



Regione Calabria



Repubblica Italiana



PROGETTO INTRAPRESA

**FONDO ROTATIVO
PER IL RILANCIO DEI SETTORI STRATEGICI REGIONALI**

**REGIONE CALABRIA
DIPARTIMENTO
SVILUPPO ECONOMICO, LAVORO, FORMAZIONE E POLITICHE
SOCIALI**

CRITERI DI VALUTAZIONE DELLE CARATTERISTICHE AZIENDALI



INTRODUZIONE

Si esplicitano di seguito i criteri che adotterà, in via generale, Fincalabra S.p.A. per la valutazione delle richieste di ammissione a finanziamento a valere sulle disponibilità del “Fondo rotativo per il Rilancio dei Settori Strategici Regionali”.

Ai fini dell'ammissibilità alla fase di valutazione, Fincalabra S.p.A. istruirà le richieste di assistenza finanziaria, tenendo conto dei seguenti criteri:

1. Ammontare del finanziamento richiesto;
2. Analisi storica e prospettica dell'impresa e/o del Consorzio di imprese e/o della rete di impresa e nello specifico:
 - Storia dell'impresa o del Consorzio di imprese o di altra forma di aggregazione;
 - Crescita del fatturato (media degli ultimi tre anni riferita al fatturato realizzato nel terzultimo esercizio);
 - Mercato di riferimento e principali concorrenti;
 - Prospettive di mercato;
 - Portafoglio ordini, Preliminari, Commesse già acquisite e/o in fase di acquisizione.

Nel caso di Consorzi di imprese o di altre forme di aggregazioni ritenute ammissibili la valutazione sarà effettuata sui dati aggregati forniti.

3. Analisi economica/finanziaria dell'impresa.
4. Mantenimento occupazionale.

Il punteggio totale per impresa (o per l'aggregazione di imprese) “X” sarà compreso tra 12 e 44 punti. Le imprese valutate, pertanto, rientreranno in uno dei seguenti tre livelli:

| LIVELLO | PUNTEGGIO IMPRESA | FASCIA |
|---------|---------------------|---|
| A | $33 \leq X \leq 44$ | FASCIA "1" PROPOSTA POSITIVA |
| B | $23 \leq X \leq 32$ | FASCIA "2" DA VALUTARE CASO PER CASO |
| C | $X \leq 22$ | FASCIA "3" PROPOSTA NEGATIVA |

L'impresa (o l'aggregazione di imprese), che otterrà un punteggio tale da rientrare nel livello A, sarà ritenuta meritevole di essere ammessa al finanziamento. L'impresa (o l'aggregazione di imprese), che otterrà un punteggio tale da rientrare nel livello B, sarà oggetto di apposita ulteriore valutazione sulle prospettive di crescita aziendali e sulla sostenibilità economica del progetto proposto, per essere, eventualmente, ritenuta meritevole di assegnazione del punteggio. L'impresa (o l'aggregazione di imprese), che otterrà un punteggio tale di rientrare nel livello C, non sarà ammessa.

Di seguito si descrivono le modalità di attribuzione dei punteggi per ogni singolo criterio; la somma dei singoli punteggi attribuiti rappresenterà il punteggio totale conseguito dall'impresa (o dall'aggregazione di imprese).

VALUTAZIONE DELL'AMMONTARE DEL FINANZIAMENTO

La valutazione dell'“Ammontare del finanziamento” verrà effettuata in base all'importo di finanziamento richiesto per realizzare l'investimento.



Regione Calabria



Repubblica Italiana



Il punteggio totale assegnato all'impresa (o all'aggregazione di imprese) "X" sarà compreso tra un minimo di due punti ed un massimo di otto punti secondo il prospetto di seguito riportato:

| CRITERI | PARAMETRO DI VALUTAZIONE | PUNTEGGIO | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | SINGOLO ATTRIBUIBILE | MASSIMO ATTRIBUIBILE |
| AMMONTARE DEL FINANZIAMENTO RICHIESTO | Da euro 100.000 fino a euro 250.000 | 2 | 8 |
| | Da 250.000 a 500.000 | 4 | |
| | Oltre 500.000 | 8 | |

VALUTAZIONE DELL'ANALISI STORICA E PROSPETTICA DELL'IMPRESA

La valutazione dell' "Analisi storica e prospettica dell'impresa" (o dell'aggregazione di imprese) verrà effettuata attraverso l'elaborazione delle informazioni fornite, nella domanda di finanziamento, con riferimento ai seguenti punti:

- Storia dell'impresa o del Consorzio di imprese o di altra forma di aggregazione;
- Crescita del fatturato (media degli ultimi tre anni riferita al fatturato realizzato nel terzultimo esercizio)
- Mercato di riferimento e principali concorrenti;
- Prospettive di mercato;
- Portafoglio ordini, Preliminari, Commesse già acquisite e/o in fase di acquisizione.

Per ogni singola informazione aziendale verrà attribuito un punteggio compreso tra un minimo di un punto ed un massimo di tre punti. Pertanto, il punteggio totale assegnato all'impresa (o all'aggregazione di imprese) "X" sarà compreso tra un minimo di quattro punti ed un massimo di dodici punti secondo il prospetto di seguito riportato:

| CRITERI | PARAMETRO DI VALUTAZIONE | DESCRIZIONE | PUNTEGGIO | |
|---|--|-----------------------------|--|--|
| | | | SINGOLO ATTRIBUIBILE | MASSIMO ATTRIBUIBILE |
| 2 Analisi storica e prospettica dell'impresa | Longevità dell'impresa | < 5 anni attività | 1 | fino a 3 (Media tra i due punteggi) |
| | | ≥ 5 e < 10 anni di attività | 1,5 | |
| | | ≥ 10 e < 15 anni attività | 2 | |
| | | ≥ 15 anni attività | 3 | |
| | Crescita del fatturato medio degli ultimi 3 anni rispetto al fatturato realizzato nel terzultimo esercizio | < 5% | 1 | fino a 3 (Media tra i due punteggi) |
| | | ≥ 5% e < 10% | 1,5 | |
| | | ≥ 10% e < 15% | 2 | |
| Mercato di riferimento | Regionale | 1 | fino a 3 (Media tra i due punteggi) | |
| | Nazionale | 2 | | |
| | Internazionale | 3 | | |
| Principali concorrenti | Regionali | 1 | fino a 3 (Media tra i due punteggi) | |
| | Nazionali | 2 | | |
| | Internazionali | 3 | | |
| Prospettive di mercato | Consolidamento | 1 | fino a 3 | |
| | Ampliamento | 2 | | |
| | Diversificazione | 3 | | |
| Portafoglio ordini, Preliminari e Contratti | Aumento del portafoglio ordini rispetto all'anno precedente | 1 | fino a 3 | |
| | Contratti in fase di perfezionamento | 2 | | |
| | Contratti in essere | 3 | | |

**VALUTAZIONE DELL'ANALISI ECONOMICO-FINANZIARIA DELL'IMPRESA**

L'impresa (o l'aggregazione di imprese) presenterà lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico relativo agli ultimi due esercizi chiusi.

I dati riportati nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico saranno utilizzati per calcolare gli indici, ai quali verrà attribuito un punteggio compreso tra 0,50 e 3 punti, consentendo all'impresa "X" di conseguire un punteggio compreso tra un minimo di 4 punti ed un massimo di 16 punti secondo il prospetto di seguito riportato:

| CRITERI | PARAMETRO DI VALUTAZIONE | DESCRIZIONE | PUNTEGGIO | |
|---|--|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | SINGOLO ATTRIBUIBILE | MASSIMO ATTRIBUIBILE |
| 3 Analisi economico finanziaria dell'impresa o aggregazione di imprese | ROE (Risultato d'esercizio/patrimonio netto) | ROE ≤ 5% 5% < ROE ≤ 7% ROE > 7% | 1 2 3 | fino a 3 |
| | ROI (Risultato della gestione caratteristica/totale attivo) | ROI ≤ 5% 5% < ROI ≤ 8% ROI > 8% | 1 2 3 | fino a 3 |
| | ROS (Reddito operativo/fatturato) | ROS ≤ 4% 4% < ROS ≤ 6% ROS > 6% | 1 2 3 | fino a 3 |
| | Indice di Indipendenza finanziaria (patrimonio netto/totale attivo) | ≤ 5% > 3% e ≤ 10% > 10% | 0,50 1,00 1,75 | fino a 1,75 |
| | Margine di struttura (Patrimonio netto - Immobilizzazioni) | > 0 | 1,75 | fino a 1,75 |
| | Indice struttura finanz. (Patrimonio netto + debiti ml) Immobilizzazioni | ≤ 0,25% > 0,25% e ≤ 0,8% > 0,8% | 0,50 1,00 1,75 | fino a 1,75 |
| | Indice di disponibilità (attivo circolante/debiti a breve) | se > 1 | 1,75 | fino a 1,75 |

MANTENIMENTO OCCUPAZIONALE

L'impresa (o l'aggregazione di imprese) verrà valutata in base alla capacità di assicurare il mantenimento occupazionale secondo i criteri di seguito indicati:

| CRITERI | PARAMETRO DI VALUTAZIONE | PUNTEGGIO | |
|----------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | | SINGOLO ATTRIBUIBILE | MASSIMO ATTRIBUIBILE |
| MANTENIMENTO OCCUPAZIONALE | Fino a 50 dipendenti | 2 | 8 |
| | Da 50 a 100 dipendenti | 4 | |
| | Oltre 100 dipendenti | 8 | |

Il risultato finale sarà costituito dalla somma del punteggio attribuito ad ognuno dei quattro criteri di valutazione e quindi l'impresa (o all'aggregazione di imprese) consegnerà un livello (A o B o C) sulla base degli ultimi due bilanci approvati.

Per tener conto dell'andamento dell'impresa nel tempo, il livello conseguito in ognuno dei due anni presi in considerazione consentirà di ottenere la valutazione finale per come indicato nello schema di seguito riportato:



Regione Calabria



Repubblica Italiana



| ANNO 1 | ANNO 2 | VALUTAZIONE FINALE |
|--|--|---|
| Livello A Livello A Livello B | Livello A Livello B Livello A | FASCIA "1" Proposta positiva |
| Livello A Livello B Livello C Livello C | Livello C Livello B Livello A Livello B | FASCIA "2" Da valutare caso per caso |
| Livello B Livello C | Livello C Livello C | FASCIA "3" Proposta negativa |

Le nuove imprese o aggregazione di imprese (costituite o che hanno iniziato la propria attività non oltre tre anni prima della richiesta di finanziamento) non utilmente valutabili sulla base degli ultimi due bilanci approvati, rientreranno tutte nella modalità “*caso per caso*”. La valutazione di tali imprese, sarà effettuata sulla base del bilancio previsionale triennale riportato all'interno della Domanda di finanziamento.

Saranno rivalutate con la modalità “*caso per caso*” le imprese o le aggregazioni di imprese che hanno conseguito un livello pari a B nella valutazione effettuata sulla base degli ultimi due esercizi chiusi. La valutazione sarà effettuata, anche in questo caso, sulla base del bilancio previsionale triennale, riportato all'interno della domanda di finanziamento.

Il soggetto attuatore potrà richiedere al proponente l'asseverazione del bilancio previsionale triennale da parte di un revisore legale dei conti, regolarmente iscritto nell'apposito registro nazionale.