

Istruzioni passo a passo sull'uso del software ANALISI DI BILANCIO E RATING

IL MODULO IN BREVE

SCOPO. Le metodologie proposte consentono di accertare le condizioni economico-patrimoniali-finanziarie aziendali utilizzando i più moderni ed efficaci strumenti di analisi e di diagnosi, nonché di valutare i Rating Basilea, Rating Mcc e Altman.

MODALITA' D'USO. I tre Menu operativi (Menu Inserimento, Menu Analisi e Menu Rating) vanno percorsi nel loro **ordine sequenziale**. Nel "Menu Inserimento" vanno inseriti i dati relativi ai bilanci che si desidera esaminare (al massimo otto bilanci simultaneamente: tre storici, importabili in automatico dal **Modulo di Immissione**, e cinque previsionali, importabili dal Modulo **Budget & Business plan**). Nel "Menu Analisi", Top Value sviluppa in automatico una completa serie di proposte di analisi economiche, patrimoniali e finanziarie, che potrete stampare, previa verifica e/o modifica dei risultati. Nel "Menu Rating" è previsto il calcolo dei "Rating".

CONSIGLI. Stampare le presenti "Istruzioni passo a passo" e seguirle **punto dopo punto**. Per risolvere dubbi sul funzionamento di qualsiasi tabella, ricordarsi di consultare l'Help in linea (tasto F1 o pulsante con la freccina rossa).

ISTRUZIONI PASSO A PASSO PER L'USO

1) Clickare sull'**icona** di avvio del programma.

2) Scegliere [Menu File/Apri](#) per aprire un documento di lavoro creato in precedenza. Invece, per creare un **documento nuovo** scegliere il caso desiderato:

•2.1. Analisi di bilancio relativa a soli bilanci storici:

si consiglia il preliminare inserimento, manuale o automatico, dei bilanci nel 'Modulo di Immissione', seguendo le relative 'Istruzioni passo a passo'; al termine entrare nel Modulo 'Analisi di bilancio e Rating' e:

a) scegliere [Menu File/Parametri documento](#) ed inserire i dati richiesti: se l'azienda era stata precedentemente creata nel 'Modulo di Immissione', selezionarla dalla tendina che compare facendo un click sulla casella "Ragione sociale"; con un successivo clic sulla casella "attività esercitata", verranno importate eventuali informazioni già inserite nell'anagrafica dell'azienda. Altrimenti: -) specificare la ragione sociale, l'attività esercitata ed il settore di appartenenza; -) nelle caselle denominate "categorie di prodotti e servizi" indicare eventualmente le categorie di prodotti/servizi con cui si desidera scomporre l'attività aziendale; -) "primo esercizio previsionale": indicare l'anno successivo all'ultimo bilancio storico che verrà analizzato; confermare con OK per uscire;

b) inserimento dei bilanci storici da analizzare:

-) qualora i bilanci siano stati preliminarmente inseriti nel 'Modulo di Immissione' (consigliato), scegliere ora [Menu File/Importa da Modulo di Immissione](#): fare un solo clic sull'azienda desiderata; trascinare nelle relative caselle (oppure digitare manualmente), le date dei bilanci che si intendono importare; premere OK;

-) è possibile, ma è sconsigliato, inserire i bilanci storici direttamente in [Menu Inserimento/Conto economico](#) e [Menu Inserimento/Stato patrimoniale](#).

•2.2. Analisi di bilancio relativa anche (o solo) a bilanci previsionali:

preliminarmente sviluppare i bilanci previsionali nell'ambiente di "Budget & Business plan" seguendo le relative 'Istruzioni passo a passo'; al termine entrare nel Modulo 'Analisi di bilancio e Rating' e:

a) andare in [Menu File/Aggancia da Modulo Budget & Business plan](#) e scegliere il nome del

file da cui si intende prelevare i bilanci previsionali; tale voce di menu è attivata solo subito dopo l'apertura del programma, quindi se è disattiva uscire e rientrare dal programma; completata l'importazione dei bilanci previsionali, se si desidera analizzare anche bilanci storici seguire le istruzioni 2.1.b.

3) I bilanci così inseriti sono visualizzabili in [Menu Inserimento/Conto economico](#) e [Menu Inserimento/Stato patrimoniale](#).

4) A questo punto Top Value, sulla base dei dati desumibili dai bilanci inseriti, sviluppa automaticamente in [Menu Analisi](#) una completa serie di proposte di analisi economiche, patrimoniali e finanziarie che potranno essere visualizzate e stampate, dopo averle controllate ed eventualmente modificate. Per perfezionare i risultati ottenuti **è opportuno effettuare i seguenti controlli** ed integrare i dati di bilancio con informazioni di natura extra-contabile. In particolare:

a) in [Menu Inserimento/Conto economico](#): se è stato importato/caricato un bilancio civilistico, eseguire i controlli suggeriti nell'Help in linea di Menu Inserimento/Conto economico;

b) in [Menu Inserimento/Stato patrimoniale](#):

-se è stato importato/caricato un bilancio civilistico, eseguire i controlli suggeriti nell'Help in linea di Menu Inserimento/Stato patrimoniale;

-controllare che i Fornitori siano correttamente suddivisi tra "Fornitori merci" e "Fornitori diversi" (leasing, provvigioni, consulenze, bollette, ecc.);

-nel Capitale netto, inserire i dividendi, se previsti;

-inserire le Quote correnti dei Debiti e Crediti finanziari > 12 mesi;

-verificare se tra i Risconti attivi e Passivi ci siano importi che vanno spostati nel Medio Lungo termine (Risconti attivi sui Leasing, ecc.);

-inserire le Quote correnti del T.f.r.;

-in presenza di importanti leasing, valutare se è il caso di apportare le rettifiche previste dal "metodo finanziario";

-valutare se è il caso di sostituire i valori contabili di alcuni beni (specie immobili, scorte, partecipazioni, ecc.) con quelli correnti, al netto della fiscalità latente.

c) In [Menu Inserimento/Dati Vari/Analisi bilancio](#):

-controllare i dati proposti da Top Value; in tale tabella è possibile inserire anche le "rettifiche" ai fini del 'Rendiconto finanziario': nel modificare tali dati si raccomanda di mantenere la quadratura (es.: se si aumentano i mutui passivi accesi nell'anno, aumentare dello stesso importo anche i mutui passivi rimborsati nell'anno).

d) Solo se si desidera sviluppare l'analisi del B.e.p., in [Menu Inserimento / Dati vari / B.e.p. e M.c.](#)/ fare clic sul pulsante "pagina successiva" e controllare i "coefficienti di variabilità", che Top Value utilizza per il calcolo del Punto di equilibrio e della Leva operativa.

e) Solo se si desidera sviluppare il calcolo dell'E.v.a., in [Menu Analisi/Analisi finanziaria/Costo capitale e Eva/Costo del capitale](#) e [Menu Analisi/Analisi finanziaria/Costo capitale e Eva/E.v.a.](#): controllare e modificare opportunamente i dati proposti, specie il "Costo finanziario lordo", e la tabella del Costo del Capitale proprio.

f) Solo se i bilanci contengono Rivalutazioni/Svalutazioni di cespiti o partecipazioni, in [Menu Analisi/Analisi finanziaria/Vari/Analisi P.F.N. e Flussi di cassa](#): nella tabella "Analisi dell'autofinanziamento effettivo" inserire l'importo di eventuali Rivalutazioni/Svalutazioni.

Al termine dei controlli, tutte le analisi saranno disponibili in [Menu Analisi](#).

5)

Salvataggio. Quando si desidera, e comunque **prima di uscire** dal documento, ricordarsi di salvare il lavoro, usando il comando Menu File/Salva.

6)

Menu Rating. Il calcolo dei vari Rating è piuttosto intuitivo. Quando si è in tali tabelle, si consiglia di consultare l'help in linea (tasto F1 o pulsante con la freccina rossa). In particolare si vedano le avvertenze contenute nell'Help di Menu Rating/Rating MCC.

7)

Stampe. Se sono stati inseriti solo **bilanci storici**, si consiglia di stampare il seguente fascicolo di analisi e grafici (con [Menu Modifica/Colonna/Nascondi colonna](#), nascondere le colonne non utilizzate):

- Menu Analisi/Analisi economica/ "V.A. e Mol bilanci storici" e anche "Valore Produzione".
- Menu Analisi/Analisi patrimoniale/Criterio a Liq. ed Esig. bilanci storici.
- Menu Analisi/Grafici/Finanziari/Struttura patrimoniale anno consuntivo
- Menu Analisi/Analisi finanziaria/Rendiconto finanziario/Flussi di cassa.
- Menu Analisi/Analisi finanziaria/Vari/Analisi P.F.N. e flussi di cassa.
- Menu Analisi/Analisi B.e.p./B.e.p.
- Menu Analisi/Analisi B.e.p./Grafici/Mensile anno consuntivo
- Menu Analisi/Indici/Schema sintetico.
- Menu Rating/Score finanziario.
- Menu Rating/Grafico Score finanziario.
- Menu Rating/Sintesi dei Rating.

Per ottenere tale fascicolo di stampe in un file di Excel, in "[Menu File/Esporta fascicolo su Excel](#)" selezionare le stampe nr: 56, 54, 53, 13, 62, 24, 51, 39. I grafici, invece, andranno prima salvati in formato .jpg o .bmp (facendo un click sul grafico, col tasto destro del mouse e scegliendo "save as") e quindi inseriti nel file di Excel precedentemente creato.

Se invece sono stati inseriti anche (o solo) **bilanci previsionali**, si consiglia di stampare il seguente fascicolo di analisi e grafici (con Menu Modifica/Colonna/Nascondi colonna, nascondere le colonne non utilizzate):

- Menu Analisi/Analisi economica/ "Valore Aggiunto e Mol" e anche "Valore Produzione/'pulsante pagina successiva".
- Menu Analisi/Analisi patrimoniale/Criterio a Liquidità ed Esigibilità.
- Menu Analisi/Grafici/Finanziari/Struttura patrimoniale pluriennale, Anno consuntivo e 5° anno previsionale
- Menu Analisi/Analisi finanziaria/Rendiconto finanziario/Flussi di cassa.
- Menu Analisi/Analisi finanziaria/Vari/Analisi P.F.N. e flussi di cassa.
- Menu Analisi/Analisi B.e.p./B.e.p (usare il "pulsante pagina successiva").
- Menu Analisi/Analisi B.e.p./Grafici/Mensile anno consuntivo e 1° anno prevision..
- Menu Analisi/Indici/Schema sintetico.
- Menu Rating/Score finanziario.
- Menu Rating/Grafico Score finanziario.
- Menu Rating/Sintesi dei Rating.

Per ottenere tale fascicolo di stampe in un file di Excel, in "Menu File/Esporta fascicolo su Excel" selezionare le stampe nr: 5, 55, 12, 13, 62, 24 e seg., 51, 39. I grafici, invece, andranno prima salvati in formato .jpg o .bmp (facendo un click sul grafico, col tasto destro del mouse e scegliendo "save as") e quindi inseriti nel file di Excel precedentemente creato.

8)

Relazioni in Word. E' possibile aggiornare automaticamente relazioni standard create in Word, importando dati e grafici da Top Value. Le istruzioni per creare tali collegamenti sono [disponibili qui](#). Sono inoltre in vendita **relazioni professionali** già pronte per l'uso, che importano centinaia di dati da Top Value con un semplice clic: nella cartella c:\utenti\nomeutente\documenti\top value si vedano "Esempio Relazione Basilea.pdf" ([acquista in formato word](#)), "Esempio Relazione Business plan" ([acquista in formato word](#)) e "Esempio Relazione Valutazione aziendale" ([acquista in formato word](#)).

