



NET CONSULTING S.r.l.

Consulenza Globale d'Impresa

Venezia • Parma • Riccione • Terranuova (AR) • Pescara

I sistemi di allerta interna - 1

E' stata definitivamente varata nei giorni scorsi la riforma della Legge Fallimentare. Tra le novità della Legge delega si evidenzia:

- il riconoscimento della centralità dei **controlli societari**;
- l'introduzione di una **procedura di allerta** e composizione assistita della crisi.

Quest'ultima sarà governata da un organismo ad hoc istituito presso ciascuna Camera di commercio.

Il procedimento avrà inizio su istanza di parte o a seguito di segnalazioni qualificati diversi dal debitore:

- gli organi di controllo societari
- i creditori pubblici qualificati, tra cui l'agenzia delle Entrate, gli enti previdenziali e gli agenti della riscossione.

Con logica incentivante, saranno previste misure premiali in tema di esenzione da responsabilità, per l'organo di controllo che si attivi prontamente e a favore dell'imprenditore che tempestivamente propone istanza ricorso ad una delle procedure concorsuali previste.

Pertanto, si ha conferma che l'evoluzione del quadro normativo in materia di vigilanza e controllo societario sta ponendo in capo agli organi di controllo interno (sindaci) e alla funzione di revisione contabile, tenendo conto degli specifici ruoli e funzioni, sempre maggiori oneri in merito alla predisposizione di sistemi informativi ed assetti organizzativi non solo più rivolti a consuntivo (*backward-looking*), in materia di pianificazione e controllo interno volti a salvaguardare la capacità di generare un adeguato "flusso di cassa" (*financial control & cash-flow oriented*).

Lo scopo è quello di monitorare l'assetto economico-finanziario aziendale allo scopo di garantire la sostenibilità finanziaria nel medio-lungo periodo ed individuare prontamente l'insorgenza di situazioni che potrebbe produrre un prolungato squilibrio economico-finanziario,



NET CONSULTING S.r.l.

Consulenza Globale d'Impresa

Venezia • Parma • Riccione • Terranuova (AR) • Pescara

tale da compromettere il presupposto della continuità aziendale (*going concern*).

La finalità è quindi quella di segnalare significativi incrementi della probabilità d'insolvenza ($PD = probability\ of\ default$) che potrebbero condurre ad uno stato di crisi irreversibile.

Lo stato di crisi aziendale non comporta necessariamente un'insolvenza irreversibile in quanto ci possono essere momenti di difficoltà temporanea anche gravi ma non necessariamente degenerativi in uno stato di "insolvenza conclamata".

I primi segnali della crisi sono evincibili dal continuo ritardo nel pagamento dei fornitori, delle retribuzioni, degli oneri fiscali e previdenziali.

Quando a questa situazione di precarietà finanziaria, si associa anche una scarsa produzione di utili, si è in una fase di debolezza aziendale, che sfocia in una situazione di pre-crisi nel momento in cui si innesti uno squilibrio fondamentale.

Quest'ultima potrà poi sfociare in uno stato di insolvenza conclamata, caratterizzata da impotenza funzionale non transitoria, che non permette alla società di soddisfare regolarmente e con mezzi normali le proprie obbligazioni a seguito del venir meno

delle condizioni di liquidità e di credito necessarie all'attività commerciale.

La valutazione della gravità dello stato di "crisi", non ancora sfociato in insolvenza conclamata, presuppone il ricorso ad analisi non solo basate su dati storici ma anche sullo sviluppo di scenari prospettici volti a verificare la sostenibilità finanziaria degli attuali impegni e di quelli prevedibili nel corso della gestione attesa. Tali informazioni non sono disponibili all'esterno, e per tale ragione è necessario assegnare tali compiti agli organi di controllo interno.

I soggetti della *governance* deputati alla vigilanza possono e devono



NET CONSULTING S.r.l.

Consulenza Globale d'Impresa

Venezia • Parma • Riccione • Terranuova (AR) • Pescara

giocare un ruolo decisivo sia nell'ambito della qualità dell'informativa societaria anche nell'ambito di una tempestiva valutazione dell'insorgere delle situazioni critiche.

Per tali ragioni la commissione Controllo Societario e Revisione dell'ODCEC di Milano ha recentemente predisposto il documento "Quaderno 71" con lo scopo di proporre una guida in materia di Sistemi interni di allerta preventiva, intesi come standard di riferimento finalizzati al costante monitoraggio, su base previsionale, *cash flow oriented* e proattiva, della situazione economico-finanziaria e patrimoniale aziendale.

Il contenuto e gli indirizzi di tale documento verranno illustrati con una serie di articoli successivi.

Tra i software professionali in commercio in tema di gestione dei sistemi di allerta interna si segnala la Suite TOP VALUE (<https://www.netconsulting.srl/software/suite-top-value/>), che ha il pregio di integrare una sofisticata diagnosi economico-finanziaria - capace di individuare sul nascere uno stato di pre-crisi aziendale (modulo Analisi di bilancio e Rating - <https://www.netconsulting.srl/software/analisi-bilancio-rating/>) - con analisi di tipo dinamico idonee a valutare le prospettive di continuità aziendale (modulo Business Plan & Budget - <https://www.netconsulting.srl/software/business-plan-budget/>).

Direzione Net Consulting srl.

Rimini, 23 ottobre 2017