



# Mutui Garantiti Banca Ifis

Gennaio 2023

	<b>GARANZIA MCC</b>	<b>GARANZIA SUPPORTITALIA SACE</b> In vigore fino al 31/12/2023
<b>TARGET</b>	<b>PMI</b>	<b>Imprese di ogni dimensione impattate dalla Crisi Ucraina</b>
<b>IMPORTO</b>	<b>Minimo € 50 mila</b>	<b>Minimo € 500 mila</b>
<b>DURATA</b>	<b>Fino a 72 mesi</b> Si valutano anche durate più lunghe (max 96 mesi), se giustificate dallo scopo del finanziamento, se compatibili con il profilo economico-patrimoniale-finanziario dell'Azienda e con i Plafond Aiuti disponibili	
<b>PRE-AMM.TO</b>	<b>Possibile</b> , ma da motivare coerentemente con gli impegni finanziari dell'Azienda e con lo scopo del finanziamento ( <u>maggiore apertura in questa fase emergenziale</u> )	
<b>RIMBORSO</b>	Piano ammortamento <b>alla francese a rate costanti</b> ; periodicità mensile (possibile, se del caso, anche trimestrale/semestrale)	Piano ammortamento <b>italiano</b> ; periodicità trimestrale

## GARANZIA MCC

## GARANZIA SUPPORTITALIA SACE

In vigore fino al 31/12/2023

### SCOPO

A supporto di stabilimenti produttivi o di attività imprenditoriali localizzate in Italia:

- **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**: materiali e immateriali. Possibile anche l'acquisizione di partecipazioni a titolo di investimento duraturo (stesso settore o settori a monte/valle o comunque correlati). Il 40% del finanziamento può essere destinato al finanziamento del circolante connesso alla realizzazione dell'investimento
- **Capitale Circolante** (pagamento fornitori, acquisto scorte.....)
  - **Costi del personale**
- **Canoni di locazione o di affitto di rami di azienda**
- **Investimenti**: materiali e immateriali. Non possibile l'acquisizione di partecipazioni
- Versamento di **collaterali (cd Margin Call)** per attività di **commercio energia e/o gas**

## FOCUS

- **Società di Capitali con fatturato > € 500k**
- **Società di Persone/Imprese Individuali** solo se **fatturato > € 3 MM** e con disponibilità di reportistica adeguata
- Per **Garanzia SACE: Società di Capitali con fatturato > € 5MM**

## PARAMETRI DI BILANCIO

- $PN > 0$ ; Attivo Fisso > 10k
- $EBITDA/Fatturato \geq 3\%$
- $PFN (*)/EBITDA \leq 5x$
- $PFN (*)/PN \leq 3x$
- Debiti complessivi (con esclusione degli acconti da clienti)/Fatturato  $\leq 100\%$
- Crediti «incagliati» < PN
- Per **società commerciali**:  $EBITDA/Fatturato \geq 2\%$ ;  $PN > 5\%$  Fatturato; se n. dipendenti inferiore a 3, fornire adeguata descrizione della struttura esistente (es. rete di agenti/collaboratori stabili e “contrattualizzati”)

*(\*) compresi eventuali debiti tributari/previdenziali rateizzati e leasing. In caso di leasing occorre sommare all'EBITDA i canoni leasing dell'esercizio*



Si possono considerare anche Società che sfiorano 1-2 parametri, spiegandone adeguatamente i motivi (es. impatto COVID, investimenti eccezionali, ciclo congiunturale....) e indicando i relativi mitigants (es. ritorni degli investimenti attesi, solidità patrimoniale, analisi dati storici ante Covid, portafoglio ordini significativo, acquisizione di clienti significativi...)

Il rispetto di tali parametri è particolarmente importante per le società significativamente impattate dall'incremento dei costi dell'energia/materie prime/trasporti.....

## CASI DI ESCLUSIONE

- SETTORI
- ALTRO

- Settori **esclusi dal Fondo/SACE** (Ateco K: Attività finanziarie e assicurative; O: Amministrazione Pubblica e difesa. T: Attività di famiglie e convivenze; U: Organizzazioni e organismi extraterritoriali)
- Settori esclusi dal «**Codice Etico**» della Banca: Gioco d'azzardo, Armi, Pornografia, Coltivazione e produzione tabacco, Energia Nucleare
- **Real Estate**
- **Compro Oro**
- **Negozi singoli** (es. vestiti, ortofrutta, alimentari...), pizzerie, ristoranti, locali notturni (discoteche, pub) [si valutano invece catene di negozi strutturate]
- **Trasporto su strada se fatturato < di € 2MM**, ad eccezione dei casi in cui ci siano contratti pluriennali o rapporti continuativi con clienti significativi
- **Trading di energia elettrica e gas**

- *Fabbricazione di **carta** e di prodotti di carta (Ateco 17)*
- *Fabbricazione di **vetro**, prodotti refrattari, materiali da costruzione in terracotta e di altri prodotti in **porcellana e ceramica** (Ateco 23.1, 23.2, 23.3, 23.4)*
- ***Metallurgia** (Ateco 24)*
- *Commercio di **energia elettrica** (Ateco 35.14); Distribuzione di combustibili gassosi e di **gas** distribuito mediante condotte (Ateco 35.22, 35.23)*

Settori da  
valutare con  
«attenzione» e  
oggetto di iter  
deliberativo  
rafforzato

- Imprese che non rispettano le **restrizioni adottate dalla UE** sulle attività verso la **Russia** e Bielorussia
- Aziende in **procedura concorsuale** o che derivano da operazioni straordinarie legate a procedure concorsuali
- Aziende che hanno subito **operazioni straordinarie significative** i cui effetti non sono rappresentati nell'ultimo bilancio approvato o da eventuale bilancio pro-forma
- **Eventi pregiudizievoli o incidenti «reputazionali»** relativi alla società, soci, amministratori, società correlate

**ELEMENTI DI  
ATTENZIONE  
DA SPIEGARE  
ADEGUATAMENTE  
NELLE NOTE DI  
PROPOSTA**

Attenzione soprattutto  
ai casi in cui ricorrono  
più elementi sulla  
stessa impresa

- **Recente costituzione dell'Azienda**, recente avvio di operatività, recente acquisizione della stessa da parte dei soci attuali (**no START UP**)
- **Frequenti o anomale variazioni** di sede legale, oggetto sociale, degli amministratori, soci di riferimento
- **Aumenti significativi del fatturato in tempi brevi**
- **N. ridotto di dipendenti (0-1)** in relazione alle dimensioni aziendali; TFR assente o non coerente con il n. dipendenti
- **Assenza di fidi bancari**
- **Crediti «oltre esercizio» > PN**
- **Sconfini in CR** o significativa riduzione degli affidamenti/enti segnalanti negli ultimi 12 mesi
- **Età anagrafica** dei soci di riferimento/esponenti (es. < 25 anni; > 75 anni)
- **Assenza di esperienza** nel settore specifico da parte dei soci/esponenti
- **Irregolarità nel deposito dei bilanci**
- **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 derivanti dall'incremento in corso dei costi energia, materie prime, trasporti...; difficoltà di approvvigionamento delle materie prime; impatti sui ricavi/costi derivanti dal conflitto in Ucraina; 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 (cd *Current Trading*) 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 Tributari 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  $\geq$  € 1MM); provare a chiedere sempre se la società ha elaborato dei dati previsionali almeno con riferimento al 2023, per fatturato e principali margini, investimenti
- **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