400.000 RON este justificată de ciclul de conversie a numerarului, dar banca va cere probabil garanții suplimentare la acest nivel de îndatorare.

Precizare: aceasta este o analiză de bonitate cu caracter informativ, bazată pe datele disponibile la momentul generării; nu constituie sfat de investiții personalizat și nu înlocuiește analiza internă de risc a instituției finanțatoare.

13. Pași următori (pentru un dosar bancar final)

- Certificat de atestare fiscală (confirmare lipsă datorii restante la buget)
- Extras REVISAL / clarificare privind numărul real de persoane care prestează activitatea
- Listă clienți principali și ponderea lor în cifra de afaceri (grad de concentrare)
- Confirmare privind eventuale împrumuturi de la asociați și acord de subordonare, dacă există

Acest raport reprezintă o pre-calificare indicativă și NU constituie o promisiune de creditare. Decizia finală de acordare a unei finanțări aparține exclusiv instituției de credit.