



# CREDITIMPRESA SRL

## SOLUZIONI CREDITI - Sistema EUROCAMPENS

Milano, Via Cesare Lombroso 54, 20137 – Tel. 02 54120317 – fax 02 55190727

NEWS LETTER n. 67 del 31 ottobre 2017 – [www.creditimpresa.it](http://www.creditimpresa.it)

Direttore Responsabile: Stefano Taddei, E-mail prodotta in proprio ed inviata gratuitamente

Qualora non si desidera ricevere questa newsletter, si possono esercitare i diritti previsti dall'art. 7 del codice della privacy

cliccando [creditimpresa@legalmail.it](mailto:creditimpresa@legalmail.it) e scrivendo **NON VOGLIO RICEVERLA**

## AFFIDABILITA' COMMERCIALE E FINANZIARIA

Lo chiamano RATING ma in sostanza è una pagella rappresentata da una scala di valori (numeri, stelle, lettere alfanumeriche) che sta ad indicare se un soggetto merita o meno la fiducia di poter PAGARE dopo aver ricevuto la merce o la prestazione. Più il rating è alto più il soggetto è affidabile.

Nell'attribuire questo punteggio vengono presi in considerazione vari aspetti:

la situazione economico-patrimoniale (bilancio);

il comportamento nei confronti dei creditori (paga puntualmente, in ritardo, in grosso ritardo, non paga proprio);

le prospettive future (validità del prodotto/servizio sul mercato, concorrenza, prezzo, iniziative).

Se alcune di queste poste hanno un riscontro "tangibile" dal punto di vista economico-patrimoniale vi sono altri aspetti, detti appunto "INTANGIBILI" che non avendo una manifestazione contabile non concorrono alla definizione del Patrimonio effettivo dell'azienda ma influiscono decisamente sulla sua prospettiva di continuità.

Marchi. Brevetti, certificazioni di qualità e ambientali, l'appartenenza ad una filiera, il posizionamento competitivo, le attività di ricerca, digitalizzazione ed innovazione sono elementi che adesso cominciano ad essere presi nella dovuta considerazione anche dalle banche nel loro processo di affidabilità e di attribuzione di pagelle. La BCE sta spingendo in tal senso, Intesa Sanpaolo lo sta applicando con un sistema di valutazione validato dalla stessa BCE.

Le **BUONE PRASSI** (richiamate anche dalla Direttiva 2011 n. 7 della Unione Europea) alla quale ci siamo ispirati nel dare vita all'**ALBO DEL BUON PAGATORE** (registro dei soggetti, gestito dalla CREDITIMPRESA srl, che hanno dimostrato di tenere fede ai propri impegni nei tempi concordati.), così come il **RATING DI LEGALITA'** (rilasciato dal

Garante della Concorrenza nei confronti di coloro che hanno dimostrato di rispettare le norme giuridico-economiche di lealtà e concorrenza e di non avere giudizi in corso, anche per ragioni fiscali gravi) ancora non sono divenute di comune utilizzo, ma contiamo che il tempo ci renda merito.

## PULIZIA DI BILANCIO 2017

### RISPARMIO IRES 24%

La ripresa economica si dovrebbe tradurre, a fine anno, in un positivo risultato economico.

Potrebbe essere l'occasione per procedere ad una "pulizia" di tutte quelle posizioni contabili che alterano la corretta rappresentazione economica dell'azienda, anche per evitare rilievi di ordine civilistico e penale per amministratori e sindaci. Le norme fiscali (TUIR) prevedono le modalità con le quali si possono cancellare le voci dell'attivo e del passivo. Le riassumiamo brevemente:

#### **CREDITI**

Le perdite su crediti si possono dedurre come costo, qualora non rientranti nelle fattispecie di procedure concorsuali o esecutive, attraverso le

- Minusvalenza da **Cessione pro-soluto**

#### **PARTECIPAZIONI FINANZIARIE (o altri strumenti finanziari)**

Le perdite su partecipazioni (azioni o quote) o altri strumenti finanziari, si possono dedurre **SOLO a seguito di vendita** (differenza tra costo di acquisto e ricavo dalla vendita) o cancellazione dei titoli (azzeramento a Monte titoli o altro depositario) o azzeramento delle quote per decisione assembleare, estinzione.

Dal nostro sito [www.creditimpresa.it](http://www.creditimpresa.it) potete avere l'elenco aggiornato delle società fallite con titoli accentrati presso Monte Titoli (vedi link).

#### **COME OPERIAMO**

Anzitutto occorre che ci manifestiate la vostra volontà di CEDERE alcune attività e per fare questo potete

## CREDITIMPRESA SRL

Capitale sociale € 10.000,00 i.v.- Codice Fiscale e partita Iva: 07574310962- REA MI 1967991

mail: [info@creditimpresa.it](mailto:info@creditimpresa.it) pec: [creditimpresa@legalmail.it](mailto:creditimpresa@legalmail.it)



# CREDITIMPRESA SRL

## SOLUZIONI CREDITI - Sistema EUROCAMPENS

Milano, Via Cesare Lombroso 54, 20137 - Tel. 02 54120317 - fax 02 55190727

NEWS LETTER n. 67 del 31 ottobre 2017 - [www.creditimpresa.it](http://www.creditimpresa.it)

Direttore Responsabile: Stefano Taddei, E-mail prodotta in proprio ed inviata gratuitamente

Qualora non si desidera ricevere questa newsletter, si possono esercitare i diritti previsti dall'art. 7 del codice della privacy

cliccando [creditimpresa@legalmail.it](mailto:creditimpresa@legalmail.it) e scrivendo **NON VOGLIO RICEVERLA**

utilizzare il modulo scaricabile dal nostro sito [www.creditimpresa.it](http://www.creditimpresa.it)

[Z:\MODULISTICA\Richieta Preventivo cessione crediti o titoli.xls](#)

A seguito di questo vi faremo conoscere la nostra migliore offerta. La formalizzazione della CESSIONE è chiaramente collegata alla natura del bene oggetto di trasferimento, così come i costi ed i tributi si diversificano a seconda delle modalità e dei terzi che devono intervenire (banche, notai o commercialisti). Il nostro intendimento è quello di pervenire al risultato con il minor dispendio possibile di soldi.

**Per ogni chiarimento il nostro numero 02 54120317 è attivo 24 ore su 24, mail [info@creditimpresa.it](mailto:info@creditimpresa.it)**

### L'ALLERTA PRE CRISI

E' stata inserita nella Legge delega per la riforma della Legge fallimentare. E' quella fase preventiva di allerta per anticipare l'emersione della crisi aziendale, di sostegno alle imprese che possono, in tal modo, avere un supporto stragiudiziale e di sostegno per tamponare CRISI REVERSIBILI.

Sarà comunque oggetto di approfondimento: per ora pubblichiamo uno schema di rilevazione

STADIO DELLA CRISI	ELEMENTI / AZIONE	VALUTAZIONE
<b>INCUBAZIONE</b> fase ordinaria e fisiologica di declino	Iniziali fenomeni di inefficienza. Idonea verifica mantenimento continuità aziendale. Azioni: monitoraggio	Gravità/evoluzione rilevabile solo <b>internamente</b> e con strumenti di determinazione degli equilibri economici e finanziari in ottica di continuità

<b>MATURAZIONE</b> fase straordinaria di declino fisiologico	Si cominciano ad <b>intaccare le risorse aziendali (cassa e patrimonio)</b> . Alert interno, idonea verifica mantenimento presupposto continuità aziendale. AZIONE: Monitoraggio ed analisi dinamica, valutazione congiunta con Direzione aziendale	Progressivi segnali esterni : anomalie pagamenti commerciali, anomalie con banche ed altri finanziatori (lettura dati consuntivi) Gravità / evoluzione rilevabile <b>internamente e con strumenti tipo business plan e cash-flow prospettivi</b>
<b>CRISI CONCLAMATA</b> fase straordinaria, <u>reversibile</u>	Si osservano gravi squilibri finanziari, ripercussioni sulla fiducia degli stakeholders (soggetti a contatto con l'azienda). Idonea verifica mantenimento presupposto di continuità aziendale Azioni: monitoraggio, analisi dinamica e valutazione critica azioni progettate dalla Direzione	Rilevabili internamente e con strumenti quali business plan e impairment test. La valutazione di terzi necessita di informazioni disponibili in dettaglio ( <b>la qualità delle informazioni è decisiva</b> )
<b>INSOLVENZA REVERSIBILE</b>	Idonea verifica mantenimento continuità con adozione degli <b>strumenti più idonei per il superamento della crisi</b> AZIONI: istituti di composizione, accordi ristrutturazione, concordati in continuità, ecc)	Rilevabile lo stato di insolvenza con valutazioni di dettaglio sul bilancio ma con approfondimenti su dati aggiornati e prospettici economico finanziari e patrimoniali. Intervento di professionalità specialistiche esterne
<b>INSOLVENZA CONCLAMATA</b> <u>IRREVERSIBILE</u>	Ricorso a istituti di composizione, liquidazione giudiziale	Le manifestazioni <b>esterne</b> di inadempimento (decreti ingiuntivi, protesti, istanze di fallimento) sono evidenti e rilevabili anche da terzi

## CREDITIMPRESA SRL

Capitale sociale € 10.000,00 i.v.- Codice Fiscale e partita Iva: 07574310962- REA MI 1967991

mail: [info@creditimpresa.it](mailto:info@creditimpresa.it) pec: [creditimpresa@legalmail.it](mailto:creditimpresa@legalmail.it)



# CREDITIMPRESA SRL

## SOLUZIONI CREDITI - Sistema EUROCOMPENS

Milano, Via Cesare Lombroso 54, 20137 – Tel. 02 54120317 – fax 02 55190727

NEWS LETTER n. 67 del 31 ottobre 2017 – [www.creditimpresa.it](http://www.creditimpresa.it)

Direttore Responsabile: Stefano Taddei, E-mail prodotta in proprio ed inviata gratuitamente

Qualora non si desidera ricevere questa newsletter, si possono esercitare i diritti previsti dall'art. 7 del codice della privacy

cliccando [creditimpresa@legalmail.it](mailto:creditimpresa@legalmail.it) e scrivendo **NON VOGLIO RICEVERLA**

### **SCHEDA DI RILEVAZIONE DELLE ANOMALIE RILEVANTI**

#### **1. Anomalie nei pagamenti verso controparti commerciali**

- a) Ricevute ed altri pagamenti non onorati alla scadenza
- b) Ritardi nei pagamenti concordati, superiori a 90 giorni
- c) Pagamenti parziali rispetto al concordato
- d) Richieste di riscadenzamento dei pagamenti concordati
- e) Controversie nelle forniture verso i clienti
- f) Sconti o promozioni superiori al 50%

#### **2. Anomalie nei rapporti con banche ed altri soggetti finanziari**

- a) Significativo deterioramento del rating interni delle banche
- b) Sconfinamenti rilevanti in Centrale Rischi

#### **3. Anomalie contrattuali nei confronti di controparti negoziali**

- a) Mancato rispetto delle clausole contrattuali con penalizzazioni di importante entità
- b) Mancato rilascio di garanzie commerciali a garanzia di impegni "aziendali" (bid bond, advance payment bond, performance bond, ecc.)
- c) mancato rilascio di garanzie a fronte di prestazioni "di dare" (payment bonds, retention Money bond, ecc)

#### **4. Anomalie contabili e di bilancio**

- a) Riduzione superiore al 50% del patrimonio netto per effetto di perdite di esercizio
- b) Riduzione del capitale tangibile rettificato inferiore a zero
- c) Drastica riduzione dei valori dell'attivo per perdite durevoli di valore o delle garanzie rilasciate a terzi a fronte di impegni finanziari rilevanti
- d) Drastica riduzione del fatturato per un ammontare superiore al 10% ovvero superiore al 30% del margine di sicurezza
- e) Anomalo aumento del capitale circolante operativo non compensato da un pari aumento dell'autofinanziamento operativo
- f) Drastica riduzione del flusso di cassa operativo accompagnato da un saldo netto di gestione negativo
- g) Autofinanziamento operativo negativo
- h) Oneri finanziari netti / margine operativo lordo > 30%
- i) Anomala crescita dei costi capitalizzati non giustificati da una dimostrabile crescita degli investimenti materiali ed aumento del volume di affari

#### **5. Anomalie gestionali**

- a) Perdita di membri della Direzione con responsabilità strategiche senza una loro sostituzione
- b) Perdita di mercati fondamentali, chi clienti chiave, di contratti di distribuzione, di concessione o di fornitura importanti
- c) Difficoltà con il personale
- d) Scarsità di approvvigionamento di forniture importanti
- e) Comparsa di concorrenti di grande successo
- f) Elevati rischi di compliance (mancanza o carenza del modello organizzativo ex DLgs 231/2001)

#### **6. Anomalie Erariali**

- a) Mancato pagamento di imposte dirette, indirette, ritenute d'acconto per oltre un semestre
- b) Mancato pagamento di contributi previdenziali e premi assicurativi obbligatori per lavoratori dipendenti per oltre un semestre

#### **7. Anomalie da eventi pregiudizievoli**

- a) Iscrizioni di ipoteche giudiziarie, pegni e forme tecniche di prelazione su beni aziendali
- b) Decreti ingiuntivi ricevuti ed atti di cognitivi di avvio di azioni per il recupero dei crediti
- c) Protesto di assegni e cambiali
- d) Istanze di fallimento avanzate da creditori aziendali
- e) Default/fallimento dei garanti
- f) Intenzione della Direzione di liquidare l'impresa e di cessare l'attività

## CREDITIMPRESA SRL

Capitale sociale € 10.000,00 i.v.- Codice Fiscale e partita Iva: 07574310962- REA MI 1967991

mail: [info@creditimpresa.it](mailto:info@creditimpresa.it) pec: [creditimpresa@legalmail.it](mailto:creditimpresa@legalmail.it)