



Studio Professionale

Enrico Scaccini Giacomo Gazzari Pietro Cesaroni

Ragionieri Commercialisti - Revisori Legali

Dott. Francesco Sannelli
Consulente del lavoro

Avv. Riccardo Brizzi

A TUTTI I CLIENTI LORO SEDI

DECRETO LIQUIDITA'

GARANZIA DELLO STATO PER FINANZIAMENTI

Il DL 8.4.2020 n. 23 reca infatti alcune misure volte, **fino al 31.12.2020**, a facilitare il processo e ad incrementare il volume di concessione di finanziamenti alle imprese e agli esercenti arti e professioni, da parte di banche e altri intermediari finanziari autorizzati all'esercizio del credito, per € 200 miliardi mediante la concessione di garanzie statali per il tramite di SACE spa (Art 1) e del Fondo centrale di garanzia per le PMI (Art. 13).

Ulteriori € 200 miliardi sono destinati a garantire società che operano con l'estero.

ART. 13 POTENZIAMENTO FONDO CENTRALE DI GARANZIA PMI

Per opportunità concentriamo l'attenzione sull' art. 13., [riguardante piccole e medie imprese](#).

L'art. 13 del DL 23/2020, sostituendosi all'art. 49 del DL 18/2020, che viene abrogato dal co. 12, reca una serie di modifiche temporanee alla disciplina del Fondo centrale di garanzia per le PMI, destinate a durare fino al 31.12.2020.

IMPORTO MASSIMO GARANTITO

L'importo massimo che può essere garantito per singola impresa viene elevato a 5 milioni di €.

BENEFICIARI

Imprese con un numero di dipendenti non superiore a 499, laddove in via ordinaria possono accedervi soltanto le imprese con un numero di dipendenti non superiore a 249.

La garanzia può essere concessa anche in favore di:
beneficiari che presentano, alla data della richiesta della garanzia, esposizioni nei confronti del soggetto finanziatore classificate come "inadempienze probabili" o "scadute o sconfinanti deteriorate" ai sensi della disciplina bancaria, [purché tale classificazione non sia precedente alla data del 31.1.2020](#).

Restano escluse le imprese che presentano esposizioni classificate come "sofferenze" .



Studio Professionale

Enrico Scaccini Giacomo Gazzari Pietro Cesaroni

Ragionieri Commercialisti - Revisori Legali

IMPORTI CONCEDIBILI

Un ammontare non superiore all'importo maggiore tra:

- il 25% del fatturato 2019;
- il doppio della spesa salariale annua nel 2019 (compresi gli oneri sociali);
- il fabbisogno per costi del capitale di esercizio e per costi di investimento (attestato mediante apposita autocertificazione resa dal beneficiario, ai sensi del DPR 445/2000) nei successivi 12 mesi;
- una durata fino a 72 mesi.

PERCENTUALE DELLA GARANZIA

Copertura del 90%.

La garanzia del 90% (previa autorizzazione della Commissione europea) può essere cumulata con un'ulteriore garanzia concessa da Confidi o altri soggetti abilitati al rilascio di garanzie, sino alla copertura del 100% del finanziamento concesso:

- soggetti beneficiari con ammontare di ricavi non superiore a 3,2 milioni di euro;
- prestiti di importo non superiore al 25% dei ricavi del soggetto beneficiario.

FINANZIAMENTI FINO A € 25.000

Limitatamente alle richieste di garanzia per finanziamenti di importo non superiore a € 25.000 (fermo restando il rispetto del tetto massimo del 25% dei ricavi o compensi del soggetto beneficiario) viene previsto che la copertura della garanzia possa arrivare al 100% dell'importo finanziato (previa autorizzazione della Commissione europea), purché:

- il finanziamento preveda l'inizio del rimborso del capitale non prima di 24 mesi dall'erogazione e abbia una durata fino a 72 mesi;
- il soggetto finanziatore che richiede la garanzia applichi un tasso di interesse predeterminato.

Per questi finanziamenti fino ad un massimo di 25.000,00 euro, viene previsto anche un *iter procedurale accelerato, nel senso che il rilascio della garanzia è automatico, senza alcuna valutazione da parte del Fondo*, e il soggetto finanziatore può erogare il finanziamento con la sola verifica formale del possesso dei requisiti, senza attendere l'esito dell'istruttoria del gestore del Fondo.



Studio Professionale

Enrico Scaccini Giacomo Gazzari Pietro Cesaroni

Ragionieri Commercialisti - Revisori Legali

RAPPORTO BANCA / CLIENTE

Occorre ricordare che il Fondo non interviene direttamente nel rapporto tra banca e soggetto beneficiario; i tassi di interesse, le condizioni di rimborso, nell'ambito dei limiti fissati dalla norma, sono quindi lasciati alla **libera contrattazione tra le parti**, salvo la determinazione di un tasso massimo per le operazioni di importo sino a € 25.000 o per le imprese con fatturato sino a € 800.000.

CONSIDERAZIONI DI CRITICITA'

- le garanzie sono concesse su un plafond di € 200 miliardi, poiché gli ulteriori € 200 miliardi sono riservati alle aziende esportatrici;
- ogni banca sta aspettando direttive dalle proprie direzioni in ordine alla contrattistica da sottoscrivere e le modalità attuative oltre ai documenti necessari;
- pare che necessitino, oltre ai dati reddituali e/o ricavi degli ultimi anni i seguenti documenti:
 1. un business plan triennale;
 2. autocertificazione sullo stato di emergenza;
 3. prospetto con quelle che dovrebbero essere le spese previste per i prossimi mesi e gli incassi ipotetici post-riapertura .
- la norma parla dei dati dell'ultimo bilancio presentato (2018), ma non è chiaro come si muoveranno le banche in ordine ai dati del 2019.
Ove necessiti un bilancio definitivo 2019 i tempi di erogazione si allungano.
- Non è dato sapere il tasso d'interesse finito applicato (probabile dal 1,20% al 2%), oltre i costi di pratica.

TABELLA RIEPILOGATIVA

Nuove regole del Fondo centrale di garanzia per le PMI, [valevoli fino al 31.12.2020](#).

Limite ricavi del beneficiario	Durata finanziamento	Periodo preammortamento	Importo massimo finanziamento	Importo garanzia diretta	Importo garanzia in riassicurazione	Valutazione del beneficiario
Nessun limite	Fino a 72 mesi	24 mesi	25% dei ricavi fino ad un massimo di €. 25.000	100%	100%	Nessuna valutazione
€. 3.200.000			25% dei ricavi fino ad un massimo di €. 800.000	100% di cui: 90% garanzia statale + 10% garanzia confidi o di altro fondo		Nessuna valutazione
Nessun limite	Fino a 72 mesi		Uno tra i seguenti importi: doppio della spesa salariale 2019; 25% ultimo fatturato; fabbisogno per capitale esercizio e investimento a 18 mesi.	90%	100%	Nessuna valutazione



Studio Professionale

Enrico Scaccini Giacomo Gazzari Pietro Cesaroni

Ragionieri Commercialisti - Revisori Legali

ART. 1 GARANZIA DA PARTE DI SACE SPA

Quanto previsto all'art. 1 riguarda le grandi imprese, o comunque le imprese che non trovassero ingresso nelle misure previste all'art. 13.

Pertanto si ritiene di rimandare a successive considerazioni sul punto.

Lo Studio rimane a disposizione per ogni ulteriore chiarimento, riservandosi ulteriori comunicazioni che tengano conto dell'evoluzione degli argomenti trattati.

**GSG & Partners
Studio Commerciale**