



---

**BANCA**  
S I S T E M A

Factoring

Gennaio 2015



## LA BANCA

Banca Sistema è una banca indipendente, nata nel 2011, con la partecipazione di tre Fondazioni Bancarie presenti nel Nord, Centro e Sud Italia (la Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria, la Fondazione Pisa e la Fondazione Sicilia), del Management e RBS Special Opportunities Fund.

Con sedi a Milano, Roma, Pisa, Londra e Padova, Banca Sistema si inserisce in un particolare segmento della scena finanziaria italiana, volto a garantire liquidità alle imprese attraverso la gestione dei crediti nei confronti della Pubblica Amministrazione.

Banca Sistema è una banca a statuto speciale, i cui impieghi sono prevalentemente nei confronti del settore pubblico italiano.

Dal punto di vista degli impieghi la banca ha come sua *mission* primaria il **FACTORING**.

### ATTIVITA': IL FACTORING -- CREDITI DERIVANTI DALLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEI CONFRONTI DELLA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE

Riferimenti normativi:

- Articolo 1260 e seguenti del Codice Civile;
- Legge n.52 del 1991;
- Regio Decreto 2240 del 1923

Banca Sistema, attraverso elevati standard operativi, offre una estesa gamma di soluzioni di factoring per la gestione dei ritardi nei pagamenti da parte delle Pubbliche Amministrazioni.

Banca Sistema si rivolge alle imprese che forniscono beni e servizi alle Pubbliche Amministrazioni italiane e che quindi vantano crediti, anche di natura fiscale, verso le stesse.

In particolare, si rivolge alle imprese che:

- intendano smobilizzare il proprio portafoglio crediti attraverso la cessione in modalità pro soluto;
- siano alla ricerca di un partner strategico specializzato nel recupero del credito verso la Pubblica Amministrazione;
- abbiano come obiettivo la riduzione dei tempi di pagamento.

L'acquisto dei crediti esistenti e/o futuri avviene preferibilmente su base rotativa (revolving), in conformità con i principi contabili nazionali e internazionali e la tipologia di smobilizzo può essere ad una o due rate a seconda dello standing del cedente

Banca Sistema garantisce anche servizi di factoring pro solvendo, reverse factoring con enti locali, Maturity Factoring tra privati e cessione credito IVA.



## LA CLIENTELA TIPO - IL SETTORE D'ATTIVITÀ

Spesa pubblica annua:

▪ amministrazioni centrali	18 miliardi €
▪ amministrazioni locali	62 miliardi €
▪ spesa sanitaria	90 miliardi €
▪ crediti IVA	25 miliardi €
<b>Totale annuo</b>	<b>195 miliardi €</b>

Totale crediti ceduti al mondo Factoring: **10 miliardi di euro.**

Totale crediti ceduti a Banca Sistema nel 2014: **1,2 miliardi di euro.**

### Figure “debitorie” accettate

Amministrazioni Centrali dello Stato, Regioni, Provincie, Comuni, Aziende sanitarie Locali, Ospedali pubblici.

### Figure “creditorie”

Prestatori di servizi (es. mense, vigilanza, nettezza urbana, informatica, ecc.), aziende farmaceutiche, aziende biomedicali, fornitori di beni (informatica, attrezzature, articoli vari), utilities (energia elettrica, gas e telefonia), sanitario assistenziale (case di cura, residenze per gli anziani, laboratori e ambulatori, ..).



## LA CLIENTELA TIPO – CARATTERISTICHE – I PRODOTTI

Fornitori di beni e servizi verso la PA:

- Contratti continuativi (gara, aggiudicazione, capitolato) o forniture occasionali
- Distribuzione geografica e più debitori
  
- Strutture accreditate presso il Servizio Sanitario Nazionale e Regionale:
  - Un solo debitore
  - Contratto annuale
  - Budget di spesa

### Offerta di prodotto

- *Factoring “pro soluto”*
  
- *Factoring su crediti IVA: gestione dei crediti fiscali tramite factoring.*



## FACTORING “PRO SOLUTO”

### *PRO SOLUTO*

- La cessione pro soluto nasce allo scopo di garantire, all’azienda titolare di un credito, l’incasso immediato dello stesso, anticipando i normali tempi di recupero e favorendo i flussi di cassa.
- Con questa tipologia di prodotto l’azienda cede, dietro il pagamento di un prezzo, il proprio portafoglio di crediti alla Banca, che ne acquista la titolarità.
- La cessione del credito, scaduto o in scadenza, derivante da forniture commerciali, avviene a titolo definitivo.



## IL CREDITO IVA (1)

- Il credito IVA nasce generalmente da un differenziale positivo tra crediti IVA (che si generano al momento di un acquisto) e debiti IVA (che derivano dalle vendite o dalla prestazione di servizi).
- Il fenomeno dell'IVA a credito riguarda tipicamente le seguenti tipologie di soggetti:
  - Imprese che hanno un'aliquota media degli acquisti superiore a quella delle vendite (settore farmaceutico, alimentare, caseario, editoriale, ecc.);
  - Esportatori abituali e loro fornitori;
  - Imprese che hanno effettuato ingenti investimenti;
  - Aziende municipalizzate o ex-municipalizzate.
- La società può riportare all'anno successivo l'IVA a credito oppure chiederla a rimborso all'Agenzia delle Entrate competente.
- I tempi per ottenere il rimborso sono spesso molto lunghi, con il conseguente immobilizzo di importanti risorse finanziarie.



## IL CREDITO IVA (2)

- Il soggetto cedente riceve, a fronte della vendita del credito, due flussi di pagamento:
  - un ammontare iniziale, versato successivamente alla cessione del credito;
  - un ammontare differito, corrisposto successivamente al rimborso del credito ed entro un tempo massimo.
- L'acquisto del credito è pro soluto e i benefici sono così sintetizzabili:
  - monetizzazione immediata del credito IVA;
  - miglioramento dell'indice di liquidità;
  - riduzione dei castelletti e nessun incremento degli affidamenti verso le banche;
  - incremento della capacità di indebitamento;
- La proposta include sia i crediti IVA con certificazione da parte dell'Agenzia delle Entrate, sia quelli senza certificazione
- Le variabili che determinano il pagamento iniziale e quello differito sono:
  - il tempo trascorso dalla richiesta di rimborso;
  - il tempo di rimborso medio dell'Ufficio delle Entrate competente.