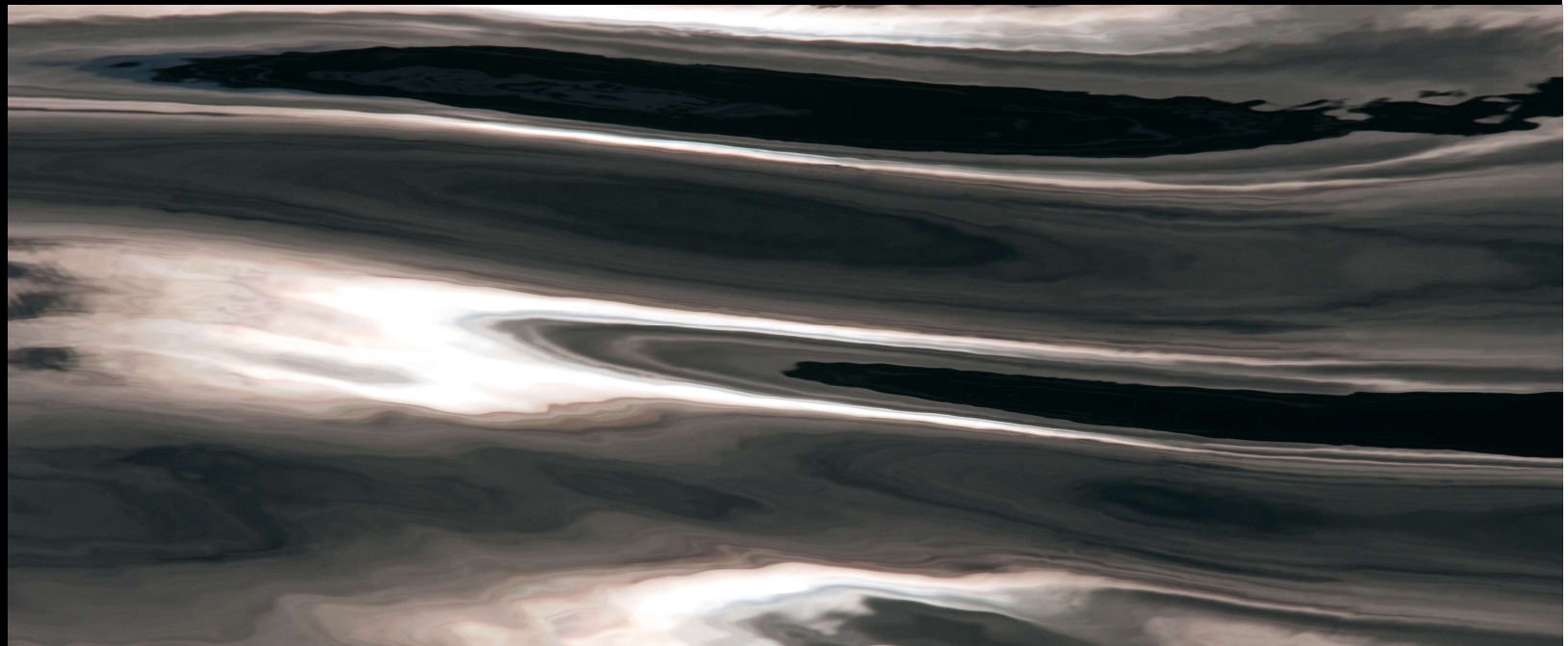


C | T | & | P

CAPONE | TICOZZI | PARTNERS



CORPORATE

Codice della Crisi e Indicatori di Allerta

Febbraio 2021

D. Lgs. 14/2019 | Art. 2086 c.c.

«L'imprenditore ha il dovere di istituire un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura ed alle dimensioni dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi e della perdita della continuità aziendale»

D. Lgs. 14/2019 | Codice della Crisi

- | Il Decreto Legislativo n. 14 del 12 gennaio 2019 ha introdotto il nuovo **Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza (CCII)** ed ha novellato l'**art. 2086 c.c.**
- | Ha introdotto un'estensione dell'obbligo di **nomina di organo di controllo o revisore**, che comporta nuove nomine per circa **150mila PMI** in Italia
- | Ha previsto l'obbligo per le imprese di dotarsi di un **assetto organizzativo** idoneo a **rilevare tempestivamente situazioni di crisi d'impresa**
- | Sono state introdotte **procedure di allerta**, ossia obblighi di segnalazione posti a carico di organi di controllo e revisori e creditori pubblici qualificati, che, unitamente agli **obblighi organizzativi** posti a carico dell'imprenditore dal codice civile, sono finalizzati alla **tempestiva rilevazione degli indizi di crisi dell'impresa** ed alla sollecita adozione delle misure più idonee alla sua composizione

D. Lgs. 14/2019 | Codice della Crisi

- | L'organo amministrativo ha il dovere di monitorare costantemente gli **squilibri di carattere reddituale, patrimoniale o finanziario**, rapportati alle specifiche caratteristiche dell'impresa e dell'attività imprenditoriale (Indicatori di crisi)
- | Il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili ha elaborato 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 (Indici di crisi)
- | Dall'applicazione degli strumenti di allerta e dal conseguente obbligo di segnalazione sono **escluse** le **grandi imprese**, i **gruppi di imprese di rilevante dimensione**, le società con azioni **quotate** in mercati regolamentati o diffuse tra il pubblico in misura rilevante, nonché le **banche**, gli altri **intermediari finanziari** ed altre tipologie specifiche di imprese

D. Lgs. 14/2019 | Indici di crisi

Indici significativi

Sono **indici significativi** quelli che misurano la **sostenibilità degli oneri dell'indebitamento** con i **flussi di cassa** che l'impresa è in grado di generare e l'adeguatezza dei **mezzi propri** rispetto a quelli **di terzi**.

Indici individuati dal CNDCEC

Indici applicabili a tutte le imprese:

- | Patrimonio netto negativo
- | Debt service coverage ratio (DSCR)

Indici di settore:

- | Indice di sostenibilità degli oneri finanziari (Oneri finanziari/ricavi)
- | Indice di adeguatezza patrimoniale (PN/Debiti)
- | Indice di ritorno liquido dell'attivo (Cash flow/attivo)
- | Indice di liquidità (Att.Breve/Pass.Breve)
- | Indice di indebitamento tributario e previdenziale (Debiti trib.+prev/attivo)

D. Lgs. 14/2019 | Approccio metodologico CT&P

Autovalutazione

- | **Autovalutazione** circa l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile (**as is**)
- | Identificazione delle eventuali carenze (**gap analysis**)
- | Identificazione delle iniziative necessarie per conformarsi alle prescrizioni del Codice della Crisi (**remediation plan**)
- | **Presenza d'atto formale** da parte dell'Organo amministrativo e **kick-off** del progetto di sviluppo

Progetto di sviluppo

Esecuzione del **remediation plan** identificato, tra cui a titolo esemplificativo:

- | Implementazione/affinamento di un **sistema di reportistica periodico**
- | Implementazione/affinamento di un sistema di **stima dei flussi di cassa** futuri ai fini del monitoraggio del DSCR
- | Costruzione degli **indici di crisi**
- | Redazione di una **procedura aziendale**

D. Lgs. 14/2019 | Approccio metodologico CT&P

Implementazione

- | Individuazione della funzione responsabile
- | Formalizzazione da parte dell'organo amministrativo del buon esito del progetto di remediation ed adozione formale della procedura a presidio

Monitoraggio

- | Reportistica (almeno trimestrale)
- | Estrazione degli indici e verifica
- | Ottemperanza di eventuali obblighi di segnalazione
- | Presa d'atto formale periodica da parte dell'organo amministrativo

D. Lgs. 14/2019 | Cosa possiamo fare per voi

Advisory

- | Supporto nelle varie fasi dell'iter metodologico proposto
- | Disegno di reportistica
- | Costruzione degli indici
- | Business plan e costruzione di cash flow
- | Valutazione assetti organizzativi, gap analysis e remediation

Outsourcing

- | Outsourcing amministrativo
- | Reporting
- | Tool di calcolo indici

Audit

- | Incarichi di revisione ed organi di controllo
- | Assurance indici



C | T | & | P

CAPONE | TICOZZI | PARTNERS

Via Felice Casati, 20 | 20124 Milano | Italy
T. +39 02 27 79 111 | F. +39 02 20 47 517 | studio@ctep.it

www.ctep.it

