

Studio De Felice & Partners

Consulenti di Direzione

Milano Via V. Monti 8
Bari C.so Vitt. Emanuele 60
Genzano PZ Via Umberto I 10
Matera via XX settembre 39

info@studio-defelice.it
www.studio-defelice.it

Studio De Felice & Partners
Consulenti di Direzione

Milano, marzo 2018

Ai Signori Imprenditori

Consulenza e Servizi alle Imprese

Lo Studio De Felice & Partners prosegue nella attività di consulenza alle imprese con il metodo che da sempre ci contraddistingue:

una analisi gratuita della situazione aziendale, analisi dei bilanci e delle posizioni finanziarie che eventualmente rallentano e ne limitano la normale attività, e una successiva consulenza in azienda per discutere eventuali interventi migliorativi per le attività future.

Gli interventi e le consulenze sono rivolte a tutte le imprese di qualsiasi settore.

L'affiancamento dei nostri consulenti è continuo e costante e qualsiasi progetto viene stabilito e condiviso con l'imprenditore, le visite in azienda seguono un calendario concordato e il risultato degli interventi viene monitorato e valutato costantemente.

I nostri consulenti ingegneri gestionali sono sempre a disposizione delle imprese e i nostri consulenti in finanza di impresa li affiancano nelle varie posizioni da correggere e da migliorare.

L'intervento dei nostri legali ne protegge la stabilità societaria e li sostiene nelle controversie verso clienti, fornitori e non ultimo gli istituti finanziari.

Buon lavoro

dott. Antonio De Felice

Lo studio e i professionisti

dott. Antonio De Felice

Ing. Rossella Di Stasi

avv. Giuseppe Claudio Lasala

Lo Studio De Felice & Partners è una struttura che raggruppa in sé un team di professionisti esperti nel controllo della finanza d'impresa, ed una rete di consulenti operante in ogni regione d'Italia e con clienti sull'intero territorio nazionale. L'attenzione è rivolta al controllo di gestione e in particolare sul rapporto banca-impresa.

I servizi sono destinati a tutte le aziende, al di là delle loro dimensioni e delle loro specificità operative, l'assistenza, nei confronti delle imprese, è completa e continuativa.

Lo Studio De Felice & Partners è specializzato in:

- **Analisi e ristrutturazione del Rating Aziendale**
- **Controllo di Gestione**
- **Gestione stato di crisi aziendale**
- **Servizi e strumenti innovativi mirati ad agevolare e migliorare il merito creditizio dell'azienda.**

Le problematiche legate all'attuale stretta creditizia e all'aumento dei costi dei nuovi finanziamenti, possono essere affrontate e gestite attraverso l'utilizzo di innovativi strumenti da noi sviluppati ed utilizzati negli ultimi anni.

L'obiettivo è capire quali siano le regole alla base della valutazione delle banche e contestualmente assumere un atteggiamento proattivo nella gestione delle leve fondamentali nella finanza aziendale.

Accedendo all'esclusivo sistema di rating, si scoprono i punti di forza e di debolezza e, analizzando la Centrale Rischi Banca d'Italia, è possibile misurare lo scoring dell'azienda presso le banche.

Gestione Criticità Aziendale

La Crisi d'Azienda deve essere affrontata in maniera appropriata e con la massima tempestività, intervenendo in maniera decisa e concreta evitando di rimandare e far degenerare il problema.

In questi casi affidandosi a un team di professionisti esperti del settore, si possono utilizzare vari strumenti per risolvere uno stato di crisi e proiettare l'Azienda in un rilancio che comporta un miglioramento della gestione, oppure, con l'adozione di strumenti che riescono a contenere i rischi, e che consentono la gestione delle criticità in maniera controllata.

Vi sono molteplici soluzioni, che vanno adottate in base alle esigenze, che consentono di tracciare una strategia definitiva alla risoluzione delle problematiche.

Le azioni guida:

- Piano di risanamento ex art. 67 L.F.
- Analisi rapporti banca - Impresa
- Presentazione istanza di ammissione alla procedura di amministrazione straordinaria ex art.2,D.L.347/03 (c.d. legge Marzano)
- Accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis L.F.
- Concordato preventivo ex art. 160 L.F.
- Transazione fiscale ex art. 182 – ter L.F.
- Tecniche di ristrutturazione del debito tipo Anglosassone

Fasi della Consulenza

1. Consulenza Conoscitiva

Viene effettuata da parte del consulente incaricato una prima consulenza conoscitiva all'imprenditore identificato nella figura del Legale Rappresentante Pro-Tempore dell'azienda (Amministratore Unico, Presidente del Consiglio di Amministrazione o Amministratore Delegato) volta a comprendere sostanzialmente l'andamento dell'impresa e le eventuali criticità in essere.

In questa fase vengono richiesti preliminarmente all'imprenditore oltre la finalità del check-up aziendale i seguenti dati: ultimi 3 bilanci approvati e ultima situazione economica e patrimoniale infra annuale previa sottoscrizione da parte dell'imprenditore del modulo privacy. Questa fase viene condotta di solito negli uffici dell'azienda su richiesta dell'imprenditore.

2. Analisi di bilancio

Vengono presi in considerazione gli ultimi 3 bilanci approvati dell'azienda nonché l'ultimo bilancio provvisorio disponibile. Attraverso l'analisi di bilancio vengono individuati indici e grafici della situazione patrimoniale, reddituale e finanziaria dell'azienda. Viene valutata la reale capacità di ricorso al credito dell'impresa con il calcolo del Rating Basilea 2. Viene valutata inoltre il rischio di fallimento dell'azienda.

In particolare l'analisi comprende le seguenti valutazioni:

1. Sintesi di Stato Patrimoniale
2. Conto Economico riclassificato a Valore Aggiunto
3. Analisi grafica dello stato patrimoniale: Struttura
4. Analisi grafica dello stato patrimoniale: Composizione
5. Analisi per indici
6. Analisi equilibrio strutturale aziendale
7. Calcolo rischio di fallimento
8. Calcolo del Rating

3. Analisi dei costi

Determinazione del margine di contribuzione, break even point e break even time.

Vengono analizzate tutte le voci di costo (costi fissi e costi variabili) riferite sia ai bilanci storici sia alla situazione corrente. Si procede quindi alla determinazione del Margine di contribuzione lordo al fine di calcolare il Break even point ovvero il volume di ricavi che porta l'azienda in equilibrio. Inoltre sulla scorta del rolling forecast viene determinato il Break even time. Questa attività viene condotta con il supporto in remoto di un amministrativo dell'azienda.

In particolare l'analisi comprende le seguenti valutazioni:

1. Calcolo del Margine di contribuzione medio
2. Determinazione dei costi fissi
3. Determinazione del Break even point
4. Determinazione del Break even time
5. Esame della posizione debitoria dell'azienda

Si prende in considerazione la voce Debiti dello stato patrimoniale spaccettandola

nelle sue componenti di formazione andando ad analizzare nel dettaglio le varie voci per discernere le posizioni allo stato "in bonis" piuttosto che le posizioni "incagliate" o "in sofferenza". Questa attività viene condotta con il supporto in remoto di un amministrativo dell'azienda.

In particolare l'analisi comprende le seguenti valutazioni:

- Debiti finanziari
- Debiti commerciali (assistiti da garanzie collaterali)
- Debiti tributari Impegni
- Debiti incagliati o in sofferenza

5. Risanamento Aziendale

Il processo di risanamento aziendale si rende inevitabile nel momento in cui l'impresa entra in profonda crisi di liquidità'.

I nostri consulenti intervengono a fianco dell'imprenditore per determinare o meno un piano di rilancio dell'impresa sulla scorta di considerazioni di natura economico - finanziaria.

In questo frangente molto delicato, in caso di decisione di continuare l'attività', vengono poste in essere tutte le attività' per consentire all'impresa la gestione chirografaria del debito corrente, per minimizzare i costi al fine di garantire un ritorno dalla gestione caratteristica atto a coprire i debiti consolidati e le obbligazioni correnti.

6. Ristrutturazione del Debito

Il servizio di ristrutturazione del debito stragiudiziale consente alle imprese in situazioni di crisi di liquidità transitoria di poter continuare la propria attività. Il consulente contatta direttamente i Vs. creditori al fine di trovare soluzioni sostenibili di rientro delle posizioni debitorie.

La sostenibilità di rientro mediante la ristrutturazione del debito viene settata mediante un'analisi congiunta dei flussi di cassa aziendali al fine di garantire che il piano di ristrutturazione del debito stragiudiziale vada a buon fine e l'azienda possa continuare ad operare senza essere assoggettata a procedure concorsuali.

Punti di forza:

1. Ristrutturazione del debito in modalità stragiudiziale;
2. Non ricorso a procedure concorsuali (Accordi di ristrutturazione dei debiti o
3. Concordato preventivo, Fallimento);

4. Possibilità di continuare l'attività aziendale ripagando i debiti scaduti nel medio termine;
5. Supporto di un consulente qualificato con competenze gestionali e finanziarie appropriate.

7. Operazioni Straordinarie

Con il termine operazioni straordinarie si indica un'ampia classe di operazioni volte a riconfigurare la struttura aziendale, gli assetti di governance, le risorse umane e patrimoniali ed i profili di gestione. In particolare le finalità per cui porre in essere un'operazione straordinaria possono avere come scopo l'ingresso in nuovi mercati, ricerca di una posizione di leadership nel mercato, accesso a nuovi beni patrimoniali, necessità di focalizzarsi sul core business, ricerca di sinergie per conseguire una maggiore efficienza, perseguire politiche di diversificazione e conseguire obiettivi finanziari.

Nel porre in essere le predette attività i consulenti accompagneranno l'imprenditore al fine di applicare alle stesse i fattori critici per ottenere un'operazione di successo. Il consulente accompagnerà l'azienda lungo tutto il ciclo di vita dell'operazione: Progetto della soluzione, Due Diligence e Negoziazione, Transizione e Gestione.

9. MERGER & ACQUISITION

Per Merger & Acquisition (M&A) si intendono le operazioni di finanza straordinaria che portano alla fusione di due o più società. Merger è da intendersi come fusione vera e propria e con tale operazione le società partecipanti alla fusione cessano la loro esistenza giuridica per far confluire i loro asset in una nuova società. L'Acquisition è una forma di fusione per incorporazione in cui una società (l'incorporante) mantiene la propria identità giuridica incorporando altre società che cessano di fatto di esistere. In questo ultimo caso quindi non nasce una nuova società.

La spinta ad utilizzare questa forma di aggregazione è dovuta in buona sostanza a motivi di natura commerciale per meglio fronteggiare la concorrenza, a motivi di masse critiche da raggiungere e gestire per il conseguimento di economie di scala, per motivi legati alla finanza nel senso di operare risanamenti e consolidamenti finanziari o per favorire l'accesso alla quotazione nei mercati mobiliari. In questa delicata fase i nostri consulenti faranno in modo di dare supporto di assistenza dalla fase di studio di fattibilità.

Sintesi Consulenze

Analisi per Aziende

- **Finanza Agevolata**
- **Business Plan**
- **Piano Economico Finanziario**
- **Project Financing**
- **Analisi Investimento**
- **Contribuiti a Fondo Perduto**
- **Piano Industriale**
 - Analisi Finanziaria
 - Analisi Rating Bancario; Rating aziendale e merito creditizio
 - Valutazione d'azienda
 - Analisi e Riclassificazione di Bilancio
 - Valutazione Performance
 - Reportistica Finanziaria Aziendale
 - Richiesta Finanziamenti
 - Analisi previsionali per Start Up
 - Richiesta Affidamenti Bancari
 - Ristrutturazione Finanziaria per Aziende
 - Piani industriali di ristrutturazione aziendale
 - Gestione e superamento delle crisi aziendali
 - Progettazione scadenziamento debiti ceto bancario
 - Rating aziendale e merito creditizio
- **Anatocismo ed Usura Bancaria**
 - Recupero anatocismo
 - Recupero interessi da usura
 - Riconteggio conto scalare
 - Tassi Bot e Legali
 - Capitalizzazione Annuale o Semplice
 - Verifica termini prescrizionali
 - Indebita applicazione commissioni e spese