

# Smart Reporting

# Reporting agile per professionisti esigenti



# Tabula

Trasformiamo la complessità dei dati  
in insight chiari e facilmente condivisibili  
attraverso strumenti innovativi  
che rendono l'analisi finanziaria  
efficiente e accessibile

## La nostra missione

# Il Team di Tabula



## Vincenzo Arcidiacono

Imprenditore e ricercatore con oltre 10 anni di esperienza nello sviluppo di sistemi informatici complessi per la Commissione Europea. Fondatore di Sinapsi Srl, le sue librerie Python, sono tra l'1% delle più scaricate globalmente. Dottorato Interpolitecnico, ha studiato presso istituzioni prestigiose come MIT, UCL e Technion.



## Giorgio Seminarà

Consulente finanziario, specializzato nel settore energetico e formatosi all'Università Bocconi. Grazie alla sua esperienza decennale nell'M&A e nel Project Finance, ha avuto l'occasione di confrontarsi con una pluralità di attori diversi tra loro, comprendendone la psicologia e i relativi bisogni: dal piccolo imprenditore, ai fondi di investimento fino agli istituti di credito.

# I moduli di Tabula



## SINTESI DELLE DINAMICHE DI BILANCIO

Grafici e commenti interattivi per una visualizzazione efficace e immediata delle tendenze finanziarie.



## INDICI DI ALLERTA

Rilevazione precoce di potenziali rischi finanziari attraverso l'analisi degli indici di allerta di crisi d'impresa.



## VALUTAZIONE DEL MERITO CREDITIZIO

Analisi automatica dei KPI di rischio di merito creditizio.



## PROSPETTI DI BILANCIO

Riclassificazione automatica di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario.



## PERFORMANCE E BENCHMARK

Accesso a database estesi per confronti diretti con competitor e benchmark di settore.



## ANALISI DEL VALORE AZIENDALE

Calcolo automatico del valore aziendale.

# Le sfide dei professionisti

I professionisti si trovano di fronte a una serie di sfide che rendono l'analisi di bilancio un processo complesso e laborioso.

- **Esigenze di Tempo e Risorse:** La mancanza di tempo e risorse per analisi dettagliate è una barriera significativa, specialmente per le piccole e medie imprese.
- **Difficoltà nella comunicazione dei risultati:** Articolare i risultati finanziari in modo comprensibile per tutti gli stakeholder rimane una sfida importante.
- **Accesso e comparazione con benchmark di settore:** La difficoltà nel confrontare i dati aziendali con benchmark di settore e competitor è una sfida rilevante, limitando la capacità delle aziende di valutare correttamente il proprio posizionamento nel mercato.
- **Calcolo dei KPI di Rischio:** Con l'introduzione di nuove normative, la capacità di calcolare accuratamente i KPI di rischio è diventata non solo essenziale, ma per molti anche obbligatoria. Molte aziende si trovano in difficoltà a rispettare questi requisiti a causa della complessità e della necessità di dati aggiornati.




# La soluzione

Tabula smart Reporting trasforma anche l'analisi di bilancio in un processo più intuitivo, veloce e condivisibile.

- **Intelligenza Artificiale e Linguaggio Naturale:** Tabula offre analisi finanziarie avanzate presentate con un linguaggio naturale intuitivo, rendendo i dati comprensibili a tutti, indipendentemente dal loro background finanziario.
- **Accesso e Analisi Integrata di Mercato:** Tabula permette non solo di analizzare i dati interni dell'azienda ma anche di confrontarli con ampie banche dati di settore, offrendo una visione olistica del proprio posizionamento.
- **Automazione e Conformità Normativa:** Con i suoi strumenti automatizzati, Tabula facilita il calcolo dei KPI di rischio e assicura la conformità alle normative vigenti, alleggerendo il carico di lavoro e riducendo il rischio di errori.
- **Visualizzazione dei Dati e Comunicazione Efficace:** I report di Tabula rendono la comunicazione dei risultati finanziari semplice ed efficace favorendo una migliore comprensione tra tutti gli stakeholder.




# Sintesi delle dinamiche di bilancio

Il modulo iniziale offre una **sintesi dei risultati economici** nel periodo più recente analizzato con tabelle e grafici **commentati automaticamente da un algoritmo proprietario** sulla base delle relazioni tra le grandezze di bilancio.

SEZIONI	DESCRIZIONE
 <b>Dati di Bilancio</b>	Mostra la variazione delle principali grandezze di bilancio dell'ultimo periodo
 <b>Equilibrio Finanziario</b>	Illustra graficamente gli equilibri tra attività e passività alla data di fine periodo
 <b>Indici di Performance</b>	Presenta alcuni dei più significativi indici di bilancio e le loro variazioni nel corso dell'ultimo periodo

# Prospetti di bilancio



Ciascun prospetto è stato formato per consentire una **rapida individuazione delle relazioni tra valori contabili**. Attraverso collegamenti ipertestuali che consentono di approfondire i valori contabili all'interno di sezioni dedicate e **grafici interattivi** che aiutano ad approfondire il grado di analisi. I dati contabili sono rappresentati all'interno dei prospetti di bilancio:

SEZIONI	DESCRIZIONE
 <b>Stato patrimoniale</b>	Segue lo schema civilistico, ma può essere anche riclassificato secondo gli schemi funzionale, finanziario o misto.
 <b>Conto economico</b>	Illustra graficamente gli equilibri tra attività e passività alla data di fine periodo.
 <b>Rendiconto finanziario</b>	Segue uno schema funzionale utilizzando il metodo diretto.



# Indici di performance e benchmark

Gli indici di performance sono **valutati in relazione ai valori di riferimento di settore**. Ciascun settore possiede infatti le proprie caratteristiche peculiari, motivo per cui la **valutazione** di un indice può essere **esaustiva solo se rapportata ai trend di settore**. E' possibile inoltre avere un **focus su specifici competitors**. Le aree di performance sotto la lente di ingrandimento di tabula sono tre:

SEZIONI	DESCRIZIONE
 <b>Solidità</b>	Verifica gli equilibri della Società sotto il profilo patrimoniale-finanziaria tali da consentirle di superare eventi, interni o esterni, negativi
 <b>Redditività</b>	Valuta la capacità della Società di generare un reddito sufficiente a remunerare il capitale investito
 <b>Liquidità</b>	Analizzare la capacità della Società di far fronte alle proprie passività correnti, utilizzando attività liquide o altrimenti liquidabili in tempi brevi

# Indici di allerta

Il modulo degli indici di allerta consente di monitorare gli indici di bilancio che il **Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili** ritiene utili al riconoscimento di uno stato di **crisi d'impresa**. L'obiettivo della presente analisi è, dunque, quello di **prevenire situazioni di crisi e consentire un rapido intervento**. Il sistema di monitoraggio prevede una valutazione di tipo sequenziale:

LIVELLI DI SOGLIA	DESCRIZIONE
1) <b>Patrimonio netto</b>	La soglia critica è identificata nel patrimonio netto negativo. Il superamento del valore soglia del primo livello rende ipotizzabile la presenza della crisi.
2) <b>DSCR</b>	La soglia critica è identificata nell'indice Debt Service Coverage Ratio (DSCR) maggiore o uguale a 1. Il superamento della relativa soglia rende ipotizzabile la crisi.
3) <b>Indici di settore</b>	Nel caso in cui soglia critica del secondo livello non sia sufficientemente affidabile vengono indici di comparazione con 5 indici di settore.

# Valutazione del merito creditizio

Il modulo di valutazione del merito creditizio è uno strumento utile per **verificare un eventuale accesso al Fondo di Garanzia per le PMI**. La valutazione si basa **modello di calcolo della probabilità di inadempimento**. Tale calcolo si compone di due sottomoduli, che combinati determinano le garanzie dirette concedibili dal Fondo di Garanzia.

MODULI	DESCRIZIONE
<b>Modulo Economico-Finanziario</b>	Fornisce una misura predittiva del profilo di rischio patrimoniale, economico e finanziario della Società.
<b>Modulo Andamentale</b>	Fornisce una misura predittiva del profilo di rischio di credito, analizzando la dinamica dei rischi a scadenza e dell'esposizione per cassa sulla base dei report di Banca d'Italia.

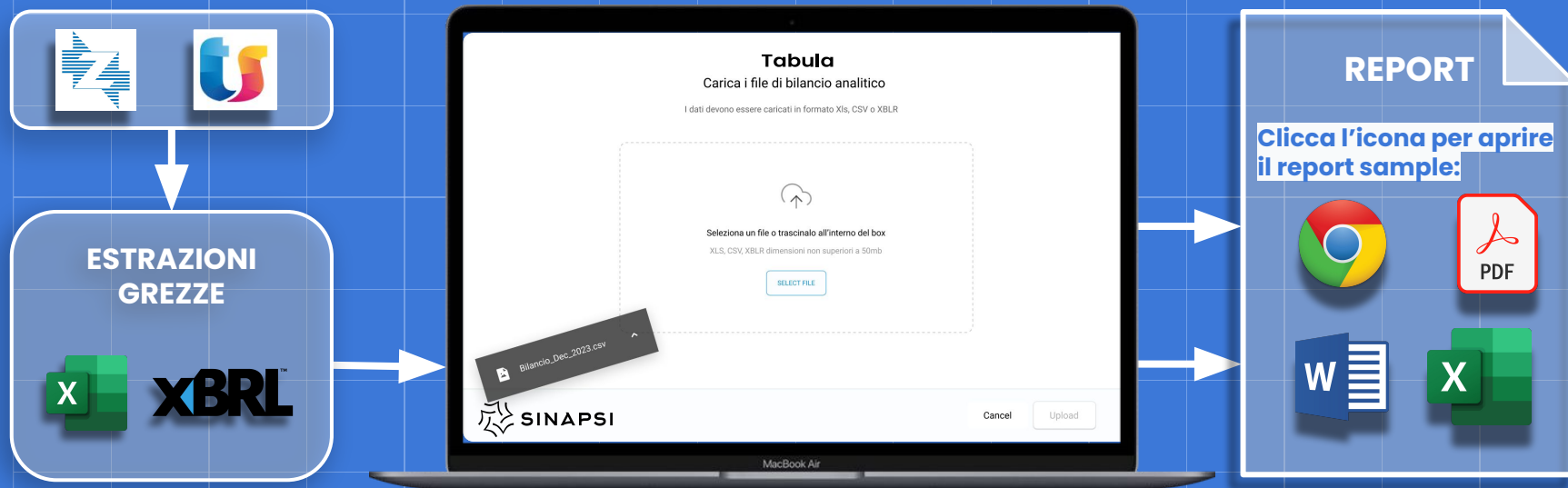
# Valutazione d'azienda [in cantiere]

Attribuisce un valore alla Società oggetto di analisi attraverso l'**approccio dei multipli di mercato**. I multipli di mercato forniscono una prospettiva sulla valutazione di un'azienda in relazione alle sue **performance finanziarie storiche e correnti**. I multipli utilizzati sono selezionati in relazione alle caratteristiche settore della Società.

METODOLOGIA	DESCRIZIONE
<b>Enterprise Value vs Sales</b>	Comparazione di aziende con diversi livelli di debito e capitalizzazione, utile in settori dove i profitti sono ancora non presenti o molto volatili.
<b>Enterprise Value vs EBITDA</b>	Valutazione indipendente dalla struttura finanziaria e delle politiche fiscali. Indicato per comparazioni settoriali e valutazioni cross border.
<b>Price vs Book Value</b>	Valutazione spesso impiegata per valutare la solidità finanziaria di banche e istituzioni finanziarie o settori con significativi asset tangibili.
<b>Price vs Earnings</b>	Uno dei multipli più comuni. Offre un'indicazione diretta di quanto gli investitori sono disposti a pagare per 1 euro di profitto.

# Come funziona?

L'unica cosa di cui ti dovrai occupare è di caricare l'estrazione grezza del bilancio analitico / civilistico o indicare la P.IVA dell'azienda da analizzare.



Grazie!

