

Allegato 2. Parametri di affidabilità dei proponenti sotto il profilo economico finanziario

Per essere ammesse al finanziamento regionale, **solo** le imprese che abbiano almeno un bilancio approvato devono necessariamente rispettare una delle due condizioni seguenti: A o B. Per le imprese che non abbiano almeno un bilancio approvato si applicano le previsioni dell'art. 3.5 del bando.

Condizione A – la condizione è soddisfatta quando l'impresa soddisfa **tutti i seguenti 3** parametri economico-finanziari

Sulla base dei dati ufficiali dell'ultimo bilancio approvato al momento della presentazione della domanda di partecipazione al bando:

Parametro 1.1) congruenza tra capitale netto e costo dell'intervento: $CN^1 > (CP^2 - I^3)/2$

IN ALTERNATIVA, solo nel caso in cui la condizione di cui sopra al parametro 1.1. non è verificata, poiché CN non risulta maggiore di $(CP-I)/2$, si può prevedere quanto previsto al parametro 1.2:

Parametro 1.2) congruenza tra capitale netto e costo dell'intervento: $CN+AU^4+CSNV^5 > (CP - I)/2$

Parametro 2.1) onerosità della posizione finanziaria: $(OF^6 / F^7) < 6\%$

IN ALTERNATIVA, solo nel caso in cui la condizione di cui al parametro 2.1 non è verificata:

Parametro 3) sostenibilità finanziaria dell'intervento: $(CP / F) < 20\%$

OPPURE IN ALTERNATIVA ALL'OPZIONE A)

OPZIONE B – l'impresa assicura la copertura finanziaria dell'intervento, al netto del contributo del bando, attraverso la seguente equazione:

¹CN = capitale netto = totale del "patrimonio netto" come definito dal codice civile all'art. 2424, al netto dei "crediti verso soci per versamenti ancora dovuti", delle "azioni proprie" e dei crediti verso soci per prelevamenti a titolo di anticipo sugli utili

²CP = costo del programma di investimento indicato in domanda

³I = contributo regionale richiesto

⁴AU = un aumento di capitale sociale, rispetto a quello risultante dall'ultimo bilancio approvato, che risulti comunque deliberato alla data di presentazione della richiesta di ammissione al Bando, e/o trasferimento a CN, che risulti già deliberato alla data della domanda di partecipazione al Bando, dal conto "conferimenti soci in conto futuro aumento di capitale sociale" che risulti dall'ultimo bilancio approvato. L'aumento di capitale sociale dovrà essere interamente versato al momento della sottoscrizione dell'Accordo

⁵CSNV = Utilizzo della quota di capitale sociale riportata nell'ultimo bilancio approvato alla data della domanda di partecipazione al bando e non ancora versata, pari all'importo dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti di cui alla voce A) dello Stato Patrimoniale

⁶OF = oneri finanziari netti = saldo tra "interessi e altri oneri finanziari" e "altri proventi finanziari", di cui rispettivamente alle voci C17 e C16 dello schema di conto economico del codice civile

⁷F = fatturato = "ricavi delle vendite e delle prestazioni" di cui alla voce A1 e A5 (altri ricavi al netto di plusvalenze operative) dello schema di conto economico del codice civile.

$$CP = [AU \quad (e/o) + CSNV \quad (e/o) P^8 \quad (e/o) + Fb^9 \quad (e/o) + Fh^{10} \quad (e/o) + UND^{11} \quad (e/o) + MP^{12} \quad] + I$$

La quota parte dell'apporto di mezzi propri - MP- (cash flow e altre forme di autofinanziamento tra quelle non specificate precedentemente) non può superare il 15% del totale investimento previsto

Il proponente dovrà trasmettere

in relazione al caso specifico, la seguente **documentazione obbligatoria** atta a dimostrare la disponibilità delle fonti finanziarie diverse dal contributo regionale previste a copertura del Programma di investimento (totale fabbisogni):

- Ultimo bilancio approvato** dell'impresa proponente alla data della presentazione della domanda di partecipazione al Bando, corredato di Relazione sulla gestione,

IN CASO DI OPZIONE A (parametro 1.2)

Mezzi propri dell'impresa e/o dei soci

- (SE DEL CASO) Delibera del Consiglio di amministrazione (o di altro organo/soggetto con poteri equivalenti e/o altro soggetto con poteri di decisione sul tema specifico), alla data della presentazione della domanda di partecipazione al Bando, relativa all'aumento di capitale sociale, rispetto a quello risultante dall'ultimo bilancio approvato, e/o trasferimento a CN, dal conto "conferimenti soci in conto futuro aumento di capitale sociale" che risulti dall'ultimo bilancio approvato;

E/O

- (SE DEL CASO) Delibera del consiglio di amministrazione (o di altro organo/soggetto con poteri equivalenti e/o altro soggetto con poteri di decisione sul tema specifico), alla data della presentazione della domanda di partecipazione al bando, relativa all'utilizzo della quota di capitale sociale riportata nell'ultimo bilancio approvato (alla data della presente domanda) e non ancora versata, pari all'importo dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti di cui alla voce A) dello Stato Patrimoniale;

IN CASO DI OPZIONE B

Mezzi propri dell'impresa e/o dei soci

- (SE DEL CASO) Delibera del Consiglio di amministrazione (o di altro organo/soggetto con poteri equivalenti e/o altro soggetto con poteri di decisione sul tema specifico), alla data di presentazione della domanda di partecipazione al bando, relativa all'aumento di capitale sociale, rispetto a quello risultante dall'ultimo bilancio approvato, e/o trasferimento a CN, dal

⁸ **P** = incremento del CN esclusivamente nella forma di un versamento in denaro da parte dei soci

⁹ **Fb** = Finanziamento bancario (o altri soggetti autorizzati all'attività di credito) specifico per il programma di investimento, di durata maggiore o uguale a 36 mesi già deliberato alla data di presentazione della domanda di partecipazione al Bando

¹⁰ **Fh**= in caso di gruppo, finanziamento da parte della holding specifico per il programma di investimento, di durata maggiore o uguale a 36 mesi già deliberato alla data di presentazione della domanda di partecipazione al Bando

¹¹ **UND**= utili non distribuiti evincibili dall'ultimo bilancio approvato alla data di presentazione della domanda di partecipazione al Bando;

¹² **MP** = mezzi propri (cash flow e altre forme di autofinanziamento tra quelle non specificate precedentemente)

conto “conferimenti soci in conto futuro aumento di capitale sociale” che risulta dall’ultimo bilancio approvato;

E/O

- (SE DEL CASO) delibera del consiglio di amministrazione (o di altro organo/soggetto con poteri equivalenti e/o altro soggetto con poteri di decisione sul tema specifico), alla data di presentazione della domanda di partecipazione al bando, relativa all’utilizzo della quota di capitale sociale riportata nell’ultimo bilancio approvato (alla data della presente domanda) e non ancora versata, pari all’importo dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti di cui alla voce A) dello Stato Patrimoniale;

- (se del caso) alla data di presentazione della domanda di partecipazione al Bando lettere bancarie (o della holding del gruppo) o di altri soggetti autorizzati all’attività di credito (fondi di investimento, private equity, etc.) di impegno irrevocabile alla concessione dei finanziamenti entro i termini previsti per la sottoscrizione dell’Accordo (secondo i modelli i predisposti dalla Regione) per la realizzazione del Programma di investimento in favore del soggetto proponente.

Entro il termine per la sottoscrizione dell’Accordo, come identificato all’art. 13 del bando:

- in caso di finanziamento della banca (o altri soggetti autorizzati all’attività di credito), il beneficiario dovrà trasmettere copia dell’atto formale di concessione del finanziamento da parte della banca (o di altri soggetti analoghi come sopra definiti);
 - In caso di finanziamento della Holding, il beneficiario dovrà documentare l’effettivo trasferimento delle risorse.
- (se del caso) dichiarazione dei soci, alla data di presentazione della domanda di partecipazione al Bando, circa l’impegno ad apportare, secondo una delle forme previste (conversione di crediti in bilancio o apporti di capitali freschi) le risorse finanziarie a titolo di mezzi propri precisando entità e modalità dell’apporto (secondo il modello che sarà predisposto dalla Regione), l’apporto dovrà avvenire entro i termini previsti per la sottoscrizione dell’Accordo;

 - in caso di scelta della modalità di co-finanziamento tramite apporto da parte dei soci di capitali freschi, attestazioni bancarie, alla data di presentazione della domanda di partecipazione al Bando, circa la disponibilità dei fondi in capo ai soci e/o lettere bancarie di disponibilità alla concessione dei finanziamenti in favore dei soci per l’importo corrispondente all’apporto di mezzi propri previsto dal piano finanziario (secondo il modello che sarà predisposto dalla Regione);

 - (se del caso) lettera di disponibilità dell’istituto concessore in merito alla garanzia richiesta, alla data di presentazione della domanda di partecipazione al bando;
in caso di ipoteca su beni di terzi, occorrerà fornire la documentazione inerente ai beni e ai relativi intestatari, nonché l’eventuale disponibilità di terzi datori di ipoteca a concedere i beni in garanzia, alla data della domanda di partecipazione al Bando.

Tutte le delibere del Consiglio di amministrazione (o di altro organo/soggetto con poteri equivalenti e/o altro soggetto con poteri di decisione sul tema specifico), devono riportare le seguenti informazioni minime:

- il riferimento al Bando “Attrazione degli investimenti in Emilia-Romagna. Accordi regionali di insediamento e sviluppo delle imprese - Bando 2025 in attuazione dell’art. 6 LR 14/2014;
- il titolo, la durata (n. mesi), l’oggetto (*realizzazione di*), la sede o le sedi di realizzazione;
- l’importo complessivo del Programma di investimento a cui il finanziamento si riferisce;
- (se del caso) la forma del finanziamento tra quelle previste;
- l’importo del finanziamento.