



Inicjatywa Mikro (IM) – Nasi Partnerzy

Współpraca z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym, Krajowym Punktem Kontaktowym ds. Instrumentów Finansowych Unii Europejskiej, Bankiem Gospodarstwa Krajowego,

PARTNERZY INICJATYWY MIKRO



W dniu 11 grudnia 2013 roku, został przyjęty Program Unii Europejskiej na rzecz zatrudnienia i innowacji społecznych "Easi" w ramach rozporządzenia (UE) nr 1296/2013 **Parlamentu Europejskiego i Rady Europy** i zmienił decyzję nr 283/2010/ustanawiającą Europejski Program Mikrofinansowania Progress. W ramach Easi ustanowiony został Program Gwarancji, który jest finansowany przez Unię Europejską i jest obsługiwany przez Europejski Fundusz Inwestycyjny oraz wybranych Pośredników Finansowych, w tym Inicjatywę Mikro



W dniu 13 grudnia 2014 roku **Europejski Fundusz Inwestycyjny** podpisał porozumienie o współpracy z **Inicjatywą Mikro** – Pośrednikiem Finansowym w ramach którego Inicjatywa Mikro została upoważniona do stworzenia portfela pożyczkowego objętego Programem Gwarancji.



Ministerstwo Rodziny,
Pracy i Polityki Społecznej

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej - Patron w ramach realizacji Programu na rzecz zatrudnienia i innowacji społecznych „EaSI” na lata 2014-2020 (EaSI).



Programy w ramach współpracy z BGK na wartość 55 mln zł 2013,2014,2015 rok)



KRAJOWY PUNKT
KONTAKTOWY
DS. INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH
PROGRAMÓW
UNII EUROPEJSKIEJ

Krajowy Punkt Kontaktowy ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej jest instytucją systemową wspierającą Inicjatywę Mikro przy realizacji Programów.

Inicjatywa Mikro (IM) – Dlaczego jesteśmy

Misja Inicjatywy Mikro świadczy determinuje naszą unikalną pozycję na rynku

Inicjatywa Mikro – Historia, Misja, Bieżące wyniki



Misją Inicjatywy Mikro jest stworzenie najlepszego w Polsce funduszu pożyczkowego przez sprzedaż produktów oraz usług finansowych dla ambitnych Klientów, odrzuconych przez standard instytucji finansowych, w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i zrównoważony, a w dalszej kolejności poprawa wskaźników finansowych Klientów i ubankowienie – to determinuje unikalną pozycję Inicjatywy Mikro na rynku.

Współpraca z KE / BGK / Wyróżnienia

- 2014 Gepard Biznesu - w rankingu 116 miejsce wśród wszystkich
- 2015 Kreator miejsc pracy – Minister Pracy i Polityki Społecznej – jedna z 19 firm wyróżnionych na 250 zakwalifikowanych do konkursu
- Lider wykorzystania programów unijnych wśród pośredników finansowych – kategoria najskuteczniejszy fundusz pożyczkowy
- Współpraca z 1811 Klientami na wartość 55.3 mln zł w ramach Programu Progress
- Program EaSI – gwarancje portfelowe na wartość 45 mln EURO dla 6000 wykluczonych przedsiębiorców
- Programy w ramach współpracy z BGK na wartość 55 mln zł (2013, 2014, 2015 rok)

Historia Spółki

- Spółka powstała w styczniu 1996 roku z inicjatywy Funduszu *Opportunity International* – międzynarodowego holdingu mikrofinansowego
- W styczniu 2010 roku IM została przejęta przez mikrofinansowy holding *NOA Holding*
- do dziś Inicjatywa Mikro udzieliła pożyczek na wartość ponad **350 mln złotych ponad 20 tys. Klientom**
- **Wskaźnik pożyczek opóźnionych** pomimo faktu współpracy z Klientami odrzuconymi z systemu finansowego jest na rekordowo niskim poziomie – **poniżej 3.5%**

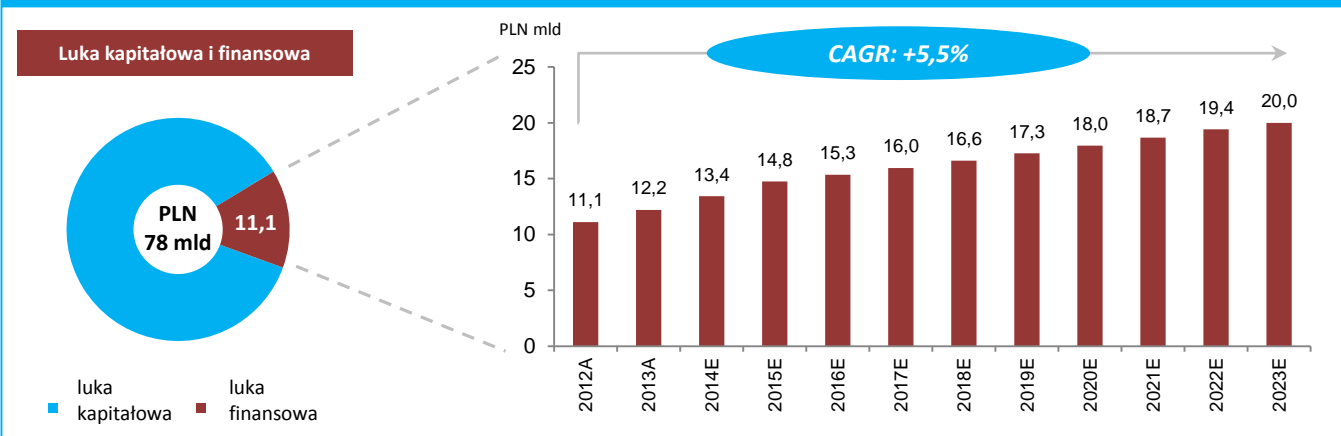
Bieżące wyniki

- Wartość portfela pożyczkowego obsługiwanego przez Inicjatywę Mikro to ponad 160 mln złotych
- Wartość kapitałów własnych to 24 mln zł
- Spółka osiąga stabilne wyniki finansowe – poziom zwrotu z kapitałów wynosi ponad 10% od kilku lat
- System zarządzania Spółki jest zgodny z wymogami międzynarodowych i polskich standardów rachunkowości w każdym aspekcie działania
- Spółka podlega corocznemu audytowi wyników finansowych i bilansu – audytorem Spółki jest firma EY

Inicjatywa Mikro (IM) – Dlaczego jesteśmy

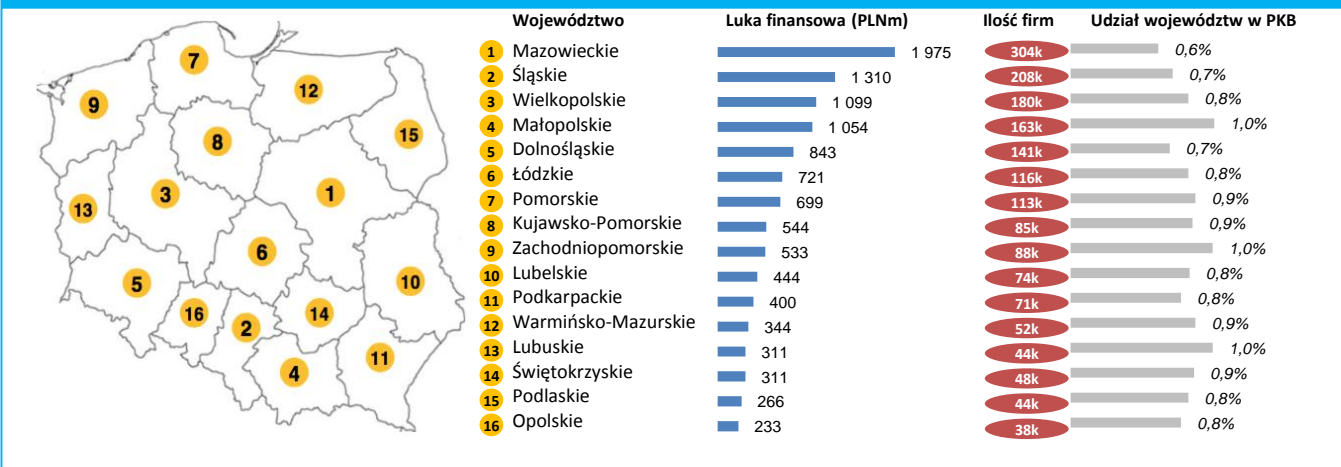
11 mld złotych wynosi zapotrzebowanie na finansowanie dłużne (kredyty i pożyczki) wśród mikro/m-przedsiębiorców (MMSP), których wnioski kredytowe nie zostały zatwierdzone przez sektor finansowy – brak zabezpieczeń i specyfika mikroprzedsiębiorstw – to bariery

Zapotrzebowanie na kapitały i finansowanie wśród Mikro i MSP



- Luka finansowa jest najlepszą estymacją popytu na finansowanie / kredyt lub pożyczkę na rynku polskim, która odzwierciedla różnicę między popytem wyrażonym złożeniem wniosku o finansowanie a faktycznym jego przyznaniem
- W wielu analizach ex-ante towarzyszących programom koordynowanym przez Bank Gospodarstwa Krajowego (Jeremie, Rozwój Polski Wschodniej) wykazane zostało, że najwyższe zapotrzebowanie na finansowanie dłużne dla wykluczonych firm sięga 100 tys. zł
- Całkowite zapotrzebowanie na finansowanie polskich mikroprzedsiębiorców oraz małych i średnich firm to 11 mld złotych – do 2023 roku zapotrzebowanie na finansowanie wzrośnie do 20 mld złotych – zakumulowana stopa wzrostu 5.5%
- Jednym z kluczowych przeszkód w odrzucaniu wniosków przez sektor finansowy jest brak zdolności kredytowej będącej następstwem braku zabezpieczeń lub szczególnej sytuacji prowadzonej działalności, trudnej do rozpoznania w ramach nowoczesnych procedur bankowych
- Luka finansowa jest różna dla różnych województw – największa w województwach mazowieckim i śląskim najmniejsza w woj. podlaskim i opolskim choć w kontekście PKB nie przekracza ona 1%

Luka finansowa w województwach



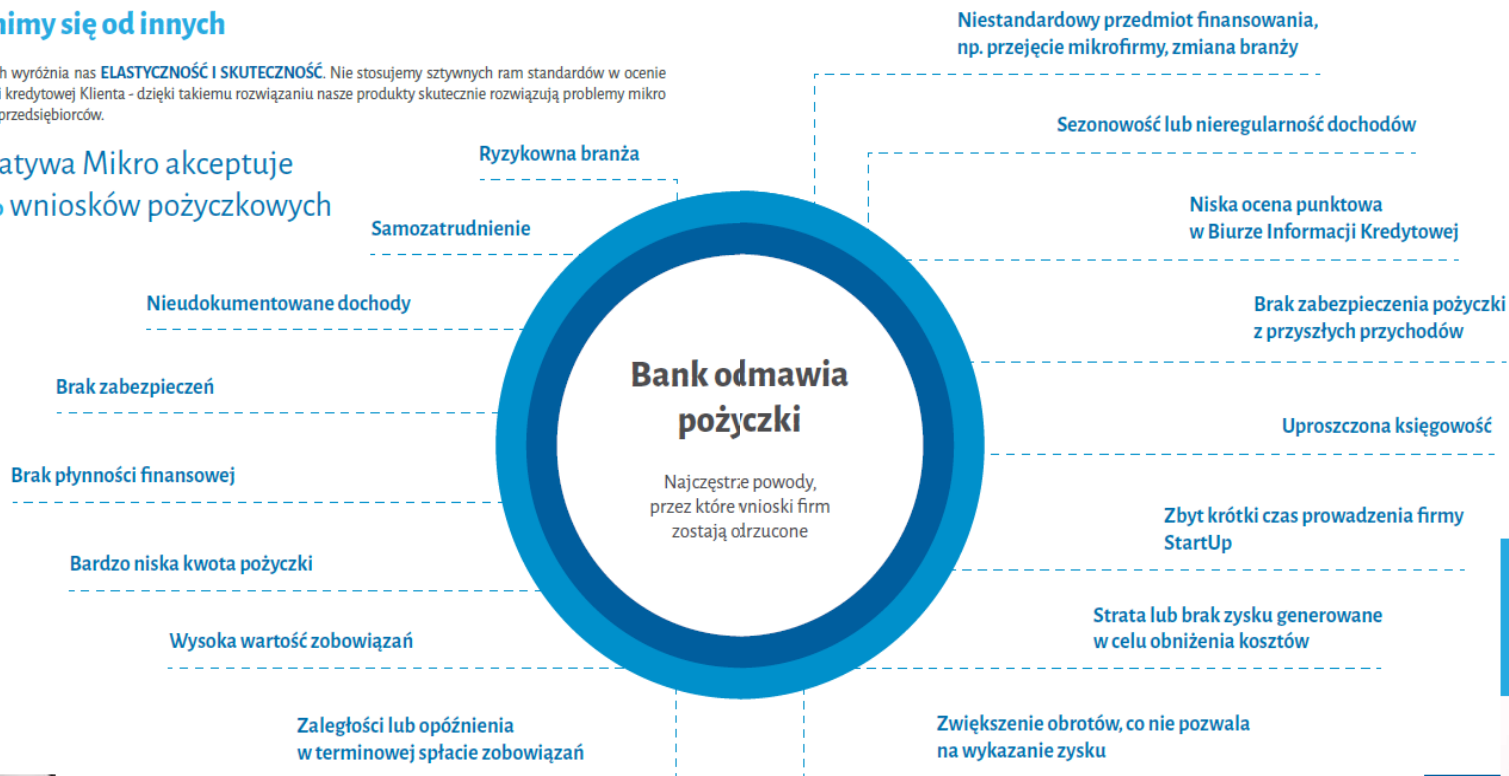
Inicjatywa Mikro (IM) – Kim są nasi Klienci?

Co oznacza szczególna sytuacja prowadzonej działalności gospodarczej – czyli Kim są nasi Klienci?

Różnimy się od innych

Od innych wyróżnia nas **ELASTYCZNOŚĆ I SKUTECZNOŚĆ**. Nie stosujemy sztywnych ram standardów w ocenie zdolności kredytowej Klienta - dzięki takiemu rozwiązaniu nasze produkty skutecznie rozwiązują problemy mikro i małych przedsiębiorców.

Inicjatywa Mikro akceptuje
82% wniosków pożyczkowych



- Szczególna sytuacja prowadzonej działalności gospodarczej opisana szerzej na powyższym schemacie powiązana z częstym brakiem wystarczających zabezpieczeń powoduje, że Bank odmawia przedsiębiorcy finansowania;
- Elastyczność i indywidualizm w podejściu do Klienta pozwala na finansowanie Klientów przez Inicjatywę Mikro w większości powyższych przypadków – zatwierdzalność na poziomie 82 % przewyższa standard bankowy;

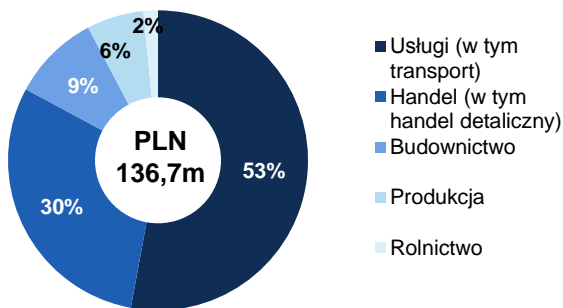
- Inicjatywa Mikro finansuje przedsiębiorstwa, które dopiero rozpoczynają swoją działalność gospodarczą – oraz przedsiębiorców, którzy z racji młodego wieku nie są w stanie sfinansować się w instytucji bankowej – rozumiemy osoby, które z racji dynamiki życia pragną, wziąć los we własne ręce i rozpocząć pracę na własny rachunek rozwijając siebie i dając pracę innym lub wykroczyć poza strefę komfortu, zakończyć pracę na etacie i zrealizować swój pomysł na biznes;

Inicjatywa Mikro (IM) : Obszar Jakościowy

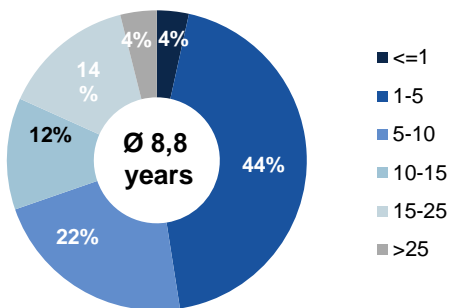
Mikroprzedsiębiorcy, którzy w procesie udzielania pożyczki dostarczyli wiarygodne informacje w zakresie możliwości pokonania chwilowych przeszkód utrudniających im dostęp do finansowania bankowego

Profil Klienta

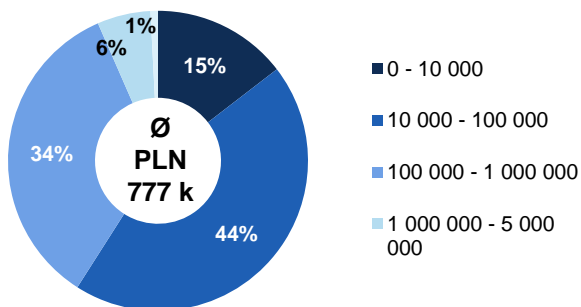
Podział wg sektorów działalności



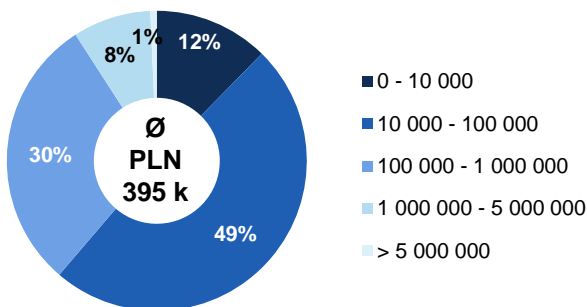
Podział wg okresu działalności firmy Klienta



Podział wg wielkości przychodów firmy Klienta (PLN)



Podział wg wielkości aktywów firmy Klienta



- Większość Klientów IM to firmy pochodzące z sektora usług
- Przeciętny Klient IM jest mikroprzedsiębiorstwem działającym na rynku od około 9 lat, posiadającym około 777 000 PLN rocznego przychodu i aktywami na poziomie 395 000 PLN
- Prawie 50% Klientów IM to firmy działające na rynku krócej niż 5 lat
- Prawie 80% Klientów posiadało wcześniej tylko jedną pożyczkę (druga pożyczka w IM)
- Prawie 60% Klientów to mężczyźni
- 75% Klientów IM mieści się w grupie wiekowej 35 – 55 lat
- Przeciętny Klient IM ma 43 lata i zaciągnął w IM 1,2 pożyczki
- Portfel pożyczkowy IM jest bezpiecznie zdywersyfikowany pod względem udziału największych Klientów – 30 największych Klientów IM to około 10% całkowitego portfela IM i tylko około 1% liczby aktywnych pożyczek
- Udział pożyczek udzielonych dla 30 największych Klientów pozostaje na podobnym poziomie i nie ma tendencji wzrostowej nie powodując uzależniania IM małej grupy Klientów

Inicjatywa Mikro (IM) – Jak finansujemy polskich przedsiębiorców?

Elastyczne podejście, budowanie relacji, scoring ubankowienia – czyli to co Nas wyróżnia na rynku mikropożyczek

Co nas różni od banków?

Na pozytywną decyzję kredytową ma wpływ wiele elementów:

	Płynność	Zagrożenia	Zabezpieczenia	Relacje
	Rata / wolna gotówka Bieżąca płynność Kapitał własny Poziom zadłużenia Branża	Rosnące straty Rosnący dług Malejące obroty Rosnące zadłużenie	Weksel Poręczyciel Majątek Cesja lokaty	Otwartość Wiarygodność Szczerość Kompetencje biznesowe Zaangażowanie
Klient bankowy	■	■	■	BRAK BEZPOŚREDNIEJ RELACJI
Klient niebankowy (klient IM)	✓	✓	✓	KONTAKT OSOBISTY I BEZPOŚREDNIA OPIEKA DORADCY

Pomagamy w odzyskiwaniu twoich należności

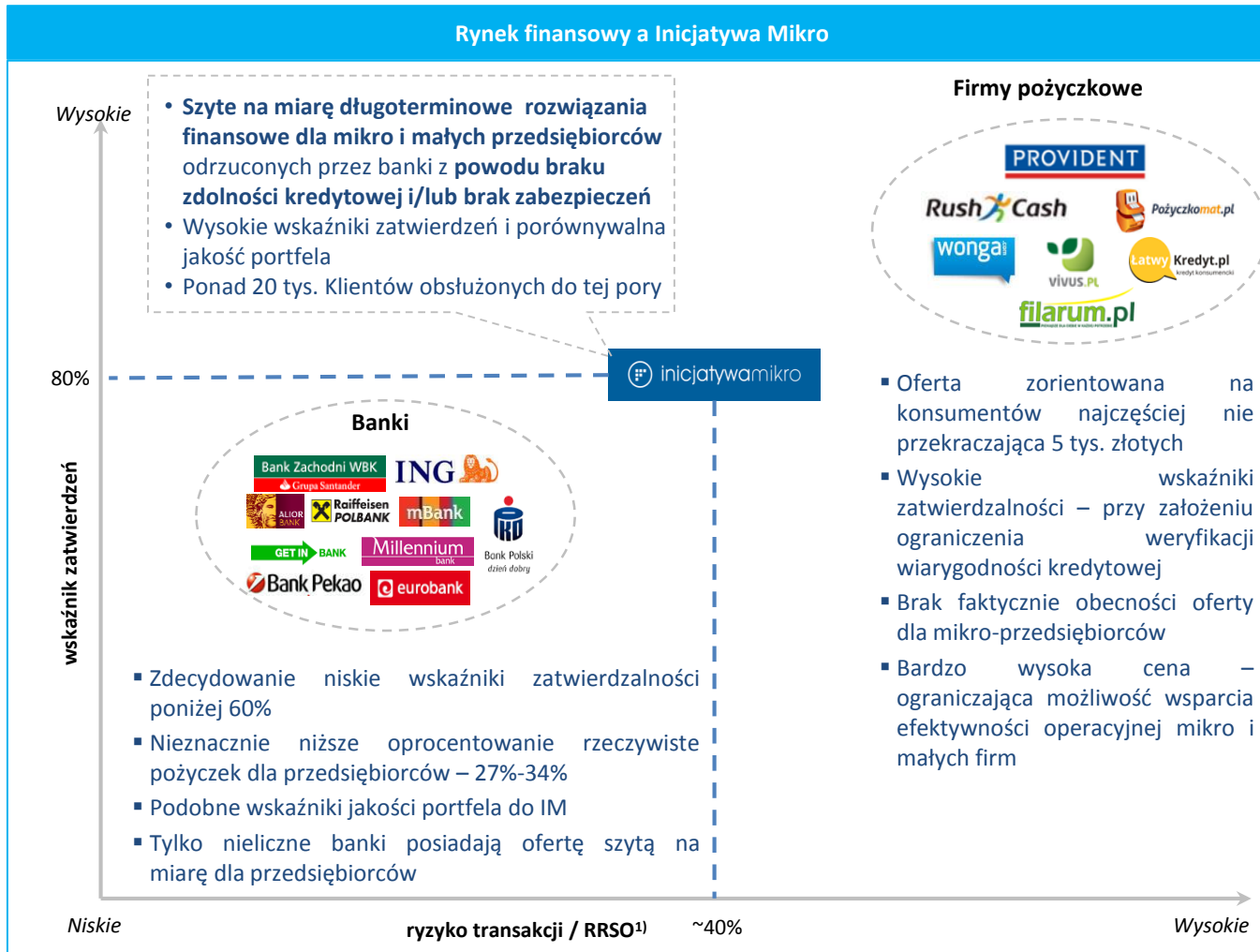
Nasza usługa **CASH-IN** to pomoc w przywróceniu płynności finansowej Twojej firmy.
Zobacz jak nasz zespół dokonuje tego **w 3 krokach**.



- Podobnie jak bank – badamy zdolność kredytową Klienta weryfikując jego płynność finansową poprzez analizę podstawowych wskaźników finansowych przedsiębiorstwa, analizę zagrożeń w przedsiębiorstwie Klienta oraz weryfikację poziomu zabezpieczeń;
- To co nas przede wszystkim odróżnia to indywidualizm w ocenie firmy Klienta – relacja, którą budujemy poprzez wnikliwą rozmowę z Klientem o jego firmie – poznanie inspiracji za którą stoi firma, weryfikacja autentycznego stanu bieżącego firmy, chęć zobaczenia prawdziwej, niezaburzonej sytuacji Klienta, pozwala nam na faktyczną ocenę kondycji przedsiębiorstwa i ryzyka jakie wiąże się z udzieleniem finansowania;
- Opisane powyżej podejście pozwala nam na udzielenie finansowania w aż 82 % tematów, które trafiają do Inicjatywy Mikro;
- Długofalowe, ponad 20 letnie doświadczenie pozwoliło nam zbudować jasną wizję podejścia do budowania płynności finansowej Klienta – mając na uwadze fakt, że płynność zależy od stałego dostępu do finansowania z jednej strony oraz możliwości reakcji w mniej lub bardziej nieprzewidzianych sytuacjach związanych z prowadzeniem firmy – dlatego, oprócz finansowania zapewniamy naszym Klientom dostęp do naszego działu windykacji i działu prawnego w ramach podjętej współpracy;
- Długofalowe wsparcie, relacja, dostęp do finansowania;

Inicjatywa Mikro (IM) – Gdzie jesteśmy?

Nie konkurujemy z bankami, firmy pożyczkowe, również nie są podmiotami konkurencyjnymi – zajmujemy unikalną pozycję na rynku, „inkubując” mikro-przedsiębiorców dla systemu finansowego – uzupełniając ich kapitały inwestycyjne i obrotowe, wspieramy wzrost



▪ IM jest unikalnie spozycjonowana na rynku dostawców usług finansowych wyraźnie różniąc się od nich:

- poza ofertą pozostającą korzystną cenowo, banki rzadko ofertują segment mikro-przedsiębiorców ze względu na bardziej rygorystyczne kryteria
- oferta firm pożyczkowych jest nakierowana głównie dla Klientów indywidualnych co skorelowane z wysoką ceną powoduje, że firmy te nie są bezpośrednią konkurencją IM
- Spośród wszystkich podmiotów finansowych – fundusze pożyczkowe są najbliższe w kontekście konkurencyjności jednak brak zorientowanego na efektywność operacyjną zarządzania oraz pochodzenie kapitałów pożyczkowych ogranicza ich rozwój – raczej konkurują tanią ofertą z bankami – poszukując sprawdzonych Klientów o dobrej historii kredytowej

Inicjatywa Mikro (IM) – Scoring ubankowienia IM

Kształtowanie ceny ważonej ryzykiem w podejściu oceny Klienta scoringiem ubankowienia

ŚCIEŻKA USTALANIA SCORINGU UBANKOWIENIA I CENY DLA POŻYCZEK UDZIELANYCH PRZEZ INICJatywę MIKRO:

1 Rating oparty na wskaźnikach finansowych 0-45 pkt

Stosunek raty do wolnej gotówki		oczekiwana wartość min. 35%
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej		oczekiwana wartość 1,2 - 2
Wskaźnik szybki płynności finansowej		oczekiwana wartość ≥ 1
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)	x 100	oczekiwana wartość $\leq 75\%$
Wskaźnik pokrycia obsługi długu II stopnia		oczekiwana wartość ≥ 1
Wyposażenie firmy w kapitał własny (%)	x 100	oczekiwana wartość $\geq 25\%$
Wskaźnik rentowności sprzedaży (%)	x 100	oczekiwana wartość jak w danej branży
Wynik scoringu IM (arkusz "Scoring")	arkusz oceny scoringowej dla firm mikro	oczekiwana wartość z

RATING: wysoki (AAA-A) = 45 pkt., dobry (BBB) = 35 pkt., przeciętny (BB) = 25 pkt., niski (B) = 15 pkt. lub zły (CCC) = 5 pkt.

Maksymalnie
100 pkt

2 Analiza standingu finansowego Klienta 0-40 pkt

Rosnące straty	0 - 5 pkt
Malejący obrót	0 - 5 pkt
Rosnące zapasy	0 - 5 pkt
Nadwyżki produkcji	0 - 5 pkt
Malejący cash flow	0 - 5 pkt
Rosnący dług	0 - 5 pkt
Rosnące kwoty odsetek	0 - 5 pkt
Malejąca wartość aktywów	0 - 5 pkt

Punkcja dla każdego parametru: od 0 (duże znaczenie) do 5 (bez znaczenia lub brak)
Suma powyższych punktów dodawana do punktacji dla scoringu ubankowienia

5 Scoring ubankowienia

Kategoria Klienta	Punkcja	Scoring
Klient wymagający strukturyzacji transakcji	0 - 60 pkt	1 - 6
Klient standardowy	61 - 70 pkt	7
	71 - 80 pkt	8
Klient bankowy	81 - 90 pkt	9
	91 - 100 pkt	10

4 Współczynnik zagrożenia 0-(-30) pkt

Zagrożenie	Punkty ujemne za występowanie
Zajęcia komornicze w ostatnich 6 miesiącach	-5 pkt
Hipoteki przymusowe aktywne	-10 pkt
Opóźnienia powyżej 30 dni przy kredytach i leasingach w ostatnich 6 miesiącach	-10 pkt
Wpisy w KRD	-5 pkt

3 Rodzaj zabezpieczenia 0-15 pkt

Rata pożyczki / wolna gotówka poręczycieli (%)			Kwota pożyczki / wartość zabezpieczenia (%)				Punkty / poziom zabezpieczenia
Weksel własny	Mąż / Żona	Osoby trzecie	Maszyny, urządzenia	Pojazdy	Nieruchomości zabudowane	Nieruchomości niezabudowane	
x	< 50	< 50	< 50	< 50	< 50	< 50	5 pkt / wysoki
x	50 - 70	50 - 70	50 - 70	50 - 70	50 - 70	50 - 70	3 pkt / standard
x	< 70 - 100	< 70 - 100	< 70 - 100	< 70 - 100	< 70 - 100	< 70 - 100	1 pkt / niski
x	> 100 lub brak	> 100 lub brak	> 100 lub brak	> 100 lub brak	> 100 lub brak	> 100 lub brak	0 pkt / brak

- Scoring ubankowienia pozwana Nam na weryfikację Klienta w zakresie płynności finansowej przedsiębiorstwa w analizie wskaźników finansowych, określenie standingu finansowego poprzez analizę zagrożeń, weryfikację poziomu zabezpieczeń oraz wskaźników zagrożenia – w efekcie jesteśmy w stanie ocenić na ile Klient jest bankowy, a na ile jest Klientem Inicjatywy Mikro;
- Scoring ubankowienia pozwala na analizę Klienta przez pryzmat ryzyka, które

wiąże się z udzieleniem firmie finansowania;

- Scoring ubankowienia pozwala nam na bieżący monitoring rozwoju przedsiębiorstwa i weryfikację poziomu i tempa w jakim Klient zbliża się do finansowania bankowego – a co za tym idzie realizacji misji działania Inicjatywy Mikro, jaką jest inkubacja Klienta na rzecz przedsiębiorczości i poprawa jego sytuacji w celu ubankowienia;

