

CHECK UP AZIENDA PLUS

Analisi di bilancio e Report direzionali

Aggiornato con le indicazioni del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza (D.Lgs. 14/2019)

GUIDA OPERATIVA

Versione 9.0 del 12/04/2023

CHECK UP AZIENDA PLUS		FISCO e TASSE  la tua guida per un fisco semplice
<i>Analisi di bilancio e Report direzionali</i>		
Versione 9.0 del 07/04/2023 Realizzato da Nicola Napolitano		
AGGIORNATO CON LE INDICAZIONI DEL CODICE DELLA CRISI (D.Lgs. 14/2019)		
<i>Informazioni & Credits</i>	<i>Mappa delle funzioni</i>	
ANAGRAFICA AZIENDA	REPORT GRAFICI ANDAMENTALI	
INSERIMENTO BILANCI	REPORT ANALISI QUANTITATIVA	
REPORT RAPIDO: EQUILIBRI GESTIONALI	STAMPA FASCICOLO	
Ultimi arrivi	<p>L'autore e l'editore non garantiscono che il contenuto del software soddisfi tutte le esigenze dell'utente né assumono alcuna responsabilità derivante dai danni diretti o indiretti causati dall'installazione, dall'uso improprio, da risultati errati derivanti da modifiche della normativa, da manipolazioni dell'utente o da qualsiasi altro errore o malfunzionamento della procedura o del proprio sistema. L'utente è in ogni caso responsabile della scelta dell'utilizzo del software, nonché dei risultati ottenuti. L'utilizzo del prodotto sottintende l'accettazione incondizionata delle norme suddette nonché di quanto riportato nella licenza d'uso.</p> <p>L'utilizzo del software è subordinato al possesso della fattura attestante l'acquisto della licenza d'uso.</p> <p>Fiscoetasse.com® S.r.l. - Bologna, Galleria del Pincio n. 1- info@fiscoetasse.com - P.IVA: 13193220152 Fiscoetasse.com - Periodico Telematico Reg. Tribunale di Padova n. 1866 del 26/11/2003 - Direttore responsabile: Luigia Lumia</p>	

Nicola Napolitano

INDICE

Descrizione del prodotto

Descrizione e videate delle singole funzionalità

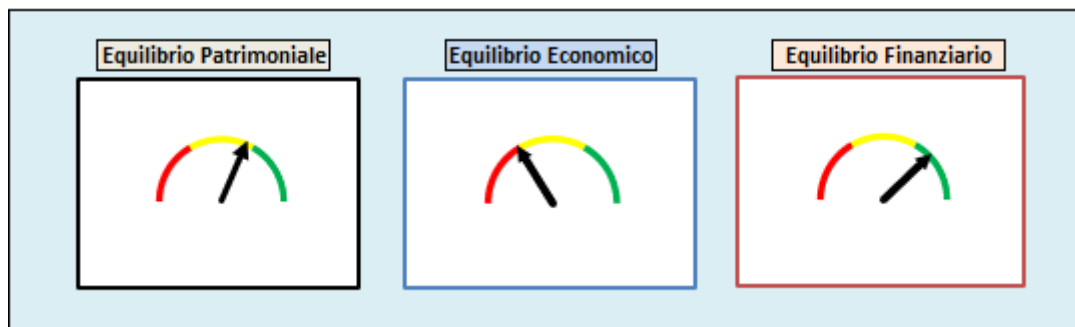
- *Anagrafica azienda*
- *Inserimento bilanci*
- *Report rapido: Equilibri gestionali*
- *Report grafici andamentali*
 - *Report grafici 1: Andamento degli equilibri patrimoniali*
 - *Report grafici 2: Andamento degli equilibri economici*
 - *Report grafici 3: Andamento degli equilibri finanziari*
- *Report analisi quantitativa*
 - *Report 1: Bilanci riclassificati*
 - *Report 2: Analisi per indici e margini*
 - *Report 3: Analisi per flussi*
 - *Report 4: Rating quantitativo per il merito creditizio*
 - *Report 5: Indice finanziario Z-score di Altman*
 - *Report 6: Indice EM-score*
 - *Report 7: Break even analysis – Fatturato di equilibrio*
 - *Report 8: Relazione autogenerante*
 - *Report 9: Note interpretative libere*
- *Stampa fascicolo*

Informazioni tecniche sull'utilizzo del tool

Mappa delle funzioni

Informazioni & Credits

DESCRIZIONE DEL PRODOTTO



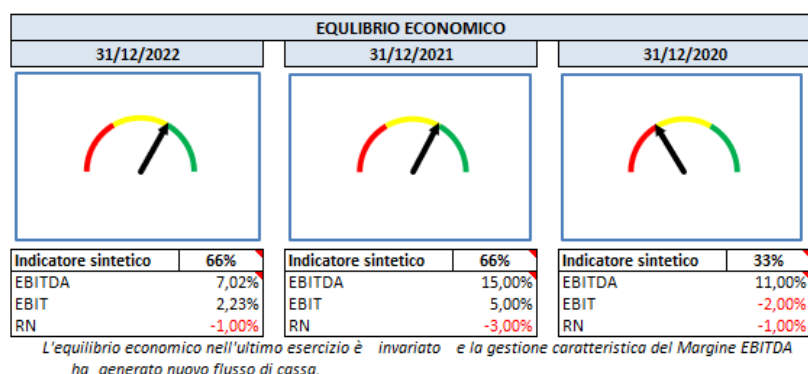
“CHECK UP AZIENDA PLUS – Analisi di bilancio e Report direzionali” è un tool che elabora una completa analisi Patrimoniale, Economica e Finanziaria dell’azienda utilizzando gli ultimi tre bilanci.

- ✓ **AGGIORNATO CON LE INDICAZIONI DEL CODICE DELLA CRISI D’IMPRESA E DELL’INSOLVENZA** (D.Lgs. 14/2019) in vigore dal **15/07/2022**. L’art. 3 del CCII chiarisce in modo inequivocabile che le misure idonee (per le imprese individuali) e gli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili (per le imprese collettive) devono innanzitutto permettere di *“rilevare gli eventuali squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario, rapportati alle specifiche caratteristiche dell’impresa e dell’attività imprenditoriale svolta dal debitore”*.

È proprio sull’analisi di tali squilibri che questa nuova versione del tool **CHECK UP AZIENDA PLUS** è incentrato, mediante la generazione automatica di **Report direzionali** soprattutto per un’analisi visuale mediante numerosi grafici andamentali e a completamento una dettagliata analisi quantitativa.

- ✓ **DALLA SINTESI ALL’ANALISI**. La grande quantità di dati elaborati produce una moltitudine di indicatori non sempre agevoli da interpretare. Avere a disposizione molti indicatori e indici numerici rischia di fuorviare l’interpretazione di sintesi, indispensabile per poi procedere con i dovuti approfondimenti. Il tool a tale proposito produce in automatico:
 - Un **Report sintetico di una sola pagina** esclusivamente con 3 grafici a tachimetro per esercizio, per visualizzare agevolmente gli **equilibri patrimoniale-economico-finanziario** come previsto dal CCII; è un indispensabile strumento per la direzione dell’impresa per avere in un colpo d’occhio lo stato di salute dell’azienda con evidenza

delle aree di criticità, interpretabile anche da chi ha scarsa dimestichezza con numeri e formule trattandosi di soli tachimetri (di seguito un esempio):



- **N. 3 Report** analitici **esclusivamente con grafici** per valutare l'andamento negli ultimi 3 esercizi degli equilibri patrimoniale-economico-finanziario;
- **N. 8 Report** analitici quantitativi con tabelle e indicatori numerici per approfondire gli equilibri gestionali precedentemente illustrati.


✓ **CARATTERISTICHE DI CHECK UP AZIENDA PLUS:**

- Semplicità nell'inserimento dei dati di bilancio;
- Semplicità nell'interpretazione dello stato di salute dell'azienda mediante Report prima sintetici e poi analitici per gli opportuni approfondimenti;
- Analisi dei bilanci con l'interpretazione visuale degli equilibri gestionali mediante grafici andamentali;
- Produzione di una relazione autogenerante;
- Possibilità di stampare il fascicolo di analisi di 63 pagine.

✓ **A chi può interessare CHECK UP AZIENDA PLUS?**

- Al **manager/imprenditore/soci** che devono essere informati sul trend andamentale dell'azienda e poter prendere le più opportune decisioni strategiche per il futuro;
- Al **dottore commercialista/consulente aziendale** per incrementare notevolmente il valore aggiunto della propria attività di consulenza verso i propri clienti;
- Al **responsabile amministrativo** interno dell'azienda per ottenere un completo fascicolo di analisi sull'azienda da consegnare al vertice manageriale.

DESCRIZIONE E VIDEATE DELLE SINGOLE FUNZIONALITA'

CHECK UP AZIENDA PLUS		 la tua guida per un fisco semplice
<i>Analisi di bilancio e Report direzionali</i>		
Versione 9.0 del 07/04/2023 Realizzato da Nicola Napolitano		
AGGIORNATO CON LE INDICAZIONI DEL CODICE DELLA CRISI (D.Lgs. 14/2019)		
<i>Informazioni & Credits</i>		<i>Mappe delle funzioni</i>
ANAGRAFICA AZIENDA		REPORT GRAFICI ANDAMENTALI
INSERIMENTO BILANCI		REPORT ANALISI QUANTITATIVA
REPORT RAPIDO: EQUILIBRI GESTIONALI		STAMPA FASCICOLO

ANAGRAFICA AZIENDA

È un semplice foglio in cui inserire i dati dell'azienda e le date di chiusura degli ultimi tre bilanci da analizzare.

INSERIMENTO BILANCI

Si tratta dell'unico foglio di input, oltre al foglio ANAGRAFICA AZIENDA, nel quale vanno inseriti gli importi degli ultimi tre bilanci di esercizio. Gli schemi utilizzati sono quelli previsti dall'art. 2424 e 2425 del codice civile (Stato Patrimoniale e Conto Economico). In caso di errato inserimento, appare un messaggio di errore relativo allo sbilancio tra Attivo/Passivo o alla mancata coincidenza dell'utile o perdita tra Stato Patrimoniale e Conto Economico.

STATO PATRIMONIALE (art. 2424 c.c.)			
	<i>Anno n</i>	<i>Anno n - 1</i>	<i>Anno n - 2</i>
ATTIVO	00/01/1900	00/01/1900	00/01/1900
A) Crediti verso i soci per versamenti ancora dovuti con separata indicazione della parte già richiamata			
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
Decimi già richiamati			
Totale Crediti v/soci	€ -	€ -	€ -
B) Immobilizzazioni con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria			
I - Immobilizzazioni immateriali			
1) costi di impianto e di ampliamento			
2) costi di sviluppo			
3) diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno			
4) concessioni, licenze, marchi e simili			
5) avviamento			
6) immobilizzazioni in corso e acconti			
7) altre			
Totale	€ -	€ -	€ -

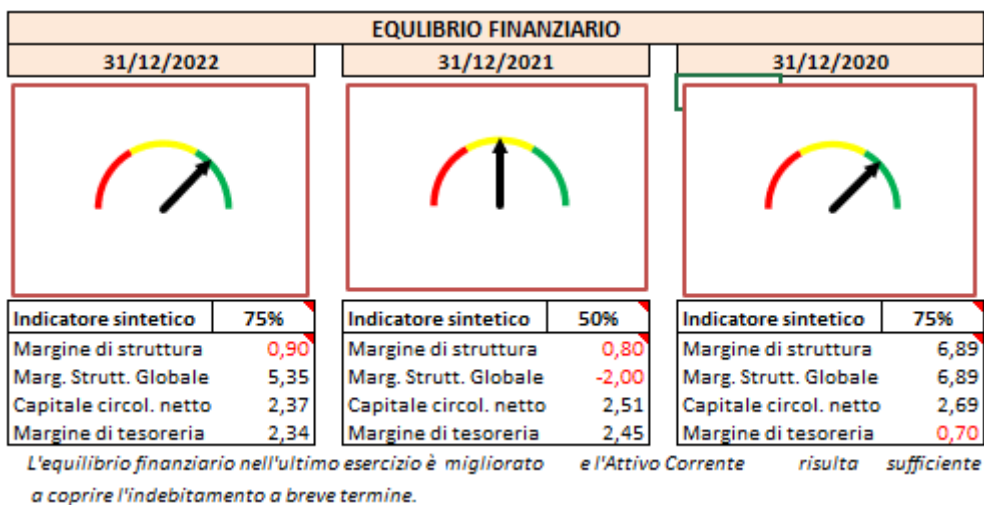
CONTO ECONOMICO (art. 2425 c.c.)			
	<i>Anno n</i>	<i>Anno n - 1</i>	<i>Anno n - 2</i>
	00/01/1900	00/01/1900	00/01/1900
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni			
2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (+/-)			
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione (+/-)			
4) incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni			
5) altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio			
<i>Contributi in conto esercizio</i>			
<i>Altri</i>	€ -	€ -	€ -
<i>straordinari</i>			
<i>ordinari</i>			
Totale A)	€ -	€ -	€ -

/*/*/*/*/*/*/*/*

REPORT RAPIDO DEGLI EQUILIBRI GESTIONALI

Il REPORT RAPIDO DEGLI EQUILIBRI GESTIONALI permette di ottenere una prima analisi sintetica circa la presenza dell'equilibrio Patrimoniale ed Economico-Finanziario relativi agli ultimi tre esercizi, come previsto dal Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza (Art. 3 co. 3 lett. a del D.Lgs. 14/2019). Gli indicatori vanno interpretati congiuntamente a tutti gli altri indici di bilancio e non isolatamente, consultando i REPORT andamentali e quantitativi di dettaglio.

Il Report è composto da una sola pagina A4 proprio per permettere una visione d'insieme degli equilibri gestionali (*segue una schermata di esempio di parte del Report*):



Per valutare gli equilibri gestionali il sistema calcola gli “**indicatori sintetici**” che scaturiscono dalla valutazione dei principali indici di bilancio.

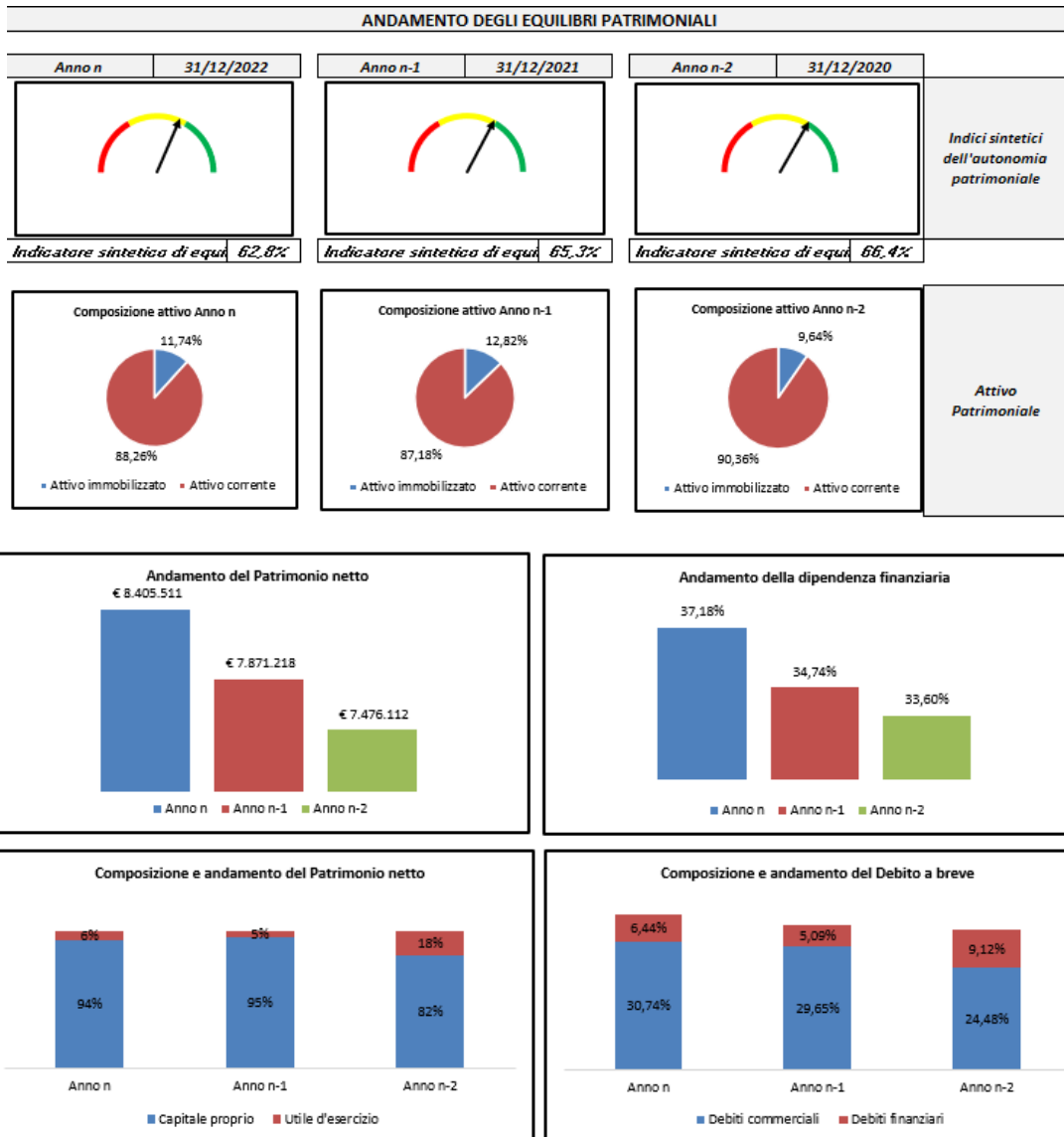
REPORT GRAFICI ANDAMENTALI

Da tale pagina è possibile accedere ad altri 3 Report grafici:

REPORT GRAFICI ANDAMENTALI	
<i>Per una rapida analisi grafica dell'andamento degli equilibri aziendali</i>	
Report grafici 1	ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI PATRIMONIALI
Report grafici 2	ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI ECONOMICI
Report grafici 3	ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI FINANZIARI

Report grafici 1: ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI PATRIMONIALI

(seguono alcune schermate di esempio):



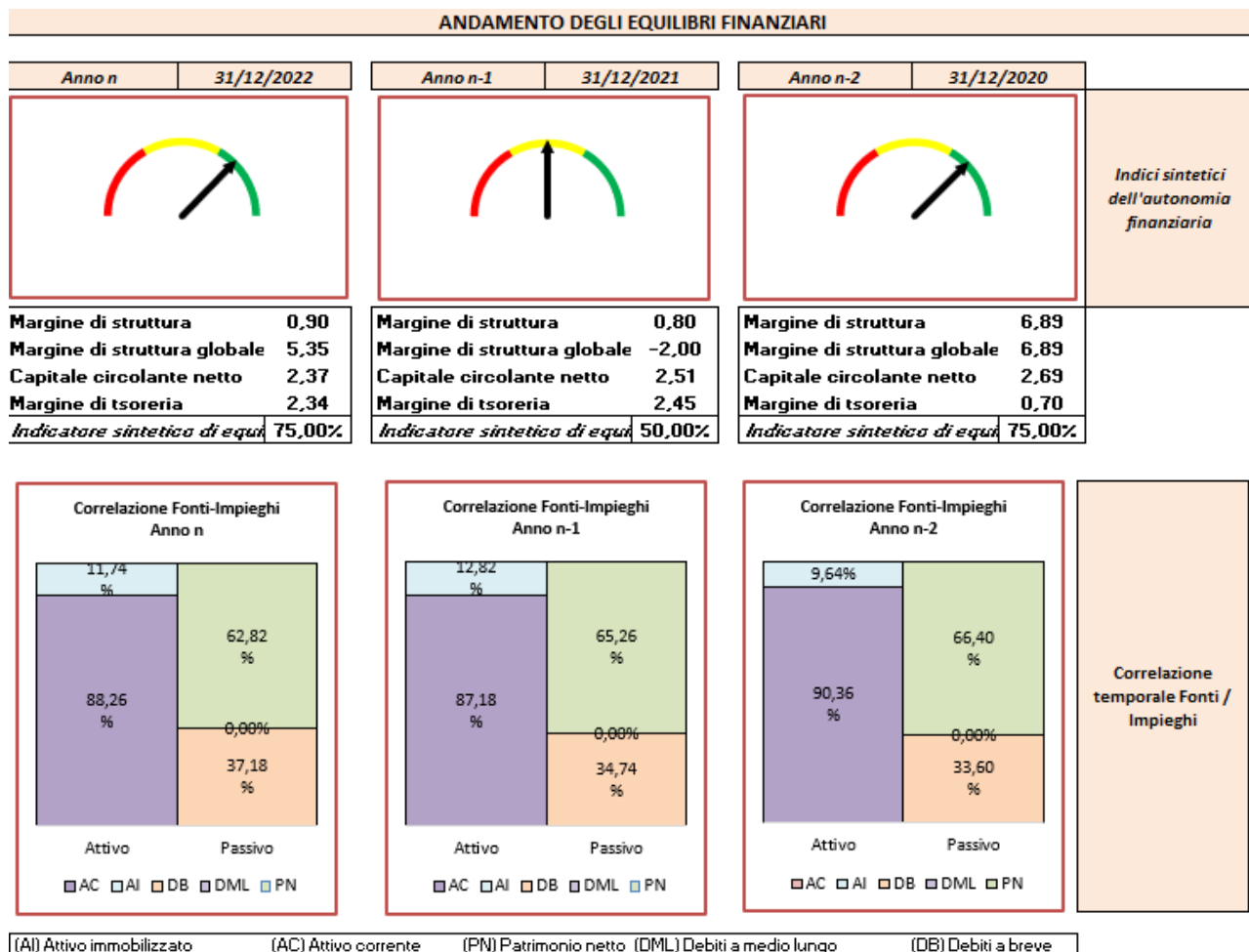
/**/**/**/**/**/**/

Report grafici 2: ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI ECONOMICI



/**/**/**/**/**/**

Report grafici 3: ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI FINANZIARI



/**/**/**/**/**/**

REPORT ANALISI QUANTITATIVA

Dopo l'elaborazione dei Report grafici di intuitiva interpretazione, vengono generati in automatico ulteriori Report ma di natura quantitativa e numerica mediante tabelle e indicatori di bilancio per un ulteriore approfondimento che vengono di seguito brevemente illustrati.

REPORT DELL'ANALISI QUANTITATIVA	
<i>Per una analisi approfondita basata su indicatori quantitativi</i>	
Report 1	BILANCI RICLASSIFICATI
Report 2	ANALISI PER INDICI E MARGINI
Report 3	ANALISI PER FLUSSI
Report 4	RATING QUANTITATIVO PER IL MERITO CREDITIZIO
Report 5	INDICE FINANZIARIO Z-SCORE DI ALTMAN
Report 6	INDICE EM SCORE
Report 7	BREAK EVEN ANALYSIS - FATTURATO DI EQUILIBRIO
Report 8	RELAZIONE AUTOGENERANTE
Report 9	NOTE LIBERE

Report 1: BILANCI RICLASSIFICATI

Vengono elaborati in automatico i seguenti prospetti:

- ✓ *Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario;*
- ✓ *Stato patrimoniale finanziario percentualizzato;*
- ✓ *Conto economico riclassificato a valore aggiunto;*
- ✓ *Conto economico a valore aggiunto percentualizzato;*
- ✓ *Conto economico riclassificato con criterio finanziario, con la suddivisione tra costi e ricavi monetari e non monetari, per la determinazione del CASH FLOW OPERATIVO.*

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO CON CRITERIO FINANZIARIO

	Anno n 00/01/1900	Anno n - 1 00/01/1900	Anno n - 2 00/01/1900
ATIVO			
Attivo immobilizzato			
Immobilizzazioni immateriali	€ -	€ -	€ -
Immobilizzazioni materiali	€ -	€ -	€ -
Immobilizzazioni finanziarie	€ -	€ -	€ -
Totale Attivo Immobilizzato	€ -	€ -	€ -
Attivo corrente			
Rimanenze	€ -	€ -	€ -
Crediti finanziari a breve	€ -	€ -	€ -
Crediti commerciali	€ -	€ -	€ -
Liquidità	€ -	€ -	€ -
Totale Attivo circolante	€ -	€ -	€ -
Totale Attivo	€ -	€ -	€ -
PASSIVO			
Capitale proprio	€ -	€ -	€ -
Utile netto (parte non distribuita)/Perdita	€ -	€ -	€ -
Totale Patrimonio netto	€ -	€ -	€ -
Capitale di terzi			

/*/*/*/*/*/*/*/*

È possibile visualizzare anche uno schema di Stato patrimoniale con l'indicazione dei criteri di riclassificazione per ognuna delle voci degli schemi civilistici.

Report 2: ANALISI PER INDICI E MARGINI

Il prospetto, che si autogenera in automatico, espone l'elenco dei principali indici di bilancio e dei margini patrimoniali ed economici.

Gli indici sono suddivisi per categoria e sono riferiti ai tre anni dei bilanci inseriti in base alla seguente classificazione:

- *Indici di redditività*
- *Indici patrimoniali*
- *Indici finanziari*
 - *Indici di solidità patrimoniale*
 - *Indici di liquidità*
 - *Indici di rotazione*
 - *Posizione finanziaria Netta*
 - *Cash flow operativo*
- *Indici di produttività del lavoro*
- *Indici di sviluppo*
- *Margini patrimoniali*
- *Margini economici*

➤ *Durata del ciclo operativo*

DEMO SRL

INDICI E MARGINI DI BILANCIO

		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	Parametri di riferimento
INDICI DI REDDITIVITA'					
ROE	Rn/PN	-12,48%	8,51%	7,53%	Trend
ROI	EBIT/TI	-0,40%	3,76%	2,16%	Trend
RONA	EBIT/TI-Dc-F-D.TFR	-0,68%	4,38%	2,31%	Trend
ROD	Of/Ct	1,71%	2,22%	0,63%	Trend
Leverage	Ti/PN	-30,93	5,61	5,80	< 2
Incidenza della gestione non operativa	Rn/EBIT	-101,72%	40,36%	60,21%	Trend
ROS	EBIT/Rv	-0,76%	7,41%	7,99%	Trend
Convenienza a ulteriore indebitamento	ROI - ROD	-2,11%	1,53%	1,52%	> 0

/*/*/*/*/*/*/*/*

INDICI PATRIMONIALI		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	Parametri di riferimento
Rigidità degli impieghi	I/TI	22,31%	54,32%	79,70%	< 70%
Elasticità degli impieghi	Ac/TI	77,69%	45,68%	20,30%	> 30%
Incidenza dei debiti a breve	Db/Tp	35,44%	76,11%	57,30%	
Autonomia finanziaria	Pn/Tp	-3,23%	17,82%	17,25%	> 55%
Incidenza delle fonti permanenti	(Pn+Dml)/Tp	64,56%	23,89%	42,70%	> 60%
Dipendenza finanziaria	Ct/Tp	103,23%	82,18%	82,75%	< 50%

/*/*/*/*/*/*/*/*

Inoltre il REPORT riporta il valore di riferimento per ognuno degli indici per facilitarne il giudizio: valori al di fuori di tali parametri appaiono di **colore rosso** (anche in grassetto e in corsivo per evidenziarli in una eventuale stampa non a colori). I valori in rosso hanno lo scopo di attirare l'attenzione del lettore del report proprio per evidenziare le aree di criticità presenti e dove bisogna intervenire con maggiore urgenza. Il prospetto è dotato di un foglio di word dove poter inserire le proprie note e osservazioni.

Dal foglio Indici è possibile accedere ad un commento dettagliato dei singoli indici di bilancio con brevi suggerimenti relativi ai rimedi operativi che comunque sono del tutto indicativi e generici e da verificare in base alle singole realtà operative aziendali.

Indicatore	Formula	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ROE (Return on equity)	Rn/PN	6%	5%	18%
<p><u>Commento</u> Il ROE esprime il rendimento ottenuto dal capitale proprio investito nell'azienda, per effetto della gestione. Per misurare la sua adeguatezza è opportuno confrontarlo con il rendimento degli investimenti alternativi a rischio zero (BOT, CCT, ecc.). Inoltre il ROE va comparato con quello ottenuto da aziende dello stesso settore (banche dati Camere di Commercio).</p> <p><u>Giudizio</u> Il giudizio sull'adeguatezza del ROE è diverso a seconda del settore in cui opera l'azienda. Il ROE va confrontato con i seguenti parametri: 1) rendimento degli investimenti alternativi senza rischio (BOT, CCT, ecc.) 2) ROE di aziende dello stesso settore (banche dati Camere di Commercio) 3) comparazione nel tempo.</p> <p><u>Interventi correttivi</u> Se il ROE assume valori inferiori o prossimi al rendimento dei BOT o CCT, occorre: 1) accertarsi se il risultato d'esercizio (utile o perdita) sia derivato dal peso eccessivo della gestione finanziaria (interessi passivi); in questo caso va rivista la composizione delle fonti di finanziamento e dell'indebitamento;</p>				

/*/*/*/*/*/*/*/*

Report 3: ANALISI PER FLUSSI

Oltre all'analisi per indici e margini, il sistema elabora un sintetico **RENDICONTO FINANZIARIO** dei flussi di liquidità relativo agli ultimi 2 esercizi.

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA' al	31/12/.....		31/12/.....	
<i>Report 3</i>				
	<i>Importi parziali</i>	<i>Importi totali</i>	<i>Importi parziali</i>	<i>Importi totali</i>
<i>Dimostrazione dei flussi</i>				
Disponibilità liquide iniziali		€ -		€ -
Flusso monetario generato da attività di esercizio				
Ricavi monetari	€ -		€ -	
Costi monetari	€ -		€ -	
Variazione nei crediti, debiti, ratei e risconti	€ -		€ -	
Totale flusso monetario da attività di esercizio		€ -		€ -
Flusso monetario netto da attività di investimento		€ -		€ -
Flusso monetario da attività di finanziamento:				
Da mezzi propri	€ -		€ -	
Da mezzi di terzi	€ -		€ -	
Totale flusso monetario da attività di finanziamento		€ -		€ -
Flusso monetario netto del periodo B)+C)+D)		€ -		€ -
Disponibilità liquide finali		€ -		€ -
<i>Variazione delle disponibilità liquide</i>		€ -		€ -

Il Rendiconto finanziario è indispensabile per interpretare la dinamica dei flussi e le aree della gestione che hanno generato o assorbito liquidità, ed è completato da due grafici relativi alla da un foglio di word dove poter fare le proprie annotazioni.

Tramite un apposito link è possibile accedere ai fogli di lavoro dove vengono visualizzati il metodo di calcolo e le classificazioni delle singole voci del bilancio, che hanno prodotto il Rendiconto

finanziario.

SUDDIVISIONE DELLE SINGOLE VOCI DI BILANCIO IN OGNUNA DELLE VOCI DEL RENDICONTO FINANZIARIO (Anno n-1 e Anno n)									
Esci			B1	B2	B3	C	D2	D1	F
ATTIVO	Anno	Importi bilancio	RICAVI MONETARI	COSTI MONETARI	CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	INVESTIMENTI	FINANZIAMENTI DI TERZI	FINANZIAMENTI DI CAPITALE PROPRIO	DISPONIBILITA' LIQUIDE
A) CREDITI V/SOCI	31/12/2021	€ -			€ -				
	31/12/2022	€ -			€ -				
B) IMMOBILIZZAZIONI									
I) Immateriali	31/12/2021	€ -				€ -			
	31/12/2022	€ -				€ -			
II) Materiali	31/12/2021	€ -				€ -			
	31/12/2022	€ -				€ -			
III) Finanziarie	31/12/2021	€ -				€ -			
	31/12/2022	€ -				€ -			
C) ATTIVO CIRCOLANTE									

/**/**/**/**/**/**

Report 4: RATING QUANTITATIVO PER IL MERITO CREDITIZIO

In base alle indicazioni dettate dal MEDIO CREDITO CENTRALE S.p.a. viene elaborato il RATING per la valutazione del MERITO CREDITIZIO. Il report espone con lettere maiuscole il merito creditizio dell'azienda fino ad un massimo di tre livelli (A-B-C). I calcoli vengono effettuati in base al settore di attività indicato nel foglio ANAGRAFICA AZIENDA.

Invece per l'applicazione dei nuovi criteri di calcolo del Rating complessivo (quantitativo e qualitativo) emanati dall'Istituto di credito è necessario consultare le disposizioni operative e tecniche sul sito internet del MCC.

DEMO SRL

Commercio, Servizi ed Alberghi locatari dell'immobile

RATING QUANTITATIVO DEL MERITO CREDITIZIO			
<i>Il Rating quantitativo del merito creditizio è calcolato in base alle indicazioni del MedioCredito Centrale S.p.a. per l'accesso al Fondo di garanzia.</i>			
<i>Per l'applicazione dei nuovi criteri di calcolo del Rating complessivo (quantitativo e qualitativo) consultare le disposizioni operative e tecniche sul sito internet del MedioCredito Centrale S.p.a.</i>			
	Anno	Anno	Anno
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
RATING QUANTITATIVO SCORE (MAX 12)	3,00	11,00	10,00
LIVELLO (A-B-C)	C	A	A

Accedendo alle tabelle calcoli è possibile visualizzare le modalità di calcolo del Rating:

MODELLO DI VALUTAZIONE PER LE IMPRESE IN CONTABILITA' ORDINARIA OPERANTI NEI SETTORI: COMMERCIO, SERVIZI ED ALBERGHI (SOCIETA' ALBERGHIERE LOCATARIE DELL'IMMOBILE).		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	
	VALORE DI RIFERIMENTO	VALORE			PUNTI DI SCORING			
A	Attivo circolante/Passivo circolante	<=080%	131,30%	58,40%	49,56%	3,00	2,00	1,00
B	Mezzi propri/Totale passivo	>=7%	-3,26%	17,80%	17,24%	0,00	3,00	3,00
C	MOL/Oneri finanziari	>=2	0,03	2,62	6,39	0,00	3,00	3,00
D	MOL/Ricavi vendite	>=8%	0,12%	9,43%	12,40%	0,00	3,00	3,00
TOTALE SCORING					3,00	11,00	10,00	
LIVELLO					C	A	A	

Report 5: INDICE FINANZIARIO Z-SCORE DI ALTMAN

L'indice di Altman è stato elaborato dall'economista di cui porta il nome ed è un indicatore sintetico della situazione finanziaria dell'azienda. L'indice viene elaborato in automatico in base ad altri 5 indicatori di bilancio. Il report espone il giudizio sul grado di equilibrio finanziario dell'azienda e sulla probabilità di futuro fallimento.

In base alla tipologia di azienda selezionata in ANAGRAFICA, viene calcolato il relativo indice:

PMI di produzione			
INDICATORE FINANZIARIO Z-SCORE DI ALTMAN			
<i>L'indice di Altman è un indicatore sintetico della situazione finanziaria dell'azienda e deriva dalla sintesi di altri 5 indicatori.</i>			
<i>Un indice basso è sintomo di crisi finanziaria; un indice alto rispecchia una situazione finanziaria migliore.</i>			
	Anno	Anno	Anno
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
INDICE Z-SCORE	0,80	0,51	0,17
	<i>Disequilibrio finanziario</i>	<i>Disequilibrio finanziario</i>	<i>Disequilibrio finanziario</i>

Anno	Anno	Anno
31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018

Legenda indici:

	Anno	Anno	Anno
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
EQUILIBRIO FINANZIARIO			
A = (attivo corrente – passivo corrente)/totale attività`	0,42	-0,30	-0,37
CAPACITA' DI AUTOFINANZIAMENTO			
B = utile non distribuito / totale attività`	0,00	0,01	0,01
REDDITIVITA'			
C = utile operativo / totale attività`	0,00	0,04	0,02
SOLVIBILITA'			
D = valore di mercato del capitale / totale indebitamento	-0,03	0,22	0,21
UTILIZZO CAPITALE			
E = vendite / totale attività`	0,52	0,51	0,27

/**/**/**/**/**

Report 6: INDICE EM-SCORE

L'EM-score è un modello che deriva dallo Z-score e permette di ottenere una valutazione del rating del debito:

INDICATORE EM-SCORE			
L'EM-SCORE è un modello che deriva dallo Z-SCORE e permette di ottenere una valutazione del rating del debito.			

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Capitale circolante/Capitale investito	0,78	0,46	0,20
Utili non distribuiti/Capitale investito	0,00	0,01	0,01
Risultato operativo/Capitale investito	0,00	0,04	0,02
Patrimonio netto/Totale passività	-0,03	0,18	0,17

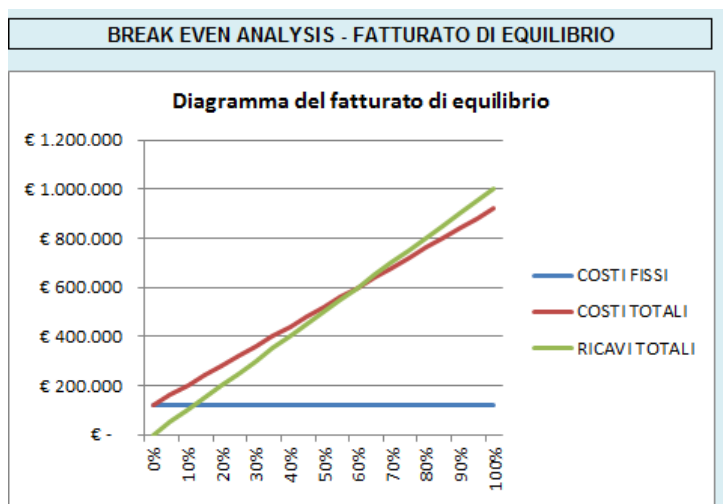
$$\text{EM-SCORE} = 3,25 + 6,56 \times A + 3,26 \times B + 6,72 \times C + 1,05 \times D$$

EM-SCORE	8,30	6,74	4,95
----------	------	------	------

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
RATING	AAA	A	BB
Rischiosità	Bassa	Relativa	Media

Report 7: BREAK EVEN ANALYSIS – FATTURATO DI EQUILIBRIO E SIMULAZIONE DI NUOVO SCENARIO

La **Break Even Analysis** permette di determinare il fatturato di equilibrio, ovvero il fatturato in base al quale i costi uguagliano i ricavi. Superando il fatturato di equilibrio si entra nell'area di utile. Sempre in base ai dati inseriti, il sistema elabora i calcoli e genera un grafico relativo all'analisi.



In parallelo ai calcoli proposti dal sistema, è possibile simulare nuovi scenari (ulteriori investimenti e costi fissi, variazioni di fatturato, ecc.) che permettono di verificare in tempo reale l'effetto sul fatturato di equilibrio.

Di rilevante utilità è l'indicatore **MARGINE DI SICUREZZA** che permette di quantificare in percentuale l'entità del calo di fatturato prima che l'impresa vada in perdita.

<i>Dati di bilancio</i>		<i>Nuovo scenario</i>
	31/12/2020	Nuovo investimento
Produzione venduta	€ 3.334.475,00	€ 3.600.000,00
Costo variabile del venduto	€ 1.598.988,00	€ 1.800.000,00
Margine di contribuzione (RV-CV)	€ 1.735.487,00	€ 1.800.000,00
Costi fissi di produzione	€ 1.748.388,00	€ 2.000.000,00
<i>Indicatori calcolati</i>		<i>Nuovo scenario</i>
Risultato economico lordo (MC-CF)	-€ 12.901,00	-€ 200.000,00
Fatturato di equilibrio (BEP)	€ 3.359.262,31	€ 4.000.000,00
Fatturato di equilibrio percentuale	101%	111%
Margine di sicurezza (RV-BEP)/RV ovvero capacità di resistenza al calo di fatturato	-0,74%	-11,11%
Indice di efficienza RV/BEP	0,99	0,90

Report 8: RELAZIONE AUTOGENERANTE

In base ai dati dei bilanci inseriti e alle analisi elaborate, il sistema genera una relazione tecnica relativa alla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'azienda.

La relazione non è modificabile dall'utente, che però può integrare con propri commenti nel foglio di Word posto in calce al report.

DEMO SRL

RELAZIONE TECNICA - Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria
Situazione al 31/12/2020

Analisi della situazione economica			
Alta formazione del reddito di esercizio, pari a euro	€ 17.959	ha contribuito la gestione caratteristica	
per una percentuale del -0,76%		e la gestione finanziaria per il	2,02%
Circa la redditività del Capitale proprio, essa è diminuita rispetto all'esercizio precedente.			
Il ROI (tasso di rendimento del capitale investito) risulta essere minore del costo medio del denaro espresso dal ROD. Pertanto l'indebitamento produce un effetto leva negativo sulla redditività del capitale proprio.			
La redditività delle vendite (ROS) è passata dal	7%	al	-1%
L'indice di indebitamento (leverage) è passato da	5,61	a	-30,93
miglioramento dell'indebitamento complessivo. evidenziando un			
L'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato, è passata dal	3,60%	al	3,36%
La gestione operativa di esercizio ha generato un cash flow	positivo	che è	peggiorato
rispetto al precedente esercizio.			

/**/**/**/**/**/**/**

Report 9: NOTE E VALUTAZIONI LIBERE

In questo foglio di Word è possibile inserire un riepilogo delle note riportate nei singoli fogli, oppure presentare un giudizio di commento complessivo e proprie osservazioni dell'analista o consulente.

DEMO SRL

NOTE E COMMENTI

Ritornando al Menu principale è possibile accedere alla funzione STAMPA FASCICOLO:

STAMPA FASCICOLO

Tutti i dati inseriti, le elaborazioni e tutti i REPORT generati dal sistema, possono essere stampati e raccolti in un fascicolo di 63 pagine con frontespizio personalizzabile. L'utente comunque può decidere di stampare solo una parte delle elaborazioni. Premendo il tasto STAMPA si apre una anteprima di stampa dalla quale poi lanciare la stampa dalla barra degli strumenti di Excel.

STAMPA FASCICOLO		Indietro
PERSONALIZZA FRONTESPIZIO		N. pagine
FRONTESPIZIO	STAMPA	1
ANAGRAFICA AZIENDA	STAMPA	1
INSERIMENTO BILANCI	STAMPA	9
REPORT RAPIDO: EQUILIBRI GESTIONALI	STAMPA	2
Report n.	REPORT GRAFICI ANDAMENTALI	
1	ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI PATRIMONIALI	STAMPA 3
2	ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI ECONOMICI	STAMPA 3
3	ANDAMENTO DEGLI EQUILIBRI FINANZIARI	STAMPA 4
Report n.	REPORT ANALISI QUANTITATIVA	

/**/**/**/**/**/**/**/**

INFORMAZIONI TECNICHE SULL'UTILIZZO DEL TOOL

Il prodotto necessita di Microsoft Excel ed ha una dimensione di 892 KB.

Per navigare tra le diverse videate, vi sono appositi link sui quali basta cliccare.

L'inserimento dei dati deve essere effettuato solo nei fogli:

- **Anagrafica azienda**
- **Inserimento bilanci**

in quanto tutte le altre videate sono di sola lettura e pertanto non è possibile modificarne i dati. Nei due fogli di input su elencati, i dati devono essere inseriti esclusivamente nelle **celle dal fondo bianco**, perché tutte le altre sono protette al fine di evitare modifiche o cancellazioni di formule che potrebbero inficiare le elaborazioni dei report.

I dati dei bilanci vanno inseriti esclusivamente in cifre intere senza decimali.

In alcune videate alcune celle sono dotate di un **angolo superiore di colore rosso**. Si tratta di celle contenenti un commento, per leggere il quale basta posizionare il puntatore del mouse sulla cella.

In calce ad ogni report è inserito un foglio di Word per annotazioni e note di commento. Per entrare nel foglio di Word e poter scrivere, è necessario fare doppio click al suo interno.

I dati anagrafici e gli importi che appaiono nelle schermate di esempio di questa guida, sono relativi ad una azienda immaginaria, come pure gli importi che sono di puro esempio.

Si consiglia di conservare un file vuoto senza dati del tool e rinominare i file utilizzati, allo scopo di evitare di cancellare tutti i dati inseriti ogni volta che si voglia fare una nuova elaborazione.

Mappa delle funzioni

Una comoda mappa permette di orientarsi tra le diverse e numerose funzioni del software.

Informazioni & Credits

Autore

dott. Nicola Napolitano

Dottore commercialista – Docente di Economia Aziendale

Per assistenza, chiarimenti, informazioni specifiche o suggerimenti migliorativi, potete scrivere direttamente all'autore all'indirizzo:

n.napolitano4@gmail.com

//*/*/*/*/*/*/**

Tutti i tools per il controllo aziendale e gli e-book dello stesso autore visualizzabili al seguente link:

<https://www.fiscoetasse.com/autore/121-napolitano-dott-nicola>

Fine guida