



## NOI MĂSURI DE SPRIJIN FINANCIAR PENTRU IMM-URI PRIN PROGRAMUL IMM FACTOR DE GARANTARE A CREDITULUI COMERCIAL

*In Monitorul Oficial nr. 780/ 26.08.2020 a fost publicată Ordonanța de Urgență nr. 146 privind aprobarea Programului IMM FACTOR – Produse de garantare a creditului comercial și a Schemei de ajutor de stat asociate acestuia.*

Pe lângă finanțările rambursabile acordate prin programul IMM Invest Romania și finanțările nerambursabile aprobate prin Ordonanța de Urgență nr.130/2020, societățile pot beneficia acum și de garantarea creditului comercial prin Programul IMM FACTOR, legiferat prin Ordonanța de Urgență nr.146/2020 publicată în 26 August.

### Obiectivul programului

IMM Factor își propune să stimuleze băncile să sprijine IMM-urile prin acordarea de facilități de garantare de către stat pentru creditele pe termen scurt acordate pentru finanțarea creditului comercial (operațiuni de factoring).

Factoringul este un produs de credit prin care o companie care trebuie să colecteze bani de la un client poate primi în avans de la bancă suma datorată de client pe baza facturii neîncasate. Baza pentru acordarea creditului de către bancă va fi contractul comercial al clientului și comenzile ferme din care derivă creditele acoperite de contractul de factoring, precum și caracterul lor „sigur și lichid”.

### Modalitatea de acordare

A. Ajutor de stat sub formă de garanții pentru finanțări de tip factoring

Se acordă garanții de stat fiecărui beneficiar participant în program pentru finanțările de tip factoring cu regres, acordate de finanțator pe baza facturilor, în cadrul unui plafon de finanțare cu

caracter reînnoibil, garantat de către stat, prin Ministerul Finanțelor Publice, în procent de maximum 50% din valoarea finanțării de tip factoring, exclusiv dobânzile, comisioanele și alte cheltuieli aferente finanțării garantate, cu posibilitatea prelungirii finanțării de maximum 3 ori, pe perioade de până la 12 luni.

Valoarea plafonului de garantare este de maximum 5.000.000 lei/ beneficiar, iar valoarea maximă a unei garanții pentru o facilitare de factoring, acordată beneficiarului pentru un debitor cedat, este de maximum 750.000 lei.

Cuantumul total al facilității de factoring este plafonată la:

- a. dublul sumei reprezentând cheltuielile salariale, inclusiv contribuțiile sociale obligatorii datorate de angajator aferente veniturilor din salarii și asimilate salariilor, înregistrate la nivelul anului 2019 sau
- b. 25% din cifra de afaceri netă a beneficiarului pe 2019 sau
- c. o valoare care să rezulte din nevoile sale de lichidități; acestea pot include atât costuri cu capital de lucru, cât și costurile cu investiții, cu condiția prezentării unor documente justificative de către beneficiar, situație în care cuantumul împrumutului nu poate depăși nevoile de lichidități de la momentul acordării pentru următoarele 18 luni.

#### B. Ajutor de stat sub forma de grant pentru cheltuielile finanțării cu factoring

IMM-urile care contractează finanțări de tip factoring, garantate conform punctului A, beneficiază de un grant pentru a acoperi costurile aferente finanțării, în limita cumulului rezultat din:

- valoarea comisionului de risc,
- valoarea comisionului de administrare și
- 50% din valoarea dobânzilor și a comisionului de factoring, dar nu mai mult de echivalentul în lei a 800.000 euro/beneficiar.

#### **Criterii de eligibilitate**

Beneficiarul este eligibil în cadrul programului doar dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- nu se află în dificultate în sensul prevederilor art. 2 pct. 18 din Regulamentul (UE) nr. 651/2014, cu modificările și completările ulterioare;
- nu se află în litigiu, în calitate de pârât, cu Ministerul Finanțelor Publice și/sau finanțatorul;
- nu figurează cu credite restante, inclusiv pentru finanțările tip leasing, în ultimele 6 luni sau dacă înregistrează restante în baza de date a Centralei Riscului de Credit, acestea sunt încadrate în categoriile standard, în observație și substandard;
- nu se află în interdicție de a emite cecuri și nu figurează cu incidente majore cu bilete la ordin în ultimele 6 luni în baza de date a Centralei Incidentelor de Plăți;
- este eligibil conform reglementărilor interne ale finanțatorului;
- nu înregistrează popririi active sau suspendate pe conturile bancare;
- nu înregistrează obligații fiscale restante și alte creanțe fiscale și bugetare administrate de organul fiscal central

Creanța poate fi cesionată finanțatorului doar dacă îndeplinește cerințele:

- debitorul creanței cesionate trebuie să fie persoană fizică sau juridică înregistrată în România
- scadența facturilor să nu fie depășită la data cererii de finanțare și
- operațiunile nu reprezintă: vânzări în consignatie/ depozit/ barter/ sub condiție suspensivă sau rezolutorie, plăți în avans, dividende, rambursări de credite, compensări, creanțe aflate în litigiu, creanțe rezultate din facturi emise către părți afiliate.

## **Beneficiari eligibili**

Beneficiari ai programului pot fi:

- societățile comerciale;
- societățile cooperative;
- societățile agricole, cooperative agricole de producție;
- persoane fizice autorizate;
- întreprinzător titular al unei întreprinderi individuale sau întreprindere familială;
- asociații sau fundații nonprofit care desfășoară activități economice și care îndeplinesc condițiile de încadrare în categoria IMM-urilor prevăzute de Legea 346/2004.

Nu sunt eligibile întreprinderile mici și mijlocii din domeniile: intermediari financiare, asigurări, tranzacții imobiliare, jocuri de noroc și pariuri, producție sau comercializare de armament, muniții, explozibili, tutun, alcool, substanțe aflate sub control național, plante, substanțe și preparate stupefiante și psihotrope, activități de închiriere și leasing, activități de investigare și protecție.

## **Durata**

Perioada de valabilitate a schemei, respectiv perioada în care se selectează beneficiarii și se emit garanții de stat, acorduri de finanțare în legătură cu granturile, este cuprinsă între data intrării în vigoare a prevederilor OUG și data de 31 decembrie 2020.

Perioada de acordare a grantului pentru costurile de finanțare este de 8 luni de la data acordării finanțării, iar perioada de acordare granturilor care acoperă costurile de garantare este de maximum 12 luni de la data acordării garanției.

Bugetul schemei de ajutor de stat este 1.04 mld lei (echivalentul în lei a sumei de 215.72 milioane euro), din care 43 milioane lei (ca. 8.89 milioane euro), aferent ajutorului de stat sub forma de grant, și 1 mld lei (ca. 206.83 milioane euro), plafonul maxim de garantare aferent ajutorului de stat sub forma de garanții pentru finanțări de tip factoring.

# NEW FINANCIAL SUPPORT MEASURES FOR SMES THROUGH SME FACTOR PROGRAM TO GUARANTEE COMMERCIAL CREDIT

*The Emergency Ordinance no. 146 on the approval of the SME FACTOR Program - Products to guarantee the commercial credit, as well as the State Aid Scheme related to the Program, was published in the Official Gazette no. 780/26.08.2020.*

In addition to the reimbursable financing granted through the SME Invest Romania program and the non-reimbursable financing approved by the Emergency Ordinance no. 130/2020, companies can now benefit from the commercial credit guarantee through the FACTOR SME Program, regulated by the Emergency Ordinance no. 146/2020 published on 26 August.

## The Program's objective

SME Factor aims to encourage banks to support SMEs by providing state guarantee facilities for short-term loans granted to finance commercial credit (factoring operations).

Factoring is a credit product through which a company that must collect money from a customer can receive in advance from the bank the amount owed by the customer based on the uncollected invoice. The basis for granting the loan by the bank will be the client's commercial contract and the firm orders from which derive the loans covered by the factoring contract, as well as their "secure and liquid" character.

## Types of State Aid

### A. State aid in the form of guarantees for factoring financing

State guarantees are granted to each beneficiary participating in the program for recourse factoring financing, approved by the bank on the basis of invoices, within a renewable financing ceiling, guaranteed by the State, through the Ministry of Public Finance, in a maximum of 50% of the value of factoring financing, excluding interest, commissions and other expenses related to guaranteed financing, with the possibility of extending the financing up to 3 times, for a period of up to 12 months.

The guarantee amount ceiling is maximum 5,000,000 lei / beneficiary, and the maximum value of guarantee for one factoring facility approved to the beneficiary related to one assigned debtor, is maximum 750,000 lei.

The maximum amount of the factoring facility is calculated as follows:

- a. twice the amount representing the salary expenses, including the mandatory social contributions due by the employer related to the income from salaries and assimilated to the salaries, registered at the level of FY19 or
- b. 25% of the net turnover for FY19 or
- c. a value resulting from its liquidity needs; these may include both working capital costs and investment costs, as long as the supporting documents are submitted by the beneficiary, in which case the financing amount may not exceed the liquidity needs from the time of granting up to the next 18 months.

### B. State aid in the form of a grant for factoring financing costs

SMEs accessing factoring financing facilities, guaranteed in accordance with point A, shall receive a grant to cover the costs of financing, up to a cumulative amount resulting from the sum of:

- the value of the risk commission

- the amount of the management fee and
- 50% of interest and factoring commission, but not more than the RON equivalent of 800,000 euro / beneficiary

### **Eligible criteria**

The beneficiary is eligible under the program only if he cumulatively meets the following conditions:

- it is not in difficulty within the meaning of the provisions of art. 2 point 18 of Regulation (EU) no. 651/2014, with subsequent amendments and completions;
- it is not in dispute, as a defendant, with the Ministry of Public Finance and / or the bank;
- it does not appear with overdue loans, including leasing financing, in the last 6 months or if they register arrears in the database of the Credit Risk Centre, they are included in the standard, observation and substandard categories;
- it is not prohibited from issuing checks and does not appear with major incidents with promissory notes in the last 6 months in the database of the Payment Incidents Centre;
- it is eligible according to the internal regulations of the financier (bank);
- it does not register active or suspended garnishments on bank accounts;
- it does not register outstanding fiscal obligations and other fiscal and budgetary receivables administered by the central fiscal body.

The receivable can be assigned to the bank only if it meets the following requirements:

- the debtor of the assigned receivable must be a private or legal person registered in Romania
- the maturity of the invoices should not be exceeded at the date of the financing application and
- the operations do not represent sales on consignment / deposit / barter / under suspensive or resolutive condition, advance payments, dividends, loan repayments, compensations, disputed receivables, receivables resulting from invoices issued to affiliated parties.

### **Eligible beneficiaries**

Beneficiaries of the program can be:

- companies;
- cooperative societies;
- agricultural companies, agricultural production cooperatives;
- authorized private persons;
- sole proprietor of a sole proprietorship or family business;
- non-profit associations (NGO) or foundations that carry out economic activities and that meet the conditions for classification in the category of SMEs provided by Law 346/2004.

SMEs with activity in the following fields are not eligible: financial intermediation, insurance, real estate transactions, gambling and betting, production or sale of weapons, ammunition, explosives, tobacco, alcohol, substances under national control, plants, narcotic substances and preparations and psychotropic drugs, rental and leasing activities, investigation and protection activities.

### **Scheme's duration**

The validity period of the scheme, respectively the period in which the beneficiaries are selected and state guarantees as well as the financing agreements related to the grants are issued, is comprised between the date of entry into force of the GEO provisions and the date of 31 December 2020.

The period for issuing the grant related the cost of financing is 8 months from the date of approving the financing, and the period for granting the grants covering the guarantee costs is a maximum of 12 months from the date of granting the guarantee.

The budget of the state aid scheme is 1.04 billion lei (the equivalent in lei of the amount of 215.72 million euro), of which 43 million lei (approx. 8.89 million euro), related to the state aid in the form of grants, and 1 billion lei (approx. 206.83 million euro), the maximum amount for State aid in the form of guarantees for factoring financing.

Mazars Alert contains a selection of the latest major issues occurred in the Romanian legislative framework, it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect.

Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you wish to get a free subscription to Mazars newsletters, please send a message to [Mazars.Comunicare@mazars.ro](mailto:Mazars.Comunicare@mazars.ro), specifying your full name and title as well as the name of your company.

## CONTACT

Răzvan BUTUCARU  
Partner  
Financial Services & Advisory Leader  
[Razvan.Butucaru@mazars.ro](mailto:Razvan.Butucaru@mazars.ro)



Georgiana ION  
Senior Manager  
Financial Advisory Services  
[Georgiana.Ion@mazars.ro](mailto:Georgiana.Ion@mazars.ro)



## MAZARS ROMANIA

4B Ing. George Constantinescu Street, 5th floor  
Globalworth Campus, 2nd District, Bucharest, Romania  
+40 31 229 26 00  
[Mazars.Comunicare@mazars.ro](mailto:Mazars.Comunicare@mazars.ro)