

Rating Fondo Garanzia Medio Credito Centrale PMI

Analisi relativa all'esercizio
2018



A cura di
AteneoWeb
Piacenza (PC)
www.ateneoweb.com

Elaborazione del 27/05/2020

DATI IMPRESA

| | |
|---|----------------------------------|
| DITTA DENOMINAZIONE RAGIONE SOCIALE | XXXX SRL |
| TIPO IMPRESA | Società di capitali |
| SEDE | 35100 PADOVA (PD) VIA PADOVA 123 |
| C.F. | 00000000000 |
| N. REA | PD 00000 |
| SETTORE ATTIVITÀ | Industria |

NORMATIVA DI RIFERIMENTO

I dati relativi al calcolo del Rating sono stati elaborati sulla base dei documenti forniti dall'impresa ed in conformità della normativa attualmente vigente relativa alla "Riforma del Fondo di Garanzia" (Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico 7 dicembre 2016, Lettera M Parte VI; Decreto 6 marzo 2017 recante: "Nuove modalità di valutazione delle imprese ai fini dell'accesso al Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese e articolazione delle misure di garanzia; Specifiche tecniche per il Fondo Banca del Mezzogiorno – Medio Credito Centrale).

FUNZIONAMENTO DEL FONDO DI GARANZIA

Il **Fondo di Garanzia del MCC per le PMI**, al fine di ammettere alla garanzia, effettua una valutazione del merito creditizio del beneficiario della stessa.

Tale valutazione viene effettuata attribuendo al soggetto richiedente una **“probabilità di inadempimento”**, collocandolo in **“fasce di valutazione”** determinate sulla base di una **“classe di valutazione integrata”**.

La **“classe di valutazione integrata”** viene determinata attribuendo dei punteggi a due distinti moduli:

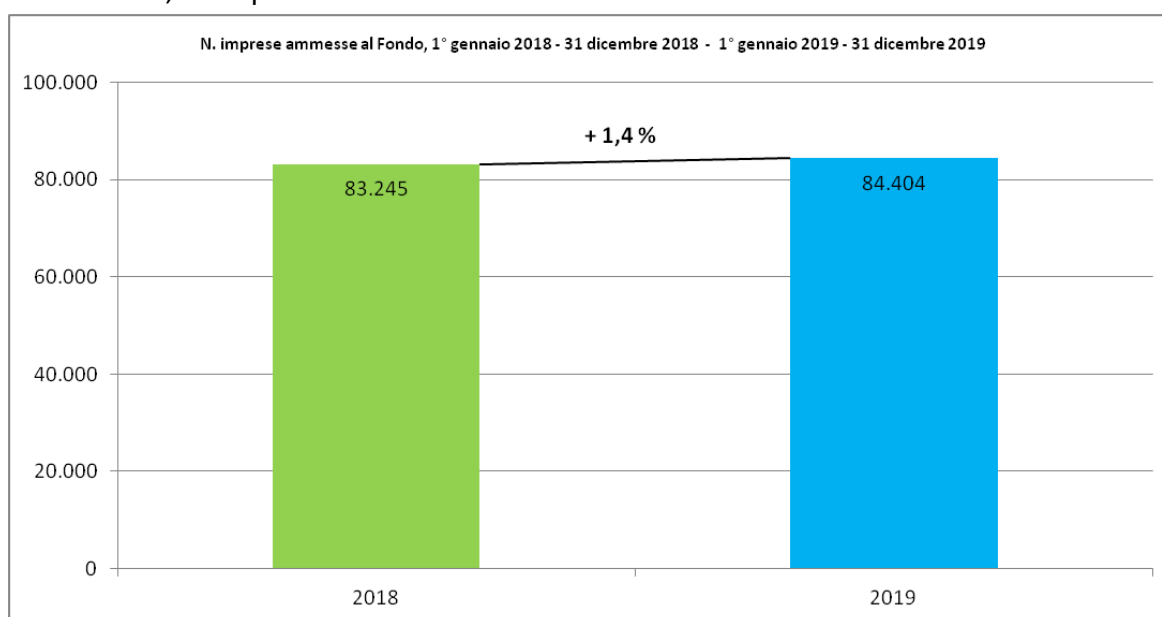
- 1) Modulo Economico Finanziario: tale modulo fornisce una misura predittiva del profilo di rischio patrimoniale, economico e finanziario basato su di un’analisi per indici dei valori di bilancio. Indici, differenziati per tipologia di soggetto e per settore di attività, ai quali vengono assegnati dei giudizi in base ai valori assunti;
- 2) Modulo Andamentale: tale modulo fornisce una misura predittiva del profilo di rischio del credito sulla base dei rapporti intrattenuti con gli istituti finanziari. A tal fine si tiene conto di quanto comunicato dagli istituti finanziari alla **“Centrale Rischi”** e/o al **“Credit Bureau”**.

A questi moduli si aggiunge un blocco informativo che valuta la presenza di eventuali atti o eventi pregiudizievoli (es. fallimento, ipoteca, pignoramento, ecc. ecc.) a carico del beneficiario della garanzia e dei soci (in caso di società di persone).

L’integrazione dei punteggi derivanti dai due suddetti moduli, tramite una **“matrice d’integrazione”**, determina - tenendo anche conto della presenza di atti o eventi pregiudizievoli - la **“classe di valutazione integrata”** del soggetto beneficiario a cui sono associate una determinata **“probabilità di inadempimento”**, una determinata **“fascia di valutazione”** nonché un’**“area”** e un **“giudizio”** di valutazione.

A sua volta in base alla **“fascia di valutazione”** assegnata sono determinate le percentuali di copertura richieste in base al tipo di finanziamento da garantire.

Nel 2019, a fronte delle quasi 125.000 operazioni accolte, il numero delle imprese garantite è pari a 84.404, con un aumento dell’1,4% rispetto al 2018.



RATING MEDIO CREDITO CENTRALE

(GARANZIE CONCEDIBILI DAL FONDO CENTRALE)

| | | | |
|--|----------|---|----------|
| CLASSE DI VALUTAZIONE INTEGRATA (classi da 1 migliore a 12 peggiore) | 6 | COMPONENTE MODULO ECONOMICO FINANZIARIO (classi da 1 migliore a 11 peggiore) | 4 |
| | | COMPONENTE MODULO ANDAMENTALE (classi da 1 migliore a 11 peggiore) | 9 |

| FASCIA DI VALUTAZIONE | % COPERTURA GARANZIA PER | |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | finanziamenti fino a 36 mesi | finanziamenti oltre 36 mesi |
| 1 | 30% | 50% |
| 2 | 40% | 60% |
| 3 | 50% | 70% |
| 4 | 60% | 80% |
| 5 | non ammissibile | non ammissibile |

| PROBABILITÀ INADEMPIMENTO | AREA | GIUDIZIO |
|---------------------------|----------------------|---|
| 0,12% | Sicurezza | Soggetto caratterizzato da un profilo economico e da una capacità di far fronte agli impegni molto buona. Il rischio di credito è basso. |
| 0,33% | Solvibilità | Soggetto caratterizzato da una adeguata capacità di far fronte agli impegni finanziari. Il rischio di credito è contenuto. |
| 0,67% | | |
| 1,02% | | |
| 1,61% | | |
| 2,87% | Vulnerabilità | Soggetto caratterizzato da tratti di vulnerabilità. Il rischio di credito è accettabile. |
| 3,62% | Pericolosità | Soggetto caratterizzato da elementi di fragilità. Il rischio di credito è significativo. |
| 5,18% | | |
| 8,45% | | |
| 9,43% | | |
| 16,30% | Rischiosità | Soggetto caratterizzato da problemi estremamente gravi, che pregiudicano la capacità di adempiere alle obbligazioni assunte, ovvero già in stato di default. Il rischio di credito è elevato. |
| 22,98% | | |

COMPONENTE ANDAMENTALE PER IL CALCOLO DEL RATING

LA RILEVAZIONE È DINAMICA (MENSILE), PUÒ MODIFICARE LA CLASSE DI VALUTAZIONE

| CENTRALE RISCHI (modulo attivo) | | | | | |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| | TOTALE PER CASSA | | RISCHI A SCADENZA | | SOFFERENZE |
| | Accordato | Utilizzato | Accordato | Utilizzato | Utilizzato |
| t ₁ | 1.981.933,00 | 1.674.122,00 | 1.177.093,00 | 1.091.777,00 | 0,00 |
| t ₂ | 1.908.191,00 | 1.713.486,00 | 1.170.865,00 | 1.120.865,00 | 0,00 |
| t ₃ | 2.042.064,00 | 1.763.501,00 | 1.183.352,00 | 1.075.029,00 | 0,00 |
| t ₄ | 1.994.998,00 | 1.761.061,00 | 1.202.916,00 | 1.084.930,00 | 0,00 |
| t ₅ | 2.013.124,00 | 1.796.091,00 | 1.152.991,00 | 1.103.291,00 | 0,00 |
| t ₆ | 2.028.369,00 | 1.721.923,00 | 1.172.572,00 | 1.122.572,00 | 0,00 |
| Tot. | 11.968.679,00 | 10.430.184,00 | 7.059.789,00 | 6.598.464,00 | 0,00 |

| CREDIT BUREAU | | | | | |
|-----------------------------------|--|------|-----------------------------------|--|------|
| CRIF (modulo non attivo) | | | CERVED (modulo non attivo) | | |
| RATEALI | | | RATEALI | | |
| Importo rate residue | | 0,00 | Importo rate residue | | 0,00 |
| Importo rate scadute e non pagate | | 0,00 | Importo rate scadute e non pagate | | 0,00 |
| NON RATEALI | | | NON RATEALI | | |
| Importo accordato | | 0,00 | Importo accordato | | 0,00 |
| Importo utilizzato | | 0,00 | Importo utilizzato | | 0,00 |
| Importo sconfinato | | 0,00 | Importo sconfinato | | 0,00 |
| CARTE | | | CARTE | | |
| Importo rate residue | | 0,00 | Importo rate residue | | 0,00 |
| Importo rate scadute e non pagate | | 0,00 | Importo rate scadute e non pagate | | 0,00 |

EVENTI PREGIUDIZIEVOLI

LA PRESENZA DI EVENTI PREGIUDIZIOVLI PUÒ MODIFICARE LA CLASSE DI VALUTAZIONE

| |
|--|
| Assenza di eventi pregiudizievoli a carico della società o della ditta individuale |
| Assenza di eventi pregiudizievoli a carico dei soci della società di persone |

COMPONENTE ECONOMICO FINANZIARIA DEL RATING

LA RILEVAZIONE È ANNUALE (ULTIMO BILANCIO/ANNO PRECEDENTE)

| SOCIETÀ DI CAPITALI - INDUSTRIA | | | |
|--|---|-----------|-----------------|
| VARIABILE | INDICE | 2018 | |
| A) | <u>Debiti a breve</u> Fatturato | 0,1844 | A |
| B) | <u>Oneri finanziari</u> MOL | 0,2592 | M |
| C) | <u>Oneri finanziari</u> Totale debiti | 0,0626 | B |
| D) | <u>Disponibilità liquide</u> Fatturato | 0,0939 | MA |
| E) | <u>Fatturato</u> Rimanenze | 6,0540 | M |
| F) | <u>Patrimonio netto</u> Totale attivo | 0,5967 | A |
| G) | Variazione Fatturato | 0,0771 | A |
| B | BASSO (peggiore) | MB | MEDIO BASSO |
| M | | M | MEDIO |
| MA | | MA | MEDIO ALTO |
| A | | A | ALTO (migliore) |

| Stato patrimoniale | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 1.478.858 | 1.228.508 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 9.595.120 | 9.906.278 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 11.627 | 10.627 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 11.085.605 | 11.145.413 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | 4.736.142 | 3.820.680 |
| II - Crediti | | |
| Crediti esigibili entro l'esercizio successivo | 3.333.705 | 3.690.515 |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 665.164 | 624.646 |
| Totale crediti | 3.998.869 | 4.315.161 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | 2.691.880 | 1.680.415 |
| Totale attivo circolante (C) | 11.426.891 | 9.816.256 |
| D) Ratei e risconti | 388.428 | 424.864 |
| Totale attivo | 22.900.924 | 21.386.533 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale e riserve (escluso utile/perdita dell'esercizio) | 13.334.361 | 12.365.655 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 331.302 | 968.705 |
| Totale patrimonio netto | 13.665.663 | 13.334.360 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 172.734 | 163.656 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 903.375 | 892.883 |
| D) Debiti | | |
| Debiti esigibili entro l'esercizio successivo | 5.286.549 | 4.553.920 |
| Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.860.964 | 2.428.364 |
| Totale debiti | 8.147.513 | 6.982.284 |
| E) Ratei e risconti | 11.639 | 13.350 |
| Totale passivo | 22.900.924 | 21.386.533 |

| Conto economico | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione: | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 28.672.443 | 26.620.448 |
| 2) Variazioni delle rim. di prodotti in corso di lavor., semilav. e finiti | 834.184 | 392.956 |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 248.444 | 258.123 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 98.792 | 109.859 |
| Totale valore della produzione | 29.853.863 | 27.381.386 |
| B) Costi della produzione: | | |
| 6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 16.248.808 | 13.242.810 |
| 7) Costi per servizi | 5.669.739 | 5.816.042 |
| 8) Costi per godimento di beni di terzi | 1.256.485 | 1.218.447 |
| 9) Costi per personale | 4.640.535 | 4.258.717 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 163.481 | 165.018 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 902.983 | 901.035 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 |
| d) Sval. dei crediti compresi nell'attivo circ. e delle disp. liquide | 0 | 0 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.066.464 | 1.066.053 |
| 11) Variazioni delle rim. di materie prime, sussidiarie, di cons. e merci | -53.497 | 30.532 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 0 | 0 |
| 13) Altri accantonamenti | 8.744 | 10.050 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 122.935 | 90.543 |
| Totale costi della produzione | 28.960.213 | 25.733.194 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 893.650 | 1.648.192 |
| C) Proventi e oneri finanziari: | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | 131.611 | 148.243 |
| 16) Altri proventi finanziari | 3.202 | 6.218 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | 510.361 | 472.145 |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | -932 | 16 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | -376.480 | -317.668 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie: | | |
| 18) Rivalutazioni di attività finanziarie | 0 | 0 |
| 19) Svalutazioni di attività finanziarie | 0 | 0 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| E) Proventi e oneri straordinari: | | |
| 20) Proventi straordinari | 0 | 0 |
| 21) Oneri straordinari | 0 | 0 |
| Totale delle partite straordinarie (20 - 21) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B +/- C +/- D +/- E) | 517.170 | 1.330.524 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 185.868 | 361.819 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 331.302 | 968.705 |

AVVERTENZE

Le presenti informazioni sono state redatte con la massima perizia in ragione dello stato dell'arte delle conoscenze e delle tecnologie. Il presente documento non è da considerarsi esaustivo ma ha solo scopi informativi. Le informazioni ed ogni altro parere resi nel presente documento sono riferiti alla data di elaborazione dello stesso e possono essere soggetti a modifiche. La società proprietaria del software utilizzato per l'elaborazione dei dati, i distributori e gli intermediari a qualsiasi titolo preposti alla commercializzazione dello stesso non devono essere ritenuti responsabili per eventuali danni, anche da imprecisioni e/o errori, che possono derivare all'utente e/o terzi dall'uso dei dati contenuti nel presente documento. Nel caso in cui l'utente intenda effettuare qualsiasi operazione è opportuno non basi le sue scelte esclusivamente sulle informazioni indicate nel presente documento.

| Matrice di integrazione | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----|--------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|----|
| Società di Capitali | | MODULO ANDAMENTALE | | | | | | | | | | | |
| | | A1 | A2 | A3 | A4 | A5 | A6 | A7 | A8 | A9 | A10 | A11 | UN |
| M O D U L O F I N A N Z I A R I O | 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 |

| Scala di valutazione finale | | | | |
|-----------------------------|-----------------------|------------------------------|---------------|---|
| Classe di valutazione | Fascia di valutazione | Probabilità di inadempimento | Area | Giudizio |
| 1 | 1 | 0,12% | Sicurezza | Soggetto caratterizzato da un profilo economico e da una capacità di far fronte agli impegni molto buona. Il rischio di credito è basso. |
| 2 | 2 | 0,33% | Solvibilità | Soggetto caratterizzato da una adeguata capacità di far fronte agli impegni finanziari. Il rischio di credito è contenuto. |
| 3 | | 0,67% | | |
| 4 | | 1,02% | | |
| 5 | 3 | 1,61% | Vulnerabilità | Soggetto caratterizzato da tratti di vulnerabilità. Il rischio di credito è accettabile. |
| 6 | | 2,87% | | |
| 7 | | 3,62% | | |
| 8 | 4 | 5,18% | Pericolosità | Soggetto caratterizzato da elementi di fragilità. Il rischio di credito è significativo. |
| 9 | | 8,45% | | |
| 10 | | 9,43% | | |
| 11 | 5 | 16,30% | Rischiosità | Soggetto caratterizzato da problemi estremamente gravi, che pregiudicano la capacità di adempiere alle obbligazioni assunte, ovvero già in stato di default. Il rischio di credito è elevato. |
| 12 | | 22,98% | | |

| Classe di merito di credito del soggetto beneficiario | Misure massime di copertura della garanzia diretta | | | | | |
|---|---|-----------------------------|--|---------------------|---|---|
| | Finanziamenti fino a 36 mesi | Finanziamenti oltre 36 mesi | Finanziamento a medio-lungo termine (ivi inclusi <i>mini bond</i>) senza piano di ammortamento o con piani di ammortamento con rate di durata superiore a un anno | Capitale di rischio | Operazioni finanziarie a fronte di investimenti, anche <i>nuova Sabatini</i> Operazioni finanziarie concesse a <i>PMI innovative</i> | Operazioni finanziarie concesse a <i>Nuove imprese</i> Operazioni finanziarie concesse a <i>start-up innovative</i> , <i>incubatori certificati</i> <i>Microcredito</i> Operazioni finanziarie di importo ridotto (fino a 35.000 euro) |
| 1 | 30% (0% nel caso di finanziamento a breve termine) | 50% | 30% | 50% | 80% | 80% |
| 2 | 40% | 60% | | | | |
| 3 | 50% | 70% | | | | |
| 4 | 60% | 80% | | | | |
| 5 | non ammissibile | non ammissibile | non ammissibile | non ammissibile | non ammissibile | |