

Uno strumento completo che permette all'Utente di scoprire eventuali parametri che non soddisfano gli standard di natura patrimoniale, economica e finanziaria. Semplice da utilizzare che, inoltre, permette di realizzare una serie di simulazioni per l'individuazione della strategia più idonea per migliorare la valutazione. Per ottimizzarne l'utilizzo il programma è corredato da un corso di formazione scaricabile del link che può essere installato sul computer per essere sempre disponibile. L'analisi di bilancio, infatti, mira a comprendere i risultati della gestione economica, finanziaria e patrimoniale di un'azienda tramite lo studio del rendiconto di esercizio e dei dati da questo ricavabili.

Il Software si occupa proprio della determinazione, da una parte, dei vari Indici ricavabili dai bilanci d'esercizio e, dall'altra, di calcolare, utilizzando un'apposita Tabella, il grado di rischiosità aziendale evidenziando quanti e quali Rates rispettino almeno lo standard medio atteso dagli investitori e dal mercato finanziario

La procedura è quasi tutta automatizzata restando a carico dell'Utente le seguenti, limitate, attività:

1. Inserimento degli ultimi 2 Bilanci
2. Inserimento di limitate informazioni

In sostanza si tratta di una pura e semplice attività di trascrizione degli importi inseriti nel Bilancio depositato alla CCIAA; il software, infatti, espone la stessa impostazione e le stesse descrizioni :

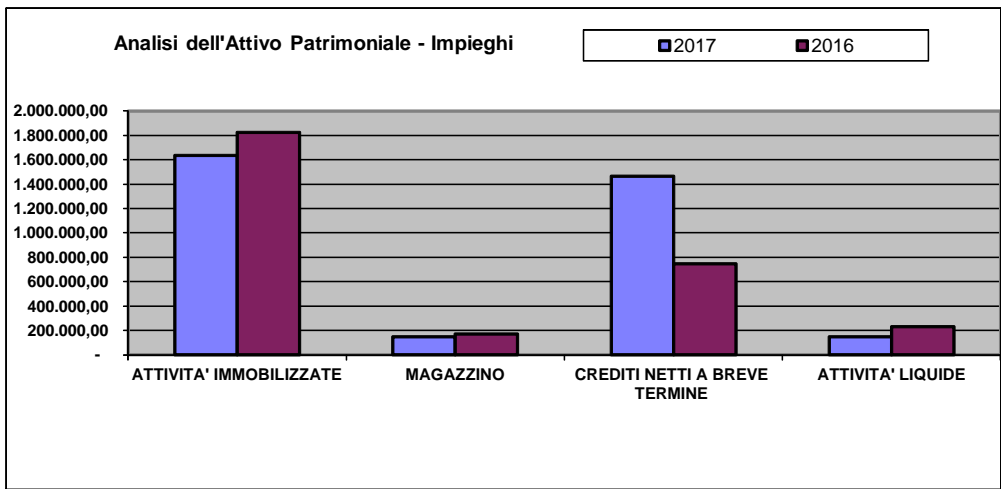
Il programma elabora inoltre automaticamente una serie di prospetti numerici con relativi grafici di cui fanno parte :

- Analisi fonti e impieghi
- Saldi Patrimoniali
- Indici Patrimoniali
- Saldi della liquidità
- Indici della Redditività
- Indici economici

che hanno la seguente struttura

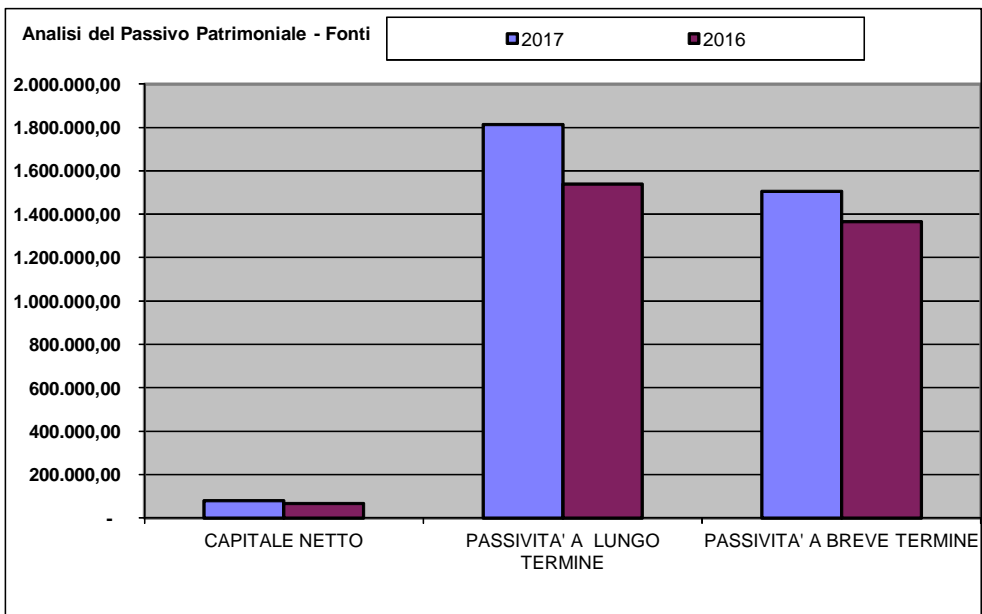
1) IMPIEGHI

	2017	2016
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	1.634.539,99	1.822.196,00
MAGAZZINO	150.352,00	172.609,00
CREDITI NETTI A BREVE TERMINE	1.465.326,67	745.738,00
ATTIVITA' LIQUIDE	149.112,89	233.077,00
TOTALE IMPIEGHI	3.399.331,55	2.973.620,00



2) FONTI

	2017	2016
CAPITALE NETTO	80.082,95	68.064,00
PASSIVITA' A LUNGO TERMINE	1.814.332,60	1.539.067,00
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	1.504.916,00	1.366.489,00
TOTALE FONTI	3.399.331,55	2.973.620,00



Il "Riepilogo degli Indici della gestione aziendale"

è un prospetto che calcola ed espone non solo i principali Rates Basilea, ma anche numerosi ed importanti Indici che misurano la bontà della gestione delle Risorse aziendali e l'equilibrio economico e finanziario dell'Azienda (Rotazione del Magazzino,giorni incassi dai Clienti, incidenza degli oneri finanziari sul valore della produzione,congruità delle Rimanenze rispetto al valore delle Attività correnti, ecc.)

INDICI VARI DI GESTIONE			
CREDITI COMMERCIALI A BREVE TERMINE	5.585.269,68	3.374.850,06	2.795.188,59
ATTIVITA' LIQUIDE	188.084,20	166.163,17	75.332,43
CREDITI NETTI A BREVE TERMINE	5.585.269,68	4.758.713,25	4.036.028,70
CREDITI A BREVE + ATTIVITA' LIQUIDE	5.773.353,88	4.924.876,42	4.111.361,14
MAGAZZINO	3.481.171,56	2.620.568,15	2.413.301,61
ATTIVITA' CORRENTI	15.027.879,32	12.470.320,98	10.636.023,88
ATTIVITA' CONSOLIDATE	1.651.239,77	1.616.699,31	1.741.734,55
ATTIVO NETTO - ATTIVITA' TOTALI	10.905.765,21	9.162.143,88	8.266.397,30
DEBITI COMMERCIALI A BREVE	5.742.234,75	4.014.571,14	3.763.650,63
DEBITI FINANZIARI E VARI A BREVE	2.738.308,03	2.907.017,14	2.739.382,03
DEBITI FINANZIARI A LUNGO TERMINE	481.650,95	402.432,86	0,00
DEBITI DIVERSI E ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE	161.729,92	150.590,64	0,00
DEBITI COMMERCIALI E FINANZIARI A LUNGO TERMINE	643.380,87	553.023,50	0,00
CAPITALE PROPRIO	1.444.851,86	1.426.046,60	1.421.373,41
PASSIVITA' CORRENTI	8.480.542,78	6.921.588,28	6.503.032,66
PASSIVITA' CONSOLIDATE	2.425.222,43	2.240.555,60	1.763.364,64
PASSIVO NETTO - PASSIVITA' TOTALI	10.905.765,21	9.162.143,88	8.266.397,30
CAPITALE DI TERZI	9.490.038,28	7.736.097,28	6.845.023,88
ONERI FINANZIARI / VALORE PRODUZIONE	7,54%	9,93%	10,33%
ONERI FINANZIARI / CAPITALE DI TERZI	5,60%	8,38%	8,69%
RIMANENZE / ATTIVITA' CORRENTI	59,39%	52,51%	58,34%
TASSO DI AMMORTAMENTO	15,36%	14,84%	5,93%
GIORNI MEDI ROTAZIONE MAGAZZINO	193	157	170
GIORNI MEDI INCASSI DA CLIENTI	258	168	164
GIORNI MEDI PAGAMENTO A FORNITORI	262	239	239
RICAVI / DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE (rotaz. Fidi)	122,60%	162,48%	152,98%
DEBITI FIN. LUNGO TERMINE / ATTIVITA' CONSOLIDATE NETTE	29,17%	24,89%	0,00%

La Tabella di valutazione del Rischio-Azienda

DESCRIZIONE	COSA INDICA	VALORE MINIMO	2008	2007	Valutazioni	N° indici positivi	Somma valutazioni
MARGINE DI STRUTTURA	Congruià dei Mezzi Propri rispetto alla dimensione delle immobilizzazioni	1	-206,39	-190,65	-2		
MARGINE DI TESORERIA	Equilibrio fra Attività Correnti, Magazzino e Passività correnti	1	-2.707,19	-1.996,71	-2	Valore minimo	0
SALDO DI LIQUIDITA'	Capacità di far fronte agli impegni finanziari a breve termine	1	-1.704,77	-2.041,38	-2		
INDICE DI LIQUIDITA' - Acid Test	Misura il grado di equilibrio fra Attività liquide e Passività a breve	20%	68,08	71,15	2	Somma algebrica valutazioni	-6
INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK RATIO	Misura il margine di Sicurezza per i Creditori a breve termine	50%	2,22	2,40	-2		
DISPONIBILITA' CORRENTE - Current Ratio	Misura la capacità dell'Azienda di far fronte ai debiti a breve con la liquidità ed il magazzino	100%	109,13	109,01	1		
Redditività delle Vendite	Misura il profitto percentuale sulle vendite (%)	10	11,87	19,89	1		
R.O.A. Redditività Attività Totali	Calcola il tasso di rendimento (risultato operativo lordo) delle Attività totali investite nell'Azienda (%)	3,50	7,12%	13,26%	2		
R.O.E. Redditività del Capitale Proprio	Calcola il tasso di rendimento(risultato operativo netto) del Capitale netto (%)	3,50	1,30%	0,33%	-2		
R.O.I. Redditività Capitali Investiti	Calcola il tasso di rendimento (risultato operativo netto+oneri finanziari) delle Fonti di finanziamento(%)	3,50	0,17%	0,05%	-2		

La Tabella offre una duplice valutazione:

- indica il numero di indici che hanno rispettato il valore minimo atteso (4 su 10)
- indica la valutazione (- 6) che tiene conto non solo della circostanza che un determinato indice ha superato o meno il valore minimo , ma anche di quanto quest'ultimo è stato superato e/o è risultato inferiore al valore atteso. Ogni indici, come si vede, può ottenere una valutazione da -2 a +2; conseguentemente la valutazione minima potrà essere -20 e quella massima +20. Anche se non esistono standard adattabili alle diverse tipologie (

dimensioni, settore di attività, volumi di fatturati, ecc.) si può tuttavia cautelativamente ipotizzare che il valore zero rappresenta l'obiettivo minimo cui deve tendere l'Azienda per evitare di stazionare nella zona " a rischio ".

Seconda Tabella di valutazione del Rischio-Azienda

Il software , inoltre, elabora una seconda Tabella utilizzando parametri diversi dalla prima offrendo così all'Ut8lizzatore la possibilità di riscontrare il risultato calcolato per quest'ultima

Seconda tabella valutazione			
Possibilità di DEFAULT			
	Z < 1,79	Alta	Default molto probabile
	Z da 1,80 a 2,70	Medio Alta	Possibilità di Default a medio termine
	Z da 2,71 a 3,00	Media	Azienda con qualche problema
	Z => 3,01	Molto Bassa	Azienda finanziariamente solida
Rating	1,66		