

Versione 2023G
ADP Bilancio e Budget

Novità in materia di
crisi di impresa:
*Indici settoriali e
valutazione adeguati
assetti*

27/10/2023

Marco Tamburini

Indici di bilancio: confronto con medie settoriali

I valori soglia per la valutazione della performance aziendale sui diversi indicatori di bilancio (indici e margini) inclusi all'interno del modello **MOD. EMERSIONE TEMPESTIVA STATO DI CRISI (D.LGS. 83/2022)** sono definiti dalle **medie settoriali** estrapolate dai dati dei bilanci annualmente depositati al Registro delle Imprese (banca dati Cribis). Per il calcolo delle medie settoriali si è fatto ricorso alla **mediana**, variabile statistica che non risente dei dati anomali. La base dati campionaria utilizzata per il calcolo delle medie settoriali viene segmentata in base a tre parametri al fine di ottenere dei valori di confronto il più possibile omogenei rispetto alle specifiche caratteristiche aziendali:

- **Area geografica (Area Nielsen)**
 - **NORD-OVEST** (LIGURIA, LOMBARDIA, PIEMONTE, VALLE D'AOSTA)
 - **NORD-EST** (EMILIA-ROMAGNA, FRIULI-VENEZIA GIULIA, TRENTINO-ALTO ADIGE, VENETO)
 - **CENTRO** (LAZIO, MARCHE, SARDEGNA, TOSCANA, UMBRIA)
 - **SUD-ISOLE** (ABRUZZO, BASILICATA, CALABRIA, CAMPANIA, MOLISE, PUGLIA, SICILIA)
- **Fatturato (cinque fasce)**
 - **A) compreso tra € 5.000 e € 50.000**
 - **B) compreso tra € 50.000 e € 2.500.000**
 - **C) compreso tra € 2.500.000 e € 10.000.000**
 - **D) compreso tra € 10.000.000 e € 25.000.000**
 - **E) superiore o uguale a € 25.000.000**
- **Settore di attività**
 - **Micro settore ATECO (118 raggruppamenti)**
 - **Macro settore ATECO (25 raggruppamenti)** utilizzato in alternativa al micro settore nei casi in cui quest'ultimo risulti poco significativo in quanto costituito da meno di 10 imprese.

Indici di bilancio: confronto con medie settoriali

Nel menu **Parametri – Indicatori Crisi di impresa**, sono riepilogati tutti gli indici e margini presenti nel modello.

Gli indicatori i cui valori soglia sono calcolati in base alle medie settoriali appartengono alle seguenti categorie:

- **Sostenibilità del debito**
- **Squilibrio patrimoniale**
- **Squilibrio economico**
- **Squilibrio finanziario**
- **Analisi della redditività**
- **Analisi della produttività**

ADP ADP B&B Bilancio e Budget v34.4 - Passcom 2023G

Azienda. Bilancio UE. Baselea 2. Analisi di Bilancio. Budget. Scostamento. Parametri. Servizi. ?.

ADP XBRL

PASSCOM

INDICATORI CRISI DI IMPRESA

Valori Soglia Crisi

Codice ATECO 014700 Regione TRENINO-ALTO ADIGE
 settore attività Allevamento di animali Area Geografica NORD-EST
 Macro settore CRA 01_AGRICOLTURE Classe Fatturato salvata B
 micro settore CRA AG2 Dettaglio Cribis NORD-EST Classe fatturato B 01 AG2 NumeroAziende=167

parametri riferimento per medie settoriali

Indicatori Crisi

| DESCRIZIONE CATEGORIA | TIPOLOGIA | DESCRIZIONE INDICATORE | VALORE SOGLIA | UM | GIORNI SCADUT |
|---|------------------------------------|--|---------------|--------|---------------|
| Indicatori segnali di allarme interni (art. 3 C.C.I.I.) | Dipendenti | Retribuzioni scadute / Ammontare mensile retribuzioni | 50 | % | >30 |
| Indicatori segnali di allarme interni (art. 3 C.C.I.I.) | Fornitori | Debiti scaduti / Debiti non scaduti | 100 | % | >90 |
| Indicatori segnali di allarme interni (art. 3 C.C.I.I.) | Banche | Debiti scaduti / Totale Esposizioni | 5 | % | >60 |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | INPS, con lavoratori subordinati | Contributi previdenziali scaduti / Contributi anno precedente | 30 | % | >90 |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | INPS, con lavoratori subordinati | Contributi previdenziali scaduti con lavoratori | 15.000 | euro | >90 |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | INPS, senza lavoratori subordinati | Contributi previdenziali scaduti senza lavoratori | 5.000 | euro | >90 |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | AeR | Crediti affidati per la riscossione Imprese individuali | 100.000 | euro | >90 |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | AeR | Crediti affidati per la riscossione Società persone | 200.000 | euro | >90 |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | AeR | Crediti affidati per la riscossione Società capitali | 500.000 | euro | >90 |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | ADE | Debiti scaduti non versati per IVA risultante da LIPE soglia minima | 5.000 | euro | - |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | ADE | Debito scaduto IVA / Volume d'affari anno precedente | 10 | % | - |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | ADE | Debiti scaduti non versati per IVA risultante da LIPE soglia massima | 20.000 | euro | - |
| Indicatori segnali di allarme esterni (art. 25-novies C.C.I.I.) | INAIL | Debiti scaduti per premi assicurativi | 5.000 | euro | >90 |
| Indicatori di sostenibilità del debito | continuità aziendale | Debt Service Cover Ratio DSCR | 1 | numero | - |
| Indicatori di sostenibilità del debito | continuità aziendale | Indice di Sostenibilità patrimoniale | 48,40 | % | - |
| Indicatori di sostenibilità del debito | continuità aziendale | Indice di Sostenibilità finanziaria | -8,64 | % | - |
| Indicatori di sostenibilità del debito | continuità aziendale | Indice di Sostenibilità economica | 0,74 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | sbilibrato economico | Margine operativo lordo EBITDA | 35.719,00 | euro | - |
| Altri indicatori di carattere economico | sbilibrato economico | Margine Operativo Netto M.O.N. | 9.775,00 | euro | - |
| Altri indicatori di carattere economico | sbilibrato economico | Risultato Ante Oneri finanziari EBIT | 16.492,00 | euro | - |
| Altri indicatori di carattere economico | sbilibrato economico | Riduzione del fatturato | 6,86 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | sbilibrato economico | Riduzione del margine operativo lordo | 1,40 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | redditività | ROE - Return On Equity | 2,55 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | redditività | ROI - Return On Investment | 1,42 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | redditività | ROS - Return on Sales | 2,49 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | redditività | ROT - Return on Turnover | 0,52 | numero | - |
| Altri indicatori di carattere economico | redditività | ROA - Return On Assets | 1,45 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | redditività | TIGEX - Tasso di incidenza gestione extra caratteristica | 38,41 | % | - |
| Altri indicatori di carattere economico | redditività | Grado di leva finanziaria | 3,31 | numero | - |
| Altri indicatori di carattere patrimoniale | sbilibrato patrimoniale | Grado di capitalizzazione | 51,74 | % | - |
| Altri indicatori di carattere patrimoniale | sbilibrato patrimoniale | Autonomia finanziaria | 0,22 | numero | - |
| Altri indicatori di carattere patrimoniale | sbilibrato patrimoniale | Quoziente di indebitamento finanziario | 0,74 | numero | - |

indicatori con valore soglia concidente con la media settoriale

Sessioni aperte: INFORMAZIONI E DOCUMENTI INDICATORI CRISI

Chiudi Personalizza Salva Predefinite Valori soglia crisis

Indici di bilancio: confronto con medie settoriali

All'interno delle tabelle di tipo **Indici** le medie settoriali sono riportate nella colonna **Valore soglia**

Anagrafica Relazioni | Questionario | Tabelle | Anteprima

| Riclassificati | Indici | Altre Informazioni | Utente | Medie settoriali | | |
|------------------------------------|--|--------------------|----------------|------------------|---------------|-------|
| Indicatori di squilibrio economico | | | | | | |
| A | B | C | D | E | F | G |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione [%] | Tendenza | Valore soglia | Esito |
| 1 | 306.747,00 | 224.872,00 | 36,41 | | 47.480,00 | |
| 2 | Margine operativo lordo (EBITDA) | | | ↑ | | ● |
| 3 | 263.747,00 | 221.893,00 | 18,86 | ↑ | 37.959,00 | ● |
| 4 | Margine Operativo Netto (M.O.N.) | | | ↑ | 34.804,50 | ● |
| 5 | 255.416,00 | 221.895,00 | 15,11 | ↑ | 25,30 | ● |
| 6 | 520.492,00 | 262.598,00 | 98,21 | ↑ | 37,94 | ● |
| 7 | 306.747,00 | 224.872,00 | 36,41 | ↑ | | ● |
| 8 | Variazione del fatturato [%] | | | | | |
| 9 | Variazione del margine operativo lordo [%] | | | | | |

Aggiunti anche ulteriori indici e margini:

- nella tabella **Indicatori di squilibrio patrimoniale**
 - Autonomia finanziaria
 - Quoziente di indebitamento finanziario
 - Margine secondario di struttura
- nella tabella **Indici di Redditività**
 - Grado di leva finanziaria (Leverage)
- nella nuova tabella **Indici sulla posizione finanziaria netta**
 - Indice di indebitamento netto
 - Indice di copertura finanziaria degli investimenti
 - Indice di ritorno delle vendite
- nella nuova tabella **Indici di Produttività del lavoro**
 - Ricavo pro capite
 - Valore aggiunto pro capite
 - Costo del lavoro pro capite

Nuovo modello per valutazione adeguati assetti

Nel menu **Allegati – Relazioni**, è disponibile un nuovo modello denominato “**MOD. VERIFICA ADEGUATI ASSETTI - CHECK LIST OPERATIVE**” da utilizzare per **valutare l’adeguatezza degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili** come richiesto dall’art. 2.086 del codice civile. Il modello è stato sviluppato sulla base del documento di ricerca della **Fondazione Nazionale Commercialisti**, pubblicato il 25 luglio 2023, dal titolo “**Assetti organizzativi, amministrativi e contabili: check-list operative**” che costituisce un'appendice al documento “**Assetti organizzativi, amministrativi e contabili: profili civilistici e aziendalistici**” pubblicato alcuni giorni prima.

L’adeguatezza degli assetti adottati dall’impresa è un prerequisito fondamentale ai fini della rilevazione tempestiva dei segnali di crisi e della perdita della continuità aziendale e grazie a questo documento è possibile effettuare una valutazione pratica degli assetti adottati dall'impresa.

Il redattore della valutazione degli assetti può compilare il documento in una delle seguenti modalità rispondendo alla prima domanda del questionario (1.1.1):

- *formato solo testuale*
- *formato completo testuale e tabellare*
- *formato semplificato solo tabellare*

Per ogni assetto individuato dalle check-list operative il redattore deve compilare il questionario (o direttamente le tabelle nel caso di formato semplificato) scegliendo una delle seguenti risposte:

- **ADEGUATO** : assetto adottato e in modo sufficientemente adeguato
- **INADEGUATO** : assetto adottato ma in modo NON sufficientemente adeguato
- **NO** : assetto non adottato ma applicabile
- **INAPPLICABILE** : assetto non adottato in quanto non applicabile in relazione alla natura economica, alla tipologia e alla dimensione dell’impresa (opportuno chiarire il motivo dell'inapplicabilità)

Nuovo modello per valutazione adeguati assetti

Nelle tabelle viene attribuito un **punteggio di sintesi** per stimare il **grado di adeguatezza degli assetti**:

- il peso percentuale di ogni assetto è assegnato in parti uguali sulla base del numero di assetti previsti escludendo gli assetti non applicabili
- per ogni assetto viene assegnato un punteggio percentuale e un'icona dell'esito della verifica
- il grado di adeguatezza degli assetti può assumere i seguenti valori:
 - **BASSO**: se la somma dei punteggi percentuali è inferiore al 35%
 - **MEDIO**: se la somma dei punteggi percentuali è compresa tra 35 e 65%
 - **ELEVATO**: se la somma dei punteggi percentuali è superiore al 65%

| Anagrafica Relazioni Questionario Tabelle Anteprima | | | | | |
|---|--|------------------------|----------|---------------|-------|
| Riclassificati | Indici | Altre Informazioni | Utente | | |
| Verifica adeguati assetti amministrativi (con questionario) | | | | | |
| | A | B | D | E | F |
| | | Adozione e adeguatezza | Peso (%) | Punteggio (%) | Esito |
| 1 | | | | | |
| 3 | In presenza di un CDA, assegnazione di poteri e compiti a ciascun componente | INADEGUATO | 10,00 | 5,00 | |
| 4 | Corrispondenza tra delega assegnata e poteri decisori in capo al delegato | ADEGUATO | 10,00 | 10,00 | |
| 5 | Presenza di una funzione di internal audit | NO | 10,00 | 0,00 | |
| 6 | Nel caso di s.r.l., ove previsto dalla normativa, nomina di un organo di controllo, anche monocratico | ADEGUATO | 10,00 | 10,00 | |
| 7 | Nel caso di s.r.l., ove previsto dalla normativa, nomina di un soggetto incaricato della revisione legale | ADEGUATO | 10,00 | 10,00 | |
| 8 | Presenza di un piano industriale | NO | 10,00 | 0,00 | |
| 9 | Presenza di piani operativi | ADEGUATO | 10,00 | 10,00 | |
| 10 | Esistenza di funzioni ricoperte da soggetti esterni all'organizzazione (responsabile finanziario, sicurezza, legale, ecc.) | INAPPLICABILE | 0,00 | 0,00 | |
| 11 | Procedure o regolamenti per la gestione delle operazioni con parti correlate | NO | 10,00 | 0,00 | |
| 12 | Procedure o regolamenti per la gestione delle risorse finanziarie e la prevenzione dei fenomeni di riciclaggio | INADEGUATO | 10,00 | 5,00 | |
| 13 | | | | | |
| 14 | Totale assetti applicabili | 10 | | | |
| 16 | Totale pesi attribuiti (%) | | 100,00 | | |
| 17 | Grado adeguatezza assetti amministrativi | MEDIO | | 60,00 | |

Versione 2023G
ADP Bilancio e Budget

**Grazie per
l'attenzione**

Marco Tamburini