

Factorcoop

Gli strumenti finanziari per il sistema Cooperativo

30 novembre 2021

LegaCoop Piemonte – corso Venezia 11 - Torino

Indice

- Chi è Factorcoop SpA
- Factorcoop in numeri
- Posizionamento di Factorcoop
- Il servizio di factoring
- Natura del contratto di factoring
- Forme tecniche del factoring
- Reverse factoring (factoring indiretto)
- Struttura del rapporto di factoring: gli attori
- Servizi offerti da Factorcoop
- Vantaggi del servizio di Factorcoop
- Iter istruttorio e avvio del rapporto di factoring
- Documentazione necessaria per l'istruttoria
- Aspetti operativi

Chi è Factorcoop S.p.A.

Factorcoop è la società di factoring del mondo Cooperativo. Iscritta all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 T.U.B. (c.d. «Albo Unico») è sottoposta alla vigilanza di Banca d'Italia. Il capitale sociale è ripartito tra Coop Italia e le maggiori Cooperative di consumo aderenti a Coop Italia.

Oltre a lavorare con i Fornitori della Grande Distribuzione, Factorcoop serve le Cooperative aderenti a Legacoop, impegnate nelle forniture di beni e/o servizi alla Pubblica Amministrazione e/o ad aziende private di significative dimensioni.

L'attività si concretizza quindi nella gestione, smobilizzo ed eventuale garanzia dei crediti vantati dai Fornitori nei confronti delle Cooperative di Consumo, di Brico Io, degli Enti pubblici e di altri nominativi graditi a Factorcoop.

Il rapporto prevede la cessione dei relativi crediti a Factorcoop, che incassa direttamente il corrispettivo delle fatture dai debitori ceduti.

All'attività caratteristica sono stati affiancati altri servizi, tra cui quello di pagamento delle fatture Fornitori a mezzo SDD, destinato ad alcuni Fornitori delle Cooperative, di grandi dimensioni con elevato standing.

Factorcoop è infine Istituto di Pagamento.

Factorcoop in cifre

Turnover societario 2020: 1.817.000.000 Euro

- Factoring: 1.445.000.000 Euro (di cui l'**82%** ca. verso il mondo Coop)
- Pagamento Fornitori a mezzo SDD: 372.000.000 Euro

Il trend del servizio factoring ha evidenziato un incremento del **10,8%** rispetto all'anno 2019.

N. fatture processate 2020: 266.000

N. utenze processate 2020: 3.708.000 (Rif. Istituto di Pagamento)

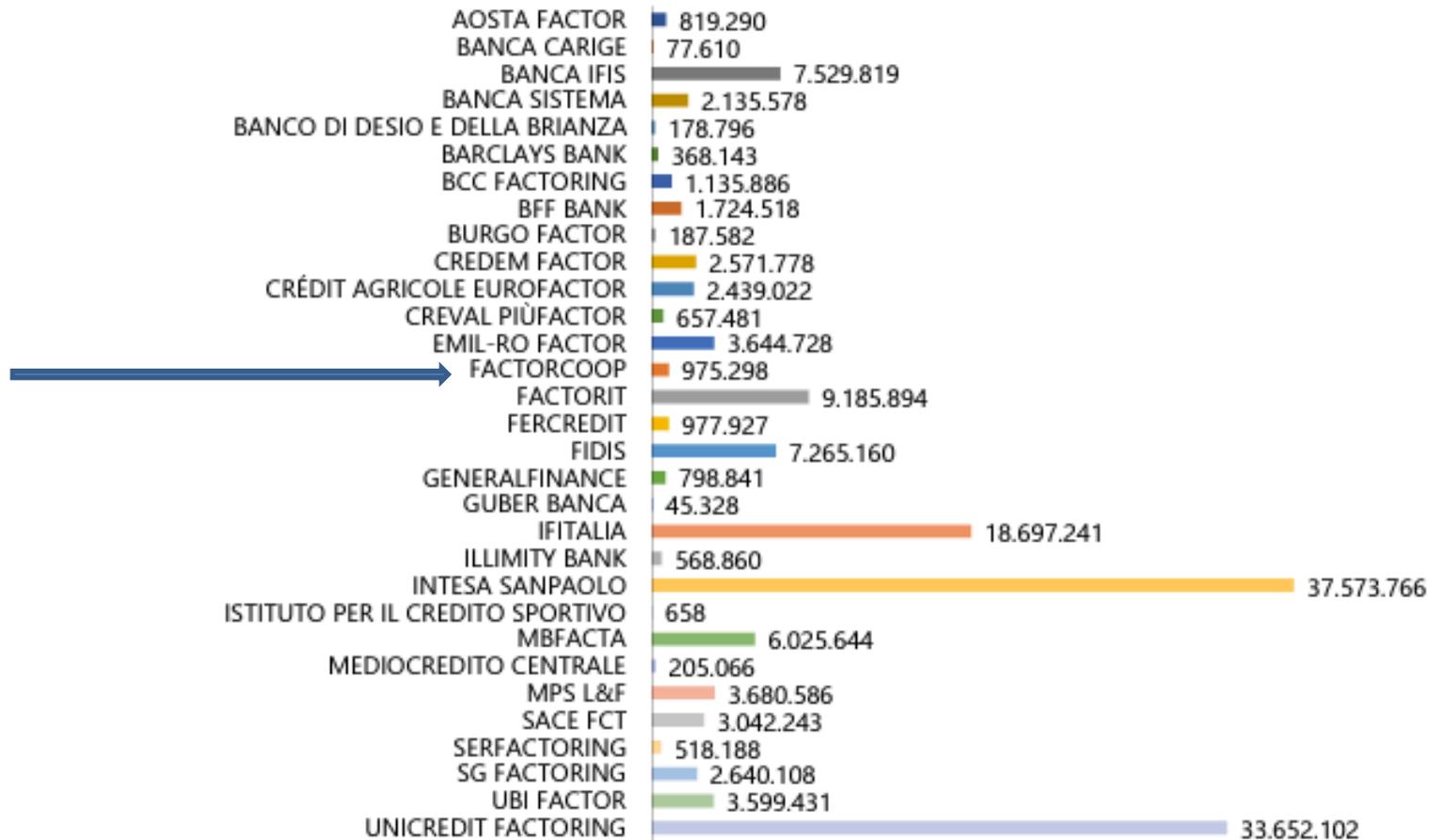
Turnover societario 09-2021: 1.346.368.000 Euro

- Factoring: 1.113.686.000 Euro (di cui il **70%** ca. verso il mondo Coop)
- Pagamento Fornitori a mezzo SDD: 247.136.000 Euro

Il trend del servizio factoring ha evidenziato un incremento dell' **11%** rispetto allo stesso periodo dell'anno 2020.

Numero dipendenti: 24 + 2 stagisti

Posizionamento Factorcoop – turnover per società



Dati in migliaia di euro – fonte: Il factoring in cifre, agosto 2021, Assifat – Associazione Italiana Factoring

Il servizio di factoring

Che cosa è il factoring?

Il factoring è uno strumento per la gestione del circolante aziendale, nelle sue componenti attive (crediti commerciali) e passive (debiti commerciali) oltre che per il finanziamento di tali attività/passività.

E' imperniato sulla cessione dei crediti di impresa, crediti che devono essere certi, liquidi ed esigibili.

A chi si rivolge?

Imprese che vantano crediti commerciali normalmente derivanti da rapporti continuativi di fornitura di beni e/o servizi.

Servizi offerti

Gestione: svolgimento delle attività correlate con il controllo delle scadenze dei crediti, il sollecito dei pagamenti e le eventuali azioni di recupero.

Smobilizzo: trasformazione dei crediti commerciali dilazionati in disponibilità finanziarie immediate, con la possibilità di migliorare anche gli indici di liquidità di bilancio.

Protezione: copertura contro il rischio di insolvenza dei clienti (debitori) del Fornitore (creditore).

Valutazione: analisi preventiva dei debitori oggetti di potenziale cessione.

Natura del contratto di factoring

Il Factoring è un contratto atipico poiché non è tra quelli disciplinati espressamente dal codice civile e non è destinatario di un'organica disciplina legale.

Secondo l'orientamento prevalente in dottrina e giurisprudenza, il contratto di factoring è un contratto unico e definitivo, con effetti obbligatori, tramite il quale si realizza una cessione globale di crediti presenti e futuri, con effetti traslativi immediati per quanto riguarda i crediti esistenti, e differiti con riferimento ai crediti futuri.

Secondo questa interpretazione, le singole cessioni dei crediti, pur conservando autonomia relativa alle singole vicende che le colpiscono, mantengono un'unica causa che è quella dell'intera operazione di factoring il quale risulta, quindi, un negozio unitario e caratterizzato da una causa unica.

L'impossibilità di ricondurre il factoring alle tipologie previste in maniera espressa dal legislatore ha fatto sì che la disciplina del rapporto sia dettata in primo luogo dalle parti ed in secondo luogo dai contratti disciplinati dal diritto.

I riferimenti normativi del factoring sono:

- Codice civile artt. 1260-1267 — Capo V — Della cessione dei crediti.
- Legge 21 febbraio 1991, n. 52 che disciplina l'operazione di Factoring (definita come legge sulla "Cessione dei crediti d'impresa").

Con la sottoscrizione di un contratto di factoring l'imprenditore (Fornitore/Cedente) trasferisce a un terzo (Factor/Cessionario) i crediti vantati nei confronti della propria clientela (Clienti/Debitori Ceduti), al fine di ottenere liquidità (eventuale pagamento anticipato) o servizi fra cui la gestione del credito ceduto.

L'istituto giuridico utilizzato è la cessione del credito così come regolamentata dal codice civile e dalla Legge 21 febbraio 1991, n. 52.

Quest'ultima, detta "Legge sul Factoring", è il principale strumento normativo dell'attività di factoring, che integra il codice civile nel disciplinare:

- la natura del soggetto cedente, che deve essere un imprenditore;
- la natura dei crediti ceduti, che devono sorgere da contratti stipulati nell'esercizio di impresa;
- la natura del cessionario (Banca o Intermediario Finanziario);
- la possibilità di cedere crediti futuri e/o in massa;
- l'ipotesi di fallimento del cedente o del ceduto e le conseguenti procedure.

Sostanziale novità della Legge 52/91 è quindi l'introduzione della c.d. *Cessione di Crediti in massa*, tramite la quale viene introdotta la *facoltà di cedere tutti i propri crediti presenti e futuri vantati verso un terzo purché sia a priori identificato*.

Forme tecniche del Factoring

Factoring Pro Solvendo: operazione di factoring con rischio del Fornitore di mancato o parziale pagamento dei debitori ceduti.

Se i debitori ceduti non pagano, il Fornitore deve restituire a Factorcoop le somme anticipate quale corrispettivo dei crediti ceduti, oltre agli interessi, spese e commissioni concordate.

Factoring Pro Soluto: operazione di factoring con rischio di Factorcoop del mancato o parziale pagamento dei debitori ceduti (predefiniti), unicamente dovuto ad insolvenza e nei limiti di quanto concordato con il Fornitore per ciascun debitore (plafond).

Maturity Factoring: operazione di factoring che prevede il pagamento del corrispettivo a una data fissata di comune accordo tra Factorcoop e il Fornitore. La data può coincidere con le scadenze dei crediti ceduti oppure essere successiva. Il Maturity Factoring può essere pro soluto o pro solvendo.

Anticipazioni Straordinarie: nell'ambito del rapporto di factoring viene concordata la concessione di un'anticipazione in bianco per far fronte a temporanee esigenze finanziarie, da rimborsare nei termini pattuiti tra Factorcoop e il Fornitore.

Pro soluto IAS-compliant: l'acquisto dei crediti da parte del Factor avviene a titolo definitivo, ai sensi dei principi contabili internazionali. Il corrispettivo pagato dal Factor è al netto delle commissioni e degli interessi precalcolati dal momento della cessione/erogazione alla data di scadenza del credito ceduto. Il cedente abbatte in bilancio i crediti ceduti sostituendoli con la liquidità ricevuta quale corrispettivo.

Reverse Factoring (Factoring Indiretto)

Il factoring indiretto, o reverse factoring, è un particolare contratto di factoring che permette di smobilizzare i crediti di fornitura.

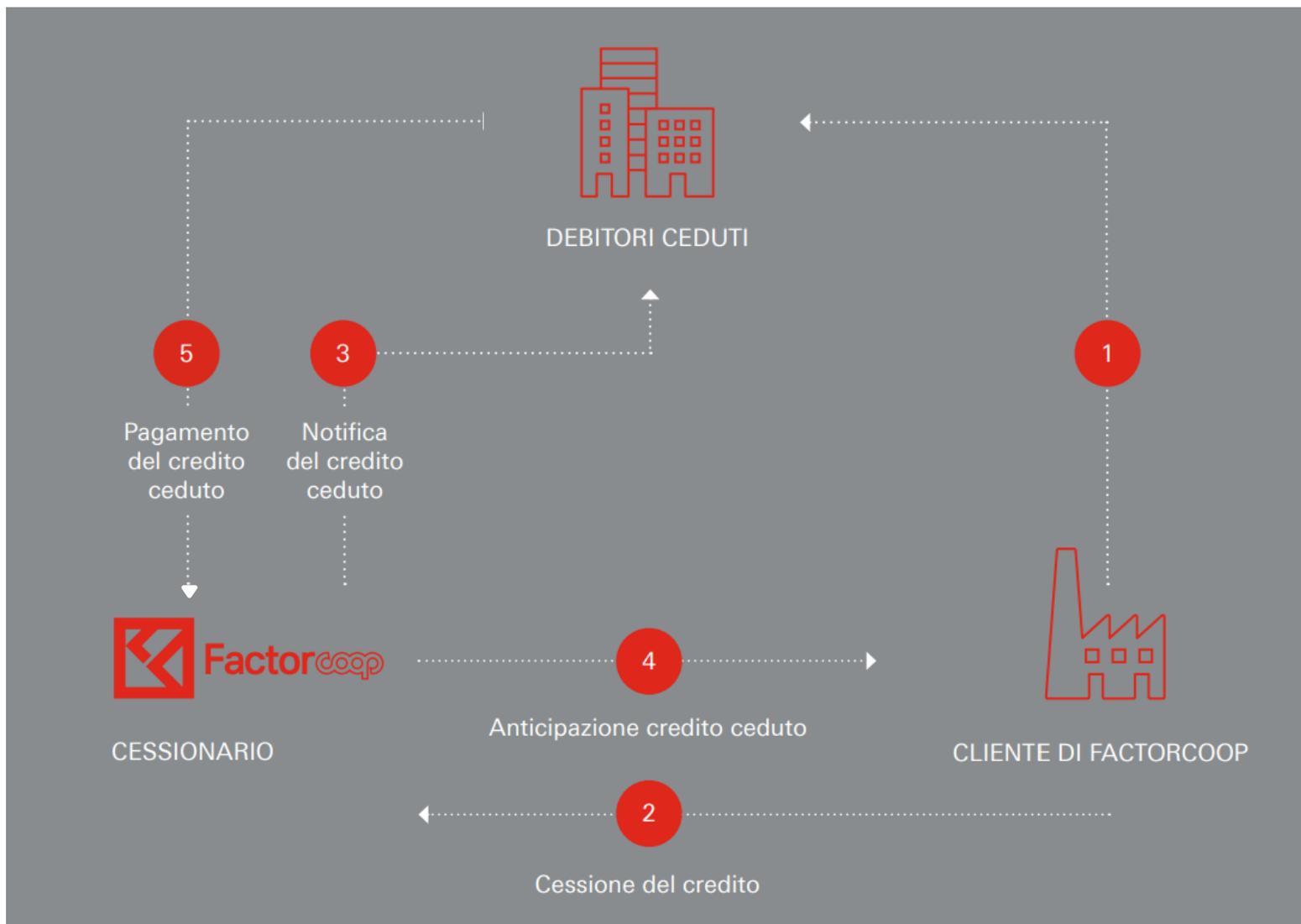
Se nel factoring tradizionale è il Fornitore (creditore) a rivolgersi al Factor chiedendo l'anticipo sui crediti, nel reverse factoring è il Cliente (debitore) che propone l'operazione di factoring.

Il Factor stipula una convenzione con tutti i Fornitori coinvolti nell'operazione al fine di anticipare i crediti di fornitura.

I servizi prestati ai diversi Fornitori possono essere uguali o personalizzati in base alle diverse esigenze (pro soluto, pro solvendo).

Il reverse factoring può prevedere l'anticipazione dei crediti dei Fornitori e/o il loro accredito a scadenza (maturity). Con l'intervento del Factor, il Fornitore può incassare i propri crediti alla scadenza nominale e il Cliente (debitore) può beneficiare di una ulteriore dilazione dei tempi di pagamento, correlata alle proprie esigenze di tesoreria

Struttura del rapporto di Factoring: gli Attori



Servizi offerti da Factorcoop

Gestione del Credito: Factorcoop cura l'incasso delle fatture cedute, ne verifica l'esigibilità direttamente con i debitori ceduti e provvede ad informare con tempestività il Fornitore nel caso emergessero delle problematiche.

Finanziamento del Credito: Factorcoop mette a disposizione del Fornitore una linea di credito, aggiuntiva agli ordinari affidamenti bancari, sufficiente a consentire la gestione e lo smobilizzo di tutti crediti vantati verso il Debitore Ceduto.

Assicurazione del Credito: la cessione di credito con la formula pro soluto consente al Fornitore di ottenere la garanzia del pagamento del 100% dei crediti ceduti.

Anticipazione Contrattuale: in specifici casi Factorcoop può concedere una linea di cassa a breve termine che il Fornitore può rimborsare progressivamente destinando parte dei corrispettivi derivanti dalla cessione dei crediti.

Vantaggi del Servizio di Factorcoop 1/2

- anticipazione dei crediti in una percentuale compresa tra il 70% ed il 100%, IVA compresa (qualora cedibile);
- possibilità di acquisire in cessione crediti con scadenze a lungo termine (in via semplificativa ma non esaustiva sino a 180gg, ed oltre ove concordato);
- gestione del credito scaduto in linea con le esigenze del cedente, senza procedere allo scarico d'ufficio;
- nessun limite di concentrazione del portafoglio;
- nessun limite dimensionale previsto per il Fornitore, né massimo né minimo;
- anticipazione su richiesta, con beneficio in termini di oneri finanziari;

Vantaggi del Servizio di Factorcoop 2/2

- spese di istruttoria addebitate solo in caso di avvio del rapporto di factoring;
- servizio di tesoreria personalizzato (bonifici su richiesta, su IBAN diversi, etc.);
- massima elasticità, grazie alla struttura snella;
- condizioni in linea con il mercato (tasso dall'1,50% al 4,50% finito e commissione di gestione dallo 0,15% allo 0,55%);
- Factorcoop è strumento di Sistema: possibilità di creare soluzioni personalizzate e di partnership con le altre forme di sostegno alla Cooperazione.

Iter istruttorio e avvio del rapporto di factoring

- Valutazione del Fornitore sulla base della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche attraverso la raccolta e l'analisi della posizione presso la centrale dei rischi della Banca d'Italia e delle informazioni di agenzie (ad es. Cerved Group).
- Verifica della regolarità del rapporto di fornitura con il potenziale debitore e delle relative condizioni commerciali (ad es. importo fatturato cedibile, scadenza media dei crediti, etc.).
- Valutazione del debitore.
- Decisione del deliberante in merito alla proposta di concessione di affidamento.
- Se l'affidamento è deliberato positivamente, raccolta della documentazione contrattuale, perfezionamento e avvio del rapporto.

Il commerciale prima e l'Ufficio Gestione dopo seguono il Fornitore in ogni fase del rapporto.

Documentazione necessaria per l'istruttoria

- Atto costitutivo e statuto;
- Visura camerale ordinaria (non anteriore di sei mesi):
- Verbale di nomina dell'Organo amministrativo in carica;
- Verbale di conferimento poteri di straordinaria amministrazione o di cedere i crediti;
- Ultimi due bilanci ufficiali comprensivi di nota integrativa e verbale di approvazione;
- Bilancio consolidato qualora redatto;
- Situazione economico-patrimoniale aggiornata;
- Situazione degli affidamenti bancari in essere;
- Contratto di fornitura ove presente.

Aspetti operativi

L'avvio delle cessioni avviene mediante la sottoscrizione del modulo CIM (Cessione Crediti in Massa) o del modulo di Cessione dei Crediti derivanti da Contratto, che prevede la forma dell'atto notarile qualora la controparte debitrice sia un Ente Pubblico od una società a partecipazione pubblica.

La successiva cessione delle singole fatture avviene mediante il caricamento di un file excel sul portale di Factorcoop, che restituisce un file .pdf che va firmato digitalmente dal soggetto abilitato alla cessione ed inviato a mezzo pec a Factorcoop (in alternativa va sottoscritto ed inviato in originale agli uffici di Factorcoop).

Factorcoop lavora la cessione entro pochi giorni bonificando l'anticipazione del corrispettivo, qualora richiesta.



Factorcoop

Grazie per l'attenzione

Franco Tapparo
Cellulare: 331-1845291
Mail: tapparo@factorcoop.it