

Valutazione ammissione al fondo di garanzia

*modello di valutazione per i settori: industria manifatturiera, edilizia,
alberghi (società alberghiere proprietarie dell'immobile) pesca e piscicoltura*

La valutazione viene effettuata su quattro indici calcolati sugli ultimi due bilanci dell'impresa evidenziando in particolare:

- A) la copertura finanziaria delle immobilizzazioni;
- B) l'indipendenza finanziaria;
- C) l'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato;
- D) la percentuale di liquidità generata dalla gestione sul totale attivo.

INDICE	VALORE "OTTIMALE"
A) MEZZI PROPRI + DEBITI A MEDIO-LUNGO TERMINE / IMMOBILIZZAZIONI	$\geq 1,25$
B) MEZZI PROPRI / TOTALE DEL PASSIVO	$\geq 15\%$
C) ONERI FINANZIARI / FATTURATO (edilizia: ONERI FINANZIARI / VALORE DELLA PRODUZIONE)	$\leq 5\%$
D) CASH FLOW / TOTALE DELL'ATTIVO	$\geq 4\%$

Sulla base dei valori "ottimali" indicati sono assegnati alle imprese i seguenti punteggi:

VALORE	PUNTI
"A" $\geq 1,25$	3
$1 < "A" < 1,25$	2
$0 < "A" \leq 1$	1
"A" ≤ 0	0
"B" $\geq 15\%$	3
$10\% < "B" < 15\%$	2
$0 < "B" \leq 10\%$	1
"B" ≤ 0	0
"C" $\leq 5\%$	3
$5\% < "C" < 10\%$	2
"C" $\geq 10\%$	1
"C" = ∞	0*
"D" $\geq 4\%$	3
$3\% < "D" < 4\%$	2
$0 < "D" \leq 3\%$	1
"D" ≤ 0	0

* il punteggio è pari a zero anche in tutti i casi di fatturato o valore della produzione pari a zero.

Il punteggio totale per impresa "X" può pertanto variare tra un massimo di 12 punti e un minimo di 0 punti; le imprese sono suddivise nei tre seguenti livelli:

LIVELLO	PUNTEGGIO IMPRESA
A	"X" ≥ 9
B	"X" PARI A 7 O 8
C	"X" < 7

La valutazione viene effettuata sugli ultimi due bilanci approvati. Per tener conto dell'andamento nel tempo dell'impresa il precedente schema è integrato con il seguente:

anno 1	anno 2	Valutazione
Livello A Livello B	Livello A Livello A	FASCIA "1" (proposta positiva al <i>Comitato</i> previa valutazione del rapporto tra ammontare del finanziamento e cash flow dell'impresa)
Livello A Livello B Livello C Livello C Livello A	Livello B Livello B Livello B Livello A Livello C	FASCIA "2" da valutare caso per caso sulla base: <ul style="list-style-type: none"> della situazione di bilancio aggiornata a data recente; del bilancio previsionale almeno triennale compilato secondo lo schema di cui all'allegato 7 delle presenti disposizioni operative; dell'eventuale progetto di investimento; del rapporto tra ammontare del finanziamento e cash flow dell'impresa; delle prospettive di mercato e di crescita dell'impresa; del portafoglio ordini; di una relazione del soggetto richiedente contenente le proprie valutazioni sull'impresa e sul progetto di investimento; di precedenti ammissioni al <i>Fondo</i> regolarmente definite; di ulteriori informazioni acquisite sull'impresa; del rapporto: ATTIVO CIRCOLANTE – RIMANENZE / PASSIVO CIRCOLANTE.
Livello B Livello C	Livello C Livello C	fascia "3" (proposta negativa al <i>Comitato</i>)
qualsiasi livello	Indice: MEZZI PROPRI / TOTALE DEL PASSIVO < 5% riferito all'ultimo bilancio approvato	

Le imprese appartenenti alla Fascia 1 che, in termini di importo massimo garantito, risultano esposte verso il *Fondo* per importi superiori a 2.000.000,00 di Euro sono inserite nella Fascia 2;

Le imprese appartenenti alla Fascia 3 sono inserite nella Fascia 2 sotto le seguenti condizioni:

- a) l'intervento del *Fondo* deve essere stato richiesto esclusivamente su *finanziamenti a medio – lungo termine*, su *prestiti partecipativi* o su *partecipazioni*;
- b) l'intervento del *Fondo* deve essere stato richiesto nell'ambito della regola "de minimis",
- c) nel caso di *finanziamenti a medio – lungo termine* e di *prestiti partecipativi* deve essere prevista una partecipazione al capitale dell'impresa - da effettuarsi da parte di banche e intermediari finanziari entro la data di erogazione degli stessi *finanziamenti a medio lungo termine* o *prestiti partecipativi* – tale che alternativamente o congiuntamente:
 - i) l'impresa raggiunga un rapporto mezzi propri / totale del passivo pari almeno al 20%;
 - ii) l'impresa acquisisca un punteggio figurativo sull'ultimo bilancio approvato (punteggio ricalcolato sulla base dell'indice mezzi propri / totale del passivo comprensivo della acquisenda partecipazione) non inferiore a 7;L'efficacia della garanzia resta in ogni caso subordinata all'effettiva acquisizione della partecipazione;
- d) nel caso di *partecipazioni*, queste devono essere di ammontare tale che l'impresa raggiunga un rapporto mezzi propri / totale del passivo pari almeno al 20%.

Le nuove imprese (ovvero quelle che sono state costituite o hanno iniziato la propria attività non oltre tre anni prima della richiesta di ammissione alla garanzia del *Fondo*):

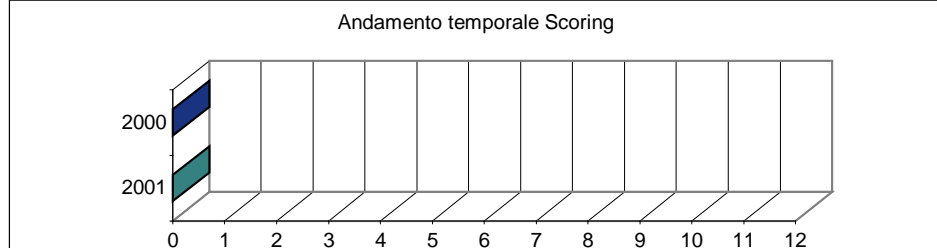
- rientrano tutte nella modalità "caso per caso";
- non sono ammissibili se i mezzi propri, che devono risultare già versati alla data di erogazione del finanziamento o di acquisizione della partecipazione (si considerano mezzi propri anche i finanziamenti dei soci in conto futuro aumento di capitale sociale), sono inferiori al 10% dell'importo dell'investimento.
Contestualmente alla comunicazione dell'erogazione del finanziamento o dell'acquisizione della partecipazione i soggetti richiedenti devono far arrivare a MCC idonea documentazione comprovante l'avvenuto versamento dei mezzi propri.

Per la valutazione delle nuove imprese deve essere inviato il bilancio previsionale almeno triennale compilato secondo lo schema di cui all'allegato 7 delle presenti disposizioni operative.

Modello di valutazione

per i settori: industria manifatturiera, edilizia, alberghi (società alberghiere proprietarie dell'immobile) pesca e piscicoltura

(importi in migliaia di euro)

	2000		2001		Situaz. Aggiornata al...	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Sintesi di Stato Patrimoniale						
Rimanenze		0%		0%		0%
Altro Attivo Circolante		0%		0%		0%
Immobilizzazioni		0%		0%		0%
Totale attivo	0	0%	0	0%	0	0%
Passivo Circolante		0%		0%		0%
Passivo a M/L termine		0%		0%		0%
Mezzi Propri		0%		0%		0%
Totale passivo	0	0%	0	0%	0	0%
Dati di Conto Economico						
Fatturato (per le imprese edili: Valore della produzione)						
Ammortamenti						
Oneri Finanziari (al netto dei proventi)						
Utile (perdita) di periodo						
Principali indicatori (tra parentesi il valore "ottimale")						
	Valore	Scoring	Valore	Scoring		
M.Prop.+ Deb.M-L/Immobiliz. ($\geq 1,25$)	0,00	0	0,00	0		
M.Propri / Tot. Passivo ($\geq 15\%$)	0,00%	0	0,00%	0		
Oneri Finanziari / Fatturato ($\leq 5\%$) (per le imprese edili: Oneri Finanziari / Valore della produzione)	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!		
Cash Flow / Totale Attivo ($\geq 4\%$)	0,00%	0	0,00%	0		
		#DIV/0!		#DIV/0!		
Livello		#DIV/0!		#DIV/0!		
Legenda: livello A : scoring ≥ 9 ; livello B : scoring = 7 o = 8; livello C : scoring < 7 .						
<p style="text-align: center;">Andamento temporale Scoring</p> 						

LEGENDA

ATTIVO

- 1. Rimanenze:** per rimanenze si intende la somma dei valori relativi alla voce Rimanenze (art. 2424, ATTIVO, lettera C), punto I del codice civile);
- 2. Altro attivo circolante:** per altro attivo circolante si intende la somma dell'Attivo circolante (art. 2424, ATTIVO, lettera C) del codice civile) e dei Ratei e risconti attivi (art. 2424, ATTIVO, lettera D) del codice civile) ridotta delle Rimanenze (art. 2424, ATTIVO, lettera C), punto I del codice civile);
- 3. Immobilizzazioni:** per immobilizzazioni si intende la somma dei valori relativi alla voce Immobilizzazioni (art. 2424, ATTIVO, lettera B) del codice civile);

PASSIVO

- 4. Passivo circolante:** per passivo circolante si intende la somma dei Debiti entro l'esercizio successivo (art. 2424, PASSIVO, lettera D) del codice civile) e dei Ratei e risconti passivi (art. 2424, PASSIVO, lettera E) del codice civile);
- 5. Passivo a m/l termine:** per passivo a medio e lungo termine si intende la somma dei Fondi per rischi e oneri (art. 2424, PASSIVO, lettera B) del codice civile), del Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (art. 2424, PASSIVO, lettera C) del codice civile) e dei Debiti oltre l'esercizio successivo (art. 2424, PASSIVO, lettera D) del codice civile);
- 6. Mezzi propri:** per mezzi propri si intende il Patrimonio netto (art. 2424, PASSIVO, lettera A) del codice civile) ridotto della somma dei Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (art. 2424, ATTIVO, lettera A) del codice civile);

CONTO ECONOMICO

- 7. Valore della produzione:** per valore della produzione si intende la somma dei valori relativi alla voce Valore della produzione (art. 2425, lettera A) del codice civile);
- 8. Fatturato:** per fatturato si intende la somma dei ricavi delle vendite e delle prestazioni (art. 2425, lettera A), punto 1) del codice civile);
- 9. Ammortamenti:** per ammortamenti si intende la somma degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2425, lettera B), punto 10), lettera a) del codice civile) e degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali (art. 2425, lettera B), punto 10), lettera b) del codice civile);
- 10. Oneri finanziari:** per oneri finanziari si intende la somma dei valori relativi alla voce Proventi e oneri finanziari (art. 2425, lettera C) del codice civile);
- 11. Utile:** per utile si intende il Risultato prima delle imposte al netto delle imposte sul reddito d'esercizio (art. 2425 del codice civile);
- 12. Cash flow:** per cash flow si intende la somma dei valori relativi alle voci ai punti **9. Ammortamenti** e **11. Utile**.