



Workshop Financial Modelling

## **Data Mining e processing per la pianificazione finanziaria**

Relatore: Michele Moglia

[m.moglia@infinance.it](mailto:m.moglia@infinance.it)

Webinar, 27 maggio 2020

**Sono indici che fanno ragionevolmente presumere la sussistenza di uno stato di crisi dell'impresa, i seguenti:**



## II DSCR dal Budget di tesoreria

### 1° APPROCCIO: BUDGET DI TESORERIA (CASSA) PER I 6 MESI SUCCESSIVI

**Numeratore:** totale delle entrate di liquidità previste nei 6 mesi successivi, incluse le giacenze iniziali di cassa, dal quale sottrarre tutte le uscite di liquidità previste riferite allo stesso periodo, ad eccezione dei rimborsi dei debiti posti al denominatore.

Si tiene conto al numeratore anche della gestione degli investimenti e della gestione finanziaria. Nell'ambito di quest'ultima, rilevano anche i flussi attivi derivanti dalle linee di credito non utilizzate delle quali, nell'orizzonte temporale di riferimento, si renda disponibile l'utilizzo. Con riferimento alle linee autoliquidanti, esse dovrebbero essere considerate fruibili per la sola parte relativa ai crediti commerciali che, sulla base delle disposizioni convenute, sono 'anticipabili'.

**Denominatore:** uscite previste contrattualmente per rimborso delle quote capitali dei debiti finanziari (verso banche o altri finanziatori) nei 6 mesi successivi.

$$DSCR (6 \text{ mesi}) = \frac{\text{Saldo iniziale di cassa} + \text{Entrate lorde IVA} - \text{Uscite lorde IVA}}{\text{Rimborso del debito in linea capitale vs banche e altri finanziatori}}$$