

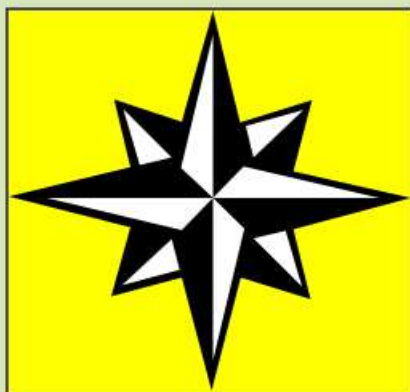


**EASY SHARE FINANCE**

SOCIETA' DI CONSULENZA IN FINANZA AZIENDALE E FORMAZIONE

**MINI DOMINO B2®**

**CHECK-UP E ANALISI DEL RISCHIO**



**Software per la valutazione del rischio d'impresa  
come previsto da BASILEA 2**



progettato e realizzato da EASY SHARE FINANCE S.r.l.

*Easy Share Finance s.a.s. di Antonelli Antonella  
direzione e uffici operativi: Via Goethe 24, 24128 Bergamo  
TEL. 035-260900 - FAX 035-4329647*

[www.easysharefinance.com](http://www.easysharefinance.com) - [info@easysharefinance.com](mailto:info@easysharefinance.com)  
[www.pivotsbs.com](http://www.pivotsbs.com)



## Obiettivi e struttura del software

Il software direzionale Mini Domino B2 è uno strumento di analisi e check-up economico-finanziario strutturato in vari moduli fra loro collegati e integrati. L'obiettivo del programma è di fornire un quadro aziendale approfondito sull'andamento consuntivo della gestione dell'impresa, permettendo di effettuare un lavoro di analisi e definire il livello di rischio con il sistema "Credit scoring".



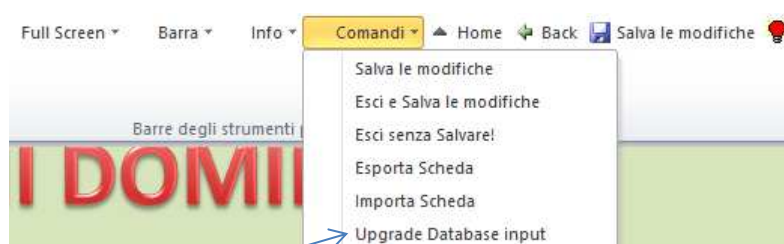
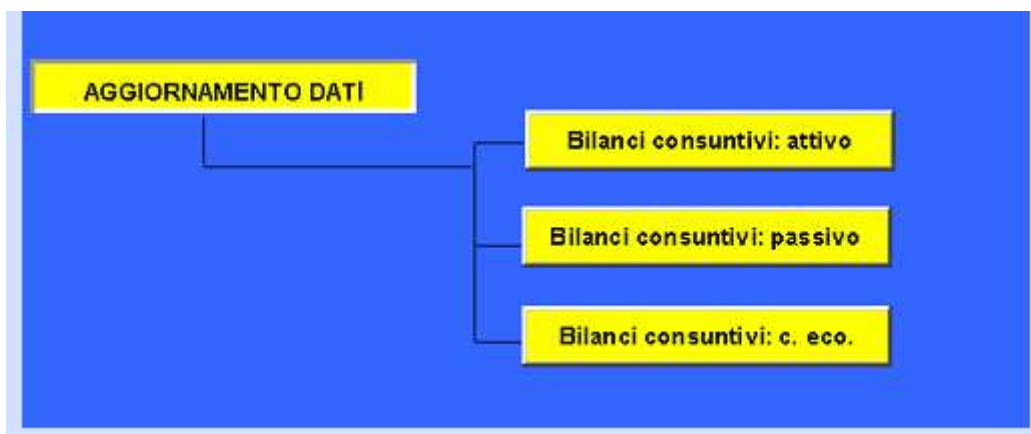
Le funzioni consentite sono:

- Aggiornamento dati : il software è in grado di caricare i bilanci aziendali da una banca dati esterna, preventivamente preparata dall'operatore o scaricata via internet da una società specializzata (Aida BVD).
- Riclassificazione dati: attraverso un collegamento tra consuntivi e poche informazioni aggiuntive facoltative (input finanziari ed economici) il software consente di effettuare analisi aziendali economiche e finanziarie, fornendo una serie completa di tabelle di riclassificazione (conto economico con 3 riclassificazioni, stati patrimoniali, flussi finanziari, indici, calcolo leverage, calcolo IRAP).

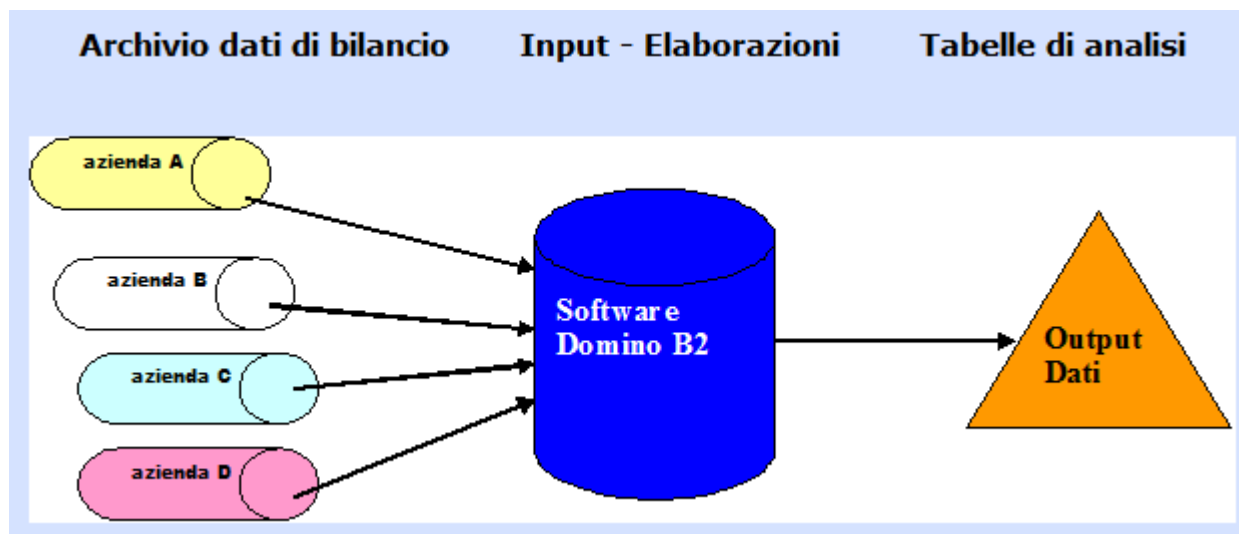


- Risk management: il software applica modelli automatici di valutazione del rischio d'impresa (Equilibrio finanziario S. & P., algoritmi di Beaver e Altman Z-score), modelli sintetici di calcolo spread (S. & P., Stern Stewart & Co., Damodaran).
- Rating Basilea 2: il software applica le tre fasi di analisi previste dal metodo IRB di Basilea 2: analisi qualitativa (input da selezionare), analisi quantitativa (analisi automatica di 35 indici) e analisi andamentale (input da selezionare).

### **Sezione Aggiornamento Dati**

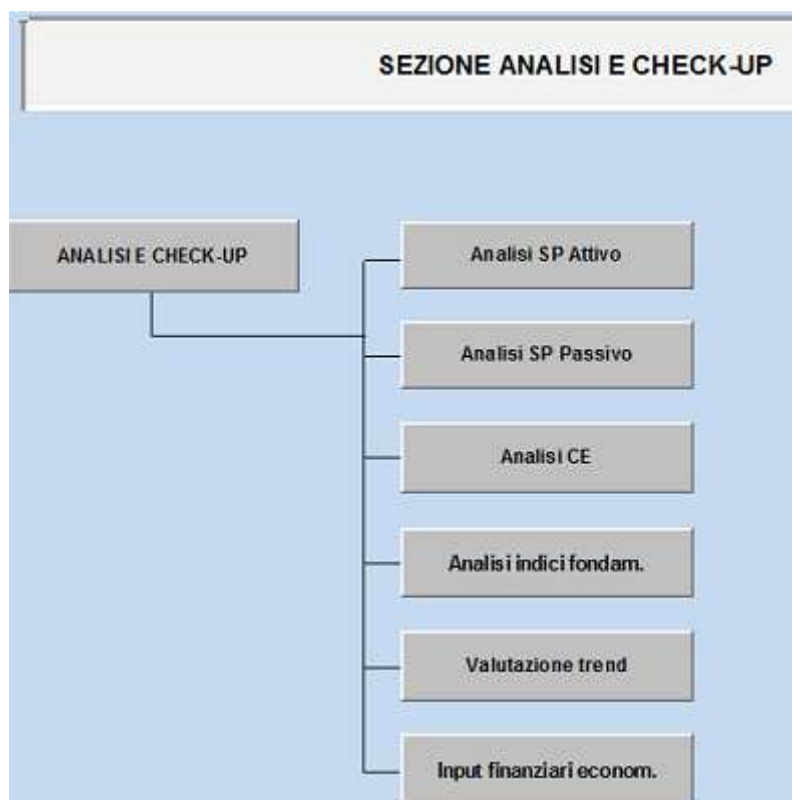


La funzione "Upgrade Banca dati" importa i dati dal file esterno e li immette nel programma. Cliccando sui pulsanti si possono visionare i dati importati e verificare se il programma ha provveduto al corretto aggiornamento degli stessi. Questo sistema di separazione dati dei bilanci consuntivi dal programma centrale consente di gestire un archivio esterno con i file d'impresе diverse, attivando all'occorrenza il software per l'analisi approfondita di ciascuna.



### **Sezione Analisi & Check-up**

Questa parte comprende le funzioni di analisi dei dati dei bilanci consuntivi e l'imputazione di ulteriori dati per la riclassificazione.





La tabella riporta una valutazione sintetica elaborata dal programma in seguito all'inserimento dei tre bilanci consuntivi per mezzo della funzione di upgrade. Vengono confrontati alcuni indici dei tre esercizi per verificare se vi è stato miglioramento nel trend di sviluppo dell'azienda o, al contrario, un peggioramento della gestione. Il programma può fornire, infine, alcuni consigli operativi qualora determinati indici non risultino in condizioni accettabili.

| Analisi degli indici di bilancio della |   |                                 |            |
|--|---|---------------------------------|------------|
| <b>Tendenza</b>                        |   |                                 |            |
| ↑                                      | Performance migliorata rispetto all'anno precedente |                                 |            |
| ↓                                      | Performance peggiorata rispetto all'anno precedente |                                 |            |
| ↔                                      | Performance non valutabile                          |                                 |            |
| <b>ROE</b>                             |   | Red. mezzi propri in %          |            |
|  | Valore  | Tendenza                        | Indicatore |
| 2011                                   | 0,0%  | ↓                               | negativo   |
| 2010                                   | 8,9%  | ↓                               | neutro     |
| 2009                                   | 13,3%   |                                 | buono      |
| <b>ROA</b>                             |   | Red. Operat./Attivo in %        |            |
|  | Valore  | Tendenza                        | Indicatore |
| 2011                                   | 8,6%  | ↑                               | neutro     |
| 2010                                   | 5,6%  | ↓                               | neutro     |
| 2009                                   | 8,1%  |                                 | neutro     |
| <b>RN/EBIT</b>                         |   | Utile netto/Red. operativo in % |            |
|  | Valore  | Tendenza                        | Indicatore |
| 2011                                   | 42,6%   | ↓                               | buono      |
| 2010                                   | 46,9%   | ↓                               | buono      |
| 2009                                   | 48,8%   |                                 | buono      |
| <b>MARGINE SU RICAVI</b>               |   | Red. operativo/Fatturato in %   |            |
|  | Valore  | Tendenza                        | Indicatore |
| 2011                                   | 12,1%   | ↑                               | neutro     |
| 2010                                   | 9,2%  | ↑                               | neutro     |
| 2009                                   | 9,1%  |                                 | neutro     |
| <b>TURNOVER</b>                        |   | Fatturato/Totale attivo         |            |
|  | Valore  | Tendenza                        | Indicatore |
| 2011                                   | 0,7   | ↑                               | negativo   |
| <b>LEVERAGE</b>                        |   | Totale attivo/mezzi propri      |            |
|  | Valore  | Tendenza                        | Indicatore |
| 2011                                   | 2,0   | ↑                               | buono      |

#### VALUTAZIONE PERFORMANCE COMPLESSIVA

|      | Tendenza |                          | ottima | buona | neutra | migliorabile | pessima |
|------|----------|--------------------------|--------|-------|--------|--------------|---------|
| 2011 | ↓        | risultato della gestione |        | x     |        |              |         |
| 2010 | ↓        | risultato della gestione |        | x     |        |              |         |
| 2009 |          | risultato della gestione |        | x     |        |              |         |

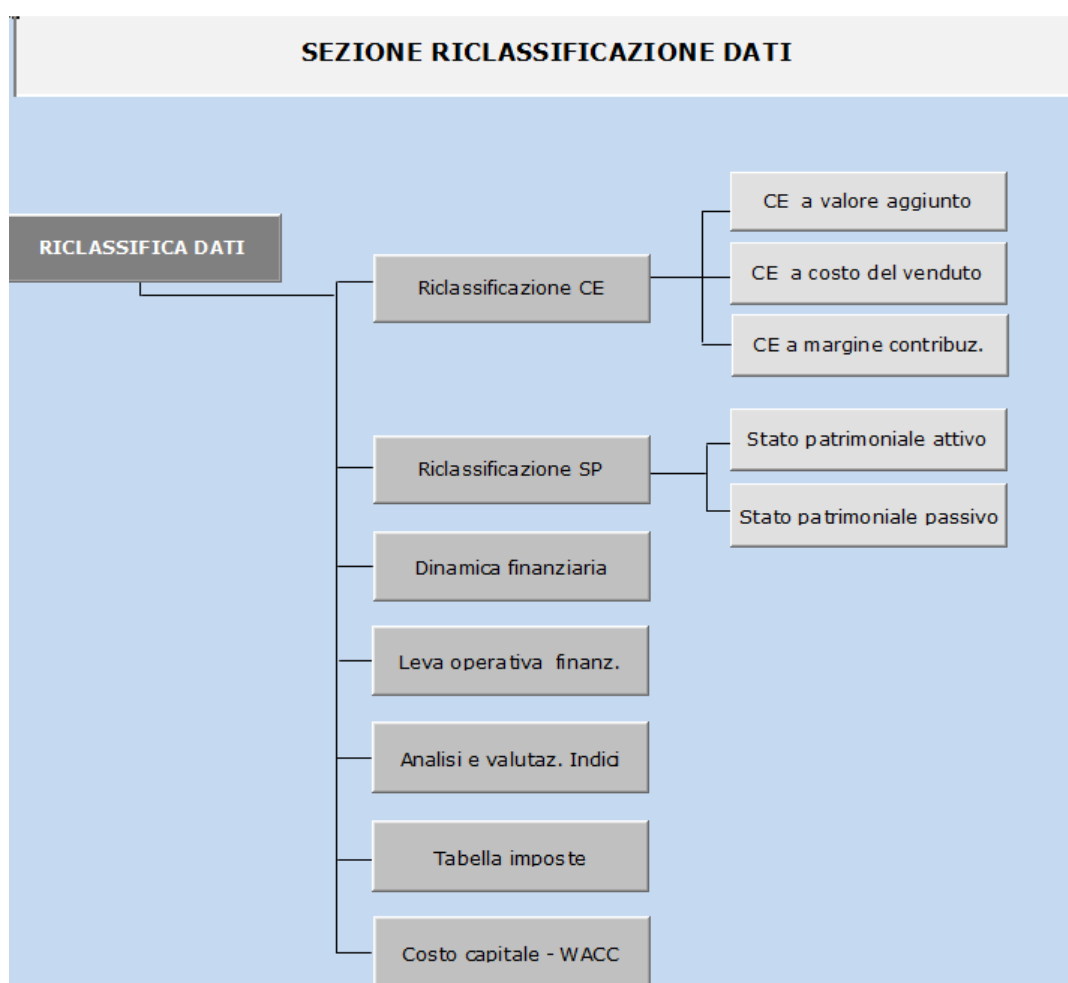
#### Consigli conseguenti alla valutazione della gestione esercizio 2011

il fatturato è inferiore al capitale investito, va incrementato o ridotto il capitale circolante



## Sezione Riclassificazione dati

Questa sezione, sulla base dei dati in precedenza imputati, elabora una notevole mole d'informazioni economiche, ordinate in apposite tabelle, fornendo un piano dell'attività aziendale nei tre anni di consuntivo. Le tabelle di sezione sono tutte aggiornate in modo automatico dal software.



Collegandosi alla sezione aggiornamento dati il programma elabora la riclassificazione dei tre bilanci consuntivi calcolando i valori e le percentuali delle varie voci:

Riclassificazione stato patrimoniale Attivo : attivo immobilizzato, attivo circolante.

Riclassificazione stato patrimoniale Passivo: risorse stabili di finanziamento, debiti a breve.



Riclassificazione conto economico: valore aggiunto, margine operativo lordo, risultato operativo, risultato netto.

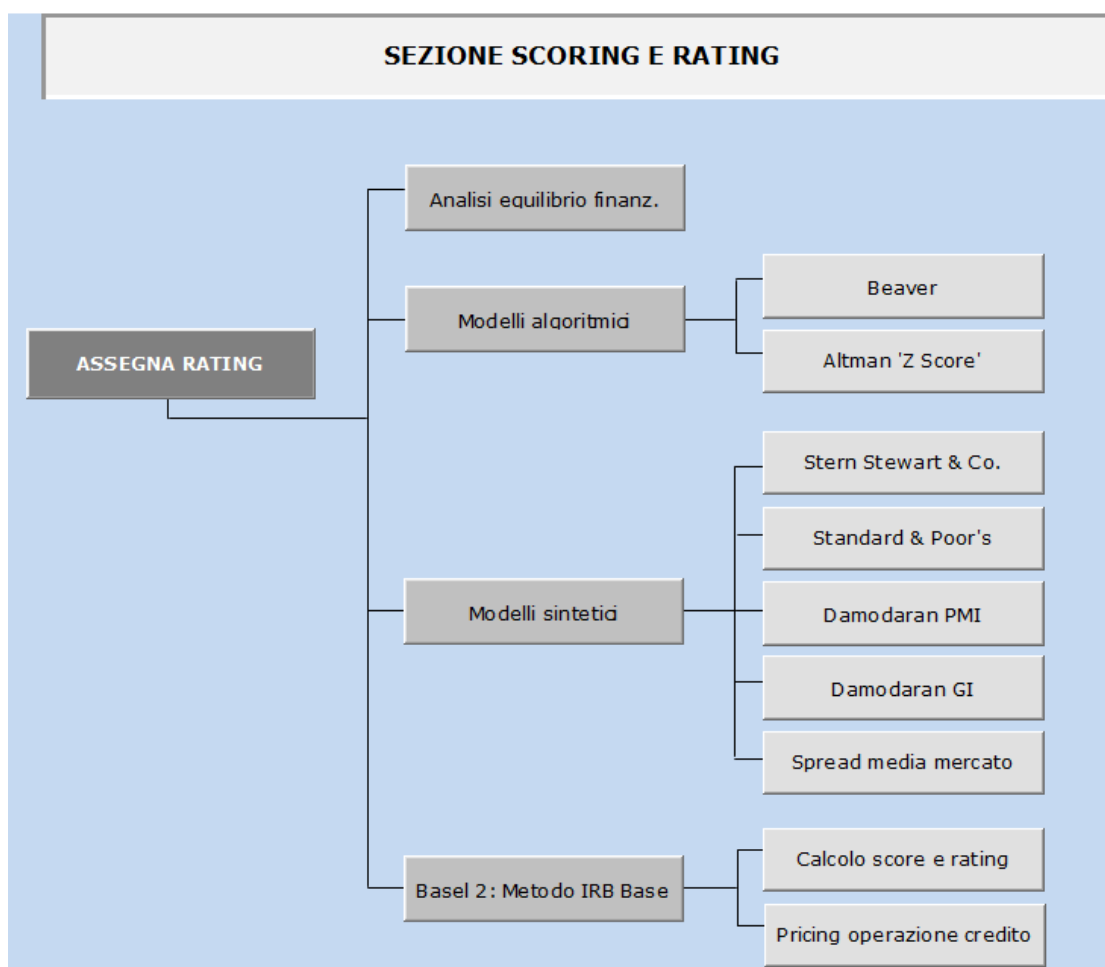
Riclassificazione stato patrimoniale finanziario: capitale investito e capitale impiegato.

Indici fondamentali: ROE, ROA, Leverage, ecc.

Valutazione del trend analizza i principali indici dei tre bilanci consuntivi, evidenzia gli aspetti positivi e negativi della gestione e fornisce un sintetico giudizio finale.

## Sezione "Assegnazione Rating"

Questo modulo del programma propone diverse valutazioni sulla rischiosità dell'impresa oggetto di analisi, fra cui alcuni metodi o modelli applicati dalle maggiori agenzie di rating internazionali, prima fra tutte Standard & Poor's. Su tutti prevale, ovviamente, il sistema IRB Foundation o Sistema di rating interno di base proposto dagli accordi del Comitato di Basilea 2, che le banche intenzionate a realizzare un sistema interno di rating per la loro clientela dovranno applicare.





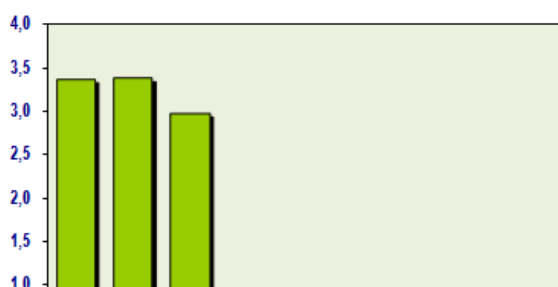
## Tableau de Bord o cruscotto

Il software fornisce una visione di sintesi dell'analisi effettuata, riportando gli indicatori dei tre moduli accorpati (economico-finanziario, rating). Si tratta di un Tableau de Bord o cruscotto aziendale di facile e intuitiva comprensione, dotato di grafici e riquadri numerici. Esso facilita l'approccio all'analisi grazie alla presenza di tre innovativi diagrammi che consentono un confronto rapido della situazione consuntiva (actual), valutando i risultati ai vari livelli e il conseguente rischio aziendale. Dei tre lo "Schema Du Pont" o "ROE tree" determina partendo dal ROE la struttura ad albero all'interno della quale si evidenziano le relazioni tra i vari indici.

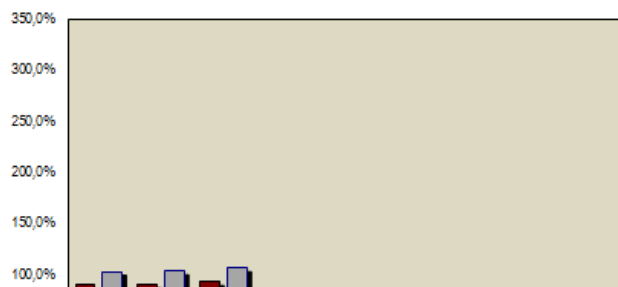
### TABLEAU DE BORD le ricadute a livello economico e finanziario dai consuntivi e dai piani di sviluppo pr

**ATTENZIONE!!! IN QUESTA VERSIONE NON E' ATTIVATO IL FORECAST**

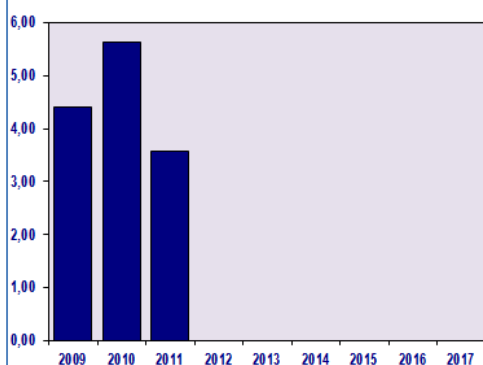
LEVERAGE (Indebitamento)



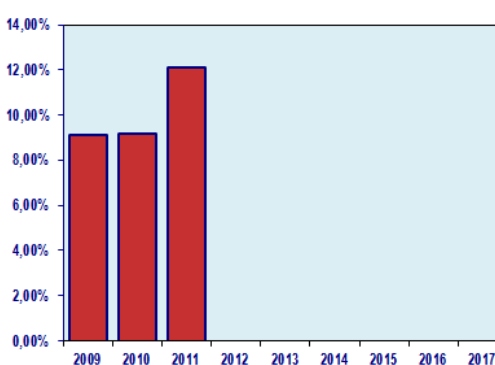
LIQUIDITA'



INDICE COPERTURA ONERI FINANZIARI



MARGINE SUI RICAVI



#### CONFRONTO DATI SETTORE

| Farmaceutico - cosmetico | Sector | GRUPPO AMPLIFON | Competitor 1 | Competitor 2 | Competitor 3 | Competitor 4 | Competitor 5 | Competitor 6 |
|--------------------------|--------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| TURNOVER                 | 0,90   | 0,71            | 1,00         | 1,50         | 0,75         | 1,90         | 0,95         | 0,60         |
| ROA                      | 9,92%  | 8,64%           | 4,50%        | 14,00%       | 4,00%        | 17,00%       | 5,00%        | 2,00%        |
| EBIT/OF                  | 8,92   | 3,58            | 4,00         | 7,00         | 3,00         | 12,00        | 3,50         | 2,00         |
| LEVERAGE                 | 2,37   | 2,97            | 2,00         | 2,40         | 3,00         | 2,80         | 2,50         | 4,00         |
| EBIT/SALES               | 11,01% | 12,12%          | 5,00%        | 9,00%        | 4,00%        | 11,00%       | 3,00%        | 1,20%        |
| RATING                   | BBB+   | 0               | BB           | BBB+         | B            | A-           | BB-          | CCC          |





## VALUTAZIONE INDICATORI

**ATTENZIONE!!! IN QUESTA VERSIONE NON E' ATTIVATO IL FORECAST**

ULTIMO CONSUNTIVO



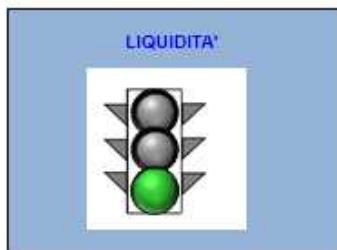
ULTIMO CONSUNTIVO



ULTIMO CONSUNTIVO



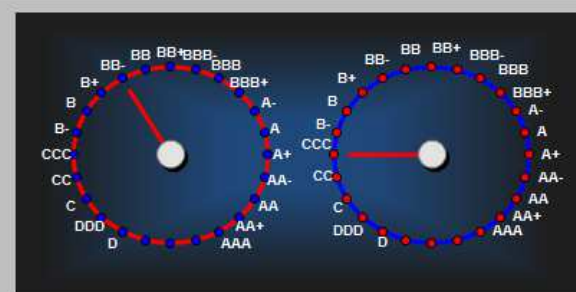
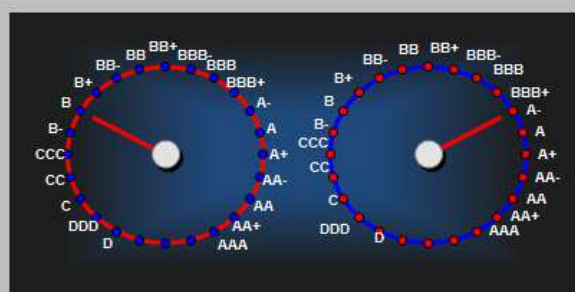
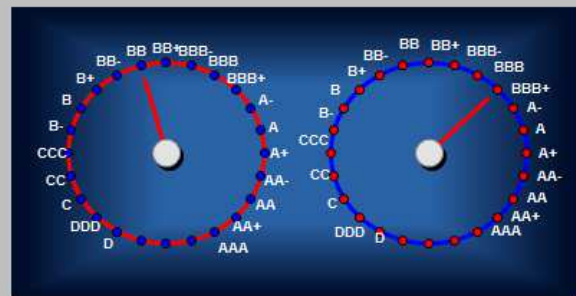
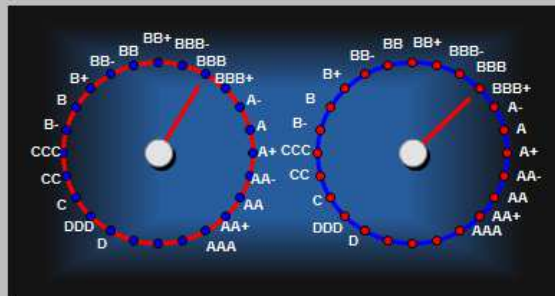
ULTIMO CONSUNTIVO



ULTIMO CONSUNTIVO

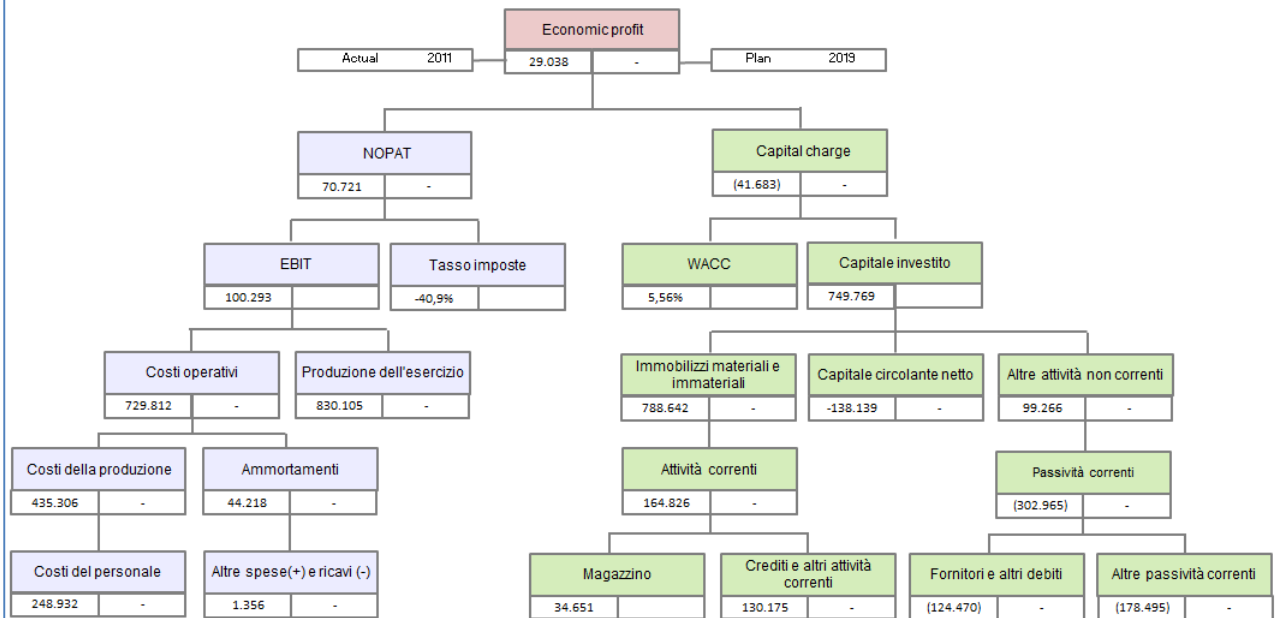


ULTIMO CONSUNTIVO

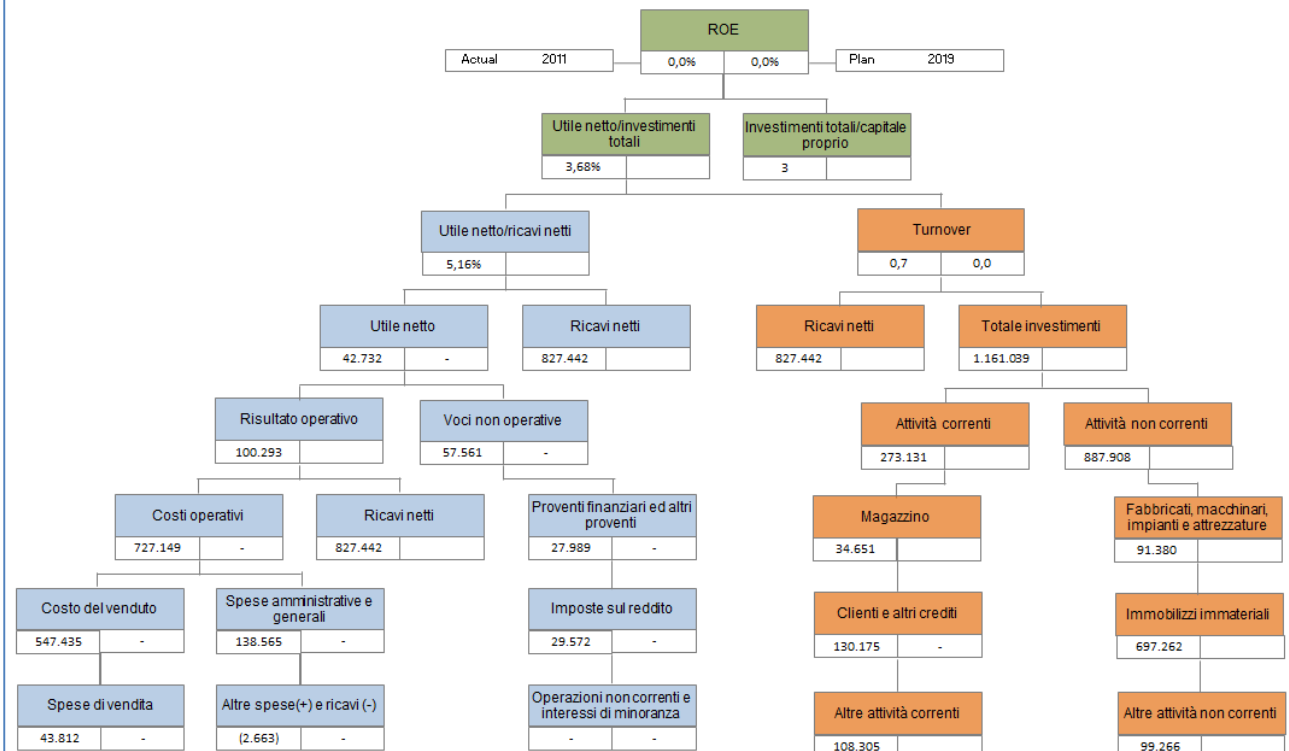




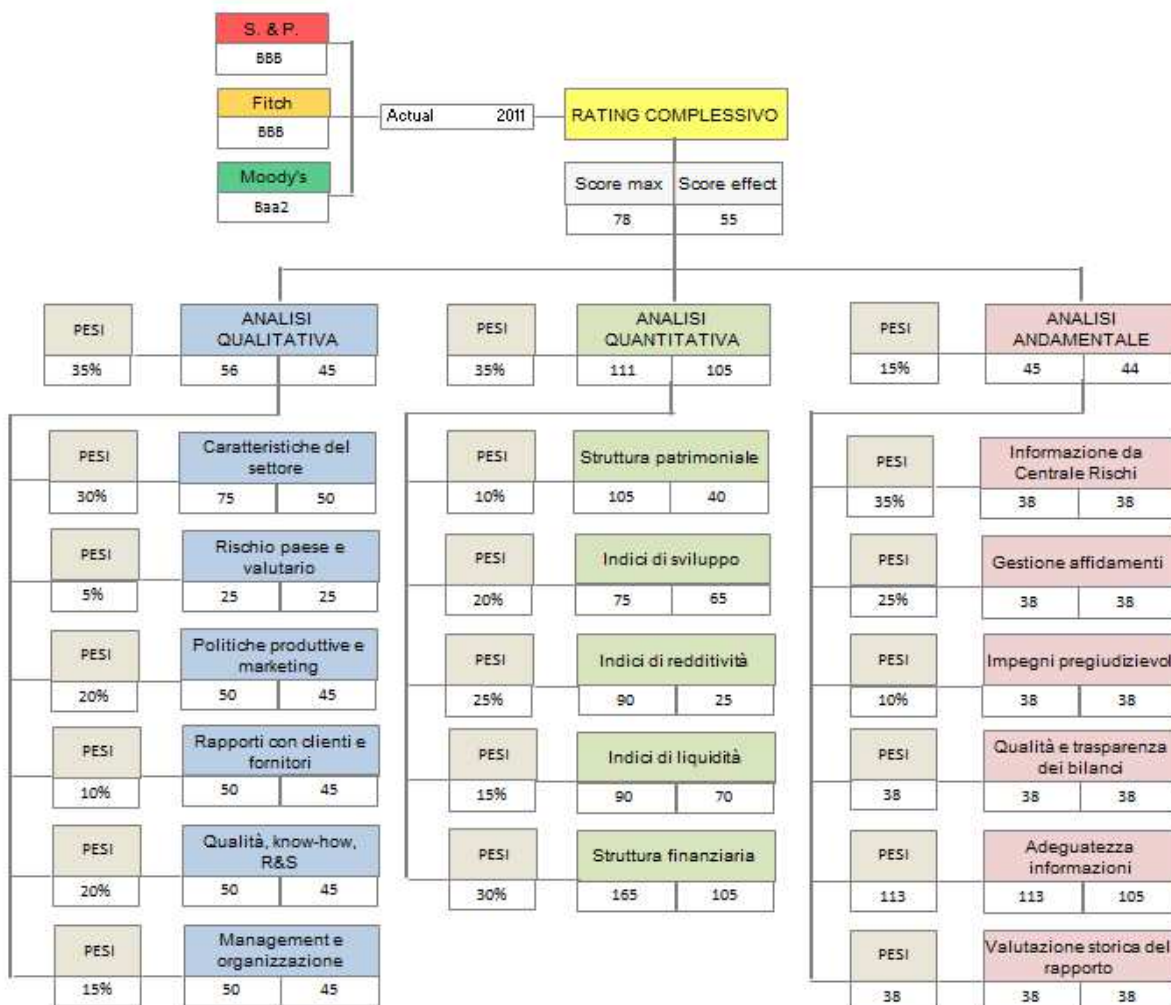
### DIAGRAMMA DEL PROFITTO ECONOMICO



### DIAGRAMMA DU PONT



## DIAGRAMMA RATING BASILEA II



### N.B.:

**Questa presentazione ha unicamente lo scopo di illustrare le caratteristiche tecniche e le specifiche di utilizzo del programma Mini Domino B2. Il programma è di proprietà esclusiva di EASY SHARE FINANCE. Non è consentito divulgare, né utilizzare la presentazione per scopi didattici o altre finalità senza preventiva autorizzazione di EASY SHARE FINANCE.**