AreaRating®

lavoriamo i numeri per produrre informazioni

MANUALE D’USO DEL SOFTWARE

Sommario

	PREMESSA	Pag.	2
1	REGISTRAZIONE	Pag.	3
2	SEZIONE CLIENTE	Pag.	4
2.1	Acquisto ticket per utilizzo moduli software	Pag.	4
2.2	Gli account	Pag.	5
3	SEZIONE UTILIZZO MODULI	Pag.	6
3.1	Pagina Elenco bilanci	Pag.	7
3.1.1	Registrazione di un nuovo bilancio	Pag.	7
3.2	Pagina Elenco flussi Centrale dei Rischi	Pag.	9
3.2.1	Registrazione di un nuovo flusso di Centrale dei Rischi	Pag.	9
3.2.2	Inserimento di una nuova rilevazione mensile in un flusso CR già registrato	Pag.	10
3.3	Pagina Elenco dati per analisi qualitativa	Pag.	10
3.3.1	Registrazione di un nuovo set di dati qualitativi aziendali	Pag.	11
3.4	Pagina Elenco dati per calcolo rating ESG	Pag.	11
3.4.1	Registrazione di un nuovo set di dati ESG aziendali	Pag.	12
3.5	Pagina Elenco dati per elaborazione Business Plan	Pag.	13
3.5.1	Registrazione di un nuovo set di dati di Business Plan	Pag.	14
3.6	Pagina Elenco elaborazioni	Pag.	14
4	MODALITA' DI UTILIZZO DEI MODULI SOFTWARE	Pag.	15
4.1	Calcolo del rating	Pag.	16
4.2	Analisi della Centrale dei Rischi	Pag.	18
4.3	Analisi qualitativa aziendale	Pag.	20
4.4	Calcolo del rating con i criteri del Fondo di Garanzia PMI L. 662/96	Pag.	22
4.5	Calcolo del rating ESG	Pag.	25
4.6	Calcolo degli indicatori di allerta crisi ex art. 3 del Codice della crisi d'impresa	Pag.	27
4.7	Analisi di bilancio	Pag.	30
4.8	Analisi di bilancio per Enti del Terzo Settore	Pag.	33
4.9	Sviluppo del bilancio previsionale	Pag.	38
4.10	Elaborazione del budget di tesoreria	Pag.	43
4.11	Elaborazione del Business Plan per start-up d'impresa	Pag.	47
4.12	Valutazione d'azienda con il metodo misto patrimoniale-reddituale (UEC)	Pag.	50
4.13	Valutazione d'azienda con il metodo Discounted Cash Flow (DCF)	Pag.	53
4.14	Integrazione dello score quantitativo	Pag.	59
5	REPORT CUMULATIVI	Pag.	59
5.1	Descrizione report cumulativi	Pag.	59
5.2	Produzione report cumulativi	Pag.	60
6	SERVIZIO ASSISTENZA CLIENTI	Pag.	61

PREMESSA

Cos'è AreaRating.com
AreaRating.com è un sito web che contiene un software modulare di finanza aziendale.

Quali sono i vantaggi di AreaRating.com:
- è interamente in cloud, puoi lavorare accedendo da qualsiasi pc senza fare download o installazione di app;
- è di facile impiego, puoi caricare i dati di bilancio con file xbrl e visualizzare i risultati di molti moduli con pochi clic;
- è costantemente aggiornato con le modifiche delle norme di riferimento e con le variazioni dei dati di settore;
- è modulare, ogni modulo del software può essere utilizzato singolarmente, non acquisti ciò che non ti interessa;
- è basato sull'approccio pay per use, senza abbonamento spendi solo per ciò che usi;
- è multiutente, puoi creare gratuitamente fino a dieci utenti virtuali con accesso ad ambienti di lavoro riservati.

Come utilizzare il software
Per utilizzare i moduli software servono pochi semplici step:
1. registrazione gratuita al sito, non è richiesta la sottoscrizione di un abbonamento;
2. accesso alla sezione Cliente per l'acquisto dei ticket da impiegare nella sezione Utilizzo Moduli;
3. accesso alla sezione Utilizzo Moduli per eseguire le elaborazioni desiderate.

Quali sono i moduli software disponibili
Nel sito AreaRating.com sono disponibili i seguenti moduli di finanza aziendale:
- ✓ CALCOLO DEL RATING;
- ✓ ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI;
- ✓ ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE;
- ✓ CALCOLO DEL RATING CON I CRITERI DEL NUOVO MODELLO DEL FONDO DI GARANZIA PMI L.662/96;
- ✓ CALCOLO DEL RATING ESG;
- ✓ CALCOLO DEGLI INDICATORI DI ALLERTA CRISI E DEI SEGNALI DI ALLARME EX ART. 3 DEL CODICE DELLA CRISI D'IMPRESA E DELL'INSOLVENZA;
- ✓ ANALISI DI BILANCIO;
- ✓ ANALISI DI BILANCIO PER ENTI DEL TERZO SETTORE;
- ✓ ELABORAZIONE DEL BILANCIO PREVISIONALE PER IMPRESE IN ATTIVITÀ;
- ✓ ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA;
- ✓ ELABORAZIONE DEL BUSINESS-PLAN PER START-UP D'IMPRESA;
- ✓ VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO MISTO PATRIMONIALE-REDDITUALE (UEC);
- ✓ VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO DISCOUNTED CASH FLOW (DCF).

Per ogni modulo software sono presenti nella home page:
- un link alla pagina illustrativa del modello;
- un link per una prova gratuita del modello con dati preimpostati.

Limitazioni
I moduli che elaborano dati di bilancio sono sviluppati per imprese con ciclo produttivo non superiore a dodici mesi. Per i bilanci degli Enti del Terzo Settore è disponibile esclusivamente il modulo di ANALISI DI BILANCIO.

L'utilizzo dei moduli di: ELABORAZIONE DEL BILANCIO PREVISIONALE, ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA e VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO DCF richiedono la disponibilità dei dati di un bilancio in forma ordinaria.

Il software è ottimizzato per l'utilizzo dei browser Google Chrome e Microsoft Edge; utilizzando un browser diverso, ad esempio Mozilla Firefox, i grafici prodotti da alcuni moduli software (es. ANALISI DI BILANCIO e ELABORAZIONE DEL BILANCIO PREVISIONALE) potrebbero non essere visualizzati correttamente.

1 REGISTRAZIONE

A cosa serve

La registrazione al sito consente di accedere alla SEZIONE UTILIZZO MODULI e, previo acquisto dei ticket nella SEZIONE CLIENTE, eseguire le elaborazioni desiderate.

Quanto costa

La registrazione al sito è gratuita.

Cosa occorre fare per registrarsi

Per effettuare la registrazione al sito occorre accedere alla pagina di registrazione cliccando sul bottone posto in alto a destra della home page

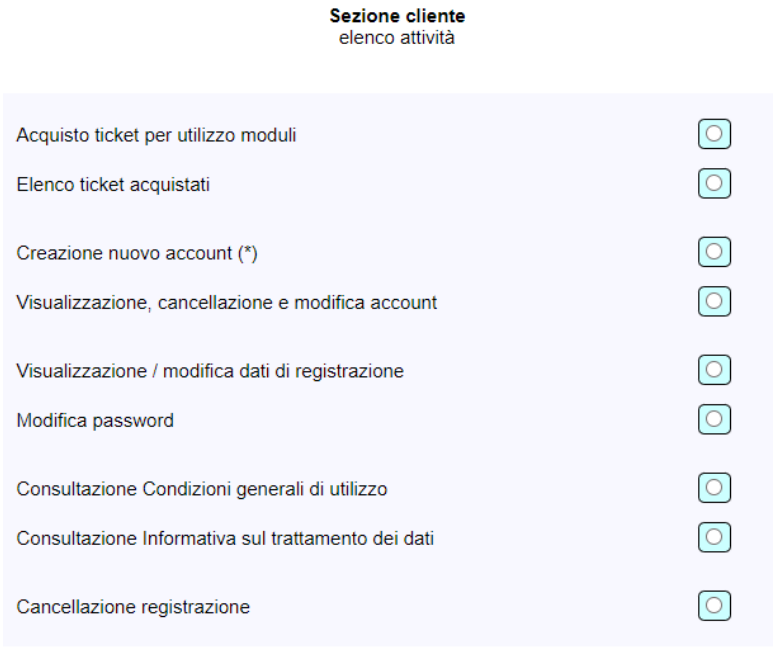
Nella pagina di registrazione è richiesto di:

1. scegliere le credenziali cliente (Username e Password); le credenziali scelte consentono di accedere alla SEZIONE CLIENTE e alla SEZIONE UTILIZZO MODULI;
2. indicare la categoria dell'intestatario (impresa, altra persona giuridica, studio associato, libero professionista o persona fisica);
3. inserire i dati anagrafici richiesti;
4. confermare di avere preso visione dell'Informativa sul trattamento dei dati personali; oltre che nella pagina di registrazione, l'Informativa è consultabile tramite il link posto nel piede della HOME PAGE e nelle altre principali pagine di navigazione del sito;
5. accettare le Condizioni Generali di Registrazione e di Utilizzo; oltre che nella pagina di registrazione, le Condizioni Generali di Registrazione e di Utilizzo sono consultabili tramite il link posto nella pagina di avvio della registrazione.

Al termine del processo viene visualizzato un messaggio di avvenuta registrazione dei dati inseriti. Contestualmente viene inviata alla casella PEC dell'intestatario una comunicazione contenente il link da utilizzare per confermare la propria registrazione. La conferma è condizione di efficacia della registrazione al sito.

2 SEZIONE CLIENTE

Nella SEZIONE CLIENTE vengono effettuate le attività connesse all'utilizzo del software, compreso l'acquisto dei ticket da impiegare nella SEZIONE UTILIZZO MODULI.



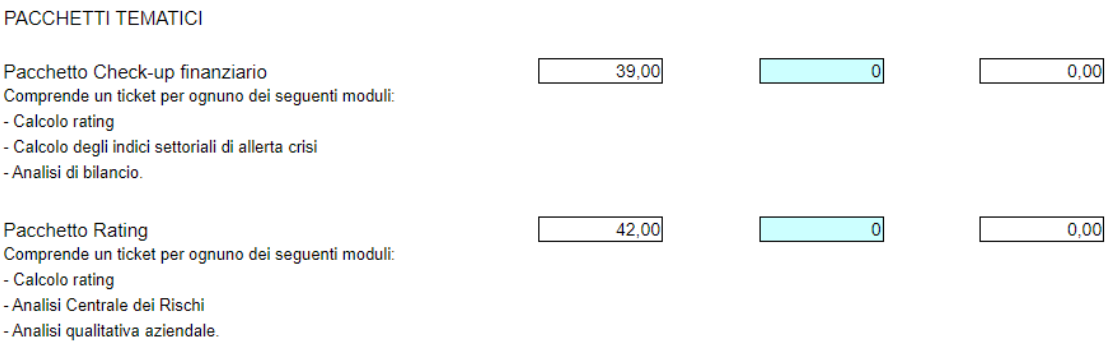
Per il migliore svolgimento delle attività, in questa sezione è preferibile utilizzare esclusivamente i pulsanti del software. L'utilizzo delle funzioni di navigazione del browser (es. avanti, indietro e aggiorna pagina) può causare il termine della sessione. Per motivi di sicurezza la sessione viene chiusa automaticamente dopo 15 minuti di inattività (permanenza ininterrotta sulla stessa pagina).

2.1 Acquisto ticket per utilizzo moduli software

Nella pagina dedicata all'acquisto dei ticket per l'utilizzo dei moduli software è possibile scegliere, fra le diverse opzioni disponibili, quali e quanti ticket acquistare. Ogni ticket acquistato dà diritto a un singolo utilizzo del relativo modulo e ha un termine di validità di dodici mesi dalla data di acquisto.

MODULO le caratteristiche, il funzionamento e i risultati dei moduli sono consultabili dai link presenti nella home page	Prezzo ticket netto IVA	Quantità ticket	Subtotale netto IVA
Calcolo rating	24,00	0	0,00
Analisi Centrale Rischi	16,00	0	0,00
Analisi qualitativa aziendale	16,00	0	0,00
Calcolo rating FdG PMI	12,00	0	0,00
Calcolo rating ESG	16,00	0	0,00
Calcolo indicatori allerta crisi	12,00	0	0,00
Analisi di bilancio (imprese e ETS)	16,00	0	0,00
Sviluppo bilancio previsionale	20,00	0	0,00
Elaborazione budget di tesoreria	20,00	0	0,00
Business Plan per start-up d'impresa	28,00	0	0,00
Valutazione d'azienda UEC	28,00	0	0,00
Valutazione d'azienda DCF	32,00	0	0,00

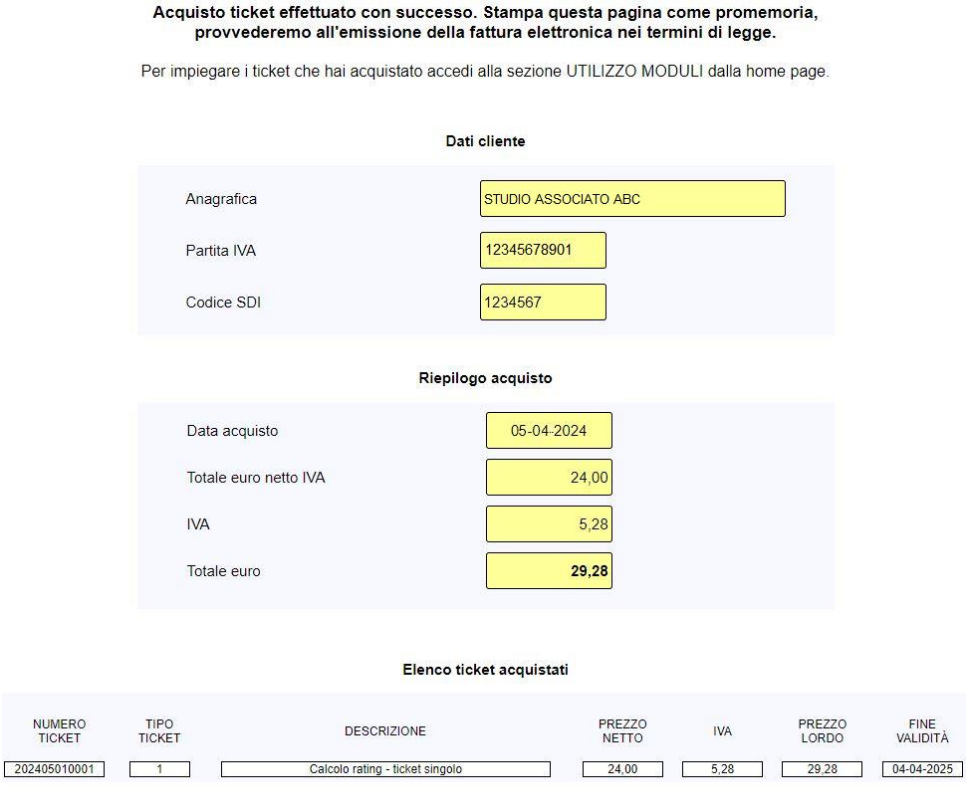
Oltre a singole tipologie di ticket è possibile acquistare anche pacchetti tematici



Nota: tutti i prezzi indicati nelle immagini precedenti sono quelli vigenti alla data di pubblicazione del presente Manuale d'Uso e potrebbero variare nel corso del tempo.

In fondo alla pagina sono presenti il riepilogo del costo complessivo d'acquisto e il pulsante per iniziare la procedura di pagamento. Il pagamento avviene tramite indirizzamento ad un modulo esterno gestito da PayPal. Per il pagamento non è richiesto un conto PayPal e sono accettate le normali carte di credito/debito selezionando l'opzione "paga con una carta".

Nella pagina PayPal di conferma avvenuto pagamento occorre cliccare sul bottone "Torna sul sito del venditore" (o dicitura equivalente) e attendere di visualizzare la pagina di AreaRating con i dati dell'acquisto che è stato effettuato.



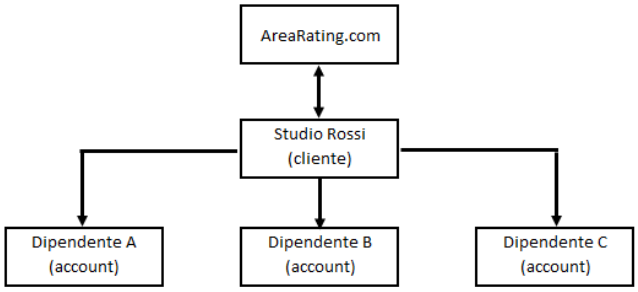
Seguire correttamente questa modalità consente di avere l'immediata disponibilità dei ticket acquistati; in caso contrario la disponibilità dei ticket potrebbe essere temporalmente ritardata.

2.2 Gli account

Gli account sono utenti virtuali dotati di proprie credenziali che hanno accesso a un ambiente riservato nella SEZIONE UTILIZZO MODULI. Il primo account viene creato automaticamente al momento della registrazione con le stesse credenziali

del cliente. Gli altri account possono eventualmente essere creati dal cliente nel caso in cui abbia necessità di disporre di più utenze o aree di impiego.

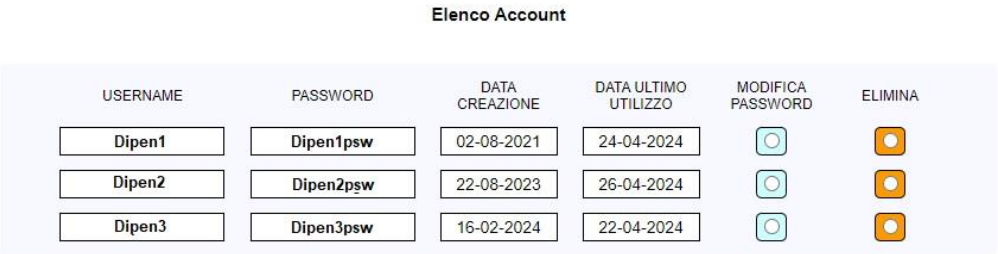
Ad esempio: in fase di registrazione su AreaRating.com il titolare di uno studio professionale sceglie le proprie credenziali che utilizzerà per l'accesso alla SEZIONE CLIENTI e alla SEZIONE UTILIZZO MODULI. Se nello studio professionale lavorano più dipendenti e il titolare ritiene che ognuno di essi debba disporre di un'area di lavoro riservata nella SEZIONE UTILIZZO MODULI, potrà creare un account per ogni dipendente. Gli account possono accedere alla SEZIONE UTILIZZO MODULI ma le loro credenziali non consentono di accedere alla SEZIONE CLIENTE.



Creare un nuovo account è molto semplice: nell'elenco delle attività della SEZIONE CLIENTE occorre selezionare la funzione CREAZIONE NUOVO ACCOUNT. Si aprirà una pagina in cui verrà chiesto di scegliere le credenziali del nuovo account:

Per ogni cliente possono essere creati fino a un massimo di nove nuovi account, per un totale di dieci utenze complessive.

La gestione degli account avviene tramite la funzione VISUALIZZAZIONE, CANCELLAZIONE E MODIFICA ACCOUNT, presente nell'ELENCO ATTIVITÀ della SEZIONE CLIENTE. Scegliendo questa funzione si apre la pagina seguente



3 SEZIONE UTILIZZO MODULI

Nella SEZIONE UTILIZZO MODULI viene effettuato l'utilizzo dei moduli software, previa registrazione gratuita al sito e acquisto dei ticket nella SEZIONE CLIENTE.

Per il migliore svolgimento delle attività, in questa sezione è preferibile utilizzare esclusivamente i pulsanti del software. L'utilizzo delle funzioni di navigazione del browser (es. avanti, indietro e aggiorna pagina) può causare il termine della sessione. Per motivi di sicurezza la sessione viene chiusa automaticamente dopo 60 minuti di inattività (permanenza ininterrotta sulla stessa pagina).

Nella sezione è possibile memorizzarze i dati di input per l'utilizzo dei moduli e i risultati delle elaborazioni effettuate. La funzione di memorizzazione permette di accedere ai dati registrati con la più ampia flessibilità e di:

- utilizzare diversi moduli (es. CALCOLO DEL RATING, ANALISI DI BILANCIO, ec…) con un solo inserimento di dati di bilancio;
- completare le elaborazioni dei moduli che consentono calcoli iterativi (es. SVILUPPO DEL BILANCIO PREVISIONALE, VALUTAZIONE D'AZIENDA UEC, ecc…) anche in sessioni di lavoro diverse;
- monitorare la valutazione andamentale con un solo aggiornamento mensile del flusso della Centrale dei Rischi.

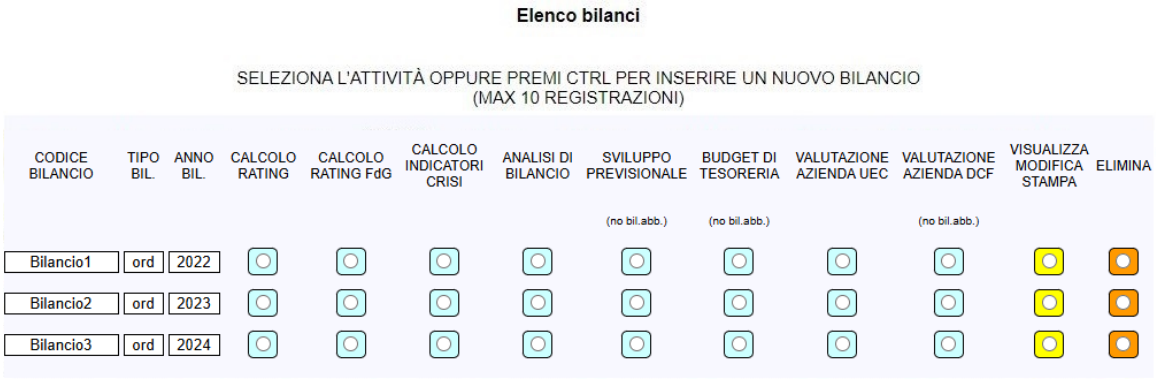
La SEZIONE UTILIZZO MODULI è composta dalle seguenti pagine di navigazione principale

Il menu di navigazione è presente nella parte alta di tutte le pagine della SEZIONE UTILIZZO MODULI ed è possibile svolgere attività che interessano diversi moduli software con un unico accesso.

3.1 Pagina Elenco bilanci

Dopo aver inserito le credenziali di accesso la prima pagina visualizzata è la pagina ELENCO BILANCI. Nel caso in cui non sia stato precedentemente caricato nessun bilancio la pagina viene così visualizzata

Nel caso in cui vi siano bilanci precedentemente caricati la pagina viene così visualizzata



Nel caso in cui i bilanci precedentemente caricati siano tutti bilanci di Enti del Terzo Settore (tipo bilancio "tes") la pagina viene così visualizzata (l'unico modulo disponibile per questa tipologia di bilanci è l'ANALISI DI BILANCIO)

3.1.1 Registrazione di un nuovo bilancio

Per inserire un nuovo bilancio occorre premere il tasto CTRL sulla tastiera. Possono essere inseriti bilanci redatti secondo lo schema ordinario (artt. 2424 e 2425 C.C.), bilanci redatti in forma abbreviata (art. 2435-bis C.C.) e bilanci degli Enti del Terzo Settore (Decreto del Ministero del Lavoro e delle politiche sociali del 5 marzo 2020). I dati che vengono memorizzati sono i valori delle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico / Rendiconto Gestionale ETS. Possono essere registrati fino a dieci bilanci.

Alla pressione del tasto CTRL viene visualizzata la pagina in cui deve essere inserito il codice con cui si vuole memorizzare il bilancio e deve essere scelto il tipo di bilancio da memorizzare

Nella pagina successiva occorre scegliere la modalità di caricamento dei dati di bilancio: inserimento manuale o invio del file di bilancio, in formato XBRL per le imprese commerciali, in formato XLSX per gli Enti del Terzo Settore

Come indicato nella pagina, in caso di invio del file di bilancio, il software effettua il controllo di coerenza fra eventuali importi negativi e le relative voci di bilancio (es. non viene accettato un valore negativo per le voci delle immobilizzazioni).

L'ultima pagina del processo di registrazione del bilancio è quella in cui sono presenti i campi di input dei valori, da riempire in caso di inserimento manuale oppure già riempiti in caso di upload del file XBRL o dei file XLSX. Nell'immagine seguente è mostrata, a titolo di esempio, la prima parte della pagina relativa alla registrazione di un bilancio in forma abbreviata

...

...

Il software calcola automaticamente tutti i sub-totali e i totali delle sezioni del bilancio ed effettua i principali controlli di coerenza sui valori inseriti (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). E' possibile memorizzare un bilancio con dati incompleti o non coerenti e intervenire successivamente sullo stesso con la funzione VISUALIZZAZIONE O MODIFICA (vedi immagine precedente della pagina ELENCO BILANCI). Fino a che un bilancio inserito presenta dati non coerenti, non può essere utilizzato come input per le elaborazioni dei moduli software.

3.2 Pagina Elenco flussi Centrale Rischi

Cliccando sul tasto ELENCO CENT. RISCHI del menu di navigazione principale della SEZIONE UTILIZZO MODULI

si accede alla pagina ELENCO FLUSSI CENTRALE DEI RISCHI.

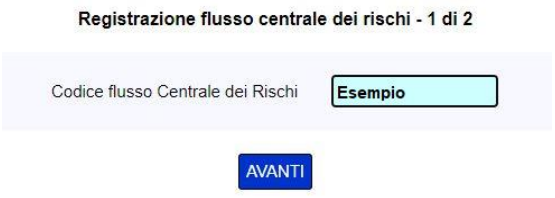
Nel caso in cui non sia stato precedentemente caricato nessun flusso semestrale di Centrale dei Rischi la pagina viene così visualizzata

Nel caso in cui vi siano flussi semestrali di Centrale dei Rischi precedentemente caricati la pagina viene così visualizzata

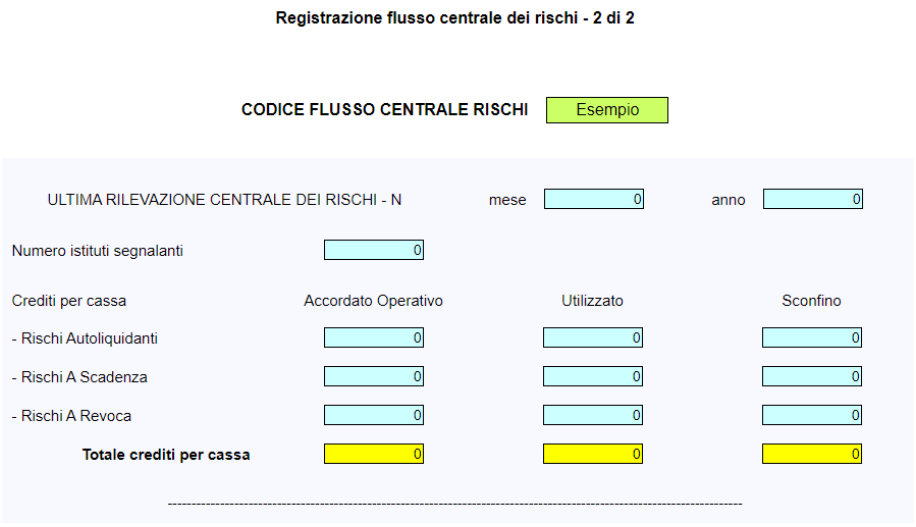
3.2.1 Registrazione di un nuovo flusso di Centrale dei Rischi

Per inserire un nuovo flusso di Centrale dei Rischi occorre premere il tasto CTRL sulla tastiera. Possono essere registrati fino a dieci flussi semestrali.

Alla pressione del tasto CTRL viene visualizzata la pagina in cui deve essere inserito il codice con cui si vuole memorizzare il flusso di Centrale dei Rischi da analizzare



La seconda e ultima pagina del processo di registrazione dei flussi di Centrale dei Rischi è quella in cui sono presenti i campi di input dei valori



I dati riportati nell'immagine precedente devono essere indicati per l'ultima rilevazione mensile e, retrocedendo, per le cinque rilevazioni precedenti (da N a N-5). Il software calcola automaticamente il mese e l'anno delle rilevazioni mensili precedenti e i totali delle categorie di censimento.

3.2.2 Inserimento di una nuova rilevazione mensile in flusso CR già registrato

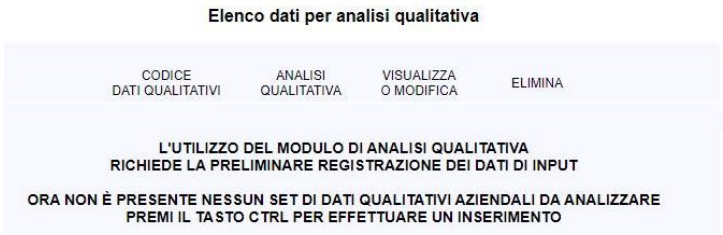
Per aggiornare un flusso semestrale della Centrale dei Rischi con i dati di una nuova rilevazione mensile, deve essere selezionata la funzione VISUALIZZA O MODIFICA nella pagina ELENCO FLUSSI CENTRALE DEI RISCHI.

Nella pagina di visualizzazione dei dati precedentemente inseriti è disponibile una utility di shift. Premendo il tasto CTRL le rilevazioni memorizzate vengono slittate di un mese e la segnalazione più remota viene eliminata. Utilizzando questa funzione si possono inserire i dati della nuova rilevazione mensile nei campi iniziali di input che rimangono vuoti, senza dover reinserire i dati delle rilevazioni precedenti già censiti.

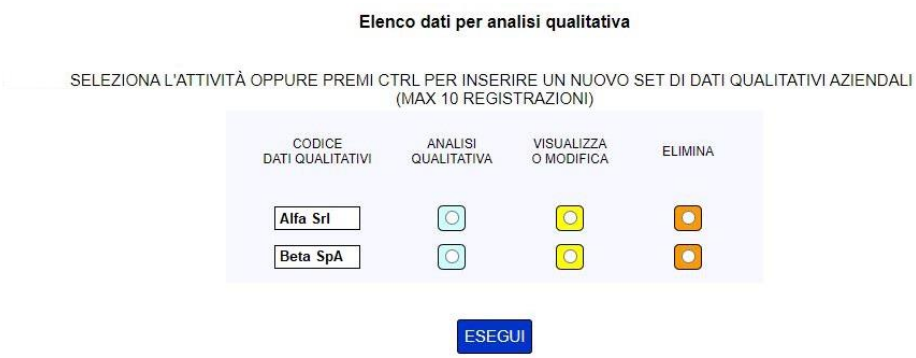
3.3 Pagina Elenco dati per analisi qualitativa

Cliccando sul tasto ELENCO DATI QUALIT. del menu di navigazione principale della SEZIONE UTILIZZO MODULI

si accede alla pagina ELENCO DATI PER ANALISI QUALITATIVA.
Nel caso in cui non sia stato precedentemente caricato nessun set di dati qualitativi aziendali la pagina viene così visualizzata



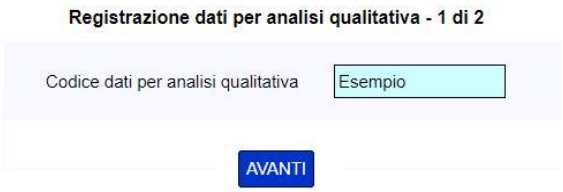
Nel caso in cui vi siano set di dati qualitativi aziendali precedentemente caricati la pagina viene così visualizzata



3.3.1 Registrazione di un nuovo set di dati qualitativi aziendali

Per inserire un nuovo set di dati qualitativi aziendali occorre premere il tasto CTRL sulla tastiera. Possono essere registrati fino a dieci set di dati.

Alla pressione del tasto CTRL viene visualizzata la pagina in cui deve essere inserito il codice con cui si vuole memorizzare il set di dati qualitativi aziendali da analizzare



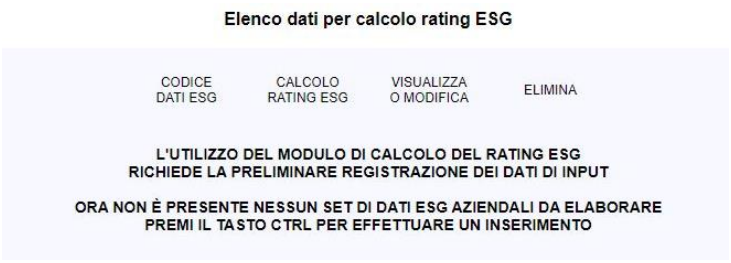
La seconda e ultima pagina del processo di registrazione dei dati qualitativi aziendali è quella di inserimento dei dati di input del modulo software di ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE. Nell'immagine seguente è mostrata, a titolo di esempio, la prima parte della pagina; per visualizzare l'elenco completo dei dati di input, comprese le indicazioni per la loro corretta valorizzazione, utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo.

3.4 Pagina Elenco dati per calcolo rating ESG

Cliccando sul tasto ELENCO DATI ESG del menu di navigazione principale della SEZIONE UTILIZZO MODULI

si accede alla pagina ELENCO DATI PER CALCOLO RATING ESG.

Nel caso in cui non sia stato precedentemente caricato nessun set di dati ESG aziendali la pagina viene così visualizzata

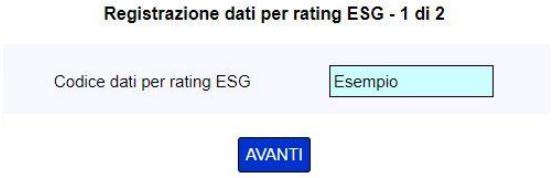


Nel caso in cui vi siano set di dati ESG aziendali precedentemente caricati la pagina viene così visualizzata

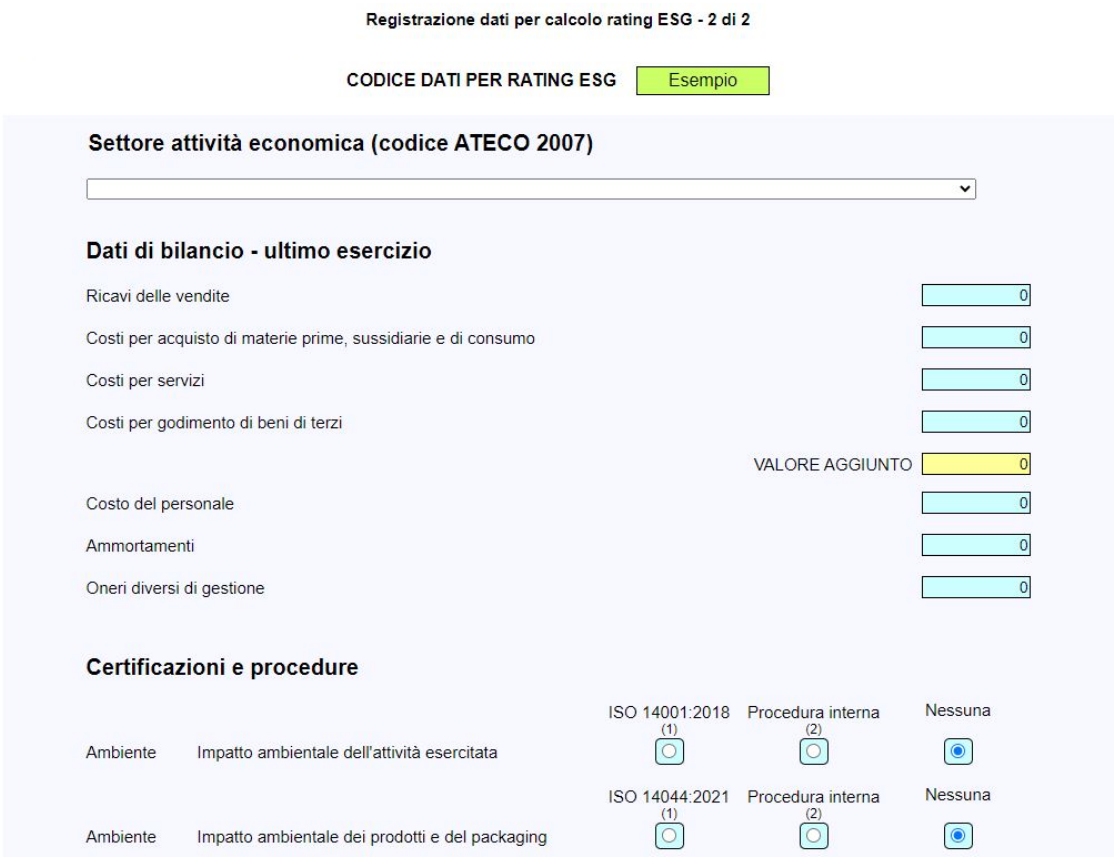
3.4.1 Registrazione di un nuovo set di dati ESG aziendali

Per inserire un nuovo set di dati ESG aziendali occorre premere il tasto CTRL sulla tastiera. Possono essere registrati fino a dieci set di dati.

Alla pressione del tasto CTRL viene visualizzata la pagina in cui deve essere inserito il codice con cui si vuole memorizzare il set di dati ESG aziendali da elaborare



La seconda e ultima pagina del processo di registrazione dei dati ESG aziendali è quella di inserimento dei dati di input del modulo software di CALCOLO DEL RATING ESG. Nell'immagine seguente è mostrata, a titolo di esempio, la prima parte della pagina; per visualizzare l'elenco completo dei dati di input utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo.

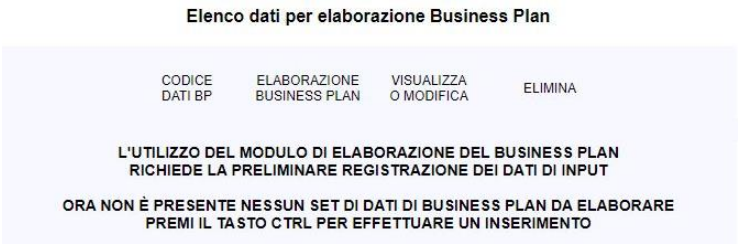


3.5 Pagina Elenco dati per elaborazione Business Plan

Cliccando sul tasto ELENCO DATI BUSINESS PLAN del menu di navigazione principale della SEZIONE UTILIZZO MODULI

si accede alla pagina ELENCO DATI PER ELABORAZIONE BUSINESS PLAN.

Nel caso in cui non sia stato precedentemente caricato nessun set di dati di business plan la pagina viene così visualizzata



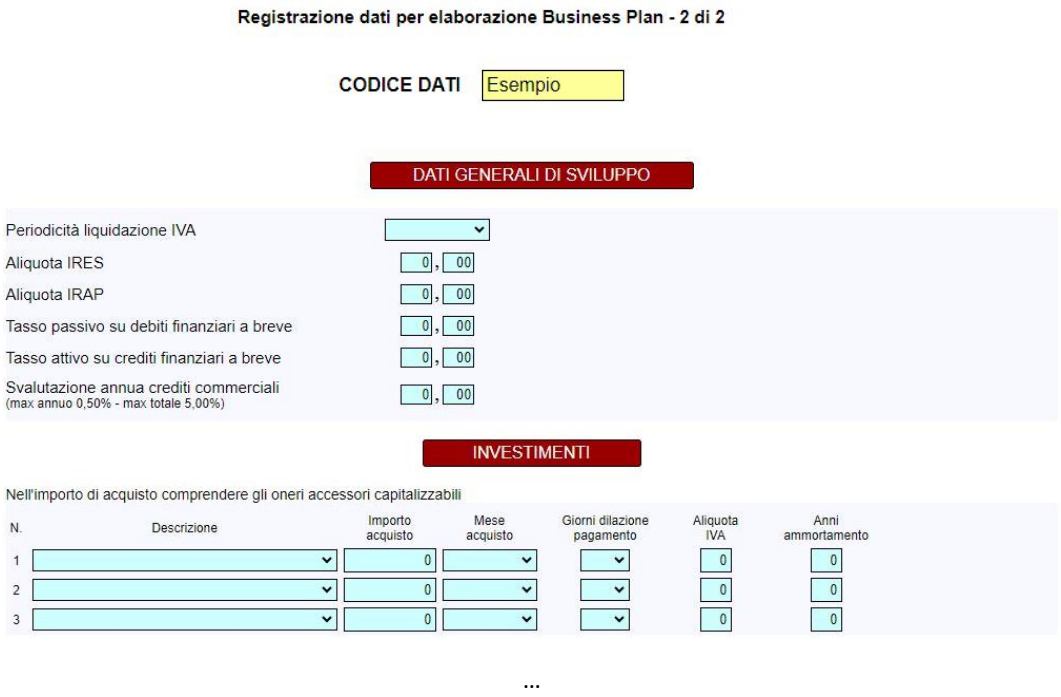
Nel caso in cui vi siano set di dati di Business Plan precedentemente caricati la pagina viene così visualizzata

3.5.1 Registrazione di un nuovo set di dati di Business Plan

Per inserire un nuovo set di dati di business plan occorre premere il tasto CTRL sulla tastiera. Possono essere registrati fino a dieci set di dati.

Alla pressione del tasto CTRL viene visualizzata la pagina in cui devono essere inseriti il codice con cui si vuole memorizzare il set di dati di business plan da elaborare e i dati identificativi del progetto

La seconda pagina del processo di registrazione dei dati di Business Plan è quella di inserimento dei dati di input del modulo software di ELABORAZIONE DEL BUSINESS PLAN. Nell'immagine seguente è mostrata, a titolo di esempio, la prima parte della pagina; per visualizzare l'elenco completo dei dati di input utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo.



...

3.6 Pagina Elenco elaborazioni

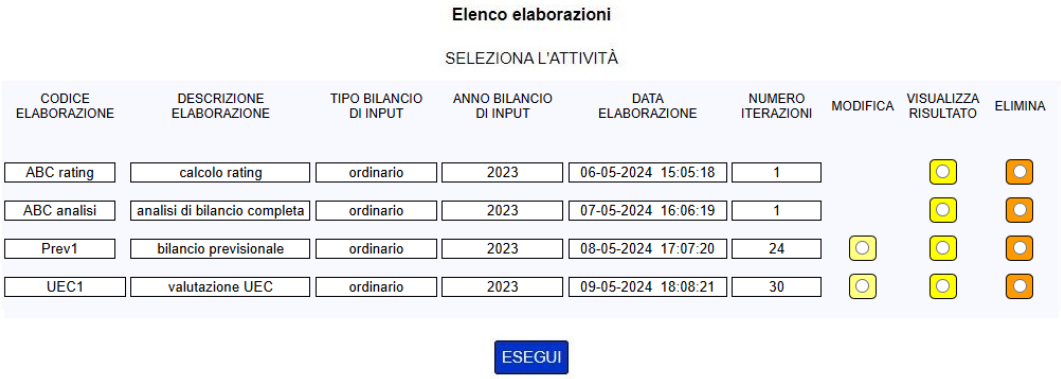
Cliccando sul tasto ELENCO ELABORAZIONI del menu di navigazione principale della SEZIONE UTILIZZO MODULI

si accede alla pagina omonima.

Dalla pagina ELENCO ELABORAZIONI è possibile accedere ai risultati (finali o parziali) delle elaborazioni effettuate, qualora in sede di utilizzo dei moduli si sia scelto di utilizzare la funzione SALVA ELABORAZIONE. Per maggiori dettagli vedi i paragrafi dedicati alle modalità di utilizzo dei singoli moduli software.

Nel caso in cui non sia stato effettuato nessun salvataggio la pagina viene così visualizzata

Nel caso in cui vi siano risultati di elaborazioni precedentemente memorizzati la pagina viene così visualizzata



La funzione di visualizzazione del risultato è possibile per tutte le elaborazioni mentre la funzione di modifica è disponibile solo per le elaborazioni effettuate con i moduli che consentono calcoli iterativi. Per queste ultime la funzione modifica apre le rispettive pagine dei modelli di calcolo, mentre la funzione visualizza apre le rispettive pagine di riepilogo dei risultati. Per maggiori dettagli vedi i paragrafi dedicati alle modalità di utilizzo dei singoli moduli software.

4 MODALITA' DI UTILIZZO DEI MODULI SOFTWARE

Per tutti i moduli software nella home page è presente uno specifico paragrafo dal quale si può accedere a una pagina di illustrazione del modello e a una prova gratuita con dati preimpostati.

I moduli software si dividono in due categorie principali:

1. moduli che sviluppano una singola elaborazione dei dati di input inseriti:
   - CALCOLO DEL RATING;
   - ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI;
   - ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE;
   - CALCOLO DEL RATING CON I CRITERI DEL NUOVO MODELLO DI RATING DEL FONDO DI GARANZIA PMI L. 662/96;
   - CALCOLO DEL RATING ESG;
   - CALCOLO DEGLI INDICATORI DI ALLERTA CRISI (ART. 3 DEL CODICE DELLA CRISI D'IMPRESA E DELL'INSOLVENZA);
   - ANALISI DI BILANCIO;
   - ANALISI DI BILANCIO PER ETS.

2. moduli che consentono calcoli iterativi; questi moduli consentono di effettuate fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input e aggiornamento del risultato:
   - SVILUPPO DEL BILANCIO PREVISIONALE PER IMPRESE IN ATTIVITÀ;
   - ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA;
   - SVILUPPO DEL BUSINESS PLAN PER START-UP D'IMPRESA;
   - VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO MISTO PATRIMONIALE-REDDITUALE (UEC);
   - VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO DISCOUNTED CASH FLOW (DCF).

I moduli che elaborano dati di bilancio sono sviluppati per imprese con ciclo produttivo non superiore a dodici mesi. Per i bilanci degli Enti del Terzo Settore è disponibile esclusivamente il modulo di ANALISI DI BILANCIO.

L'utilizzo dei moduli di: ELABORAZIONE DEL BILANCIO PREVISIONALE, ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA e VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO DCF richiedono la disponibilità dei dati di un bilancio in forma ordinaria; gli altri moduli che elaborano dati

di bilancio (es. CALCOLO DEL RATING, ANALISI DI BILANCIO, ecc…) sono sviluppati per elaborare sia dati di bilancio in forma ordinaria che dati di bilancio in forma abbreviata.

L'utilizzo dei moduli software avviene nella SEZIONE UTILIZZO MODULI, con accesso dalla home page, previa registrazione gratuita al sito e acquisto dei ticket nella SEZIONE CLIENTE (vedi par. 2.1).

4.1 Calcolo del rating

Caratteristiche generali del modulo di CALCOLO DEL RATING

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
SI	SI	SI	NO

(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEL RATING, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

Il primo step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEL RATING è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

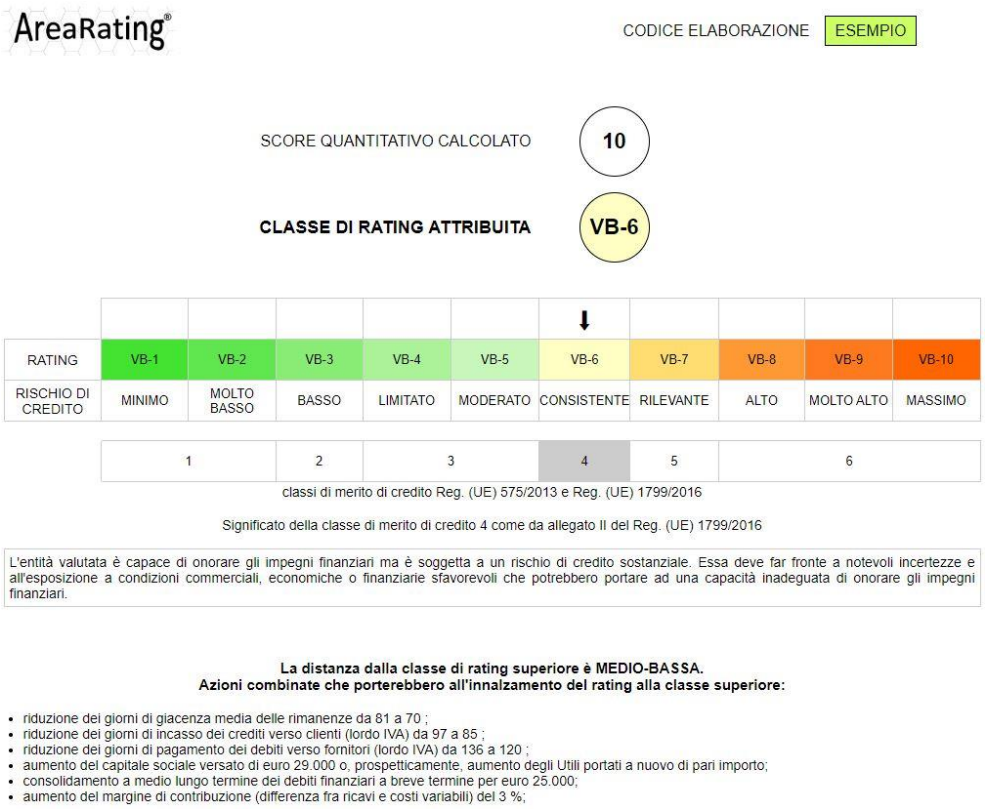
Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione CALCOLO RATING in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

La pagina successiva consente di inserire alcuni dati di dettaglio, non obbligatori ma utili per migliorare la qualità del risultato; nell'immagine seguente sono indicati i dati di dettaglio per l'elaborazione di un bilancio ordinario

Cliccando il bottone CALCOLO RATING il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del risultato, comprensiva dei dati di input utilizzati per l'elaborazione. Sulla base dei dati di bilancio esaminati, nella pagina del risultato viene proposto un elenco di azioni specifiche da porre in essere per migliorare la classe di merito.



Nota: per consultare la pagina completa del risultato del modulo di CALCOLO DEL RATING utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI, presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di esempio del risultato.

Lo score quantitativo calcolato può essere integrato dallo score andamentale, calcolato con il modulo di ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI, e dallo score qualitativo, calcolato con il modulo di ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE, secondo le modalità indicate al par. 5.

Nella pagina del risultato, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

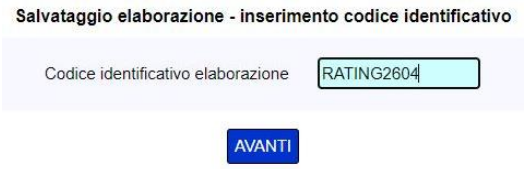
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

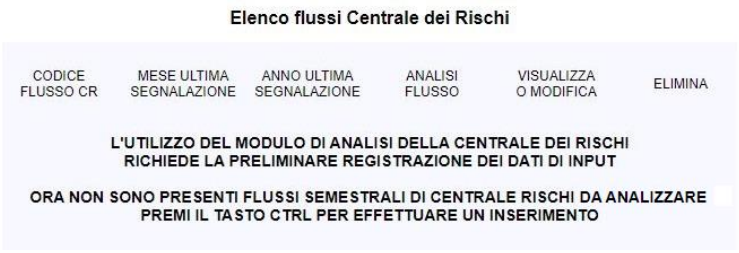
In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.2 Analisi della Centrale dei Rischi

Il modulo di ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI consente una singola elaborazione dei dati di input.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun flusso semestrale di dati Centrale dei Rischi da analizzare.

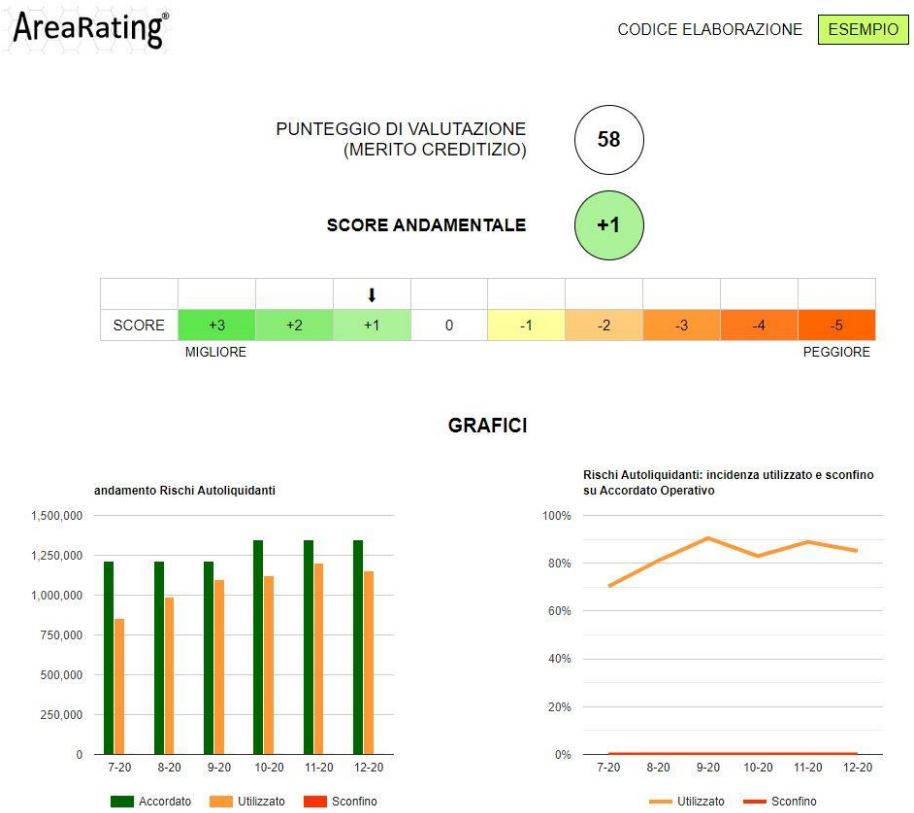
Il primo step per l'utilizzo del modulo di ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI è la registrazione del flusso semestrale dei dati da analizzare, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO FLUSSI CENTRALE DEI RISCHI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.2). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata



Le modalità di registrazione dei flussi di dati di Centrale dei Rischi sono indicate al par. 3.2.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati, nella pagina ELENCO FLUSSI CENTRALE DEI RISCHI, occorre selezionare la funzione di ANALISI FLUSSO in corrispondenza del flusso di dati inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del risultato, comprensiva dei dati di input utilizzati per l'elaborazione



Nota: per consultare la pagina completa del risultato del modulo di ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI, presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di esempio del risultato.

Lo score andamentale può essere utilizzato per integrare lo score quantitativo, calcolato con il modulo di CALCOLO DEL RATING e utilizzato per l'attribuzione della classe di rating, secondo le modalità indicate al par. 5.

Nella pagina del risultato, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

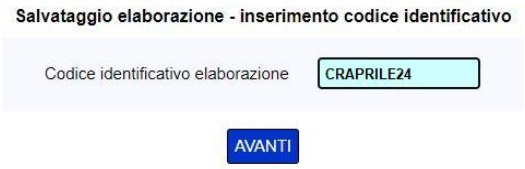
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

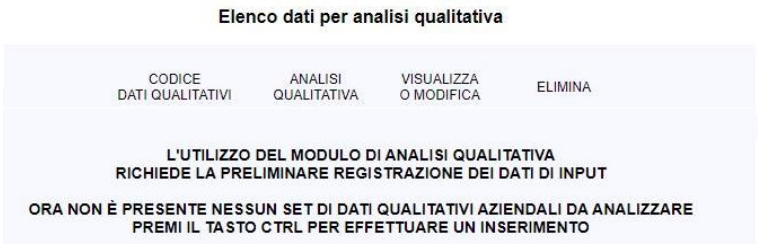
In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.3 Analisi qualitativa aziendale

Il modulo di ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE consente una singola elaborazione dei dati di input.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella sezione Cliente ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun set di dati qualitativi aziendali da analizzare.

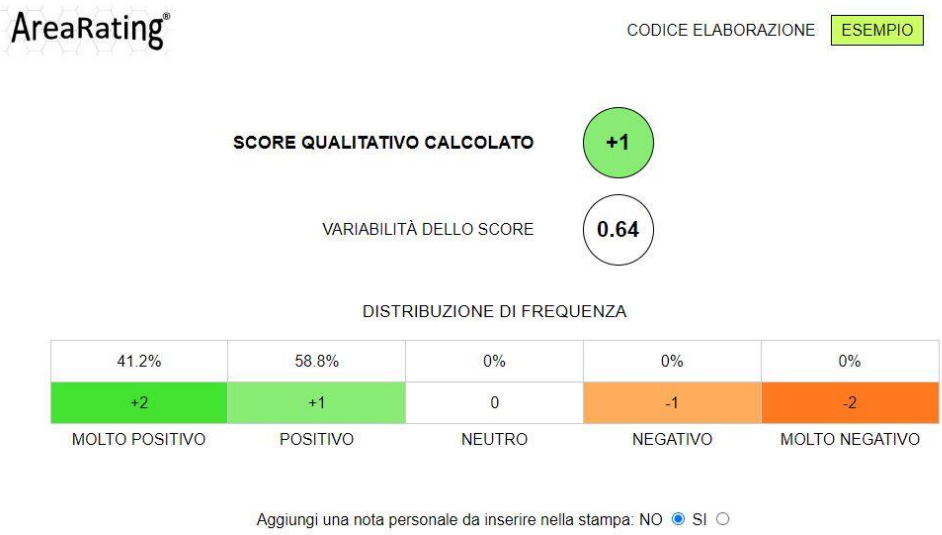
Il primo step per l'utilizzo del modulo di ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE è la registrazione del set di dati qualitativi aziendali da analizzare, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO DATI PER ANALISI QUALITATIVA della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.2). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata



Le modalità di registrazione dei set di dati qualitativi aziendali sono indicate al par. 3.3.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati, nella pagina ELENCO DATI PER ANALISI QUALITATIVA, occorre selezionare la funzione ANALISI QUALITATIVA in corrispondenza del set di dati qualitativi aziendali inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del risultato



Lo score qualitativo può essere utilizzato per integrare lo score quantitativo, calcolato con il modulo di CALCOLO DEL RATING e utilizzato per l'attribuzione della classe di rating, secondo le modalità indicate al par. 5.

Nella pagina del risultato è presente il MENU ATTIVITÀ

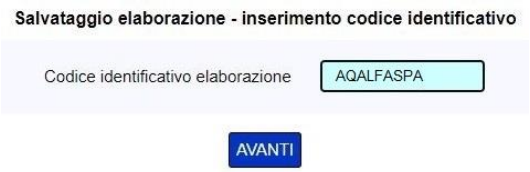
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.4 Calcolo del rating con i criteri del Fondo di Garanzia PMI L. 662/96

Caratteristiche generali del modulo di CALCOLO DEL RATING CON I CRITERI FDG

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
SI	SI	SI	NO

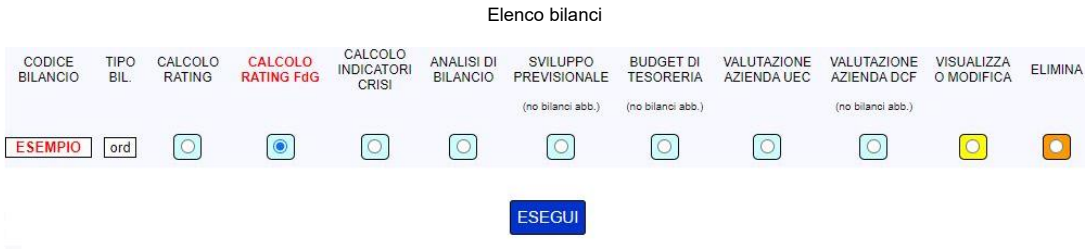
(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEL RATING CON I CRITERI FDG, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

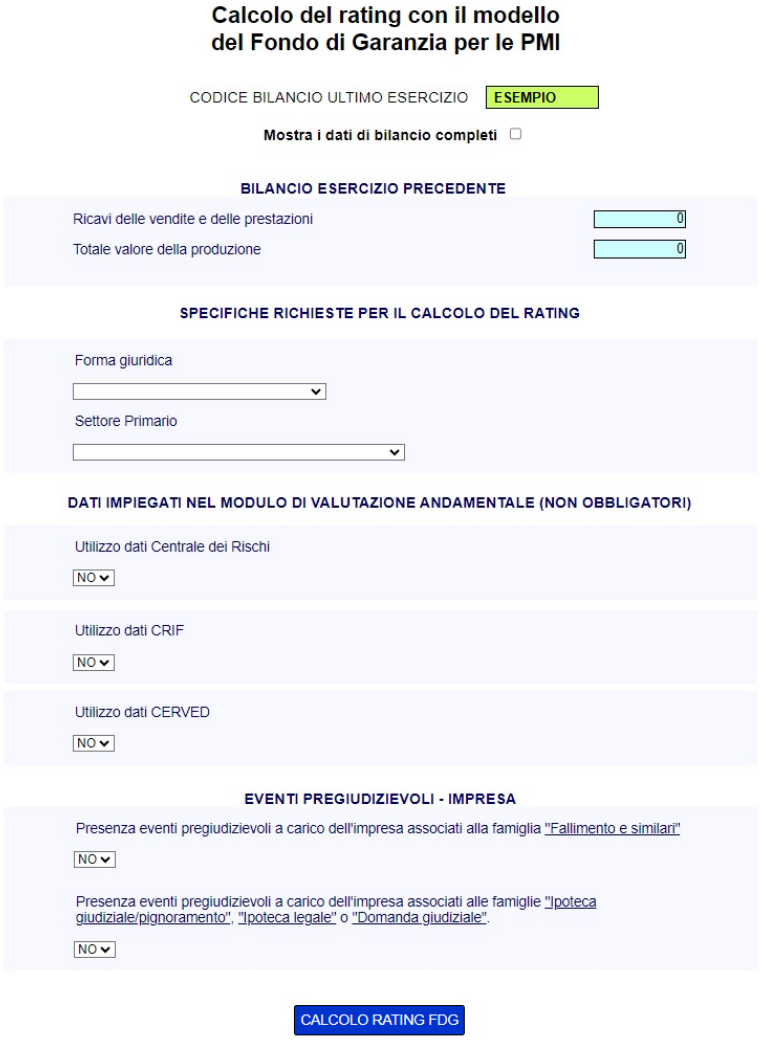
Il primo step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEL RATING CON I CRITERI FDG è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione CALCOLO RATING FDG in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI



La pagina successiva consente di inserire i dati richiesti per il calcolo del rating FdG, aggiuntivi rispetto ai dati del bilancio scelto per l'elaborazione. I dati di Centrale dei Rischi, CRIF e CERVED non sono obbligatori ma sono necessari se si vuole includere il risultato del modulo andamentale nel calcolo del rating FdG



Cliccando il bottone CALCOLO RATING FDG il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del risultato, comprensiva dei dati di input utilizzati per l'elaborazione

AreaRating®

CODICE ELABORAZIONE ESEMPIO

RISULTATI DEL CALCOLO

Classe di valutazione economico finanziaria	F6
Classe di valutazione andamentale	A8
Classe di valutazione integrata	6
Maggiorazione per presenza eventi pregiudizievoli	2
Classe di valutazione finale	8
Fascia di valutazione finale	4
Probabilità di inadempimento	5,18%

Classe di valutazione finale all'interno della complessiva scala di rating.

Risultato elaborazione	Classe di valutazione	Probabilità di inadempimento	Fascia di valutazione	Ammissibilità
	1	0,12%	1	Ammissibile
	2	0,33%	2	Ammissibile
	3	0,67%		
	4	1,02%		
	5	1,61%	3	Ammissibile
	6	2,87%		
	7	3,62%		
>	8	5,18%	4	Ammissibile
	9	8,45%		
	10	9,43%		
	11	16,30%	5	Non ammissibile
	12	22,98%		

Nota: per consultare la pagina completa del risultato del modulo di CALCOLO DEL RATING CON I CRITERI FDG *utilizzare il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di esempio del risultato.*

Nella pagina del risultato, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

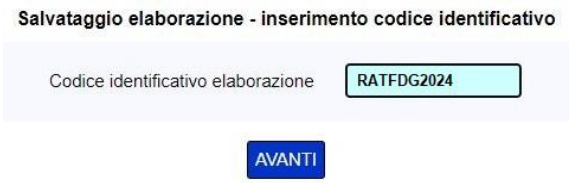
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

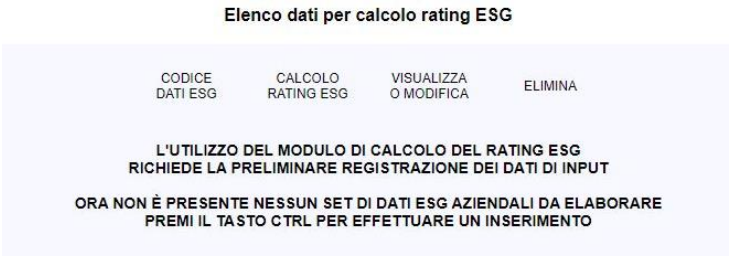
In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.5 Calcolo del rating ESG

Il modulo di CALCOLO DEL RATING ESG consente una singola elaborazione dei dati di input.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEL RATING ESG, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun set di dati qualitativi aziendali da analizzare.

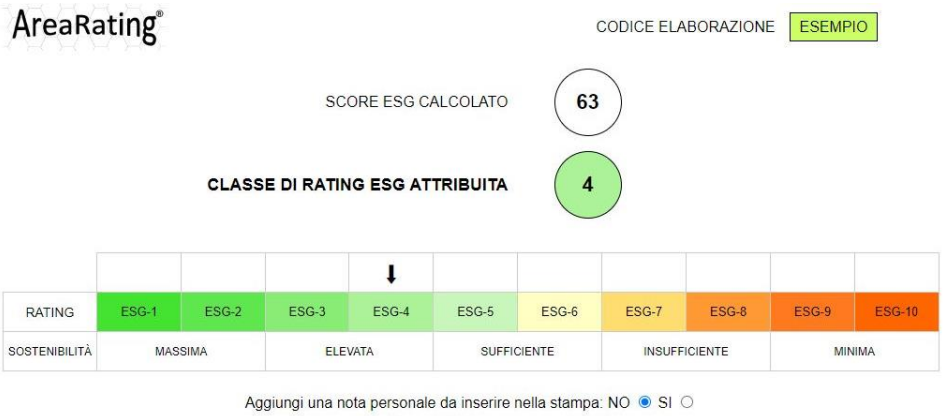
Il primo step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEL RATING ESG è la registrazione del set di dati ESG aziendali da analizzare, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO DATI PER CALCOLO ESG della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.2). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata



Le modalità di registrazione dei set di dati ESG aziendali sono indicate al par. 3.4.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati, nella pagina ELENCO DATI PER CALCOLO RATING ESG, occorre selezionare la funzione CALCOLO RATING ESG in corrispondenza del set di dati ESG aziendali inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del risultato



Nella pagina del risultato è presente il MENU ATTIVITÀ

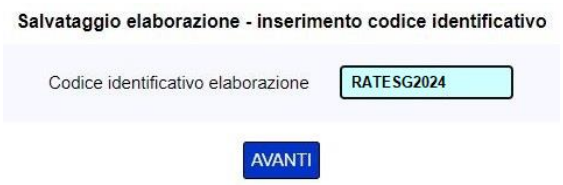
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.6 Calcolo degli indicatori di allerta crisi ex art. 3 del Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza

Caratteristiche generali del modulo di CALCOLO DEGLI INDICATORI DI ALLERTA CRISI

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
SI	SI	SI	NO

(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

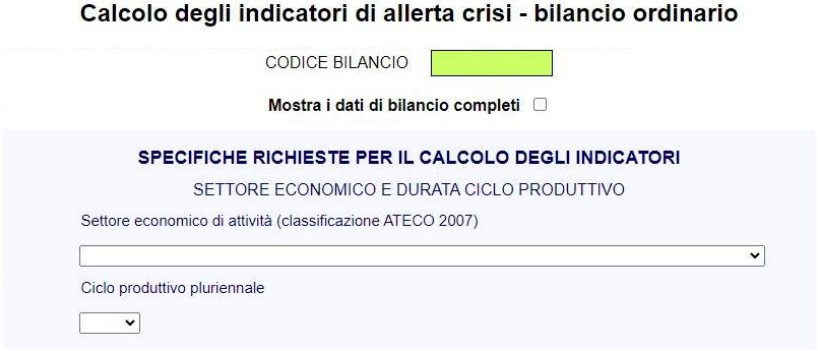
Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEGLI INDICATORI DI ALLERTA CRISI, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

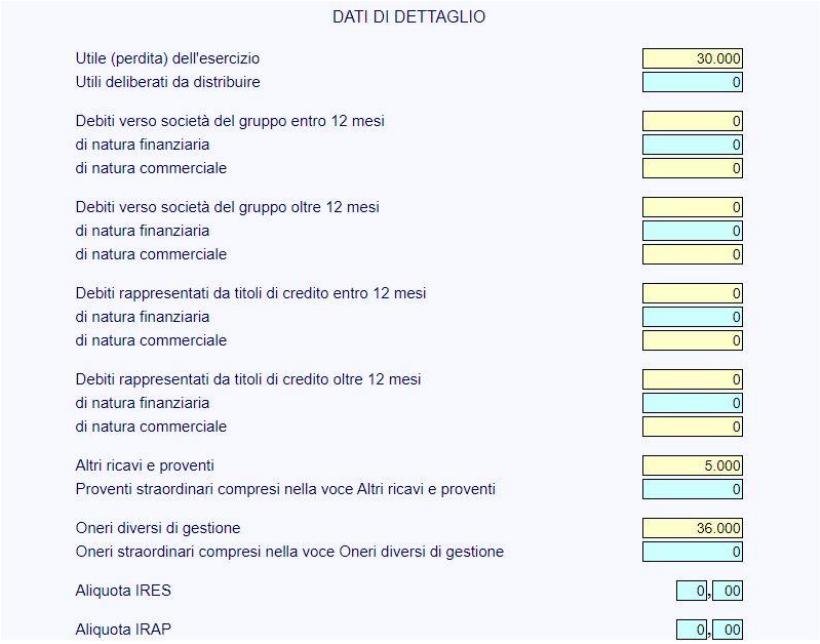
Il primo step per l'utilizzo del modulo di CALCOLO DEGLI INDICATORI DI ALLERTA CRISI è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

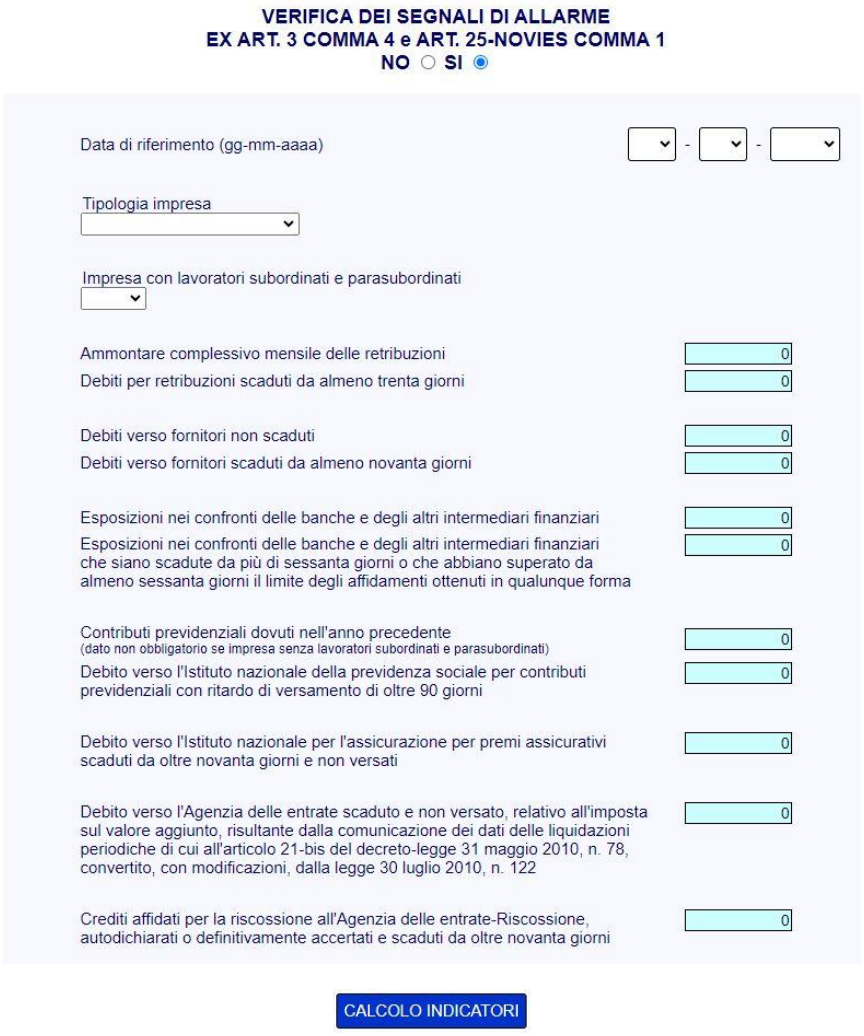
Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione CALCOLO INDICATORI CRISI in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

La pagina successiva consente di inserire i dati richiesti per il calcolo degli indicatori, aggiuntivi rispetto ai dati del bilancio scelto per l'elaborazione





Nella pagina viene inoltre chiesto di scegliere se effettuare la verifica dei segnali di allarme ex art. 3 comma 4 e art. 25-novies comma 1 del Codice della crisi. In caso affermativo devono essere inseriti i dati seguenti



Cliccando il bottone CALCOLO INDICATORI il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina dei risultati, comprensiva dei dati di input utilizzati per l'elaborazione. I risultati sono suddivisi nelle seguenti categorie:

- Indicatori volti a rilevare squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario (art.3 - comma 3 - lettera a);
- Indicatori volti a verificare la sostenibilità del debito e la continuità aziendale (art. 3 - comma 3 - lettera b);
- Segnali di allarme relativi a specifiche esposizioni debitorie (art. 3 comma 4 e art. 25-novies comma 1).

Nota: per consultare la pagina completa del risultato del modulo di CALCOLO DEGLI INDICATORI DI ALLERTA CRISI utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI, presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di esempio del risultato.

Nella pagina del risultato, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

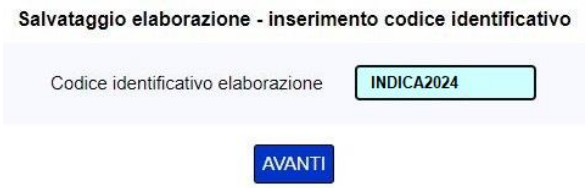
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.7 Analisi di bilancio

Caratteristiche generali del modulo di ANALISI DI BILANCIO

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
SI	SI	SI	NO

(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

Nel caso di utilizzo di dati di bilancio in forma abbreviata, i risultati dell'elaborazione presentano, per alcune categorie di indici e margini, livelli di dettaglio inferiori a quelli ottenuti con l'utilizzo di dati di bilancio in forma ordinaria. Anche utilizzando dati di bilancio in forma abbreviata è comunque possibile ottenere lo stesso livello di dettaglio inserendo le specifiche richieste dal modulo di analisi.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di ANALISI DI BILANCIO, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

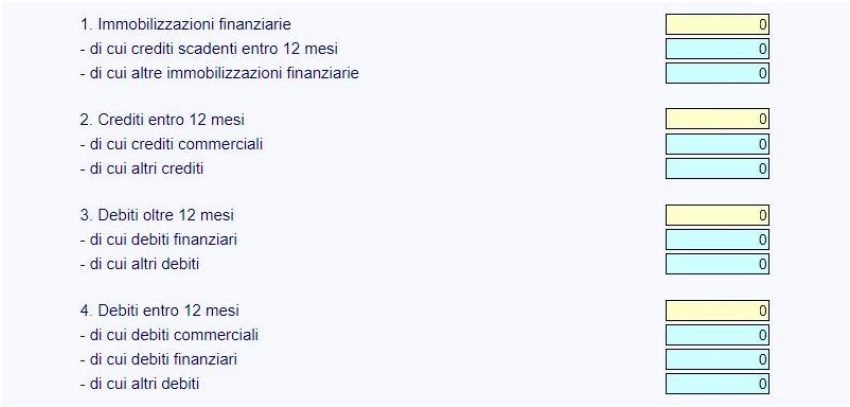
Il primo step per l'utilizzo del modulo di ANALISI DI BILANCIO è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione ANALISI DI BILANCIO in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

La pagina successiva consente di inserire le specifiche per il confronto degli indici di bilancio con i dati di settore e i dati di dettaglio (non obbligatori)

Nel caso in cui si stia utilizzando un bilancio in forma abbreviata, per ottenere un'analisi di bilancio completa, cioè con lo stesso livello di dettaglio che si ottiene con l'analisi di un bilancio in forma ordinaria, devono essere inserite tutte le seguenti specifiche



Cliccando il bottone ANALISI DI BILANCIO il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina dei risultati

AreaRating®

CODICE ELABORAZIONE ESEMPIO

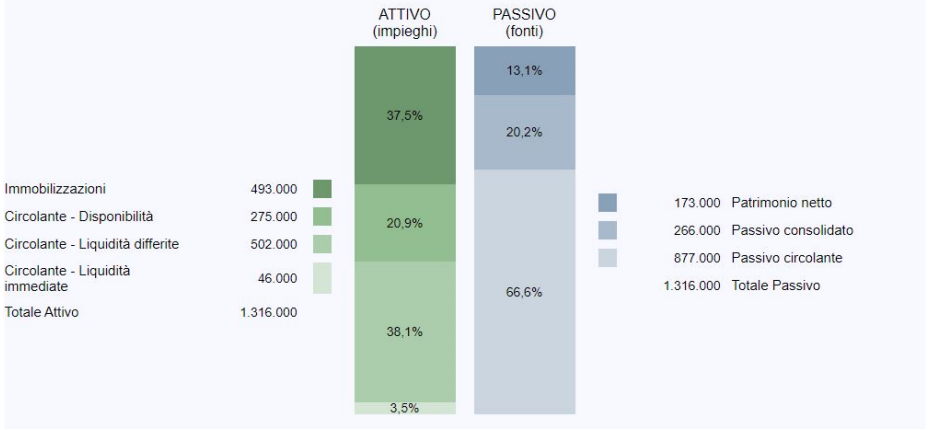
BILANCIO RICLASSIFICATO

ATTIVO			PASSIVO		
IMMOBILIZZAZIONI			**PATRIMONIO NETTO**		
Immateriali	55.000	4,2%	Capitale sociale versato	90.000	6,8%
Materiali	282.000	21,4%	Riserve	53.000	4,0%
Finanziarie	115.000	8,7%	Risultato d'esercizio a riserva	30.000	2,3%
Crediti di natura non finanziaria	41.000	3,1%	**TOTALE PATRIMONIO NETTO**	173.000	13,1%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	493.000	37,5%	**PASSIVO CONSOLIDATO**		
ATTIVO CIRCOLANTE			Fondi rischi e TFR	67.000	5,1%
DISPONIBILITÀ - rimanenze	275.000	20,9%	Strumenti finanziari derivati passivi	12.000	0,9%
LIQUIDITÀ DIFFERITE			Debiti finanziari	187.000	14,2%
Crediti commerciali	330.000	25,1%	Altri debiti	0	0,0%
Crediti finanziari	60.000	4,6%	**TOTALE PASSIVO CONSOLIDATO**	266.000	20,2%
Altri crediti	112.000	8,5%	**PASSIVO CIRCOLANTE**		
TOTALE LIQUIDITA' DIFFERITE	502.000	38,1%	Debiti commerciali	366.000	27,8%
LIQUIDITA' IMMEDIATE			Debiti finanziari	316.000	24,0%
Attività finanziarie	30.000	2,3%	Altri debiti	195.000	14,8%
Disponibilità liquide	16.000	1,2%	**TOTALE PASSIVO CIRCOLANTE**	877.000	66,6%
TOTALE LIQUIDITA' IMMEDIATE	46.000	3,5%	**TOTALE PASSIVO**	1.316.000	100,0%
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	823.000	62,5%			
TOTALE ATTIVO	1.316.000	100,0%			

...

GRAFICI

STATO PATRIMONIALE



...

INDICI E MARGINI DI BILANCIO

Confronto dei valori calcolati con i dati del settore economico
Attività manifatturiere - esercizio 2022

ANALISI DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA		VALORE INDICE ~ DATO SETTORE peggiore	in linea	migliore
ROA (%) reddito operativo / totale attivo	7,60			X
ROS (%) reddito operativo / ricavi delle vendite	8,08			X
ROE (%) risultato d'esercizio / patrimonio netto	17,34			X
SCOMPOSIZIONE DEL ROE				
1. ROS (reddito operativo / ricavi delle vendite)	0,0808			
2. Turn over (ricavi delle vendite / capitale investito)	0,9407			
3. Leverage (capitale investito / patrimonio netto)	7,6069			
4. Incidenza gestione extracaratteristica (risultato d'esercizio / reddito operativo)	0,3000			
ROE (%) = 1 * 2 * 3 * 4	17,34			
EQUAZIONE DELLO SVILUPPO				
1. ROA (reddito operativo / totale attivo)	0,0760			
2. Costo medio della struttura finanziaria (oneri finanziari / capitale di terzi)	0,0175			
3. Rapporto di indebitamento (capitale di terzi / patrimonio netto)	6,6069			
4. Rapporto di defiscalizzazione (reddito d'esercizio / reddito ante imposte)	0,5172			
5. Contributo della gestione extracaratteristica alla redditività dei mezzi propri (gestione accessoria + gestione finanziaria) / patrimonio netto	-0,1272			

Nota: per consultare la pagina completa dei risultati del modulo di Analisi di bilancio utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI, presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di esempio del risultato.

Nella pagina del risultato, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

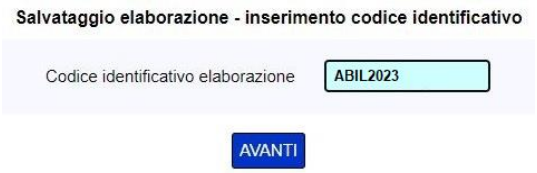
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.8 Analisi di bilancio per Enti del Terzo Settore

Caratteristiche generali del modulo di ANALISI DI BILANCIO PER ENTI DEL TERZO SETTORE

Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
SI	NO

(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di ANALISI DI BILANCIO PER ETS, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

Il primo step per l'utilizzo del modulo di ANALISI DI BILANCIO PER ETS è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione ANALISI DI BILANCIO in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

Nel caso in cui siano registrati solo bilanci di Enti del Terzo Settore la pagina ELENCO BILANCI verrà così visualizzata

Anche in questo caso occorre selezionare la funzione ANALISI DI BILANCIO in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

La pagina successiva consente di inserire le specifiche per il confronto degli indici di bilancio con i dati di settore e i dati di dettaglio (non obbligatori)

Cliccando il bottone ANALISI DI BILANCIO il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Avanzo/Disavanzo d'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Avanzo/Disavanzo d'esercizio del Rendiconto Gestionale, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina dei risultati

AreaRating®

CODICE ELABORAZIONE ESEMPIO

Data 16-06-2024 Cod.Id. 202406120058

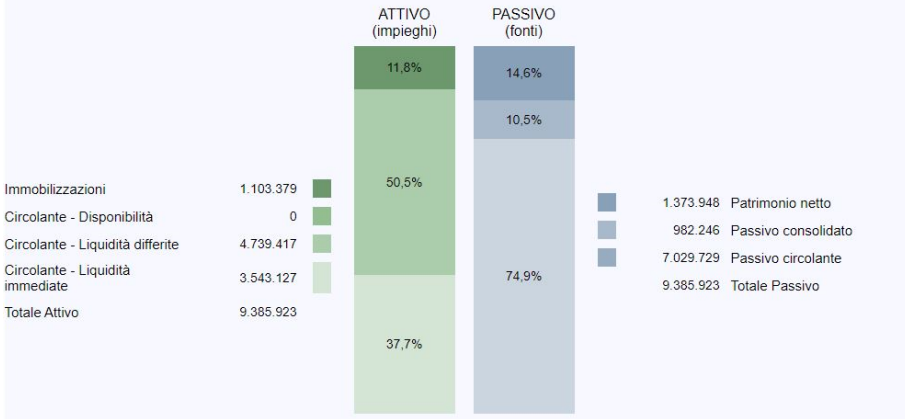
BILANCIO RICLASSIFICATO

ATTIVO			PASSIVO		
IMMOBILIZZAZIONI			**PATRIMONIO NETTO**		
Immateriali	6.839	0,1%	Fondo di dotazione versato	0	0,0%
Materiali	478.686	5,1%	Riserve libere e vincolate	1.315.700	14,0%
Finanziarie	617.854	6,6%	Avanzo/Disavanzo d'esercizio	58.248	0,6%
Crediti di natura non finanziaria	0	0,0%	**TOTALE PATRIMONIO NETTO**	1.373.948	14,6%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.103.379	11,8%	**PASSIVO CONSOLIDATO**		
ATTIVO CIRCOLANTE			Fondi rischi e TFR	982.246	10,5%
DISPONIBILITÀ - rimanenze	0	0,0%			
LIQUIDITÀ DIFFERITE			Debiti finanziari	0	0,0%
Crediti commerciali	1.585.881	16,9%	Altri debiti	0	0,0%
Crediti finanziari	0	0,0%	**TOTALE PASSIVO CONSOLIDATO**	982.246	10,5%
Altri crediti	3.153.536	33,6%	**PASSIVO CIRCOLANTE**		
TOTALE LIQUIDITA' DIFFERITE	4.739.417	50,5%	Debiti commerciali	1.869.830	19,9%
LIQUIDITA' IMMEDIATE			Debiti finanziari	839.873	8,9%
Attività finanziarie	546.139	5,8%	Altri debiti	4.320.026	46,0%
Disponibilità liquide	2.996.988	31,9%	**TOTALE PASSIVO CIRCOLANTE**	7.029.729	74,9%
TOTALE LIQUIDITA' IMMEDIATE	3.543.127	37,7%	**TOTALE PASSIVO**	9.385.923	100,0%
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	8.282.544	88,2%			
TOTALE ATTIVO	9.385.923	100,0%			

...

GRAFICI

STATO PATRIMONIALE



...

INDICI E MARGINI DI BILANCIO

Confronto dei valori calcolati con i dati del settore economico
Attività manifatturiere - esercizio 2022

		VALORE INDICE ~ DATO SETTORE		
ANALISI DELLA LIQUIDITÀ		peggiore	in linea	migliore
MARGINE DI TESORERIA (€) liquidità immediate + liquidità differite - passività correnti	1.252.815			
INDICE DI LIQUIDITÀ (liquidità immediate + liquidità differite) / passività correnti	1,18		X	
ANALISI DELLA SOLIDITA` PATRIMONIALE		peggiore	in linea	migliore
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO (passivo consolidato + passivo circolante) / patrimonio netto	5,83	X		
LEVERAGE totale passivo / patrimonio netto	6,83	X		
MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO (€) patrimonio netto - totale immobilizzazioni	270.569			
INDICE DI STRUTTURA PRIMARIO patrimonio netto / totale immobilizzazioni	1,25		X	
PATRIMONIO NETTO TANGIBILE (€) patrimonio netto - immobilizzazioni immateriali	1.367.109			
INDICE DI INDIPENDENZA FINANZIARIA NETTA patrimonio netto tangibile / (totale attivo - immobilizzazioni immateriali)	0,15	X		

Nota: per consultare la pagina completa dei risultati del modulo di Analisi di bilancio per ETS utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI, *presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di esempio del risultato.*

Nella pagina del risultato, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

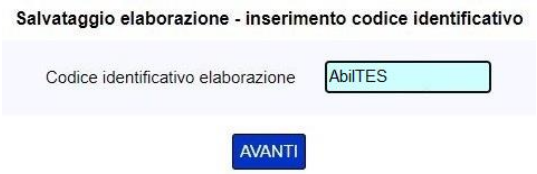
Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di salvare l'elaborazione effettuata, per un'eventuale successiva consultazione. Dopo aver cliccato il bottone si aprirà la pagina che consente di assegnare un codice identificativo all'elaborazione da salvare



Per visualizzare il risultato salvato occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

In caso di chiusura della pagina (bottone FINE LAVORO) senza aver effettuato il salvataggio dell'elaborazione non è possibile visualizzare nuovamente il risultato. In questo caso si consiglia di stampare la pagina in formato cartaceo e/o in formato file PDF, tramite gli appositi bottoni presenti nel MENU ATTIVITÀ.

4.9 Sviluppo del bilancio previsionale

Caratteristiche generali del modulo di SVILUPPO DEL BILANCIO PREVISIONALE (periodo di proiezione 5 anni)

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
NO	SI	--	SI

(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

Nel risultato dell'elaborazione sono compresi il controllo della capienza degli affidamenti a breve termine rispetto al fabbisogno prospettico di tesoreria e il calcolo dell'indce DSCR per ogni annualità elaborata.

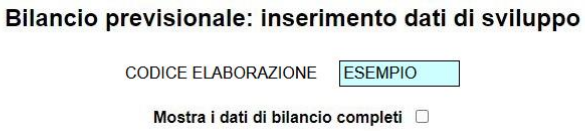
Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di SVILUPPO DEL BILANCIO PREVISIONALE, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

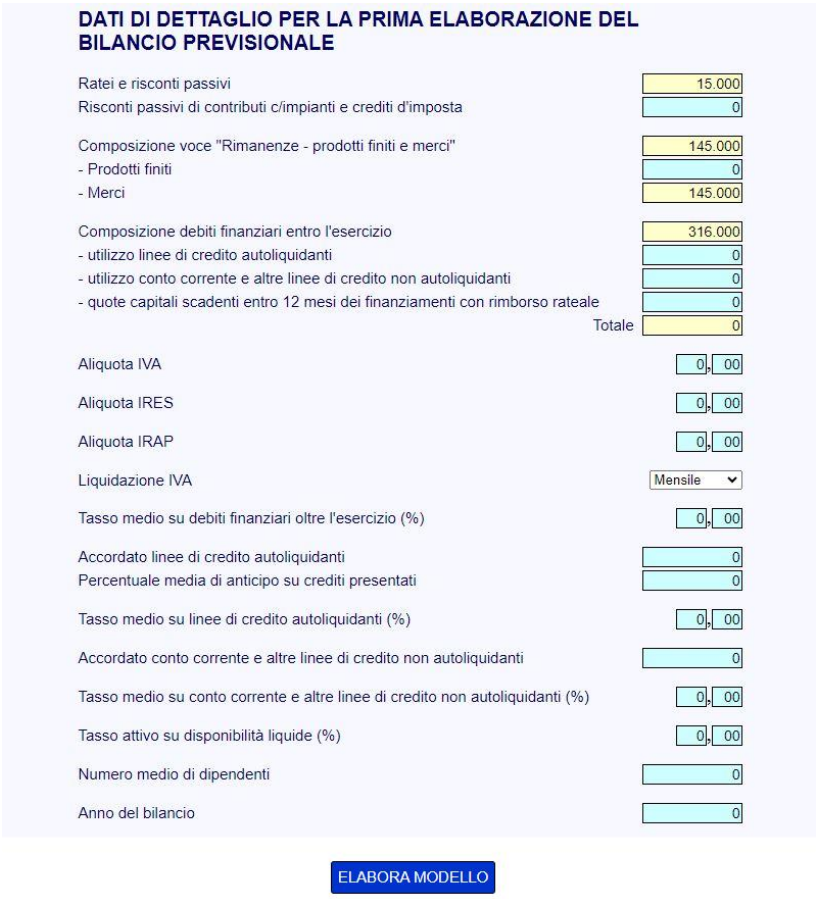
Il primo step per l'utilizzo del modulo di SVILUPPO DEL BILANCIO PREVISIONALE è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione SVILUPPO PREVISIONALE in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

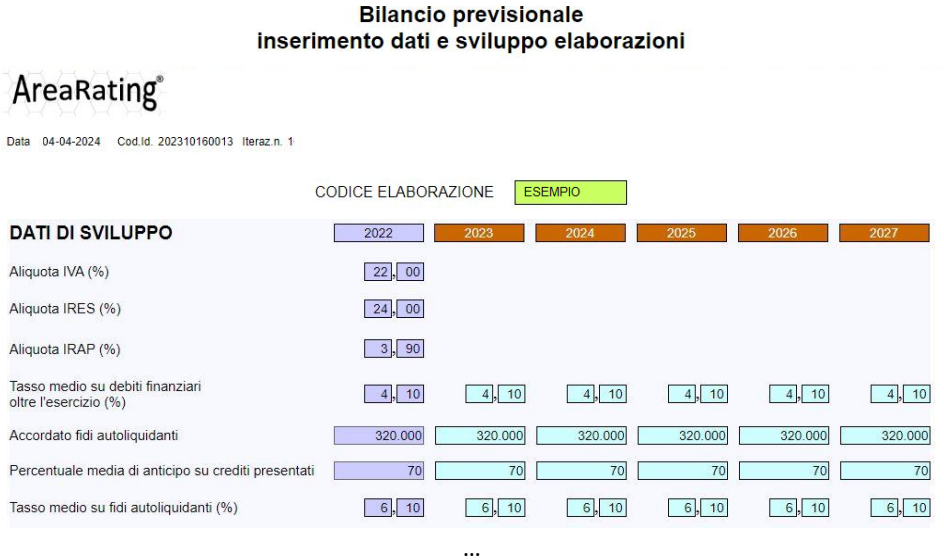
La pagina successiva consente di assegnare all'elaborazione un codice diverso da quello del bilancio utilizzato e di inserire i dati di dettaglio e di sviluppo per la prima elaborazione del bilancio previsionale





Cliccando il bottone ELABORA MODELLO il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del modello di sviluppo del bilancio previsionale, con il primo bilancio previsionale elaborato sulla base dei dati del bilancio storico e dei dati di dettaglio e di sviluppo inseriti nella pagina precedente. Il primo bilancio previsionale elaborato viene salvato automaticamente. Modificando i dati nelle celle azzurre e selezionando ELABORA PREVISIONALE, nel MENU ATTIVITÀ (vedi di seguito), si possono sviluppare elaborazioni successive, fino a un massimo di 30. Non possono essere modificati i dati del bilancio storico utilizzato per l'elaborazione inziale.



…

ATTIVO	2022	2023	2024	2025	2026	2027
IMMOBILIZZAZIONI						
IMMATERIALI						
Acquisti		0	0	0	0	0
Anni ammortamento		0	0	0	0	0
Contributi in conto impianti su acquisti		0	0	0	0	0
Credito d'imposta su acquisti		0	0	0	0	0
Anni di utilizzo del credito d'imposta		0	0	0	0	0
Incremento per lavori interni		0	0	0	0	0
Anni ammortamento		0	0	0	0	0
Contributi in conto impianti su lavori interni		0	0	0	0	0
Credito d'imposta su incremento per lavori interni		0	0	0	0	0
Anni di utilizzo del credito d'imposta		0	0	0	0	0
Aumento ammortamenti cumulato (per investimenti anno n+1, n+2,...)		0	0	0	0	0
Vendite - prezzo di vendita		0	0	0	0	0
Vendite - valore di bilancio		0	0	0	0	0
Diminuzione ammortamenti cumulata (per disinvestimenti anno n+1, n+2, ...) esempio		0	0	0	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	55.000	47.000	39.000	31.000	23.000	15.000

...

ATTIVO CIRCOLANTE						
RIMANENZE						
rotazione (giorni)	15	15	15	15	15	15
Materie prime	50.000	50.897	50.877	50.877	50.877	50.877
rotazione (giorni)	24	24	24	24	24	24
Prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e lavori in corso	80.000	81.403	81.403	81.403	81.403	81.403
rotazione (giorni)	13	13	13	13	13	13
Prodotti finiti	45.000	44.093	44.093	44.093	44.093	44.093
rotazione (giorni)	29	29	29	29	29	29
Merci	100.000	98.362	98.362	98.362	98.362	98.362
TOTALE RIMANENZE	275.000	274.755	274.735	274.735	274.735	274.735
rotazione (giorni)	80	80	80	80	80	80
Crediti verso clienti	330.000	327.728	327.728	327.728	327.728	327.728

Nota: la pagina completa del modello di SVILUPPO DEL BILANCIO PREVISIONALE *può essere consultata utilizzando il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo.*

Nella pagina del modello di sviluppo, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di memorizzare l'ultima elaborazione effettuata, in sostituzione di quella precedentemente salvata. Per modificare o visualizzare l'elaborazione salvata occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

Il bottone PAGINA PER STAMPA E PDF consente di visualizzare una pagina di riepilogo dell'ultima elaborazione, impostata per la stampa o il salvataggio in un file PDF, comprensiva di: dati di sviluppo, stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e grafici illustrativi dell'andamento delle grandezze rilevanti.

Bilancio previsionale
riepilogo elaborazione

AreaRating®

CODICE ELABORAZIONE ESEMPIO

Data 30-04-2024

DATI DI SVILUPPO	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Aliquota IVA (%)	22,00					
Aliquota IRES (%)	24,00					
Aliquota IRAP (%)	3,90					
Tasso medio su debiti finanziari oltre l'esercizio (%)	4,10	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
Accordato fidi autoliquidanti	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000
Percentuale media di anticipo su crediti presentati	70	70	70	70	70	70
Tasso medio su fidi autoliquidanti (%)	6,10	5,50	4,50	4,50	4,50	4,50

...

ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO						
Aumento capitale sociale versato		0	0	0	0	0
Distribuzione utili e riserve		0	0	0	0	0
Accensione nuovi finanziamenti		100.000	0	0	0	0
Rimborso finanziamenti nuovi e pregressi		56.000	45.000	49.000	53.000	56.000
ROTAZIONI (GIORNI)						
Materie prime	15	15	20	20	20	20
Prodotti in corso di lav., semilav. e lavori in corso	24	28	29	30	30	30
Prodotti finiti	13	10	10	10	10	10
Merci	29	25	20	20	20	20
Crediti verso clienti	80	70	60	60	60	60
Debiti verso fornitori	112	90	70	70	70	70
FATTURATO						
Variazione ricavi da vendite e servizi (%)		+5,01	0,00	+3,85	0,00	0,00
INCIDENZE SU RICAVI (%)						
Materie prime e merci	54	55	55	55	55	55
Servizi da terzi	23	20	18	15	15	15
Perdite su crediti verso clienti	1	1	1	1	1	1

...

ATTIVO	2022	2023	2024	2025	2026	2027
IMMOBILIZZAZIONI						
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	55.000	63.000	51.000	39.000	27.000	15.000
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	282.000	350.000	330.000	270.000	210.000	150.000
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE						
Partecipazioni e titoli	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	66.000	66.000	66.000	66.000	66.000	66.000
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	156.000	156.000	156.000	156.000	156.000	156.000
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	493.000	569.000	537.000	465.000	393.000	321.000

...

PASSIVO	2022	2023	2024	2025	2026	2027
PATRIMONIO NETTO						
Capitale sociale versato	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Riserve	53.000	83.000	94.047	119.914	189.343	261.988
Risultato di esercizio	30.000	11.047	25.867	69.429	72.645	77.148
TOTALE PATRIMONIO NETTO	173.000	184.047	209.914	279.343	351.988	429.136

...

CONTO ECONOMICO	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da vendite e servizi	1.238.000	1.300.000	1.300.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati	8.000	10.342	3.562	9.041	0	0
Incremento immobilizzazioni immateriali per lavori interni		0	0	0	0	0
Incremento immobilizzazioni materiali per lavori interni		0	0	0	0	0
Totale incremento immobilizzazioni per lavori interni	5.000	0	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi	25.000	37.200	39.600	39.600	39.600	39.600
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.276.000	1.347.542	1.343.162	1.398.641	1.389.600	1.389.600

...

RENDICONTO FINANZIARIO	2023	2024	2025	2026	2027
Reddito operativo	42.076	61.287	116.937	114.225	114.225
Ammortamenti	64.000	72.000	72.000	72.000	72.000
Accantonamenti TFR	9.333	9.333	9.333	9.333	9.333
Altri accantonamenti	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
Flusso di cassa prima delle variazioni del capitale circolante netto operativo	118.409	145.620	201.270	198.558	198.558

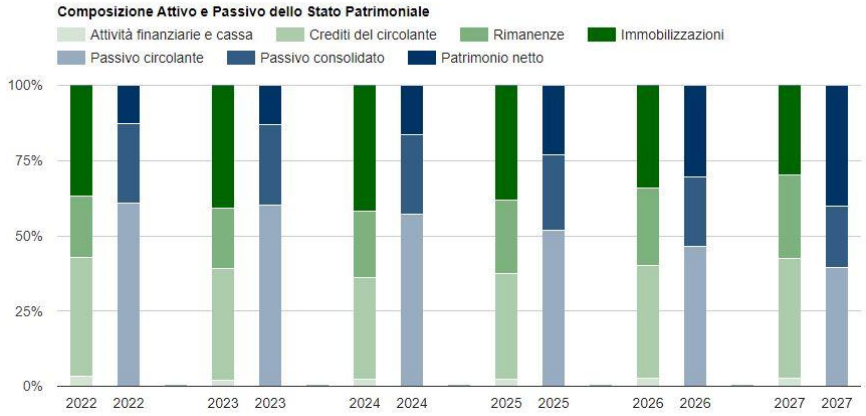
...

Calcolo indice DSCR					
Numeratore	-8.453	74.372	154.656	132.915	156.031
Denominatore	56.000	45.000	49.000	53.000	56.000
DSCR	-0,15	1,65	3,16	2,51	2,79

L'indice DSCR è calcolato secondo il primo approccio indicato nel Documento del CNDCEC del 20 ottobre 2019.

...

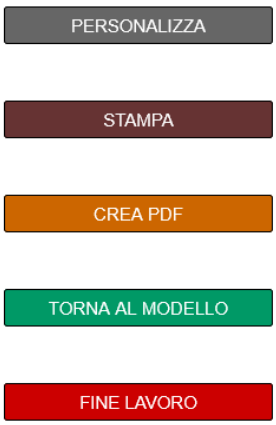
GRAFICI



...

Nota: per consultare la pagina completa del riepilogo dei risultati del modulo di SVILUPPO DEL BILANCIO PREVISIONALE *utilizzare il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di riepilogo.*

La pagina di riepilogo presenta il seguente MENU ATTIVITÀ



Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone TORNA AL MODELLO consente di tornare alla pagina di inserimento dei dati di input e di sviluppo dell'elaborazione.

4.10 Elaborazione del budget di tesoreria

Caratteristiche generali del modulo di ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA (periodo di proiezione 12 mesi)

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
NO	SI	--	SI

(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

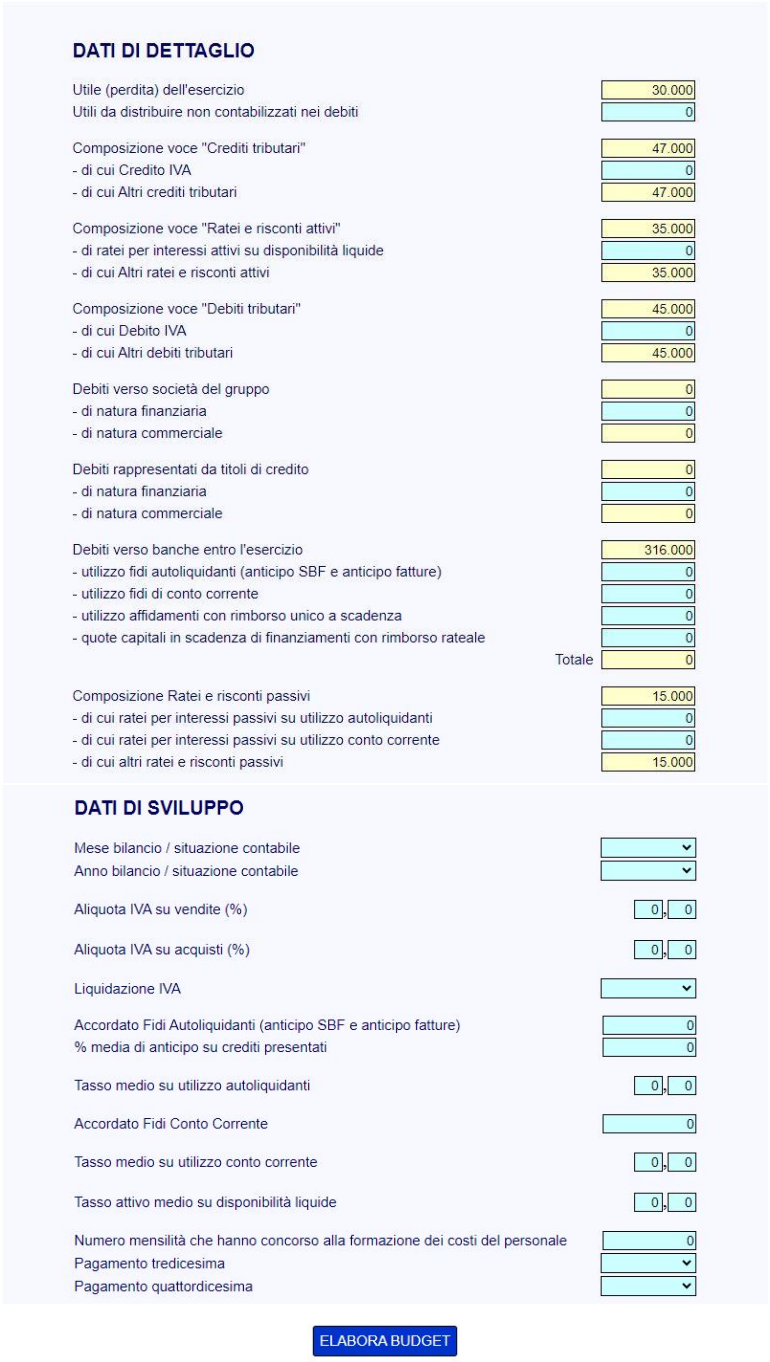
Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

Il primo step per l'utilizzo del modulo di ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione BUDGET DI TESORERIA in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

La pagina successiva consente di assegnare all'elaborazione un codice diverso da quello del bilancio utilizzato e di inserire i dati di dettaglio e di sviluppo per la prima elaborazione del budget di tesoreria



DATI DI DETTAGLIO

Utile (perdita) dell'esercizio	30.000
Utili da distribuire non contabilizzati nei debiti	0
Composizione voce "Crediti tributari"	47.000
- di cui Credito IVA	0
- di cui Altri crediti tributari	47.000
Composizione voce "Ratei e risconti attivi"	35.000
- di ratei per interessi attivi su disponibilità liquide	0
- di cui Altri ratei e risconti attivi	35.000
Composizione voce "Debiti tributari"	45.000
- di cui Debito IVA	0
- di cui Altri debiti tributari	45.000
Debiti verso società del gruppo	0
- di natura finanziaria	0
- di natura commerciale	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0
- di natura finanziaria	0
- di natura commerciale	0
Debiti verso banche entro l'esercizio	316.000
- utilizzo fidi autoliquidanti (anticipo SBF e anticipo fatture)	0
- utilizzo fidi di conto corrente	0
- utilizzo affidamenti con rimborso unico a scadenza	0
- quote capitali in scadenza di finanziamenti con rimborso rateale	0
Totale	0
Composizione Ratei e risconti passivi	15.000
- di cui ratei per interessi passivi su utilizzo autoliquidanti	0
- di cui ratei per interessi passivi su utilizzo conto corrente	0
- di cui altri ratei e risconti passivi	15.000

DATI DI SVILUPPO

Mese bilancio / situazione contabile	
Anno bilancio / situazione contabile	
Aliquota IVA su vendite (%)	0,0
Aliquota IVA su acquisti (%)	0,0
Liquidazione IVA	
Accordato Fidi Autoliquidanti (anticipo SBF e anticipo fatture)	0
% media di anticipo su crediti presentati	0
Tasso medio su utilizzo autoliquidanti	0,0
Accordato Fidi Conto Corrente	0
Tasso medio su utilizzo conto corrente	0,0
Tasso attivo medio su disponibilità liquide	0,0
Numero mensilità che hanno concorso alla formazione dei costi del personale	0
Pagamento tredicesima	
Pagamento quattordicesima	

ELABORA BUDGET

Cliccando il bottone ELABORA BUDGET il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del modello di elaborazione del budget di tesoreria, con il primo budget di tesoreria elaborato sulla base dei dati del bilancio storico e dei dati di dettaglio e di sviluppo inseriti nella pagina precedente. Il primo budget di tesoreria elaborato viene salvato automaticamente. Modificando i dati nelle celle azzurre e selezionando ELABORA BUDGET, nel MENU ATTIVITÀ (vedi di seguito), si possono sviluppare elaborazioni successive, fino a un massimo di 30. Non possono essere modificati i dati del bilancio storico utilizzato per l'elaborazione inziale.

Elaborazione del Budget di Tesoreria e calcolo dell'indice DSCR

AreaRating®

CODICE ELABORAZIONE ESEMPIO

Data 04-04-2024 Cod.Id. 202310160015 Iteraz.n. 1

	12-2022	1-2023	2-2023	3-2023	4-2023	5-2023	6-2023	7-2023	8-2023	9-2023	10-2023	11-2023	12-2023
DATI DI SVILUPPO													
Aliquota IVA su vendite (%)	22,00												
Aliquota IVA su acquisti (%)	22,00												
Liquidazione IVA	Mensile												
Accordato Fidi Autoliquidanti (anticipo SBF e anticipo fatture)	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000
Percentuale media di anticipo su crediti presentati	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70
Tasso medio passivo su utilizzi autoliquidanti (%)	3,40												
Accordato fidi conto corrente	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000
Tasso medio passivo su utilizzi conto corrente (%)	5,25												
Tasso medio attivo su disponibilità liquide (%)	0,25												
Giorni di dilazione incasso vendite / pagamento acquisti		0	30	60	90	120	150	180					
Ripartizione ricavi per giorni di dilazione incasso (%)		0	0	34	66	0	0	0					
Ripartizione acquisto materie prime e merci per giorni di dilazione pagamento (%)		0	0	0	18	82	0	0					
Ripartizione acquisto servizi per giorni di dilazione pagamento (%)		0	0	0	18	82	0	0					

...

A. FLUSSO FINANZIARIO DERIVANTE DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA													
Incassi da clienti	12-2022	1-2023	2-2023	3-2023	4-2023	5-2023	6-2023	7-2023	8-2023	9-2023	10-2023	11-2023	12-2023
Crediti commerciali in essere	356.000												
Scadenze mensili Crediti commerciali in essere		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ricavi da vendite di beni e servizi soggetti ad IVA *Inserire gli importi al netto IVA per mese di fatturazione. Il modello elabora in automatico l'importo e la scadenza dei crediti. Gli importi delle vendite devono escludere i ricavi già fatturati e includere le quote di ricavi comprese nei ratei attivi*		103.167	103.167	103.167	103.167	103.167	103.167	103.167	103.167	103.167	103.167	103.167	103.167
Incassi mensili per ricavi previsionali		0	0	42.794	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864
Totale incassi da clienti		0	0	42.794	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864	125.864
Incassi crediti diversi													
Altri crediti in essere	45.000												
Scadenze mensili Altri crediti in essere		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi non soggetti ad IVA		2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083
Totale incassi crediti diversi		2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083	2.083
(Acconti ricevuti)	0												
(Rettifiche incassi per acconti ricevuti)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale incassi netti per crediti commerciali e diversi		2.083	2.083	44.877	127.947	127.947	127.947	127.947	127.947	127.947	127.947	127.947	127.947

...

SITUAZIONE DI TESORERIA

Mese	12-2022	1-2023	2-2023	3-2023	4-2023	5-2023	6-2023	7-2023	8-2023	9-2023	10-2023	11-2023	12-2023
Giacenza disponibilità liquide	16.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilizzato Fidi Autoliquidanti	200.000	255.428	273.015	247.809	157.027	145.943	144.359	133.275	122.191	111.107	100.023	88.939	103.643
Utilizzato Conto Corrente	50.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale debiti verso banche per utilizzo autoliquidanti e conto corrente	250.000	255.428	273.015	247.809	157.027	145.943	144.359	133.275	122.191	111.107	100.023	88.939	103.643
Deficit di tesoreria *Il deficit di tesoreria viene valorizzato nel caso in cui i flussi di cassa in entrata e il completo utilizzo dei margini disponibili sugli affidamenti bancari non consentano di raggiungere la totale copertura dei flussi di cassa in uscita*		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INDICE DSCR

Numeratore	Denominatore	Valore
162.645	0	999,00

L'indice DSCR è calcolato secondo il primo approccio indicato nel Documento del CNDCEC del 20 ottobre 2019.

Nota: la pagina completa del modello di ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA *può essere consultata utilizzando il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo.*

Nella pagina del modello di elaborazione, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

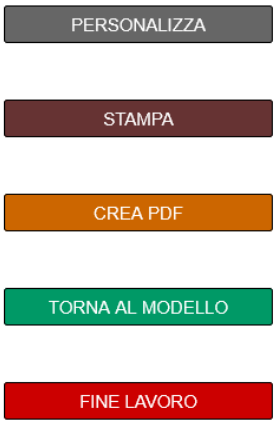
Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di memorizzare l'ultima elaborazione effettuata, in sostituzione di quella precedentemente salvata. Per modificare o visualizzare l'elaborazione salvata occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

Il bottone PAGINA PER STAMPA E PDF consente di visualizzare una pagina di riepilogo dell'ultima elaborazione, impostata per la stampa o il salvataggio in un file PDF. Il riepilogo è proposto secondo lo schema di rendiconto finanziario - metodo diretto - definito nel principio contabile OIC 10 "Rendiconto Finanziario". Lo schema prevede la ripartizione dei flussi finanziari fra attività operativa, attività d'investimento e attività di finanziamento. È inoltre presente un prospetto con l'evidenza di eventuali fabbisogni finanziari connessi a variazioni degli affidamenti a breve termine, che comportino una riduzione degli importi precedentemente utilizzati.

In fondo alla pagina di riepilogo sono riportati:
- il saldo mensile dei flussi finanziari;
- la situazione di tesoreria con l'evidenza di eventuali deficit;
- l'indice DSCR (Debt Service Coverage Ratio).

Nota: per consultare la pagina completa di riepilogo dei risultati del modulo di ELABORAZIONE DEL BUDGET DI TESORERIA *utilizzare il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di riepilogo.*

La pagina di riepilogo presenta il seguente MENU ATTIVITÀ



Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

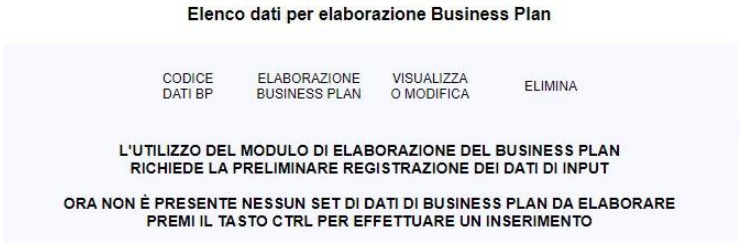
Il bottone TORNA AL MODELLO consente di tornare alla pagina di inserimento dei dati di input e di sviluppo dell'elaborazione.

4.11 Elaborazione del Business Plan per start-up d'impresa

Il modulo di ELABORAZIONE DEL BUSINESS PLAN PER START-UP D'IMPRESA (periodo di proiezione 4 anni) consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di elaborazione e aggiornamento del risultato. Nel risultato dell'elaborazione sono compresi: stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e prospetto dell'andamento mensile della posizione finanziaria a breve termine.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di ELABORAZIONE DEL BUSINESS PLAN, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun set di dati da elaborare.

Il primo step per l'utilizzo del modulo di ELABORAZIONE DEL BUSINESS PLAN è la registrazione di un set di dati di business plan da elaborare, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO DATI PER ELABORAZIONE BUSINESS PLAN della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.5). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata

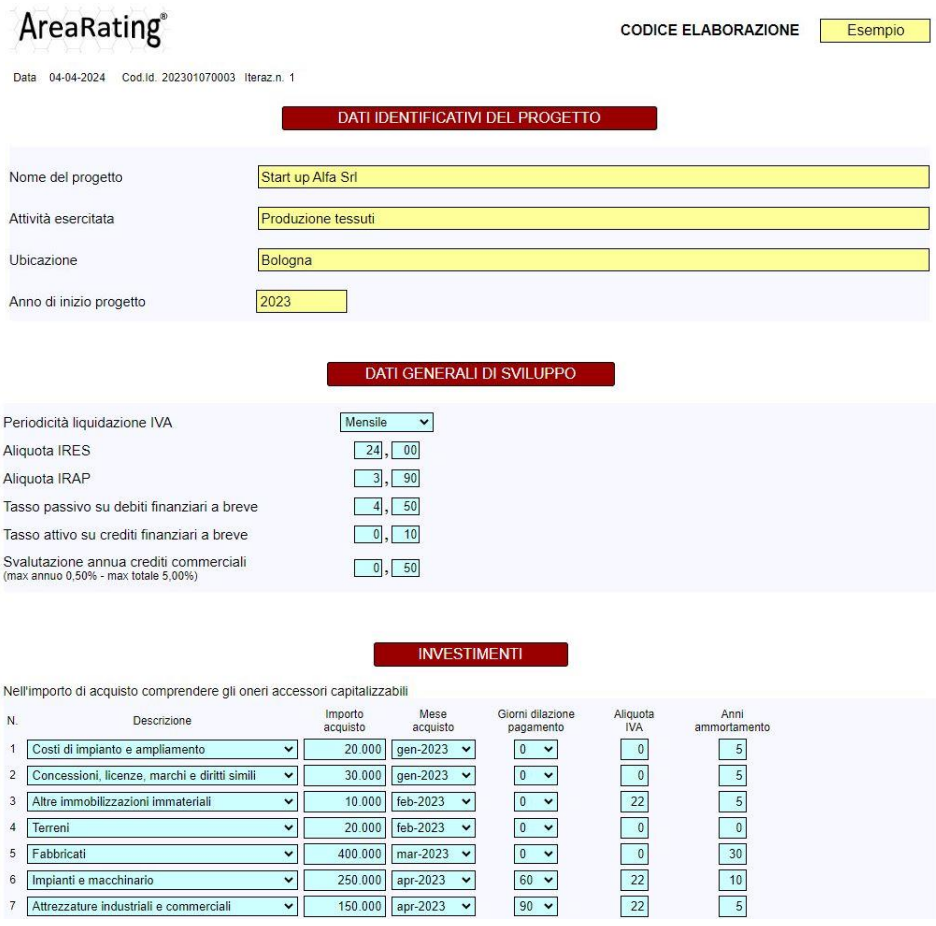


Le modalità di registrazione dei dati per l'elaborazione del business plan sono indicate al par. 3.5.1. Il modulo software elabora i seguenti dati di input

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati, nella pagina ELENCO DATI PER ELABORAZIONE BUSINESS PLAN, occorre selezionare la funzione ELABORAZIONE BUSINESS PLAN in corrispondenza del set di dati inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

La pagina successiva consente di assegnare all'elaborazione un codice diverso da quello del set di dati iniziale e di modificare i dati di input per la prima elaborazione del business plan

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del modello di elaborazione del business plan, con il primo business plan elaborato sulla base dei dati di input precedentemente inseriti. Il primo business plan elaborato viene salvato automaticamente. Modificando i dati di input e selezionando ELABORA BUSINESS PLAN, nel MENU ATTIVITÀ (vedi di seguito), si possono sviluppare elaborazioni successive, fino a un massimo di 30. Il tempo medio di sviluppo della singola elaborazione è di circa 40 secondi.



...

AGEVOLAZIONI SU INVESTIMENTI

N.	Descrizione investimento	Importo acquisto	Mese acquisto	Contributo conto impianti Importo	Contributo conto impianti Mese erogazione	Credito d'imposta Importo	Credito d'imposta Mese primo utilizzo	N. anni utilizzo
1	Costi di impianto e ampliamento	20.000	gen-2023	0		0		0
2	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	30.000	gen-2023	0		0		0
3	Altre immobilizzazioni immateriali	10.000	feb-2023	0		0		0
4	Terreni	20.000	feb-2023	0		0		0
5	Fabbricati	400.000	mar-2023	0		0		0
6	Impianti e macchinario	250.000	apr-2023	60.000	giu-2023	40.000	giu-2023	3
7	Attrezzature industriali e commerciali	150.000	apr-2023	40.000	giu-2023	0		0

...

Nota: la pagina completa del modello di ELABORAZIONE BUSINESS PLAN *può essere consultata utilizzando il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo.*

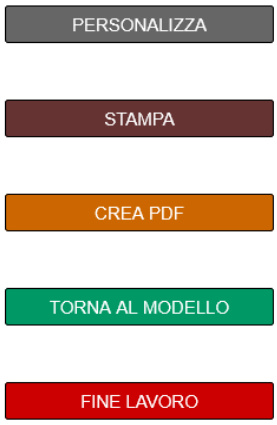
Nella pagina del modello di ELABORAZIONE DEL BUSINESS PLAN, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di memorizzare l'ultima elaborazione effettuata, in sostituzione di quella precedentemente salvata. Per modificare o visualizzare l'elaborazione salvata occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

Il bottone PAGINA PER STAMPA E PDF consente di visualizzare una pagina di riepilogo dell'ultima elaborazione, impostata per la stampa o il salvataggio in un file PDF, comprensiva di: stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, andamento mensile della posizione finanziaria a breve termine e dati di input utilizzati per l'elaborazione

Nota: per consultare la pagina completa di riepilogo dei risultati del modulo di ELABORAZIONE DEL BUSINESS PLAN *utilizzare il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di esempio del risultato.*

La pagina di riepilogo presenta il seguente MENU ATTIVITÀ



Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone TORNA AL MODELLO consente di tornare alla pagina di inserimento dei dati di input e di sviluppo dell'elaborazione.

4.12 Valutazione d'azienda con il metodo misto patrimoniale-reddituale (UEC)

Caratteristiche generali del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO MISTO PATRIMONIALE-REDDITUALE (UEC)

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
SI	SI	--	SI

(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

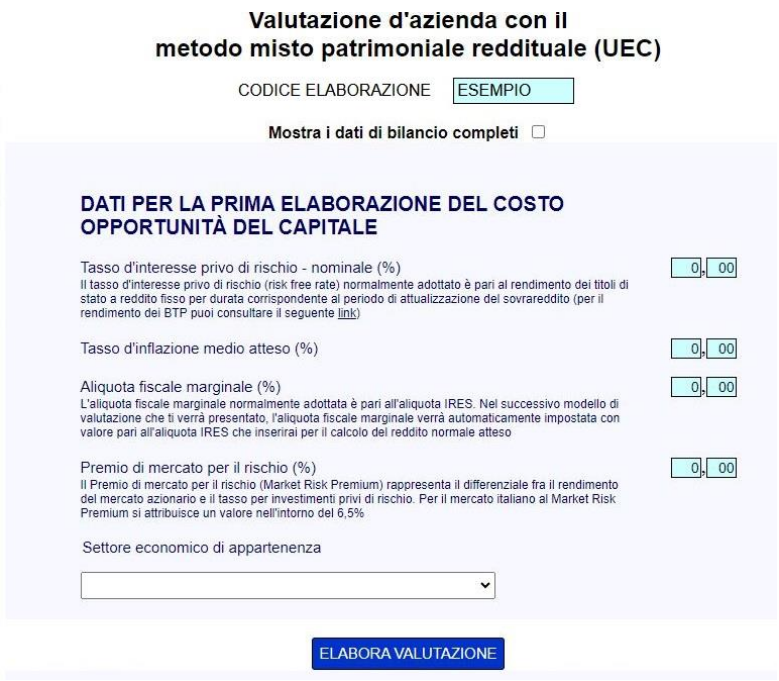
Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA METODO UEC, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

Il primo step per l'utilizzo del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA METODO UEC è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

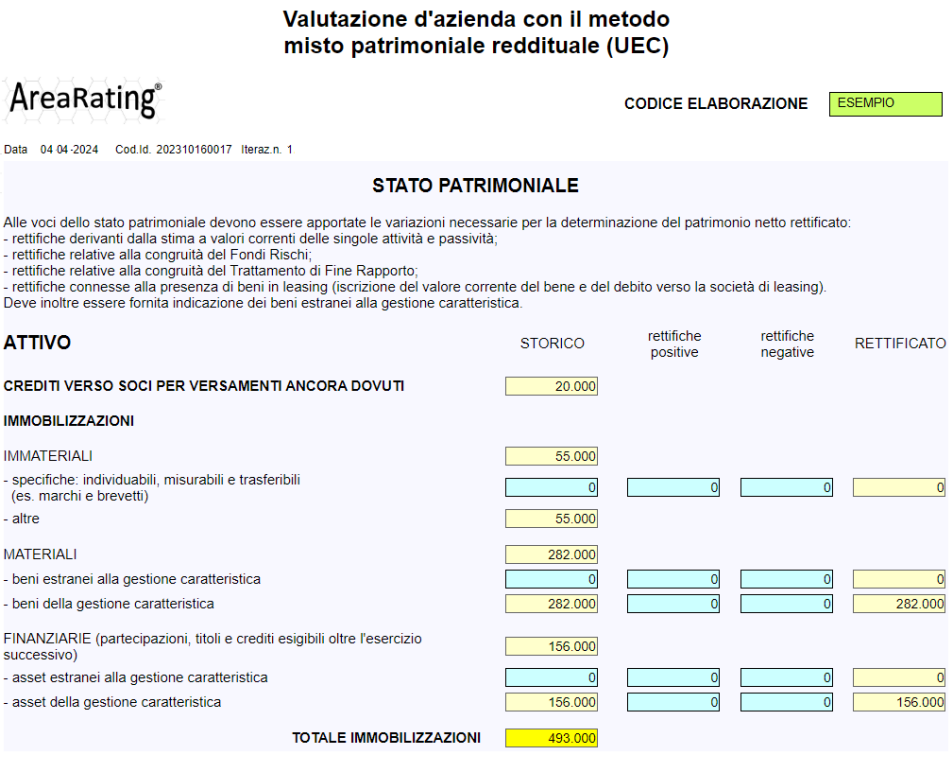
Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione VALUTAZIONE AZIENDA UEC in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI

La pagina successiva consente di assegnare all'elaborazione un codice diverso da quello del bilancio utilizzato e di inserire i dati di dettaglio e di sviluppo per la prima elaborazione del costo opportunità del capitale, necessaria per il calcolo della prima valutazione d'azienda UEC

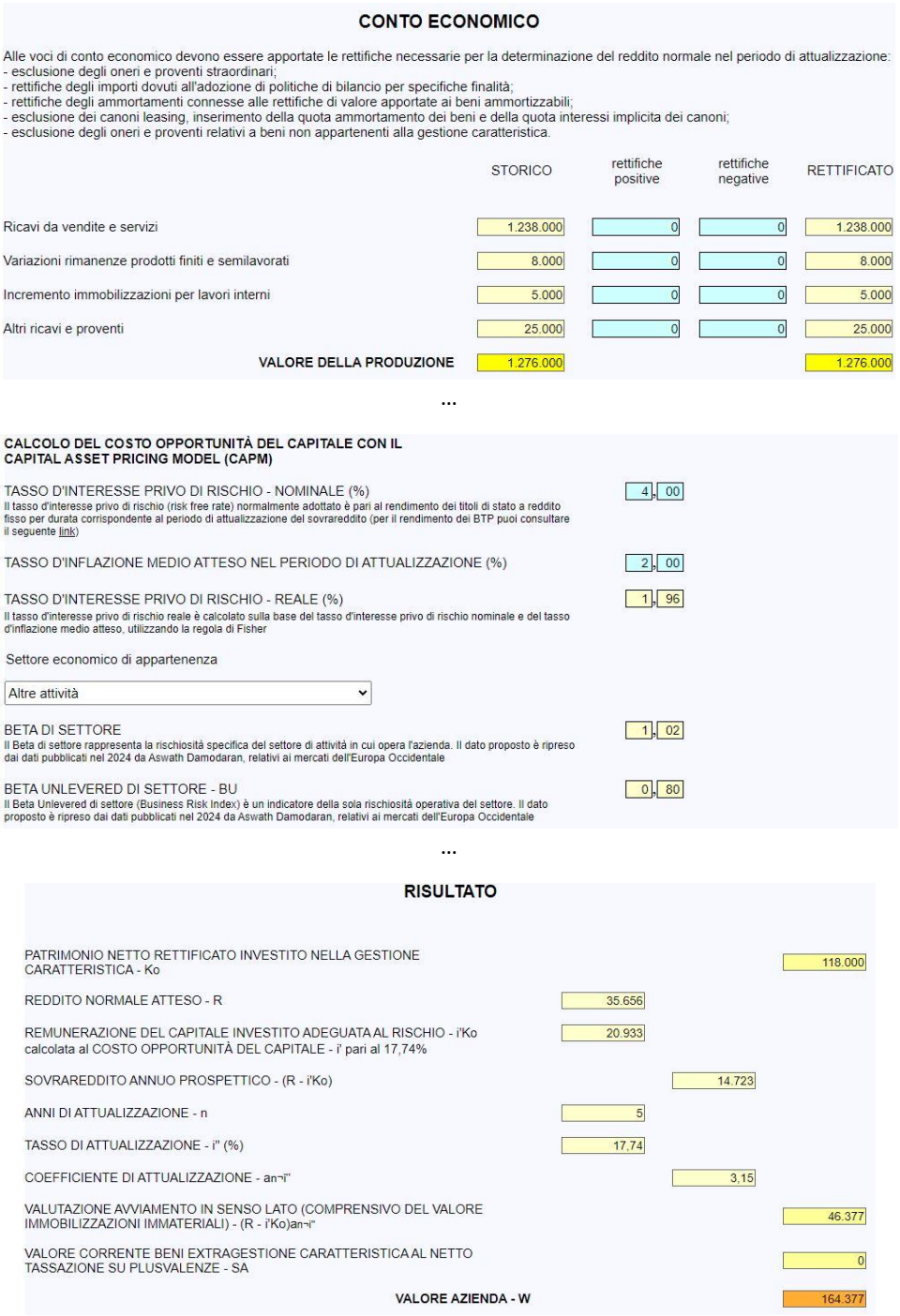


Cliccando il bottone ELABORA VALUTAZIONE il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del modello di valutazione d'azienda UEC, con la prima valutazione calcolata sulla base dei dati del bilancio storico e delle specifiche inserite nella pagina precedente. La prima valutazione calcolata viene salvata automaticamente. Modificando i dati nelle celle azzurre e selezionando ELABORA VALUTAZIONE, nel MENU ATTIVITÀ (vedi di seguito), si possono sviluppare elaborazioni successive, fino a un massimo di 30. Non possono essere modificati i dati del bilancio storico utilizzato per l'elaborazione inziale.



…



CONTO ECONOMICO

Alle voci di conto economico devono essere apportate le rettifiche necessarie per la determinazione del reddito normale nel periodo di attualizzazione:
- esclusione degli oneri e proventi straordinari;
- rettifiche degli importi dovuti all'adozione di politiche di bilancio per specifiche finalità;
- rettifiche degli ammortamenti connesse alle rettifiche di valore apportate ai beni ammortizzabili;
- esclusione dei canoni leasing, inserimento della quota ammortamento dei beni e della quota interessi implicita dei canoni;
- esclusione degli oneri e proventi relativi a beni non appartenenti alla gestione caratteristica.

	STORICO	rettifiche positive	rettifiche negative	RETTIFICATO
Ricavi da vendite e servizi	1.238.000	0	0	1.238.000
Variazioni rimanenze prodotti finiti e semilavorati	8.000	0	0	8.000
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	5.000	0	0	5.000
Altri ricavi e proventi	25.000	0	0	25.000
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.276.000			1.276.000

...

CALCOLO DEL COSTO OPPORTUNITÀ DEL CAPITALE CON IL CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)

TASSO D'INTERESSE PRIVO DI RISCHIO - NOMINALE (%) — 4,00
Il tasso d'interesse privo di rischio (risk free rate) normalmente adottato è pari al rendimento dei titoli di stato a reddito fisso per durata corrispondente al periodo di attualizzazione del sovrareddito (per il rendimento dei BTP puoi consultare il seguente link)

TASSO D'INFLAZIONE MEDIO ATTESO NEL PERIODO DI ATTUALIZZAZIONE (%) — 2,00

TASSO D'INTERESSE PRIVO DI RISCHIO - REALE (%) — 1,96
Il tasso d'interesse privo di rischio reale è calcolato sulla base del tasso d'interesse privo di rischio nominale e del tasso d'inflazione medio atteso, utilizzando la regola di Fisher

Settore economico di appartenenza

Altre attività

BETA DI SETTORE — 1,02
Il Beta di settore rappresenta la rischiosità specifica del settore di attività in cui opera l'azienda. Il dato proposto è ripreso dai dati pubblicati nel 2024 da Aswath Damodaran, relativi ai mercati dell'Europa Occidentale

BETA UNLEVERED DI SETTORE - BU — 0,80
Il Beta Unlevered di settore (Business Risk Index) è un indicatore della sola rischiosità operativa del settore. Il dato proposto è ripreso dai dati pubblicati nel 2024 da Aswath Damodaran, relativi ai mercati dell'Europa Occidentale

...

RISULTATO

PATRIMONIO NETTO RETTIFICATO INVESTITO NELLA GESTIONE CARATTERISTICA - Ko			118.000
REDDITO NORMALE ATTESO - R	35.656		
REMUNERAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO ADEGUATA AL RISCHIO - i'Ko calcolata al COSTO OPPORTUNITÀ DEL CAPITALE - i' pari al 17,74%	20.933		
SOVRAREDDITO ANNUO PROSPETTICO - (R - i'Ko)		14.723	
ANNI DI ATTUALIZZAZIONE - n	5		
TASSO DI ATTUALIZZAZIONE - i" (%)	17,74		
COEFFICIENTE DI ATTUALIZZAZIONE - an¬i"		3,15	
VALUTAZIONE AVVIAMENTO IN SENSO LATO (COMPRENSIVO DEL VALORE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI) - (R - i'Ko)an¬i"			46.377
VALORE CORRENTE BENI EXTRAGESTIONE CARATTERISTICA AL NETTO TASSAZIONE SU PLUSVALENZE - SA			0
VALORE AZIENDA - W			164.377

Nota: la pagina completa del modello di VALUTAZIONE D'AZIENDA METODO UEC *può essere consultata utilizzando il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo.*

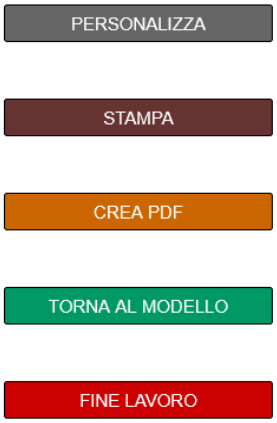
Nella pagina del modello di valutazione, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di memorizzare l'ultima elaborazione effettuata, in sostituzione di quella precedentemente salvata. Per modificare o visualizzare l'elaborazione salvata occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

Il bottone PAGINA PER LA STAMPA E PDF consente di visualizzare una pagina di riepilogo dell'ultima elaborazione, impostata per la stampa o il salvataggio in un file PDF, comprensiva di risultato e dei dati di input utilizzati per l'elaborazione.

Nota: per consultare la pagina di riepilogo del risultato del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA METODO UEC utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI, presente nel paragrafo della HOME PAGE dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di riepilogo.

La pagina di riepilogo presenta il seguente MENU ATTIVITÀ



Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone TORNA AL MODELLO consente di tornare alla pagina di inserimento dei dati di input e di sviluppo dell'elaborazione.

4.13 Valutazione d'azienda con il metodo Discounted Cash Flow (DCF)

Caratteristiche generali del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA CON IL METODO DISCOUNTED CASH FLOW

Utilizzo con dati di bilancio in forma abbreviata	Utilizzo con dati di bilancio in forma ordinaria	Elaborazione singola	Elaborazione con possibilità di calcoli iterativi (*)
NO	SI	--	SI

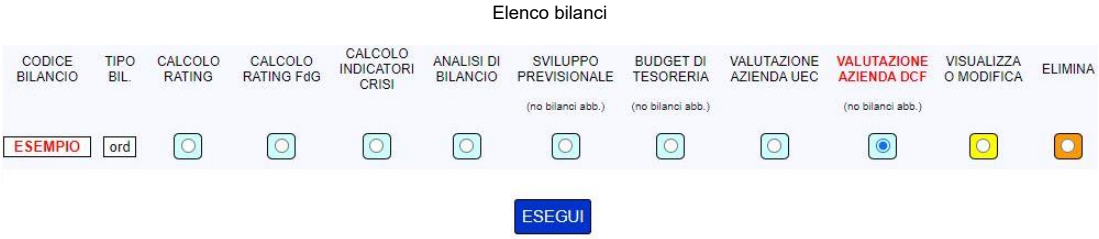
(*) questo tipo di elaborazione consente di effettuare fino a trenta iterazioni di calcolo, con variazione dei dati di input del modello di calcolo e aggiornamento del risultato.

Di seguito vengono presentati gli step per l'utilizzo del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA METODO DCF, nell'ipotesi che l'elaborazione venga effettuata da un nuovo utente che abbia già acquistato il relativo ticket nella SEZIONE CLIENTE ma non abbia ancora inserito e memorizzato nessun bilancio.

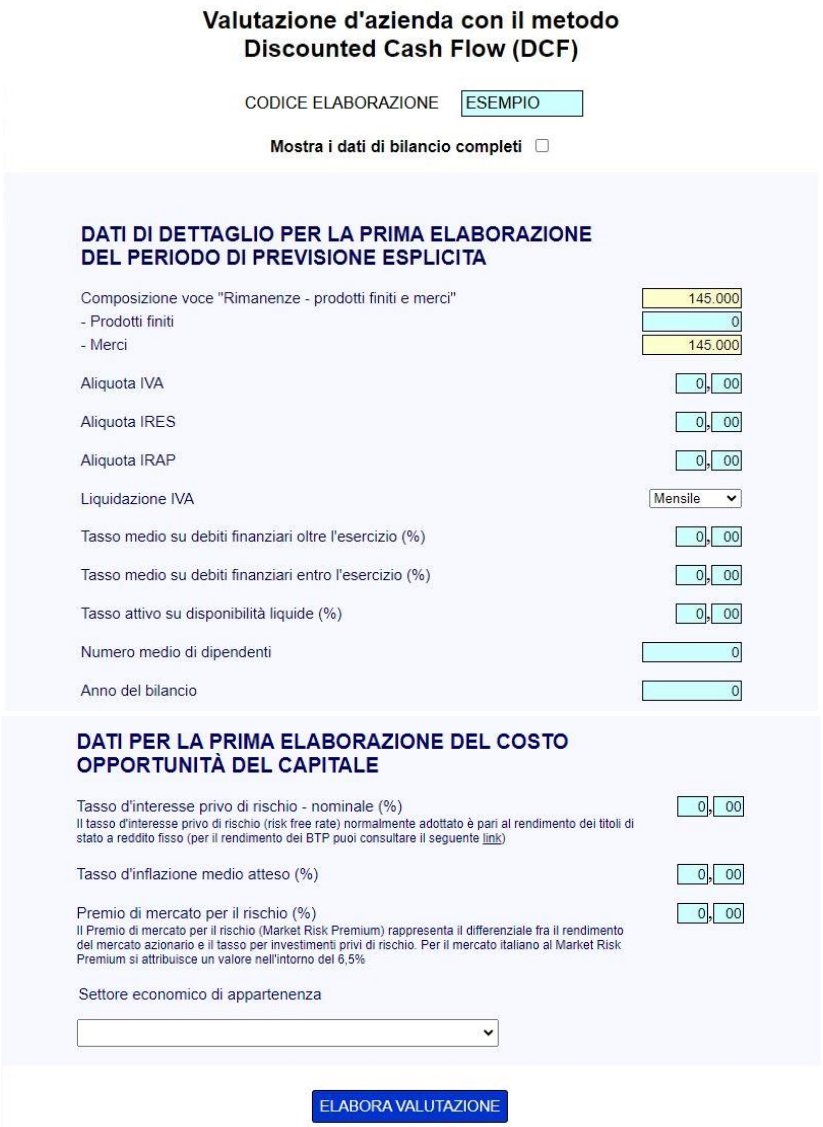
Il primo step per l'utilizzo del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA METODO DCF è la registrazione dei dati di bilancio, mediante la funzione presente nella pagina ELENCO BILANCI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.1). Inizialmente la pagina verrà così visualizzata:

Le modalità di registrazione dei dati di bilancio sono indicate al par. 3.1.1.

Dopo aver effettuato la registrazione dei dati di bilancio, nella pagina ELENCO BILANCI, occorre selezionare la funzione VALUTAZIONE AZIENDA DCF in corrispondenza del bilancio inserito e cliccare sul tasto ESEGUI



La pagina successiva consente di assegnare all'elaborazione un codice diverso da quello del bilancio utilizzato e di inserire i dati di dettaglio e di sviluppo per la prima elaborazione del periodo di previsione esplicita e del costo opportunità del capitale, necessari per il calcolo della prima valutazione d'azienda DCF



Cliccando il bottone ELABORA VALUTAZIONE il software effettua preliminarmente i principali controlli di coerenza sui valori del bilancio (Totale Attivo dello stato patrimoniale uguale al Totale Passivo, Utile (perdita) dell'esercizio compreso nel Patrimonio Netto uguale all'Utile (perdita) dell'esercizio del Conto Economico, ecc…). Nel caso di esito positivo dei controlli il modulo procede con l'elaborazione.

Al termine del processo viene visualizzata la pagina del modello di valutazione d'azienda DCF, con la prima valutazione calcolata sulla base dei dati del bilancio storico e delle specifiche inserite nella pagina precedente. La prima valutazione calcolata viene salvata automaticamente. Modificando i dati nelle celle azzurre e selezionando ELABORA VALUTAZIONE, nel MENU ATTIVITÀ (vedi di seguito), si possono sviluppare elaborazioni successive, fino a un massimo di 30. Non possono essere modificati i dati del bilancio storico utilizzato per l'elaborazione inziale.

Valutazione d'azienda con il metodo DCF
inserimento dati e elaborazione valutazioni

La pagina è divisa in quattro sezioni:

- prima sezione: sviluppo dei bilanci relativi al periodo di previsione esplicita;
- seconda sezione: scelta della Posizione Finanziaria da utilzzare per la valutazione e calcolo del costo medio del capitale investito (WACC);
- terza sezione: scelta del modello da utilizzare per la valutazione;
- quarta sezione: presentazione del risultato e analisi di sensitività.

AreaRating®

CODICE ELABORAZIONE ESEMPIO

Data 04-04-2024 Cod.Id. 202310160019 Iteraz.n. 1

PRIMA SEZIONE: SVILUPPO DEI BILANCI RELATIVI AL PERIODO DI PREVISIONE ESPLICITA

DATI DI SVILUPPO	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Aliquota IVA (%)	22,00					
Aliquota IRES (%)	24,00					
Aliquota IRAP (%)	3,90					
Tasso medio su debiti finanziari oltre l'esercizio (%)	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10
Tasso medio su debiti finanziari entro l'esercizio (%)	7,25	7,25	7,25	7,25	7,25	7,25

...

SECONDA SEZIONE: SCELTA DELLA POSIZIONE FINANZIARIA E CALCOLO DEL COSTO MEDIO DEL CAPITALE INVESTITO (WACC)

SCELTA DELLA POSIZIONE FINANZIARIA DA UTILIZZARE NEL PROCESSO DI VALUTAZIONE

Posizione Finanziaria Lorda ○ Posizione Finanziaria Netta ◉

La Posizione Finanziaria Lorda corrisponde alla somma dei debiti finanziari del passivo consolidato e del passivo circolante. La Posizione Finanziaria Netta corrisponde al valore della Posizione Finanziaria Lorda decurtato degli importi delle Attività finanziarie del circolante e delle Disponibilità liquide. Attenzione: scegliendo di utilizzare la Posizione Finanziaria Lorda, le disponibilità liquide, in essere e prospettiche, vengono considerate connesse al ciclo operativo aziendale; conseguentemente hanno un impatto sulla quantificazione del Capitale Investito Netto, del Capitale Circolante Netto Operativo e sulle variazioni di questa grandezza conteggiate per il calcolo dei flussi di cassa operativi. **Generalmente viene utilizzata la Posizione Finanziaria Netta, ad eccezione dei casi in cui esistono specifiche esigenze di valutazione.**

SCELTA DELLA STRUTTURA FINANZIARIA DA UTILIZZARE PER IL CALCOLO DEL WACC

Struttura finanziaria ultimo bilancio approvato	Struttura finanziaria tipo
◉	○
	Incidenza Debiti finanziari su Capitale investito (%): 0
	Incidenza Equity su Capitale investito (%): 0
	Costo medio debito finanziario (%): 0,00

CALCOLO DEL COSTO OPPORTUNITÀ DEL CAPITALE CON IL CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)

TASSO D'INTERESSE PRIVO DI RISCHIO - NOMINALE (%): 4,00

Il tasso d'interesse privo di rischio (risk free rate) normalmente adottato è pari al rendimento dei titoli di stato a reddito fisso (per il rendimento dei BTP puoi consultare il seguente link)

...

TERZA SEZIONE: SCELTA DEL MODELLO DA UTILIZZARE PER LA VALUTAZIONE E INSERIMENTO DEI RELATIVI PARAMETRI DI SVILUPPO

AreaRating®

Modello a due stadi	Modello a tre stadi nel periodo di previsione semi-esplicita convergenza del ROIC marginale al WACC	Modello a tre stadi nel periodo di previsione semi-esplicita variazione costante del NOPAT	Modello a tre stadi nel periodo di previsione semi-esplicita convergenza del ROIC al WACC
◉	○	○	○
Tasso di crescita del NOPAT - g (%): 0,00	Tasso di crescita del NOPAT - g (%): 0,00	Tasso di variazione del NOPAT - g (%): 0,00	Durata in anni del peridodo di previsione semi-esplicita (max 10): 0
Tasso di reinvestimento del NOPAT - ht (%): 0,00	Valore iniziale del ROIC marginale (%) ultimo bilancio di previsione esplicita: valore n/d: 0,00	Segno variazione del NOPAT - g: + ○ - ○	
	Durata in anni del peridodo di previsione semi-esplicita (max 10): 0	Durata in anni del peridodo di previsione semi-esplicita (max 10): 0	

...

QUARTA SEZIONE: PRESENTAZIONE DEL RISULTATO E ANALISI DI SENSITIVITÀ

AreaRating®

PRIMO STADIO: PERIODO DI PREVISIONE ESPLICITA

	2023	2024	2025	2026	2027
Reddito Operativo - EBIT	67.544	67.430	67.430	67.430	67.430
(Imposte figurative sul Reddito Operativo)	-24.278	-24.246	-24.246	-24.246	-24.246
NOPAT	43.266	43.184	43.184	43.184	43.184
Ammortamenti, accantonamenti, e altri costi non monetari	49.310	49.310	49.310	49.310	49.310
(Variazione CCN Operativo)	104	3.997	-3.272	-3.893	-4.030
Utilizzo fondi e variazione debiti oltre l'esercizio non finanziari	0	0	0	0	0
(Investimenti netti - Capex)	0	0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO (FCFF)	92.680	96.491	89.222	88.601	88.464
Capitale Investito Netto	580.586	527.279	481.241	435.824	390.544
Variazione Capitale Investito Netto	49.414	53.307	46.038	45.417	45.280
Capitale Investito Netto medio	605.293	553.933	504.260	458.533	413.184
Variazione Capitale Investito Netto medio	0	-51.361	-49.673	-45.728	-45.349
ROIC (%)	7.15	7.80	8.56	9.42	10.45
ROIC Marginale (%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Periodi	0.5	1.5	2.5	3.5	4.5
Coefficiente di attualizzazione	0.9678678	0.9066678	0.8493375	0.7956323	0.745323
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO SCONTATO (DCF)	89.702	87.485	75.780	70.494	65.934
DCF CUMULATO	89.702	177.187	252.967	323.461	389.395

...

SECONDO STADIO: TERMINAL VALUE

NOPAT	43.184
1 - tasso di reinvestimento del NOPAT ht (%)	100,00
WACC (%)	6,75
Tasso di crescita g (%)	0,00
Terminal Value	639.763
Coefficiente di attualizzazione	0.6981948
Terminal Value attualizzato	446.679

RIEPILOGO VALUTAZIONE

	Importo	Incidenza (%)
DCF cumulati	389.395	46,57
Terminal Value	446.679	53,43
Enterprise Value	836.074	100,00
Posizione Finanziaria Netta	-457.000	
EQUITY VALUE	379.074	

ANALISI DI SENSITIVITÀ DELL'EQUITY VALUE

L'analisi tiene conto dell'intervallo dei valori ammissibili dei parametri utilizzati

		tasso di crescita del NOPAT g (%)				
		0,00	0,00	0,00	0,50	1,00
tasso di reinvestimento del NOPAT ht (%)	20,00	289.738	289.738	289.738	320.255	356.080
	10,00	334.406	334.406	334.406	368.738	409.041
	0,00	379.074	379.074	379.074	417.221	462.001
	0,00	379.074	379.074	379.074	417.221	462.001
	0,00	379.074	379.074	379.074	417.221	462.001

Nota: la pagina completa del modello di VALUTAZIONE D'AZIENDA DCF *può essere consultata utilizzando il link* PROVA CON DATI PREIMPOSTATI*, nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo.*

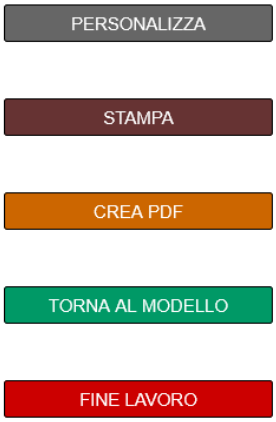
Nella pagina del modello di valutazione, oltre al MENU NAVIGAZIONE DI PAGINA, che consente di spostarsi rapidamente fra i diversi paragrafi della pagina, è presente il MENU ATTIVITÀ

Il bottone SALVA ELABORAZIONE consente di memorizzare l'ultima elaborazione effettuata, in sostituzione di quella precedentemente salvata. Per modificare o visualizzare l'elaborazione salvata occorre accedere alla PAGINA ELABORAZIONI della SEZIONE UTILIZZO MODULI (vedi par. 3.6).

Il bottone PAGINA PER STAMPA E PDF consente di visualizzare una pagina di riepilogo dell'ultima elaborazione, impostata per la stampa o il salvataggio in un file PDF, comprensiva di risultato e dei dati di input utilizzati per l'elaborazione.

Nota: per consultare la pagina di riepilogo del risultato del modulo di VALUTAZIONE D'AZIENDA METODO DCF *utilizzare il link PROVA CON DATI PREIMPOSTATI presente nel paragrafo della* HOME PAGE *dedicato al modulo, e scorrere le pagine fino alla pagina di riepilogo.*

La pagina di riepilogo presenta il seguente MENU ATTIVITÀ



Il bottone PERSONALIZZA consente di aggiungere il nome dell'utilizzatore (es. Studio Associato ABC) accanto al logo AreaRating posto in alto a sinistra nella prima pagina del risultato.

Per stampare correttamente i colori della pagina, sia nella stampa in formato cartaceo che in formato file PDF, occorre che sia selezionata l'opzione stampa dello sfondo "Grafica in background" nelle impostazioni di stampa del browser.

Per creare il file PDF della pagina occorre scegliere la funzione di stampa dal menu del browser e selezionare come destinazione "salva come pdf" o altra dicitura equivalente.

E' possibile aggiungere una nota personale al contenuto della pagina. In caso di inserimento, la nota verrà inserita nel layout di stampa e/o del file PDF creato.

Il bottone TORNA AL MODELLO consente di tornare alla pagina di inserimento dei dati di input e di sviluppo dell'elaborazione.

4.14 Integrazione dello score quantitativo

Lo score quantitativo calcolato con il modulo di CALCOLO DEL RATING, al quale corrisponde l'attribuzione di una classe di rating, può essere integrato dallo score andamentale, calcolato con il modulo di ANALISI DELLA CENTRALE DEI RISCHI, e dallo score qualitativo, calcolato con il modulo di ANALISI QUALITATIVA AZIENDALE, secondo il seguente schema

Alla variazione dello score totale può corrispondere una variazione della classe di rating attribuita sulla base del solo score quantitativo, secondo la scala di rating di seguito indicata

SCORE	CLASSE DI RATING	RISCHIO DI DEFAULT	PD
20	VB-1	Minimo	0,0%
19			
18	VB-2	Molto basso	0,1%
17			
16	VB-3	Basso	0,4%
15			
14	VB-4	Limitato	1,0%
13			
12	VB-5	Moderato	2,1%
11			
10	VB-6	Consistente	4,5%
9			
8	VB-7	Rilevante	8,8%
7			
6	VB-8	Alto	21,2%
5			
4	VB-9	Molto alto	38,6%
3			
2	VB-10	Massimo	67,4%
1			

5 REPORT CUMULATIVI

5.1 Descrizione report cumulativi

Le elaborazioni effettuate a partire dal 28 aprile 2025 possono essere utilizzate per la produzione dei report cumulativi di seguito elencati.

Report "MERITO CREDITIZIO"

Il report presenta il giudizio di rating e il dettaglio delle singole aree esaminate: quantitativa, andamentale e qualitativa.

Il report è composto dai risultati delle seguenti tre elaborazioni:

- calcolo rating;

- analisi della Centrale dei Rischi;
- analisi qualitativa aziendale.

Report "CHECK-UP FINANZIARIO"

Il report comprende i risultati delle elaborazioni attinenti alla valutazione dello stato di salute aziendale e consente di monitorare l'assenza di segnali precursori di situazioni di crisi.

Il report è composto dai risultati delle seguenti tre elaborazioni:

- calcolo rating;
- calcolo indicatori allerta crisi;
- analisi di bilancio.

Report "ANALISI DI BILANCIO IN SERIE"

Il report presenta un'analisi comparativa temporale dei risultati delle analisi di bilancio precedentemente effettuate, al fine di formulare una complessiva valutazione dell'andamento patrimoniale, economico e finanziario d'impresa.

Il report è composto dai risultati di tre analisi di bilancio della stessa tipologia: completa o sintetica, effettuate sullo stesso tipo di bilancio: ordinario o abbreviato.

5.2 Produzione report cumulativi

Cliccando sul tasto REPORT CUMULATIVI del menu di navigazione principale della SEZIONE UTILIZZO MODULI

si accede alla pagina di scelta del report da produrre.

Dopo aver effettuato la scelta viene visualizzata una pagina per la selezione delle elaborazioni da includere nel report (diverse a seconda del report scelto come indicato al precedente par. 5.1). Nell'esempio sottostante è rappresentato l'elenco delle elaborazioni che compongono il report "MERITO CREDITIZIO".

Cliccando sul taso ESEGUI viene visualizzato il report richiesto, disponibile per la stampa e il salvataggio su file PDF.

Nota: per consultare le pagine di esempio dei report cumulativi, accedere alla home page del sito e scorrere fino all'ultimo paragrafo dell'ELENCO MODULI.

6 SERVIZIO ASSISTENZA CLIENTI

Per eventuali richieste di informazioni sui servizi forniti da AreaRating.com e sulle modalità di impiego dei moduli software contattare il Servizio di assistenza clienti, inviando un’email all’indirizzo di posta elettronica helpdesk@arearating.com.