



## le dimensioni dell'impresa

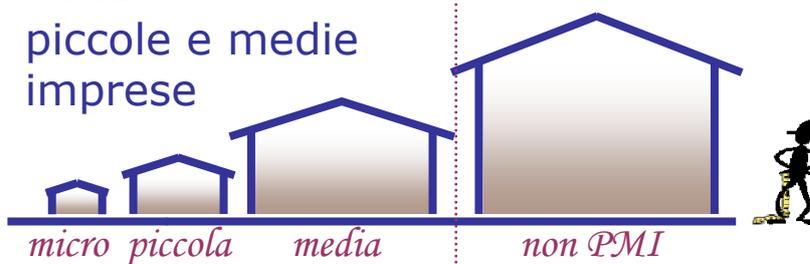


perché  
misurare  
le dimensioni  
dell'impresa?

per individuare e dare sostegno alle imprese che  
ne hanno più necessità, a causa dei limiti strutturali  
e della maggiore difficoltà di accesso al capitale  
e alle nuove tecnologie

## PMI

piccole e medie  
imprese



sono il 99% delle imprese dell'unione europea  
svolgono un ruolo centrale nell'economia dell'unione

## le fonti normative

✓ Raccomandazione della  
Commissione europea 2003/361/CE  
inserita nel Regolamento (CE) 800/2008



✓ Decreto del Ministero Attività  
Produttive 18 aprile 2005



✓ Decreto del Presidente della Regione  
DPR 463/2005\*

\* legge regionale 7/2000 art. 38 co. 3 "La definizione di micro, piccola e media impresa è indicata e aggiornata con decreto del Presidente della Regione in conformità con le disposizioni dell'Unione europea"



## casi particolari

### contabilità semplificata

imprese esonerate dalla tenuta della contabilità ordinaria o dalla redazione del bilancio

fatturato → dall'ultima dichiarazione dei redditi  
attivo patrimoniale → dal prospetto attività e passività DPR 689/74

DPRReg  
463/2005  
art. 5  
art. 8



### nuova costituzione

giovani imprese che alla data della domanda non dispongono ancora di bilancio approvato (o dichiarazione dei redditi)

→ attivo patrimoniale } alla data di presentazione  
→ occupati } della domanda

## dati finanziari



i dati finanziari idonei alla valutazione delle dimensioni dell'impresa sono due:

### a) il fatturato annuo

è l'importo netto del volume d'affari corrispondente alla voce A1 del conto economico redatto secondo le vigenti norme del codice civile

### b) il totale attivo di bilancio

è il totale dell'attivo patrimoniale (voci A, B, C e D)

tra i due dati, va considerato quello che assume il valore più favorevole all'impresa, consentendole di rientrare nelle dimensioni minori possibili

DPRReg  
463/2005  
art. 4

## gli occupati



ai fini della valutazione dimensionale,  
sono sostanzialmente i soggetti iscritti  
nel Libro Unico dell'impresa:

DPRReg  
463/2005  
art. 6

- ⇒ i dipendenti
- ⇒ i collaboratori (co.co.pro. e co.co.co.)  
tra cui gli amministratori\* (retribuiti)

vanno computati inoltre:

- ⇒ gli imprenditori individuali
- ⇒ i soci lavoratori (retribuiti)

\* tranne quelli che prestano la propria attività come liberi  
professionisti (parcella)

## gli occupati possono essere 0?



sì, se l'impresa:

- ⇒ non ha dipendenti
- ⇒ non ha collaboratori né interinali
- ⇒ gli amministratori non sono retribuiti o  
svolgono l'attività come professionisti
- ⇒ i soci lavoratori non sono retribuiti

esempio

startup srl socio unico e amministratore unico

DPRReg  
463/2005  
art. 6

## gli occupati: il dato è una **media**

non viene rilevata  
la situazione degli occupati  
in un determinato istante,  
ma la media degli occupati  
dell'impresa nell'arco  
dell'esercizio contabile  
considerato\*

gli occupati sono espressi in  
**U.L.A.** unità lavorative annue

\* tranne per le imprese di nuova costituzione



si conteggiano in  
frazioni di ULA le  
persone che non  
hanno lavorato  
tutto l'anno o a  
hanno lavorato a  
tempo parziale o  
come stagionali

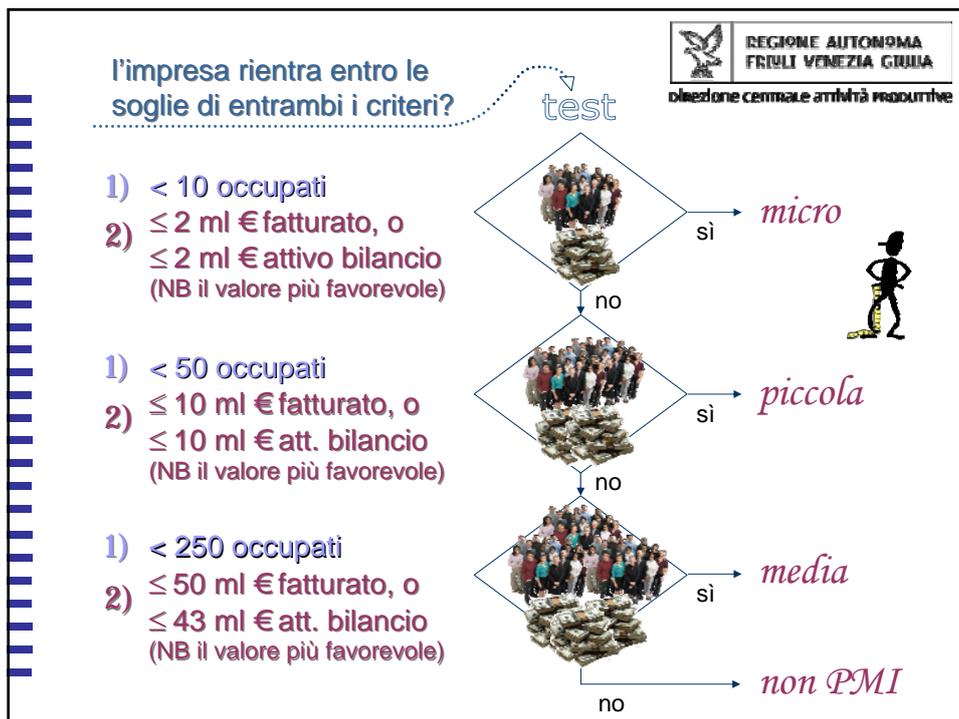
3 persone:  
1 a tempo pieno  
1 part-time 50%  
1 lavora 9 mesi

ULA  
+ 1  
+ 0,5  
+ 0,75  
= 2,25

il calcolo si effettua a livello mensile,  
considerando 1 mese l'attività prestata per più di 15 gg. solari

non sono conteggiati:

- ⇒ **apprendisti** o **studenti** con contratto di apprendistato o di formazione professionale o di inserimento
- ⇒ il personale posto in **cassa integrazione straordinaria**
- ⇒ i periodi relativi ai congedi per **maternità**, paternità o parentali



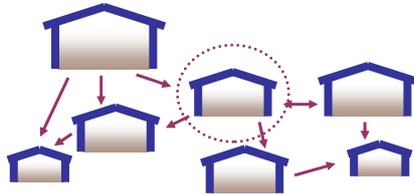
## le relazioni tra imprese

le imprese che sono legate ad altre imprese, a seconda dell'intensità delle relazioni sono dette

**associate**

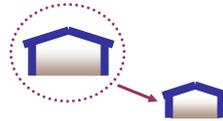
oppure

**collegate**



**autonoma**

è l'impresa indipendente, che non è in relazione con altre imprese o comunque non con intensità rilevanti



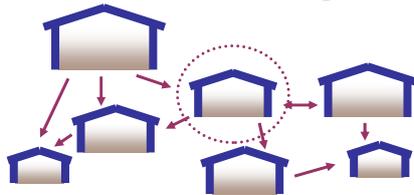
## le relazioni tra imprese

le imprese che sono legate ad altre imprese, a seconda dell'intensità delle relazioni, sono dette

**associate**

oppure

**collegate**



i valori delle associate devono essere sommati in proporzione alle % di partecipazione

i valori delle collegate devono essere sommati per intero

## impresa autonoma

DPRReg  
463/2005  
art. 9

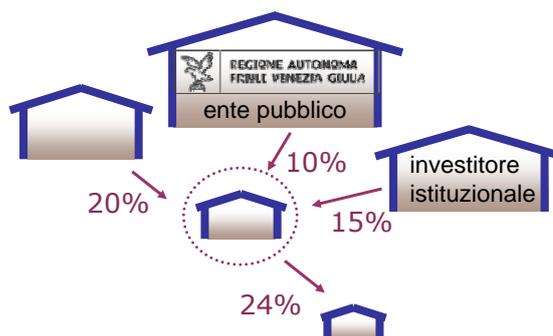
- 1) non è identificabile come impresa **associata** o **collegata**
  - ⇒ partecipazione\* sotto il 25% in altra impresa o da parte di altra impresa singolarmente o congiuntamente da più imprese collegate o da investitori istituzionali o da enti pubblici
  - ⇒ non subisce influenza dominante da parte di altre imprese collegate
  - ⇒ non elabora conti consolidati e non è ripresa nei conti di un'impresa che elabora conti consolidati
- 2) il capitale è "disperso", è impossibile determinare da chi è posseduto e può essere presunta, in buona fede, l'inesistenza di imprese associate e/o collegate

\* capitale o diritti di voto

## esempi di impresa autonoma



esempio 1



esempio 2

## impresa associata

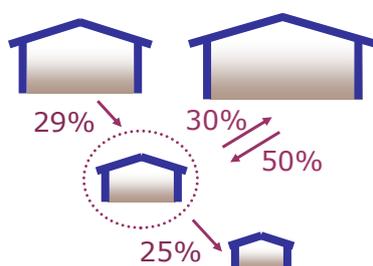


DPRReg  
463/2005  
art. 9

- 1) partecipazione\* tra 25 e 50% in altra impresa o da parte di altra impresa singolarmente o congiuntamente da più imprese collegate
- 2) non è identificabile come impresa collegata
  - ⇒ partecipazione\* non oltre 50% in altra impresa o da parte di altra impresa singolarmente o congiuntamente da più imprese collegate
  - ⇒ non subisce influenza dominante da parte di altre imprese collegate
  - ⇒ gli *investitori istituzionali*, qualora presenti, non intervengono direttamente o indirettamente nella gestione
  - ⇒ partecipazione\* sotto il 25% da parte di *enti pubblici*

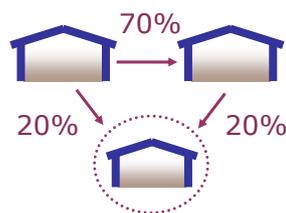
\* capitale o diritti di voto

## esempi di imprese associate



esempio 1

in caso di partecipazione incrociata, si considera solo quella più elevata

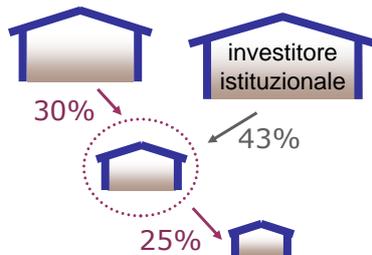


esempio 2

partecipazione congiunta di imprese collegate  
 $20\% + 20\% = 40\%$

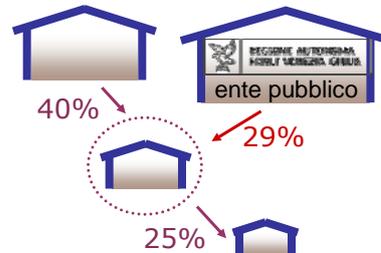
N.B.  
negli esempi per semplicità si tiene conto solo delle partecipazioni e non dell'eventuale influenza dominante

## esempi di imprese associate



esempio 3

N.B. la relazione di associazione non rileva per l'*investitore istituzionale*



esempio 4

non rileva più la relazione di associazione o collegamento  
la partecipazione  $\geq 25\%$  dell'ente pubblico qualifica già l'impresa come *non PMI*

## impresa collegata

- 1) **maggioranza dei voti** in assemblea ordinaria
- 2) **voti sufficienti** per esercitare un'**influenza dominante** nell'assemblea ordinaria
- 3) diritto di esercitare un'**influenza dominante** (**contratto o clausola statutaria**)
- 4) controllo singolarmente della **maggioranza** dei diritti di voto, in base ad **accordi con altri soci**
- 5) **influenza dominante** per effetto di un **intervento diretto o indiretto nella gestione** da parte di *investitori istituzionali*

DPR  
463/2005  
art. 9

in sostanza:

- ⇒ maggioranza dei voti
- ⇒ influenza dominante sulla base di voti sufficienti o contratto o statuto o accordo tra soci
- ⇒ intervento diretto o indiretto nella gestione da parte di investitori istituzionali

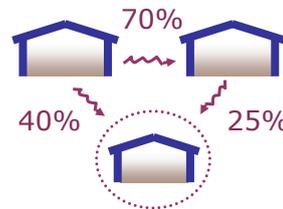


## esempi di imprese collegate



esempio 1

N.B. la partecipazione dell'*investitore istituzionale* rileva solo se partecipa alla gestione dell'impresa



esempio 2

partecipazione congiunta di imprese collegate  
 $40\% + 25\% = 65\%$



## investitori istituzionali

- società pubbliche di partecipazione, società di **capitale di rischio**, persone fisiche o gruppi di persone fisiche esercenti regolarmente un'attività di investimento in capitale di rischio, che investono fondi in imprese non quotate, a condizione che l'investimento totale in una stessa impresa non superi € 1.250.000
- università o centri di ricerca pubblici o privati senza scopo di lucro
- investitori istituzionali compresi i fondi di sviluppo regionale
- enti pubblici locali con bilancio < € 10.000.000 e abitanti < 5.000

DPR  
463/2005  
art. 11  
art. 9  
c.1 b)5)



## investitori istituzionali

- a) società pubbliche di partecipazione  
sono partecipate > 50% dallo Stato e/o altri enti pubblici, direttamente o indirettamente, ed esercitano in via esclusiva o prevalente una o più delle seguenti attività:  
acquisizione, detenzione o gestione  
⇒ di partecipazioni al capitale di altre imprese,  
⇒ di obbligazioni o altri titoli di debito,  
⇒ di strumenti finanziari previsti dal codice civile

**non c'è collegamento se:**

- l'investimento totale in una stessa impresa **non** supera € 1.250.000
- la società **non interviene** direttamente o indirettamente nella gestione con influenza dominante

art. 11 c.2

art. 9 c.1  
c) 5)



## investitori istituzionali

- a) società di capitale di rischio  
effettuano professionalmente in via esclusiva o prevalente, in funzione di disponibilità finanziarie proprie, **investimenti nel capitale** di rischio tramite l'assunzione, la valorizzazione, la gestione e lo smobilizzo di partecipazioni

**non c'è collegamento se:**

- l'investimento totale in una stessa impresa **non** supera € 1.250.000
- la società **non interviene** direttamente o indirettamente nella gestione con influenza dominante

art. 11 c.2

art. 9 c.1  
c) 5)



## investitori istituzionali



REGIONE AUTONOMA  
FRIULI VENEZIA GIULIA

DIREZIONE CENTRALE ATTIVITÀ PRODUTTIVE

### c) investitori istituzionali

soggetti la cui attività di investimento in strumenti finanziari è subordinata ad autorizzazione o comunque sottoposta a regolamentazione:

- ⇒ banche
- ⇒ società di gestione del risparmio (SGR)
- ⇒ società di investimento a capitale variabile (SICAV)
- ⇒ società finanziarie capogruppo di gruppi bancari
- ⇒ soggetti iscritti negli elenchi previsti dagli artt. 106 e 107 del Testo Unico Bancario
- ⇒ fondi pensione
- ⇒ imprese di assicurazione
- ⇒ fondazioni bancarie
- ⇒ fondi di sviluppo regionale

**non** c'è collegamento se:

- la società **non** interviene direttamente o indirettamente nella gestione con influenza dominante



## investitori istituzionali



REGIONE AUTONOMA  
FRIULI VENEZIA GIULIA

DIREZIONE CENTRALE ATTIVITÀ PRODUTTIVE

### c) enti pubblici locali

- ⇒ i comuni
- ⇒ le province
- ⇒ le città metropolitane
- ⇒ le comunità montane
- ⇒ le comunità isolate
- ⇒ le unioni di comuni

**non** c'è collegamento se:

- l'ente locale ha un bilancio < € 10.000.000 e abitanti < 5.000
- la società **non** interviene direttamente o indirettamente nella gestione con influenza dominante



## investitori istituzionali

cosa significa? *intervenire direttamente o indirettamente nella gestione con influenza dominante*

DPRReg 463/2005 art.11 c.2  
"ai fini della sussistenza delle ipotesi di collegamento ..., gli investitori di cui al comma 1 [istituzionali] non sono considerati collegati all'impresa se non **intervengono direttamente o indirettamente nella gestione** dell'impresa in questione, *fermi restando i diritti che essi detengono in quanto azionisti o soci dell'impresa medesima*"

DPRReg 463/2005 art.9 lett.c) 5) *definizione di collegata*  
"l'impresa subisce un'**influenza dominante** per effetto di un intervento diretto o indiretto nella gestione da parte di investitori istituzionali di cui all'art. 11"



## investitori istituzionali

cosa significa? *intervenire direttamente o indirettamente nella gestione con influenza dominante*

esempi (non esaustivi)

- ⇒ nomina/revoca degli amministratori attraverso l'esercizio dei diritti di voto derivanti dalla detenzione/controllo della *maggioranza dei voti* esercitabili
- ⇒ nomina/revoca della *maggioranza degli amministratori* attraverso l'esercizio dei diritti di voto derivanti da patti parasociali, pur con la detenzione di una minoranza dei voti
- ⇒ nomina/revoca di consiglieri e dirigenti di fatto in grado di condizionare il comportamento e le scelte economico-strategiche dell'impresa o del mercato in cui essa opera (es. l'amministratore delegato)



## investitori istituzionali: esempio

**SGR**  
**Società di Gestione del Risparmio**  
investono congiuntamente i risparmi di una pluralità di soggetti attraverso istituzione e gestione di **fondi comuni**

solitamente non partecipano alle assemblee societarie

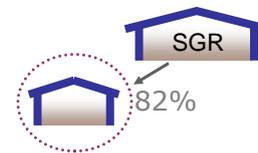
- ⇒ non sono mai associate
- ⇒ possono essere collegate ma non è frequente, nonostante l'eventuale partecipazione azionaria maggioritaria, perché per lo più non intervengono nella gestione dell'impresa. Sarà comunque l'impresa a dichiararlo.

\*[www.bancaditalia.it/vigilanza](http://www.bancaditalia.it/vigilanza) >albi ed elenchi di vigilanza >intermediari



REGIONE AUTONOMA  
FRIULI VENEZIA GIULIA

Direzione centrale attività produttive



autorizzazione  
Banca d'Italia  
vd **ALBO\***



## enti pubblici (art. 3)

*esclusi quelli compresi nella categoria investitori istituzionali (art. 11)*

per l'impresa partecipata in misura  $\geq 25\%$  da un ente pubblico\* singolarmente, o congiuntamente da più enti pubblici, **non rilevano più le relazioni di associazione e collegamento:** l'impresa è considerata *non PMI*

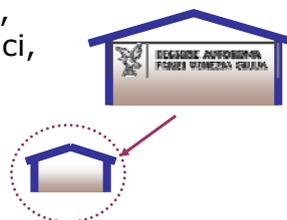
la partecipazione dell'ente può essere anche indiretta, tramite una o più imprese

es. amministrazioni centrali, regioni, enti pubblici locali, università pubbliche, CCIAA, ASL, enti pubblici di ricerca



REGIONE AUTONOMA  
FRIULI VENEZIA GIULIA

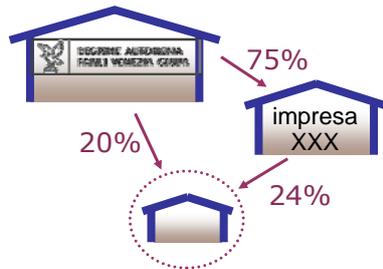
Direzione centrale attività produttive





## enti pubblici (art. 3)

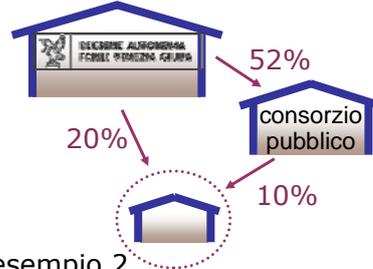
esclusi quelli compresi nella  
categoria investitori istituzionali (art. 11)



### esempio 1

partecipazione pubblica  
diretta e indiretta

$$20\% + 75\% \text{ di } 24\% = 38\%$$

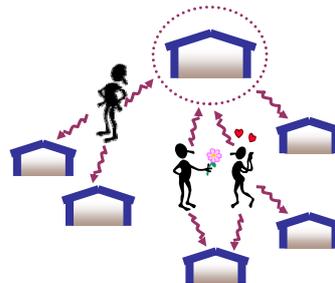


### esempio 2

partecipazione congiunta  
di più enti pubblici

$$20\% + 10\% = 30\%$$

## imprese collegate tramite persone fisiche



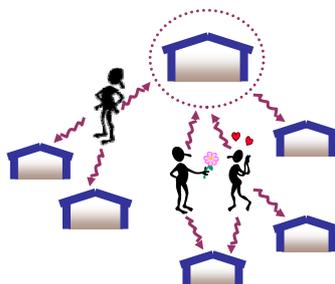
DPR  
463/2005  
art. 9  
c. 2

il collegamento tra imprese può realizzarsi anche tramite:

- ⇒ una persona fisica
- ⇒ un gruppo di persone fisiche che agiscono di concerto  
(esempio: persone legate da rapporti di coniugio,  
parentela o affinità)

quando queste **controllano**, in base alle partecipazioni,  
sia l'impresa considerata che altre imprese

## imprese collegate tramite persone fisiche



DPRReg  
463/2005  
art. 9  
c. 2

condizioni

le imprese esercitano almeno parte dell'attività:

⇒ sullo stesso mercato

⇒ o sul mercato di un prodotto/servizio direttam. a monte/valle

altre condizioni

⇒ l'attività delle imprese è classificata con lo stesso codice  
divisione ISTAT 2002

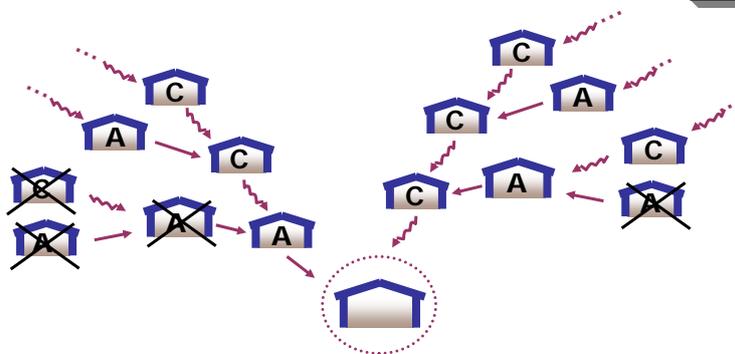
⇒ o un'impresa ha fatturato all'altra almeno 25% del totale  
del fatturato annuo (dati dell'ultimo bilancio approvato  
alla presentazione della domanda)

## *fino a quale livello tener conto delle relazioni interaziendali?*

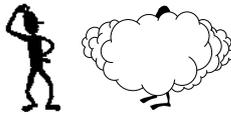
ogni catena di relazioni va considerata

l'analisi si interrompe quando si incontra  
l'associata dell'associata

DPRReg  
463/2005  
art. 10

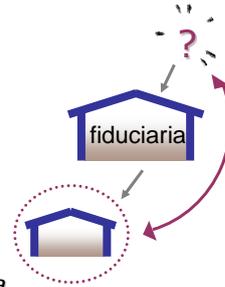


## fiduciarie



se l'impresa associata o collegata è una società fiduciaria, è ai soggetti fiduciari e non alla società fiduciaria che vanno ricondotte le partecipazioni o l'influenza dominante

tuttavia, al fine di rispettare la riservatezza insita nell'attività delle società fiduciarie, non è richiesto di fornire informazioni dettagliate sui soggetti fiduciari, ma è necessario allegare alla domanda una dichiarazione sostitutiva di atto notorio

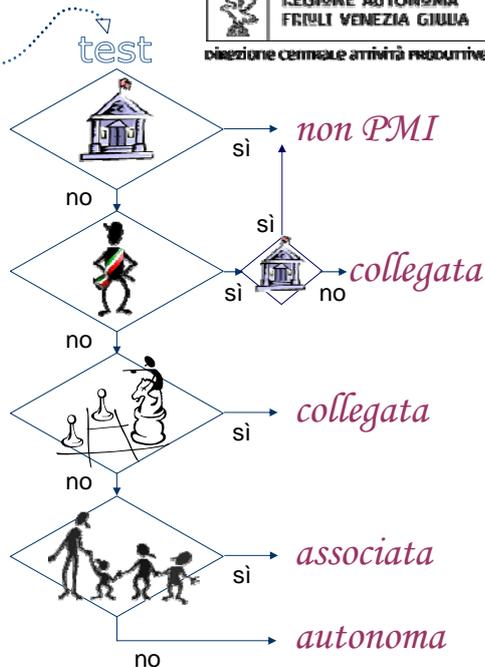


il legale rappresentante della società fiduciaria

attesta che: il soggetto fiduciante non si trova in relazione di associazione e/o collegamento rilevanti ai fini del calcolo della dimensione dell'impresa considerata

## in quale/i categoria/e si colloca l'impresa?\*

partecipazione  $\geq 25\%$  diretta o indiretta di un ente pubblico



\*potrebbe essere associata e collegata contemporaneamente

**esempio  
calcolo  
dimensioni...**



**l'impresa Alfa**  
→ i valori



data presentazione domanda 10/04/2009

ultimo bilancio approvato esercizio 2007

- fatturato.....€ 5.000.000
- attivo bilancio..€ 4.000.000
- ULA.....20,5

**modello  
dichiarazione  
dimensioni**

approvato con decreto 4377 del 30/12/05  
Direttore centrale Attività Produttive

dichiarazione sostitutiva atto notorio ai sensi DPR 445/2000

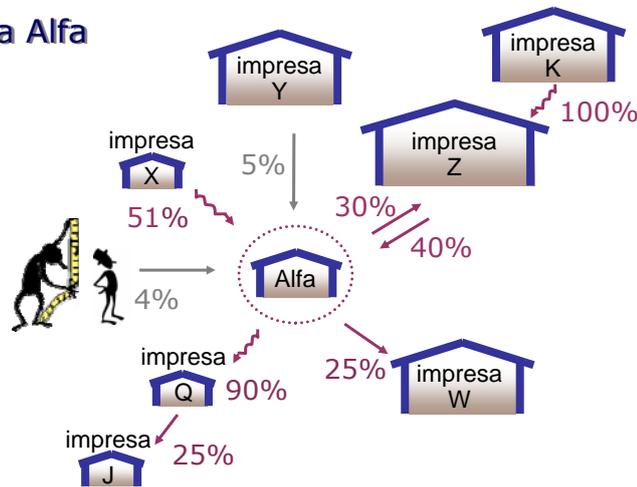
impresa	ULA	fatturato	attivo
richiedente <b>impresa Alfa</b>	20,5	5 ML	4 ML
associate			
collegate o bilancio consolidato			
TOTALE			

soci	sede	CF	capit.	voti

**esempio  
calcolo  
dimensioni...**

**l'impresa Alfa**

→ i soci



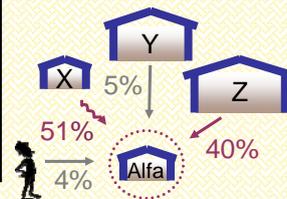
**modello  
dichiarazione  
dimensioni**

approvato con decreto 4377 del 30/12/05  
Direttore centrale Attività Produttive

dichiarazione sostitutiva atto notorio ai sensi DPR 445/2000

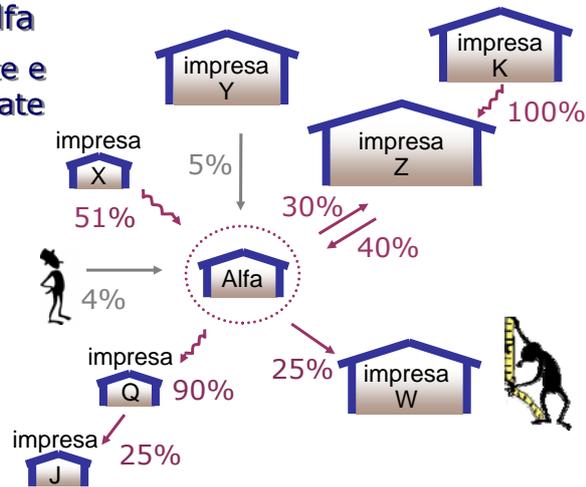
impresa	ULA	fatturato	attivo
richiedente <b>impresa Alfa</b>	20,5	5 ML	4 ML
associate			
collegate o bilancio consolidato			
TOTALE			

soci	sede	CF	capit.	voti
<b>impresa X</b>	...	...	51%	51%
<b>impresa Y</b>	...	...	5%	5%
<b>impresa Z</b>	...	...	40%	40%
<b>Carlo Bianchi</b>	...	...	4%	4%



## esempio calcolo dimensioni...

l'impresa Alfa  
→ le associate e  
loro collegate



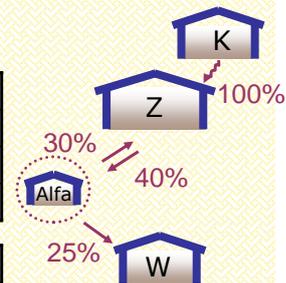
## modello dichiarazione dimensioni

<i>assoc. dirette</i>	cap	voti	ULA	fatt	att
impr.Z (monte)	40%	40%	80	40 ML	30 ML
impr.Z (valle)	30%	30%	80	40 ML	30 ML
impr.W (valle)	25%	25%	16	12 ML	8 ML

coll. di <i>assoc.</i>	cap	voti	ULA	fatt	att
impresa K (Z)	100%	100%	10	10 ML	20 ML

<i>tot associate</i>	ULA	fatt	att	cap	voti	ULA	fatt	att
impresa Z*	90	50	50	40%	40%	36	20	20
impresa W	16	12	8	25%	25%	4	3	2
totale imprese associate						40	23	22

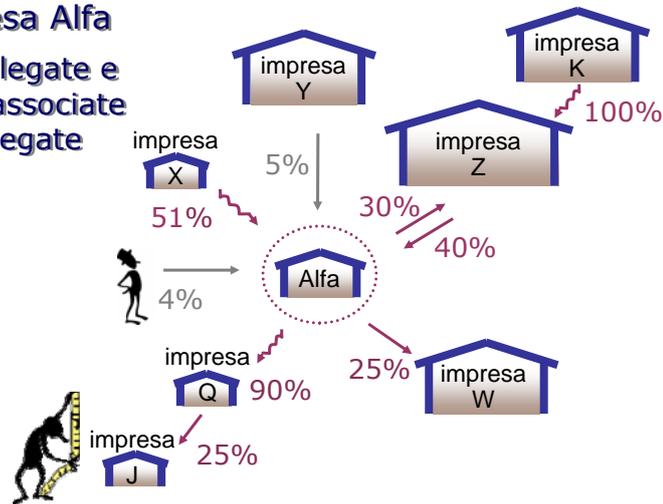
\* Z + K



## esempio calcolo dimensioni...

### l'impresa Alfa

→ le collegate e  
loro associate  
e collegate



## modello dichiarazione dimensioni

<i>colleg. dirette</i>	cap	voti	ULA	fatt	att
impr.X (monte)	51%	51%	11	3 ML	2 ML
impr.Q (valle)	90%	90%	5	15 ML	22 ML



assoc. di <i>coll.</i>	ULA	fatt	att	cap	voti	ULA	fatt	att
impresa J (Q)	8	12	20	25%	25%	2	3	5

<i>tot. collegate</i>	anno	cap	voti	ULA	fatturato	attivo
impresa X	2007	51%	51%	11	3 ML	2 ML
impresa Q*	2007	90%	90%	7	18 ML	27 ML
totale imprese collegate				18	21 ML	29 ML

\* Q + 25% di J

modello  
dichiarazione  
dimensioni

riepilogo dati dell'impresa e delle sue correlate

impresa	ULA	fatturato	attivo
richiedente <b>impresa Alfa</b>	20,5	5 ML	4 ML
associate	40	23 ML	22 ML
collegate o bilancio consolidato	18	21 ML	29 ML
<b>TOTALE</b>	<b>78,5</b>	<b>49 ML</b>	<b>55 ML</b>

soci	sede	CF	capit.	voti
<b>impresa X</b>	...	...	51%	51%
<b>impresa Y</b>	...	...	5%	5%
<b>impresa Z</b>	...	...	40%	40%
<b>Carlo Bianchi</b>	...	...	4%	4%

modello  
dichiarazione  
dimensioni

riepilogo dati dell'impresa e delle sue correlate

impresa	ULA	fatturato	attivo
richiedente <b>impresa Alfa</b>	20,5	5 ML	4 ML
associate	40	23 ML	22 ML
collegate o bilancio consolidato	18	21 ML	29 ML
<b>TOTALE</b>	<b>78,5</b>	<b>49 ML</b>	<b>55 ML</b>



di che  
dimensione  
è l'impresa?



*media*

## modello dichiarazione dimensioni



decreto 4377 del 30/12/2005  
Direttore centrale Attività Produttive  
(e/o specifico decreto approvazione modulistica)

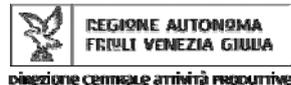
dichiarazione sostitutiva atto di  
notorietà ai sensi DPR 445/2000  
*TU delle disposizioni legislative e  
regolamentari in materia di  
documentazione amministrativa*

Art. 47 l'interessato comprova tutti  
gli stati, fatti e qualità personali,  
nonché stati, fatti e qualità personali  
relativi ad altri soggetti di cui egli  
abbia diretta conoscenza

Art. 76 sanzioni penali per le  
dichiarazioni false



## modello dichiarazione dimensioni



Art. 71 "Le amministrazioni  
procedenti sono tenute ad effettuare  
idonei controlli, anche a campione,  
e in tutti i casi in cui sorgono fondati  
dubbi sulla veridicità delle  
dichiarazioni"

"Qualora le dichiarazioni presentino  
delle **irregolarità** o delle **omissioni**  
rilevabili d'ufficio, non costituenti  
falsità, il funzionario competente a  
ricevere la documentazione dà notizia  
all'interessato di tale irregolarità.  
Questi è tenuto alla regolarizzazione  
o al completamento della  
dichiarazione; in mancanza il  
procedimento non ha seguito"



## modello dichiarazione dimensioni

### Legge Regionale 7/2000

Art. 44 "In qualsiasi momento possono essere disposti ispezioni e controlli, anche a campione, in relazione agli incentivi concessi allo scopo di verificare lo stato di attuazione degli interventi, il rispetto degli obblighi previsti dal provvedimento di concessione e la veridicità delle dichiarazioni e informazioni prodotte dal beneficiario, nonché l'attività degli eventuali soggetti esterni coinvolti nel procedimento e la regolarità di quest'ultimo"



## REGIONE FRIULI VENEZIA GIULIA Direzione centrale Attività Produttive

### Servizio sostegno e promozione comparto produttivo industriale



via Carducci 6  
34133 TRIESTE

febbraio 2010