



**DOT
COM**

ANALISI DI BILANCIO

CASO PRATICO

Relatore: Dott. Fabio Cigna

OPEN Dot Com

Società dei Dottori Commercialisti



Analisi di bilancio, merito creditizio e benchmark - OPEN DOT COM SPA

Analisi al 31/12/2018 - Ordinario

Prospetti di bilancio

Prospetti riclassificati ed indicatori di bilancio

Analisi finanziaria

Ratings

Fascicolo

Stato patrimoniale attivo

Stato patrimoniale passivo

Conto economico

Integrazione dati

Rend. finanziario

Legenda: importi dell'esercizio di riferimento

IMPORTAZIONE DATI

IMPORTA ▼

IMPORTA ▼

IMPORTA ▼

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2018 PULISCI	31/12/2017 PULISCI	31/12/2016 PULISCI
II - Immobilizzazioni materiali			
1) terreni e fabbricati	11.209.130	11.486.154	11.763.177
2) impianti e macchinario	124.816	187.511	246.213
3) attrezzature industriali e commerciali	488.880	382.819	417.267
4) altri beni	165.531	198.749	223.476
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.553.520	1.540.000	1.540.000
Totale immobilizzazioni materiali	13.541.877	13.795.233	14.190.133
II - Crediti			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo	6.530.321	7.005.576	7.227.016
esigibili oltre l'esercizio successivo			
Totale crediti verso clienti	6.530.321	7.005.576	7.227.016

5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	113.226	350.443	408.672
esigibili oltre l'esercizio successivo			
Totale crediti tributari	113.226	350.443	408.672
5-ter) imposte anticipate	243.903	124.780	84.720
5-quater) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo	230.074	228.573	202.937
esigibili oltre l'esercizio successivo			
Totale crediti verso altri	230.074	228.573	202.937
Totale crediti	7.117.524	7.709.372	7.923.345
IV - Disponibilità liquide			
1) depositi bancari e postali	1.989.083	2.448.865	2.158.864
2) assegni			2.400
3) danaro e valori in cassa	5.377	3.778	3.604
Totale disponibilità liquide	1.994.460	2.452.643	2.164.868
Totale attivo circolante (C)	9.111.984	10.162.015	10.088.213



A) Patrimonio netto

I - Capitale	1.141.083	1.138.208	1.135.965
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	13.905	9.880	58.464
IV - Riserva legale	9.285		25.662
VI - Altre riserve, distintamente indicate			
Riserva straordinaria	8.722.202	8.194.605	7.475.655
Versamenti in conto aumento di capitale	25.992	1.500	1.800
Riserva avanzo di fusione			323.151
Varie altre riserve	5	1	2
Totale altre riserve	8.748.199	8.196.106	7.800.608
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		-51.456	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	620.801	557.035	245.104
Perdita ripianata nell'esercizio			
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-1.454		-771
Totale patrimonio netto	10.531.819	9.849.773	9.265.032





4) debiti verso banche			
esigibili entro l'esercizio successivo	1.267.075	2.875.611	3.893.387
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.907.770	3.165.924	3.541.411
Totale debiti verso banche	3.174.845	6.041.535	7.434.798
6) acconti			
esigibili entro l'esercizio successivo		698	698
esigibili oltre l'esercizio successivo			681
Totale acconti		698	1.379
7) debiti verso fornitori			
esigibili entro l'esercizio successivo	2.756.468	2.402.114	2.619.478
esigibili oltre l'esercizio successivo			
Totale debiti verso fornitori	2.756.468	2.402.114	2.619.478
14) altri debiti			
esigibili entro l'esercizio successivo	3.023.171	3.473.285	3.182.704
esigibili oltre l'esercizio successivo			
Totale altri debiti	3.023.171	3.473.285	3.182.704



Prospetti di bilancio

Prospetti riclassificati ed indicatori di bilancio

Analisi finanziaria

Ratings

Fascicolo

Stato patrimoniale riclassificato

Conto economico riclassificato

Indici

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	31/12/2018	Var. %	31/12/2017	Var. %	31/12/2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.269.203	5,66% ↑	12.558.367	7,56% ↑	11.675.541
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	13.520	N.D.	0	-100,00% ↓	2.843.894
Valore della produzione	13.282.723	5,77% ↑	12.558.367	-13,51% ↓	14.519.435
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	34.995	-13,40% ↓	40.411	21,98% ↑	33.128
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0		0		0
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	6.955.579	6,07% ↑	6.557.680	-29,53% ↓	9.305.270
Valore aggiunto	6.292.149	5,57% ↑	5.960.276	15,04% ↑	5.181.037
- Costo per il personale	4.056.672	5,07% ↑	3.860.858	1,95% ↑	3.787.005
Margine operativo lordo (MOL)	2.235.477	6,48% ↑	2.099.418	50,60% ↑	1.394.032
- Ammortamenti e svalutazioni	854.491	0,79% ↑	847.812	17,19% ↑	723.463
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	654.893	835,56% ↑	70.000	N.D.	0
Reddito operativo	726.093	-38,55% ↓	1.181.606	76,21% ↑	670.569





Reddito operativo	726.093	-38,55% ↓	1.181.606	76,21% ↑	670.569
+ Altri ricavi e proventi	956.385	309,79% ↑	233.386	-62,79% ↓	627.181
- Oneri diversi di gestione	434.849	62,51% ↑	267.588	-55,75% ↓	604.778
+ Proventi finanziari	2.147	-70,94% ↓	7.388	30,60% ↑	5.657
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	-82.145	38,51% ↑	-133.583	-47,36% ↓	-90.649
Reddito corrente	1.167.631	14,34% ↑	1.021.209	67,97% ↑	607.980
+ Rivalutazioni di attività e passività finanziarie	0		0		0
- Svalutazioni di attività e passività finanziarie	0		0		0
Reddito ante imposte	1.167.631	14,34% ↑	1.021.209	67,97% ↑	607.980
- Imposte sul reddito	546.830	17,81% ↑	464.174	27,92% ↑	362.876
Reddito netto	620.801	11,45% ↑	557.035	127,26% ↑	245.104



RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO

	31/12/2018	31/12/2017
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	620.801	557.035
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	546.830	464.174
Interessi passivi/(attivi)	79.980	126.238
<i>interessi e altri oneri finanziari</i>	82.127	133.626
<i>(proventi da partecipazione e altri proventi finanziari)</i>	-2.147	-7.388
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.247.611	1.147.447
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	303.808	287.015
<i>Quota accantonata Fondi per rischi ed oneri</i>	77.500	70.000
<i>Quota accantonata Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato</i>	226.308	217.015
Ammortamenti delle immobilizzazioni	807.092	847.812
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	47.399	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	577.393	0
<i>(Rivalutazioni di attività)</i>	0	0
<i>Altri accantonamenti</i>	577.393	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.735.692	1.134.827
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.983.303	2.282.274





Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	426.355	195.804
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-96.458	72.536
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-21.441	2.079
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	18.785	-21.412
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	57.142	-3.543
<i>Decremento/(incremento) di crediti tributari</i>	0	0
<i>Incremento/(decremento) dei debiti tributari</i>	0	0
<i>Incremento/(decremento) dei debiti verso istituti di previdenza e assistenza</i>	57.142	-3.543
Totale variazioni del capitale circolante netto	384.383	245.464
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.367.686	2.527.738

Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-79.980	-126.238
<i>Interessi incassati relativi all'attività operativa</i>	2.147	7.388
<i>(Interessi e oneri finanziari corrisposti) relativi all'attività operativa</i>	-92.127	-133.626
<i>Incremento/(decremento) dei ratei passivi legati agli oneri finanziari</i>	0	0
<i>Decremento/(incremento) dei risconti attivi legati agli oneri finanziari</i>	0	0
(Imposte sul reddito pagate)	-474.003	-345.766
<i>(Imposte pagate)</i>	-665.953	-508.587
<i>Decremento/(incremento) dei debiti tributari</i>	191.950	162.821
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-139.371	-100.225
<i>(Utilizzo Fondi per rischi e oneri)</i>	-6.342	-8.911
<i>(Utilizzo Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato)</i>	-133.029	-91.314
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	-693.354	-572.229
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.674.332	1.955.509



B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)

-283.632

-131.855

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)

-43.638

-170.322

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)

-327.270

-302.177

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche

-1.608.536

-1.017.776

(Rimborso finanziamenti)

-1.258.154

-375.487

(decremento) da ottenimento finanziamenti medio/lungo termine

-1.258.154

-375.487

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento

6.900

0

(Rimborso di capitale)

0

-46.341

Cessione/(Acquisto) di azioni proprie

-1.454

771

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)

55.999

73.276

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)

-2.805.245

-1.365.557

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)

-458.183

287.775

Effetto cambi sulle disponibilità liquide

0

0





Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.448.865	2.158.864
Assegni	0	2.400
Danaro e valori in cassa	3.778	3.604
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.452.643	2.164.868
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.989.083	2.448.865
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	5.377	3.778
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.994.460	2.452.643
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



Analisi di bilancio, merito creditizio e benchmark - OPEN DOT COM SPA

Analisi al 31/12/2018 - Ordinario

Prospetti di bilancio

Prospetti riclassificati ed indicatori di bilancio

Analisi finanziaria

Ratings

Fascicolo

Stato patrimoniale riclassificato

Conto economico riclassificato

Indici

INDICI

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	Media settore	Best performer
Indici di redditività					
ROE (Return On Equity)	5,89 %	5,66 %	2,65 %	18,62 %	38,98 %
ROI (Return On Investment)	3,17 %	4,84 %	2,69 %	9,58 %	18,03 %
ROS (Return On Sale)	9,40 %	9,14 %	5,94 %	10,21 %	15,36 %
ROA (Return On Assets)	5,45 %	4,70 %	2,78 %	9,61 %	16,37 %
MOL (Margine Operativo Lordo) su fatturato	11,91 %	16,16 %	11,94 %	14,28 %	19,58 %
Indici patrimoniali e finanziari					
Indice di Struttura Primario (detto anche Indice di Copertura delle Immobilizzazioni)	76,94 %	69,52 %	62,96 %	112,95 %	439,05 %
Banche su Circolante	34,84 %	59,45 %	73,70 %	15,89 %	0,00 %
Banche a Breve su Circolante	13,91 %	28,30 %	38,59 %	9,88 %	0,00 %
Rapporto di Indebitamento	54,02 %	59,66 %	62,78 %	65,18 %	56,42 %
Mezzi propri / Capitale investito (detto anche Indice di Indipendenza)	45,98 %	40,34 %	37,22 %	34,82 %	43,58 %
Oneri Finanziari su Fatturato	0,62 %	1,06 %	0,78 %	0,81 %	0,03 %
Oneri Finanziari su MOL	5,20 %	6,58 %	6,50 %	5,67 %	0,20 %



Analisi di bilancio, merito creditizio e benchmark - OPEN DOT COM SPA

Analisi al 31/12/2018 - Ordinario

Prospetti di bilancio

Prospetti riclassificati ed indicatori di bilancio

Analisi finanziaria

Ratings

Fascicolo

Stato patrimoniale funzionale con posizione finanziaria netta

Indicatori analisi finanziaria

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE CON POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	31/12/2018	Diff.	31/12/2017	Diff.	31/12/2016
Patrimonio netto (N)	10.531.819	682.246	9.849.573	584.741	9.264.832
Debiti finanziari a lungo (oltre esercizio)	1.907.770	-1.258.154	3.165.924	-375.487	3.541.411
Crediti finanziari a lungo (oltre esercizio)	0	0	0	0	0
Posizione finanziaria netta non corrente	1.907.770	-1.258.154	3.165.924	-375.487	3.541.411
Debiti finanziari a breve (entro esercizio)	1.267.075	-1.608.536	2.875.611	-1.017.776	3.893.387
Crediti finanziari a breve (entro l'esercizio)	-2.900	0	-2.900	0	-2.900
(meno) Liquidità	-1.994.460	458.183	-2.452.643	-287.775	-2.164.868
Posizione finanziaria netta corrente	-730.285	-1.150.353	420.068	-1.305.551	1.725.619
Posizione finanziaria netta (PFN)	1.177.485	-2.408.507	3.585.992	-1.681.038	5.267.030
Strumenti finanziari derivati passivi a lungo	0	0	0	0	0
Strumenti finanziari derivati passivi a breve	0	0	0	0	0
(meno) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0	0	0	0
Posizione finanziaria netta adjusted	1.177.485	-2.408.507	3.585.992	-1.681.038	5.267.030
Totale capitale raccolto (CIN)	11.709.304	-1.726.261	13.435.565	-1.096.297	14.531.862



Analisi di bilancio, merito creditizio e benchmark - OPEN DOT COM SPA

Analisi al 31/12/2018 - Ordinario

Prospetti di bilancio

Prospetti riclassificati ed indicatori di bilancio

Analisi finanziaria

Ratings

Fascicolo

Stato patrimoniale funzionale con posizione finanziaria netta

Indicatori analisi finanziaria

INDICATORI ANALISI FINANZIARIA

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Indicatori Finanziari			
Mol / Oneri finanziari	27,22	15,71	15,38
dato dal rapporto tra Mol (da CE ricl.)	2.235.477 €	2.099.418 €	1.394.032 €
e Oneri finanziari (da CE)	82.127 €	133.626 €	90.646 €
Oneri finanziari / Fatturato	0,62 %	1,06 %	0,78 %
dato dal rapporto tra Oneri finanziari (da CE)	82.127 €	133.626 €	90.646 €
e il Fatturato (da CE)	13.269.203 €	12.558.367 €	11.675.541 €
(Liquidità differite + Rimanenze) / Fatturato	54,46 %	62,09 %	68,63 %
CCN (dato da Attivo circolante meno Passività correnti)	1.271.455 €	626.593 €	-304.992 €





Servizi e prodotti

Filtra per professione

Tutte le professioni

Commercialisti

Avvocati

Consulenti del lavoro

Altro

Filtra per

730

BILANCIO

CAF

IN PROMOZIONE

NOVITÀ

Abbonamenti Solmap per la formazione

Adempimenti fiscali

Antiriciclaggio

Attestazione di prestazione energetica

Bilanci e pratiche facili

Bilancio Dot Com

Formazione a distanza con crediti

IMU e TASI - Software compilativo

Indagini finanziarie - Risposta alle richieste di informazioni

Inserzioni on-line in Gazzetta Ufficiale

Intrastat

Liquidazioni Iva e Dati fattura

Analisi di bilancio, merito creditizio e benchmark (ADB)

Analisi di bilancio (ADB) - Versione dimostrativa

Gratis!

RICHIEDI

Analisi di bilancio (ADB) a consumo

75,00 €

ACQUISTA

Analisi di bilancio (ADB) illimitato (canone annuo)

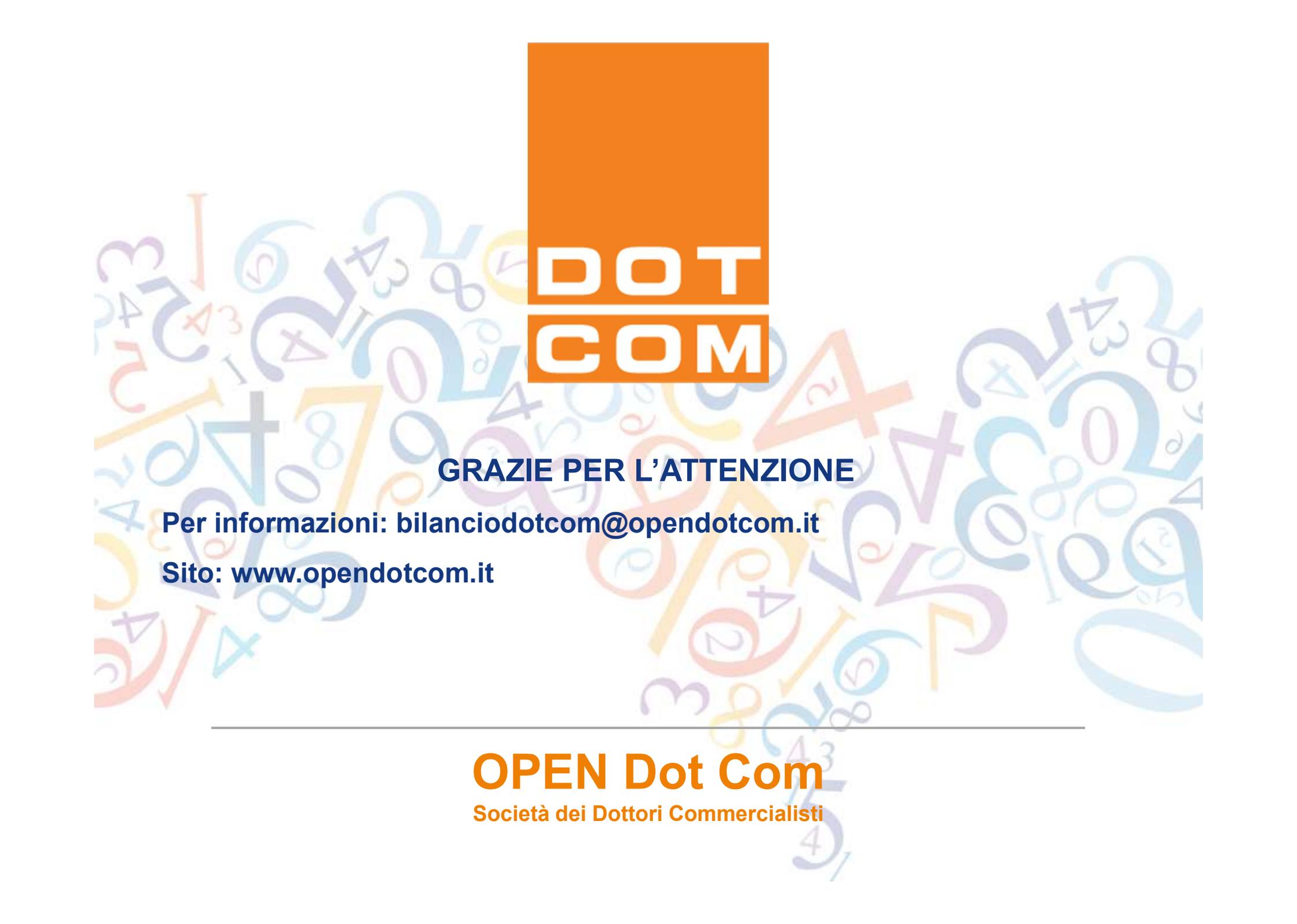
525,00 €

PER I SOCI

393,75 €

ACQUISTA





**DOT
COM**

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

Per informazioni: bilanciidotcom@opendotcom.it

Sito: www.opendotcom.it

OPEN Dot Com

Società dei Dottori Commercialisti