



Mutui Garantiti Banca Ifis

Fondo di Garanzia ex Legge 662/1996 – Garanzia MCC
Garanzia Italia SACE ex Decreto Liquidità

Febbraio 2021

	GARANZIA MCC	GARANZIA ITALIA SACE
IMPORTO	Minimo € 50 mila	Minimo € 1 Milione
DURATA	<p>Fino a 72 mesi Con garanzia MCC si valutano anche durate più lunghe, se giustificate dallo scopo del finanziamento, se compatibili con il profilo economico-patrimoniale-finanziario dell'Azienda oltre e con i Plafond Aiuti disponibili</p>	
PRE-AMM.TO	<p>Possibile, ma da motivare coerentemente con gli impegni finanziari dell'Azienda e con lo scopo del finanziamento (<u>maggior apertura in questa fase emergenziale</u>)</p>	
RIMBORSO	Piano ammortamento alla francese a rate costanti ; periodicità mensile (possibile, se del caso, anche trimestrale/semestrale)	Piano ammortamento italiano ; periodicità trimestrale

SCOPO

A supporto dell'attività di impresa per esigenze di:

- **Liquidità**, con le seguenti finalità: per pagamento fornitori; pagamento spese del personale; acquisto scorte; riposizionamento finanziario a fronte di investimenti iniziati con fonti a breve
- **Investimenti**: la Società deve presentare un Programma di Investimento che contenga la descrizione dettagliata dell'investimento previsto, il relativo piano di copertura finanziaria, i tempi di realizzazione e il dettaglio delle spese in attivi materiali e immateriali. Il 40% del finanziamento può essere destinato al finanziamento del circolante connesso alla realizzazione dell'investimento

*Completato il programma di investimento (entro 3 anni dall'erogazione), la Società deve predisporre una **Relazione Finale** (firmata dal legale rappresentante con Dichiarazione Sostitutiva di Notorietà), contenente l'elenco degli impieghi del finanziamento garantito, la descrizione delle eventuali variazioni sostanziali intervenute in sede esecutiva rispetto al programma di investimento presentato, l'attestazione dell'avvenuto avvio dell'attività prevista, nonché il dettaglio delle fatture/contratti relativi agli investimenti materiali e immateriali acquistati o realizzati, allegandone copia. A pena di revoca dell'agevolazione, la relazione finale sul programma di investimento deve essere conservata per un periodo di 5 anni dalla data di scadenza del finanziamento garantito dal Fondo*

FOCUS

- **Società di Capitali con fatturato > € 500k**
- **Società di Persone/Imprese Individuali** solo se **fatturato > € 3MM** e con disponibilità di reportistica adeguata

*Per i finanziamenti con **Garanzia Italia SACE** si fa riferimento ovviamente a società di maggiori dimensioni (che sostengano finanziamenti di almeno € 1MM)*

CASI DI ESCLUSIONE

- **SETTORI**
- **ALTRO**

- Settori esclusi dal Fondo/SACE
- Trasporto su strada se fatturato < di € 2MM, ad eccezione dei casi in cui ci siano contratti pluriennali o rapporti continuativi con clienti significativi
- Negozi singoli (es. vestiti, ortofrutta, alimentari...), pizzerie, ristoranti, locali notturni (discoteche, pub) [si valutano invece catene di negozi strutturate]
- Gioco d'azzardo, Armi, Compro Oro
- Aziende in procedura concorsuale o che derivano da operazioni straordinarie legate a procedure concorsuali
- Aziende che hanno subito operazioni straordinarie i cui effetti non sono rappresentati nell'ultimo bilancio approvato
- Eventi pregiudizievoli o incidenti «reputazionali» relativi alla società, soci, amministratori, società correlate

**PARAMETRI DI
BILANCIO**

- $EBITDA/Fatturato \geq 3\%$
- $PFN/EBITDA \leq 8x$
- $PFN/PN \leq 6x$
- $Debiti\ complessivi/Fatturato \leq 100\%$
- Per società commerciali: $PN > 5\%$ Fatturato; se n. dipendenti inferiore a 3, fornire adeguata descrizione della struttura esistente (es. rete di agenti/collaboratori stabili e “contrattualizzati”)



Si possono considerare anche Società che sfiorano 1-2 parametri, spiegandone adeguatamente i motivi (es investimenti eccezionali, caratteristiche del settore, ciclo congiunturale....) e indicando i relativi mitiganti (es. ritorni degli investimenti attesi, solidità patrimoniale, storicità dell'azienda, ripresa del ciclo...)

**ELEMENTI DI
ATTENZIONE**

- Recente costituzione dell'Azienda, recente avvio di operatività, recente acquisizione della stessa da parte dei soci attuali
- Frequenti o anomale variazioni di sede legale, oggetto sociale, degli amministratori, soci di riferimento
- Età inferiore ai 25 anni del socio, amministratore unico, legale rappresentante
- Irregolarità nel deposito dei bilanci
- N. ridotto di dipendenti (0-1) in relazione alle dimensioni aziendali
- Assenza di fidi bancari
- Sconfini in CR o significativa riduzione degli affidamenti/enti segnalanti negli ultimi 12 mesi
- Eccessiva concentrazione della base clienti (da spiegare in funzione modello di business)
- Elevato n. interrogazioni Cerved in rapporto alle dimensioni aziendali
- Settori da valutare con attenzione:
 - Commercio all'ingrosso di elettronica di consumo
 - Commercio all'ingrosso di prodotti alimentari, bevande e tabacco
 - Commercio all'ingrosso di minerali metalliferi, metalli ferrosi e prodotti semilavorati
 - Commercio all'ingrosso di prodotti petroliferi, lubrificanti per autotrazione, combustibili per riscaldamento
 - Edilizia, Trasporto e smaltimento rifiuti, Concessionarie auto

- (*) **Relazione Descrittiva** dell'attività della società, dell'eventuale gruppo di appartenenza, dei principali soci e esponenti di rilievo; impatti emergenza COVID-19; elementi rilevanti o di attenzione; struttura e finalità del finanziamento
- (*) **Bilancio Ufficiale** degli ultimi due esercizi (con dettagli delle voci debiti e crediti, se non presenti oppure bilanci di verifica analitici) e **Situazione Contabile** aggiornata dell'esercizio in corso (a partire da marzo necessario pre-consuntivo dell'anno precedente)
- (*) **Dettaglio Fidi Bancari aggiornato**
- (*) Dettaglio dei **Finanziamenti a Medio Termine e dei Leasing**, con indicazione di: importo originario, data erogazione, importo residuo, scadenza, piano di ammortamento (aggiornato rispetto ad eventuali moratorie ottenute)
- **Debiti Tributarî e Previdenziali rateizzati** (se presenti): prospetto di riepilogo e piano di rientro (aggiornato con moratorie) (*). Piani di rateizzazione (INPS, Agenzia Entrate); Quietanze di pagamento relative alle ultime due rate di ogni Piano di rateizzazione (F24)
- (*) Indicazione dei **primi cinque clienti e fornitori**, con indicazione dell'incidenza percentuale rispettivamente sul fatturato e sugli acquisti
- **Portafoglio Ordini/Commesse** a data recente (se disponibile e rilevante)
- Descrizione eventuali **Piani di Investimento**
- **Budget e/o Business Plan** (se disponibile; necessario per importi del finanziamento indicativamente $\geq \text{€ } 1\text{MM}$ e per start up innovative)
- **DURC** in corso di validità
- Qualora l'Azienda faccia parte di un **Gruppo**:
 - **Bilancio Consolidato** degli ultimi due esercizi
 - Bilancio delle eventuali **società controllanti e controllate** degli ultimi due esercizi, in presenza di partecipazioni pari o superiori al 50%, con dettaglio delle voci Debiti e Crediti qualora non presente in Nota Integrativa

Grazie