

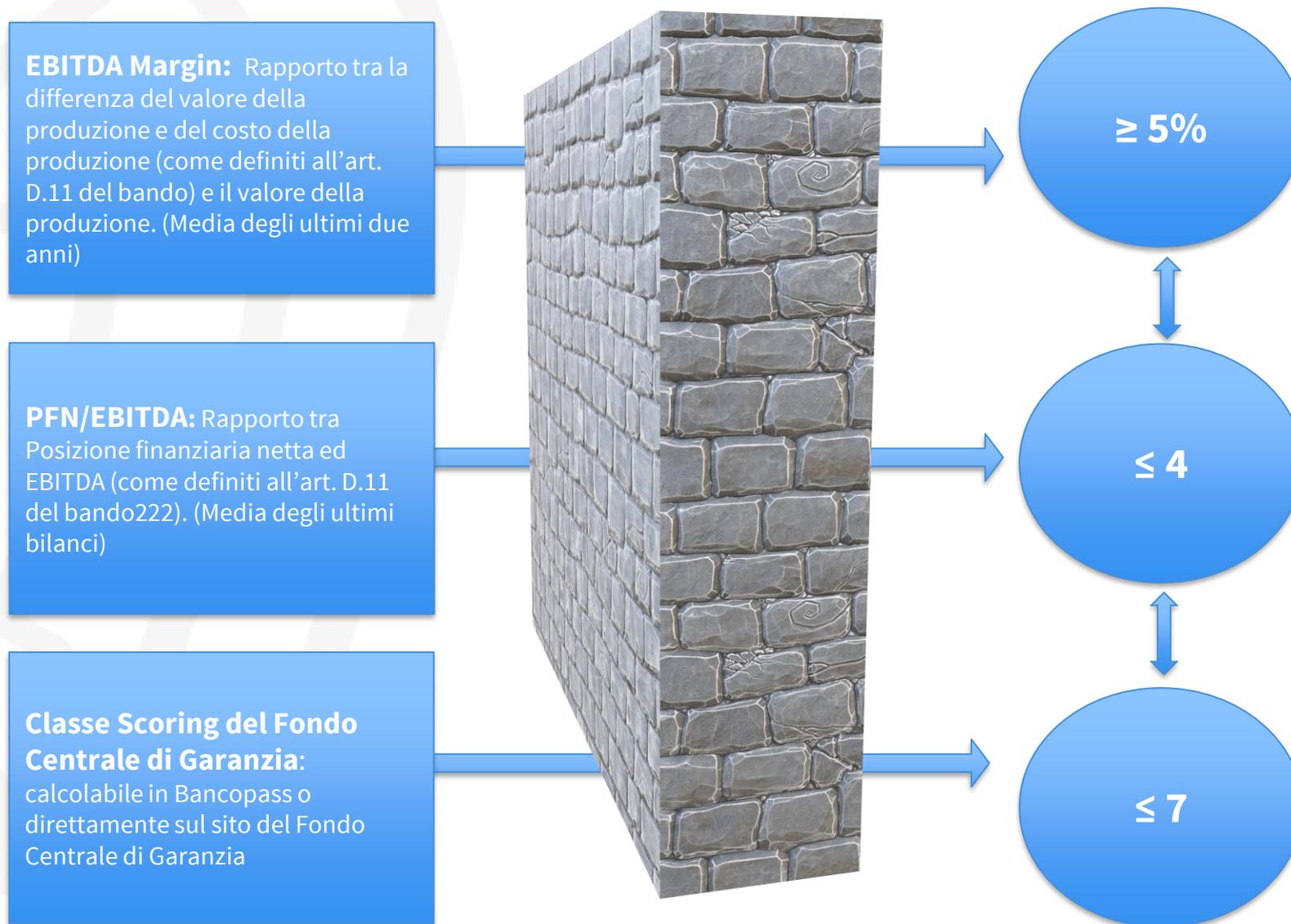


ASSOLOMBARDA

Bando Ricerca e Innova

Requisiti d'accesso e analisi della valutazione economico-finanziaria

I requisiti economico-finanziari per l'accesso



Approfondimento calcolo indicatori di Bilancio

EBITDA Margin

$$\frac{(\text{Valore della produzione N-1}) - (\text{Costi della produzione N-1})}{\text{Valore della Produzione N-1}} + \frac{(\text{Valore della produzione N}) - (\text{Costi della produzione N})}{\text{Valore della Produzione N}}$$

PFN/EBITDA

$$\frac{\text{Posizione Finanziaria Netta N-1}}{\text{EBITDA N-1}} + \frac{\text{Posizione Finanziaria Netta N}}{\text{EBITDA N}}$$

LEGENDA DELLE VOCI

N

Anno di chiusura ultimo Bilancio depositato

Valore della Produzione

Conto Economico: A) Totale Valore della Produzione

Costi della produzione

Conto Economico: B) Totale costi della produzione - B.13 Totale ammortamenti e svalutazioni - B.13 Altri accantonamenti

EBITDA

Differenza tra Valore della produzione e Costi della produzione (come definiti sopra)

PFN

Stato Patrimoniale: [D.1 + D.2 + D.3 + D.4 + D.5 + D.8 + D.9 + D.10 + D.11 + D.11-bis (queste ultime quattro voci limitatamente alle poste di natura finanziaria)] - [C.III.6) (limitatamente ai titoli di Stato ed altri strumenti di impiego temporaneo di liquidità) + C.IV]

Approfondimento calcolo Scoring Fondo Centrale di Garanzia

SDC	Modulo andamentale											UN
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	
F1	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	6	1
F2	1	2	2	2	2	3	3	4	5	6	7	2
F3	1	2	3	3	3	3	4	5	5	6	8	3
F4	1	2	3	4	4	5	5	6	6	7	9	4
F5	2	2	3	4	5	5	5	6	7	8	10	5
F6	3	3	3	4	5	6	6	6	8	9	11	6
F7	3	3	3	4	5	6	7	7	8	10	11	7
F8	4	4	4	5	6	7	7	8	9	10	12	8
F9	5	5	5	5	7	8	8	9	9	11	12	9
F10	7	7	7	7	8	9	10	10	11	11	12	10
F11	9	9	9	9	10	11	11	12	12	12	12	12
UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN

Modulo finanziario

Classe di valutazione	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Fascia di valutazione	1	2		3			4		5			

Classe di valutazione	Punteggio
1	12
2	11
3	10
4	9
5	8
6	7
7	6

Non Ammissibile

Ricordiamo che, viene automaticamente attribuita la classe di valutazione 12 nei casi di:

- presenza di **insoluti o di chiusura con passaggio a perdita su linee di credito gestite da Finlombarda S.p.A.**, a valere sia su fondi propri che su fondi regionali, ed erogate a beneficio del soggetto richiedente e soggetti correlati;
- presenza di esposizioni classificate come **“sofferenze”** ai sensi della disciplina bancaria in capo al soggetto richiedente;
- presenza di una **pregiudizievole associata alla famiglia “Fallimento e simili”** in capo al soggetto richiedente.

Valutazione autosufficienza dell'investimento

Rapporto A/B	Punteggio
$A/B < 1$	0
$1 \leq A/B \leq 1,25$	1
$1,25 < A/B \leq 1,5$	2
$1,5 < A/B \leq 1,75$	3
$A/B > 1,75$	4

Dove:

$$A = \sum_1^T EBITDA(t) - \sum_1^T I_F(t)$$

Sommatoria degli EBITDA del Piano Industriale: Il valore massimo che questa grandezza può assumere è calcolato come la sommatoria del Valore della Produzione degli anni di Piano Industriale, moltiplicata per l'EBITDA Margin (come calcolato per la valutazione dei requisiti di accesso) maggiorato del 5%. Se tale condizione non è rispettata, la sommatoria di EBITDA è ridotta fino al valore che consente il rispetto di tale condizione.

B = Quota di Intervento Finanziario concedibile a titolo di Finanziamento

Sommatoria dell'Impegno Finanziario: Per il calcolo dell'impegno finanziario, dobbiamo prima ricavare l'**esposizione finanziaria**, calcolata come: il valore del rapporto tra totale utilizzi a scadenza da Centrale Rischi Banca d'Italia alla data di chiusura dell'ultimo esercizio finanziario utilizzato per la definizione della classe di valutazione e il Valore della produzione del medesimo esercizio, si ipotizza che tale rapporto rimanga costante per l'intera durata del piano economico. **Per ciascun esercizio di piano economico, l'esposizione finanziaria a medio-lungo termine viene stimata in funzione del rapporto come sopra calcolato rispetto al rispettivo Valore della produzione.** L'impegno finanziario di ciascun esercizio di piano viene convenzionalmente stimato pari all'esposizione finanziaria diviso 5.

Il supporto dell'Associazione tramite Bancopass

Analisi Prefattibilità, stesura del Piano Industriale e Stima del punteggio Economico-finanziario



RAGIONE SOCIALE

DEMO

Totale rischi a scadenza a dicembre 2021 presenti nella Centrale Rischi di Banca d'Italia	450.000,00 €
Quota intervento finanziario concedibile a titolo di finanziamento	500.000,00 €
Durata intervento finanziario (anni)	2

Ammissibile

DATI DA ULTIMI DUE BILANCI DEPOSITATI	2020	2021
Valore della produzione	1.220.974,00	2.215.903,00
Costi della produzione	1.030.961,00	2.094.361,00
EBITDA (Ricerca e Innova)	190.013,00	121.542,00
EBITDA Margin (Ricerca e Innova)	15,562%	5,485%
PFN (Ricerca e Innova)	236.200,00	167.456,00
PFN/EBITDA (Ricerca e Innova)	1,24	1,38

Punteggio Totale

11 di 16

DETTAGLIO PUNTEGGIO FINANZIARIO	Valore	Soglia	Punteggio
EBITDA Margin Media (Ricerca e Innova)	10,52%	(>5%)	7 di 12
PFN/EBITDA Media (Ricerca e Innova)	1,31	(<4)	
Classe scoring Fondo Centrale di Garanzia	6	(<=7)	

DETTAGLIO PUNTEGGIO BUSINESS PLAN	Punteggio
A) Sommatoria EBITDA - Sommatoria impegno finanziario	1.104.750,12
B) Quota intervento finanziario concedibile a titoli di finanziamento	500.000,00
A / B	2,21
	4 di 4

Il supporto dell'Associazione tramite Bancopass

Analisi Prefattibilità, stesura del Piano Industriale e Stima del punteggio Economico-finanziario



A) DETTAGLIO DELLE VOCI DI CALCOLO CON I TERMINI E I CRITERI DEFINITI DA REGIONE LOMBARDIA PER IL BANDO RICERCA E INNOVA

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Tetto max dell'EBITDA Margin	15,52%						
Rapporto Fatturato 2021/CR Dicembre 2021	20,31%						
Sommatoria EBITDA							
Valore della produzione	3.902.349,00	5.757.040,00	7.765.560,00	7.765.560,00	7.765.560,00	7.765.560,00	7.765.560,00
EBITDA (Ricerca e Innova)	705.581,00	791.490,00	1.286.340,00	1.286.340,00	1.286.340,00	1.286.340,00	1.286.340,00
Sommatoria Valore della produzione	3.902.349,00	9.659.389,00	17.424.949,00	25.190.509,00	32.956.069,00	36.819.280,00	38.827.800,00
Sommatoria EBITDA	705.581,00	1.497.071,00	2.783.411,00	4.069.751,00	5.356.091,00	5.936.850,00	6.431.700,00
EBITDA Margin EBITDA	18,08%	15,50%	15,97%	16,16%	16,25%	16,12%	16,56%
Tetto max dell'EBITDA Margin	15,52%	15,52%	15,52%	15,52%	15,52%	15,52%	15,52%
Applicato tetto massimo?	Si	No	Si	Si	Si	Si	Si
Sommatoria EBITDA Max	705.581,00	1.497.071,00	2.783.411,00	4.069.751,00	5.356.091,00	5.936.850,00	6.431.700,00
Sommatoria impegno finanziario						0	0
Esposizione finanziaria medio/lungo periodo	792.479,21	1.169.125,18	1.577.010,37	1.577.010,37	1.577.010,37	1.577.010,37	1.577.010,37
Impegno finanziario	158.495,84	233.825,04	315.402,07	315.402,07	315.402,07	315.402,07	315.402,07
sommatoria impegno finanziario	158.495,84	392.320,88	707.722,95	1.023.125,02	1.338.527,10	1.653.929,17	1.969.331,24

VALORI DA INSERIRE NELLA TABELLA DEL BANDO

	2022	2023	2024
Ricavi da vendite prestazioni	3.887.306,00	5.737.040,00	7.745.560,00
Valore della Produzione	3.902.349,00	5.757.040,00	7.765.560,00
Costi monetari	1.030.961,00	2.094.361,00	3.196.768,00
EBITDA	705.581,00	791.490,00	1.286.340,00
Ammortamenti/accantonamenti/svalutazioni	15.059,00	13.600,00	1.560,00
Oneri Finanziari	28.468,00	72.684,00	-
Imposte	60.000,00	278.039,00	430.516,00
Risultato netto	602.054,00	440.167,00	767.549,00

Per approfondire:

- *25 ottobre - Esploriamo insieme Bancopass: il check-up d'impresa.*
- *29 novembre – Esploriamo insieme Bancopass: il Business Plan e il modello di presentazione aziendale.*

È possibile iscriversi ai webinar cliccando [QUI](#)



ASSOLOMBARDA

Grazie per l'attenzione
Per info:
fin@assolombarda.it

www.assolombarda.it

www.genioeimpresa.it

Seguici su     