

GLI INDICATORI DI CRISI E DI INSOLVENZA

Legge 155/2017 - D.lgs. n.14 del 12.01.2019

Milano, 04.12.2019

Gruppo di lavoro Aiaf

«IL BILANCIO 2019 e L'ANALISI FINANZIARIA»



INDICI DI ALLERTA CNDCEC

- 1. Patrimonio Netto Negativo**
- 2. DSCR previsionale a 6 mesi**
3. Oneri Finanziari sui Ricavi
4. Patrimonio Netto su Mezzi di Terzi
5. Attivo a Breve su Passivo a Breve
6. Cashflow su Attivo
7. Debiti Previdenziali e Tributari su Attivo

ART. 13 - INDICI DI ALLERTA

3. «L'impresa che non ritenga adeguati, in considerazione delle proprie caratteristiche, gli indici elaborati a norma del comma 2 ne specifica le ragioni nella nota integrativa al bilancio di esercizio e indica, nella medesima nota, gli indici idonei a far ragionevolmente presumere la sussistenza del suo stato di crisi. Un professionista indipendente attesta l'adeguatezza di tali indici in rapporto alla specificità dell'impresa. L'attestazione è allegata alla nota integrativa al bilancio di esercizio e ne costituisce parte integrante. La dichiarazione, attestata in conformità al secondo periodo, produce effetti per l'esercizio successivo».

IL GRUPPO DI LAVORO AIAF

Bellucci Andrea

Colombo Dario

Gancitano Dario

Lolli Davide

Ricci Bruno

Roncoroni Emilio

ART. 2 D.lgs. n.14 del 12.01.2019

«**Crisi**»: lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore, e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate;

«**Insolvenza**»: lo stato del debitore che si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrano che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni».

ART. 13 D.lgs. n.14 del 12.01.2019

«**Costituiscono indicatori di crisi** gli squilibri di carattere reddituale, patrimoniale o finanziario, rapportati alle specifiche caratteristiche dell'impresa e dell'attività imprenditoriale svolta dal debitore, tenuto conto della data di costituzione e di inizio dell'attività, rilevabili attraverso **appositi indici** che diano evidenza della **sostenibilità dei debiti per almeno i sei mesi successivi e delle prospettive di continuità aziendale per l'esercizio in corso** o, quando la durata residua dell'esercizio al momento della valutazione è inferiore a sei mesi, per i sei mesi successivi».

ART. 13 D.lgs. n.14 del 12.01.2019

«A questi fini, **sono indici significativi** quelli che misurano la sostenibilita' degli oneri dell'indebitamento con i flussi di cassa che l'impresa e' in grado di generare e l'adeguatezza dei mezzi propri rispetto a quelli di terzi. **Costituiscono altresì indicatori di crisi ritardi** nei pagamenti reiterati e significativi, anche sulla base di quanto previsto nell'articolo 24».

ART. 24 - PERIODICITA' DEI CONTROLLI

«c) il superamento, nell'ultimo bilancio approvato, o comunque **per oltre tre mesi**, degli indici elaborati ai sensi dell'articolo 13, commi 2 e 3».

I CONTROLLI DOVRANNO ESSERE VERBALIZZATI DAGLI ORGANI SOCIALI NEI LIBRI SOCIALI COSTITUENDO PARTE INTEGRANTE DI UNA ORDINATA CONTABILITA'.

INDICATORI DI CRISI E DI INSOLVENZA

- 1. Indicatori patrimoniali**
- 2. Indicatori di equilibrio economico-finanziario**
- 3. Indicatori di rotazione**
- 4. Strumenti di equilibrio economico-finanziario**

GLI INDICATORI PATRIMONIALI

1. L'indice di autonomia patrimoniale
2. Il patrimonio netto tangibile
3. Il margine di struttura
4. Il capitale circolante netto
5. Il margine di tesoreria

GLI INDICATORI DI EQUILIBRIO ECONOMICO-FINANZIARIO

1. Il reddito operativo
2. Il margine operativo lordo
3. Il flusso di cassa operativa
4. Posizione Finanziaria Netta / MOL
5. MOL / Oneri indebitamento
6. DSCR / (capitale + oneri indebitamento)
7. Il ritardo

GLI INDICATORI DI ROTAZIONE

1. Tempo medio di giacenza del magazzino
2. Tempo medio di incasso dei crediti
3. Tempo medio di pagamento dei debiti

GLI STRUMENTI DI EQUILIBRIO ECONOMICO-FINANZIARIO

1. Il Rendiconto Finanziario
2. La Posizione Finanziaria Netta
3. Il Budget di Tesoreria