



ABC

Asset Building for
Communities of Color

Funding provided by Wells Fargo



Growth Capital for Small Businesses

LISC LA's Asset Building for Communities of Color (ABC) program was created to help small businesses owned by people of color in Los Angeles County grow their companies, build wealth, avoid displacement, and create jobs.

ABC's Growth Capital product provides low-cost, flexible financing paired with up to 30 hours of technical assistance to qualifying small businesses for the acquisition of key assets, including the purchase of machinery, equipment, new or updated technology, inventory, or leasehold improvements. Acquisition of real estate is not eligible.

Flexible Financing

Eligible for-profit businesses may receive financing between \$50,000 and \$250,000 at 0% interest for the purchase of Eligible Assets up to a maximum of 25% of the businesses' annual sales, and based upon the ability to repay.

Recipients will be provided up to 30 hours of tailored, one-on-one technical assistance beginning with the application process.

Financing Terms

Amount	: \$50,000 - \$250,000
Interest	: 0.00% per annum
Collateral	: No collateral required
Repayment & Term	: Flexible
Closing Costs	: 3% of financing, payable at closing

LISC LA

www.lisc.org/los-angeles/abc-fund

Eligibility Criteria

Applicants must be for-profit entities based in LA County that have filed as corporations, limited liability companies, or partnerships, and have:

- At least two years of operating history
- At least two years of tax returns for the business

Required Submission Documents

- Business entity formation documents
- A business plan
- Projected cash flow and budget
- A description and cost estimate of Eligible Asset(s) to be acquired
- Status of other financing requests
- A letter of support from a consultant, training, or technical assistance provider assessing the applicant's ability to meet revenue growth metrics and ability to repay the loan
- Other items as determined by LISC

Required Disbursement Documents

- IRS W9 Form
- Disbursement Request Form
- Signed Financial Report
- Projected Cash Flow for the business
- Other items as determined by LISC



Eligible Assets

Businesses may use Growth Capital financing to purchase machinery, equipment, new or updated technology, inventory, and leasehold improvements not to exceed \$100,000.

Evaluation Process

Financing requests will be evaluated based upon an equitable selection process, including, but not limited to the following:

- Business history and business plan
- Revenue projections
- Business location and community impact, including potential area benefits and potential job creation
- Neighborhood characteristics including unemployment rate and poverty rate
- Inclusion of those historically impacted by racial, wealth, health, and opportunity gaps by virtue of their race, gender, or ethnic identity

Contact

Diana Reyes, LISC LA Program Officer
Email: dreyes@lisc.org

ADDITIONAL TERMS & CONDITIONS

Recipients will receive up to 30 hours of tailored one-on-one technical assistance during the first 12 months of the financing term. Technical assistance providers will be provided by LISC.

Recipient will be required with the TA provider to produce a one-year growth plan for the business with key quarterly milestones.

Recipients will be required to meet with LISC, or another approved technical assistance provider, at least quarterly during the term of the financing. During each meeting, Recipient will be required to provide an updated growth plan and progress towards the quarterly milestones, updated profit and loss statement, projected cash flow, and receipts of purchase for the subject asset(s).

Recipients will be required to file and provide annual tax returns for the entity each year for the term of financing.

Recipients will be required to submit yearly demographic and program reporting data on a template as provided by LISC.

The foregoing summary of terms is for discussion purposes only and does not constitute a commitment by LISC to provide financing on these or any other terms and does not create a legally enforceable obligation on LISC. This summary of terms does not set forth all of the terms and conditions that would be part of this financing program. Providing any financing will be conditioned upon, among other things, a satisfactory review of due diligence materials by LISC and the execution of documents evidencing the financing satisfactory to LISC.

Applicants are advised to consult with their own tax professionals and/or legal counsel to ascertain the tax impact of any financing that may be provided under this program. LISC will issue a Form 1099 for any financing provided under this program at the point of forgiveness. All taxes associated with the acceptance and/or use of financing under this program are the sole responsibility of the individual Recipient.

ABC

Asset Building for
Communities of Color

Funding provided by Wells Fargo



Capital de Crecimiento Para Pequeñas Empresas

El programa de Creación de Activos para Comunidades de Color (“ABC”) de LISC LA fue creado para ayudar a las pequeñas empresas propiedad de personas de color en el condado de Los Ángeles a hacer crecer sus empresas, generar riqueza, evitar el desplazamiento y crear empleos.

El producto Capital de Crecimiento de ABC proporciona financiamiento flexible y de bajo costo junto con hasta 30 horas de asistencia técnica para pequeñas empresas calificadas para la adquisición de activos clave, incluida la compra de maquinaria, equipo, tecnología nueva o actualizada, inventario o mejoras de arrendamiento. La adquisición de bienes raíces no es elegible.

Financiamiento Flexible

Las empresas elegibles con fines de lucro pueden recibir financiamiento entre \$50,000 y \$250,000 al 0% de interés para la compra de activos elegibles hasta un máximo del 25% de las ventas anuales de las empresas, y según la capacidad de pago.

Los Beneficiarios recibirán hasta 30 horas de asistencia técnica personalizada a partir del proceso de solicitud.

Condiciones de Financiación

Monto : \$50,000 - \$250,000

Interés : 0,00% anual

Garantía : No se requiere garantía

Repago y Plazo : Flexible

Costos de Cierre : 3% de la financiación, pagadero al cierre

LISC LA

www.lisc.org/los-angeles/abc-fund

Criterio de Elegibilidad

Los solicitantes deben ser entidades con fines de lucro con sede en el condado de Los Ángeles que se hayan presentado como corporaciones, compañías de responsabilidad limitada o sociedades, y que tengan:

- Al menos dos años de historial operativo
- Al menos dos años de declaraciones de impuestos para el negocio

Documentos de Envío Requeridos

- Documentos de formación de entidad comercial
- Un plan de negocios
- Flujo de caja y presupuesto proyectados
- Una descripción y estimado de costos de los Activos Elegibles que se adquirirán
- Estado de otras solicitudes de financiamiento
- Una carta de apoyo de un consultor, proveedor de capacitación o asistencia técnica que evalúe la capacidad del solicitante para cumplir con las métricas de crecimiento de ingresos y la capacidad de pagar el préstamo.
- Otros artículos según lo determine LISC

Documentos de Desembolso Requeridos

- Formulario W9 del IRS
- Formulario de solicitud de desembolso
- Informe financiero firmado
- Flujo de caja proyectado para el negocio
- Otros artículos según lo determine LISC



Activos Elegibles

Las empresas pueden utilizar el financiamiento de Capital de Crecimiento para comprar maquinaria, equipo, tecnología nueva o actualizada, inventario y mejoras de arrendamiento que no excedan los \$100,000.

Proceso de Evaluación

Las solicitudes de financiamiento serán evaluadas en base en un proceso de selección equitativo, incluyendo, pero no limitado a lo siguiente:

- Historia empresarial y plan de negocios
- Proyecciones de ingresos
- Ubicación de la empresa e impacto en la comunidad, incluidos los posibles beneficios del área y la posible creación de empleo
- Características del vecindario, incluida la tasa de desempleo y la tasa de pobreza
- Inclusión de aquellos históricamente afectados por brechas raciales, de riqueza, de salud y de oportunidades en virtud de su raza, género o identidad étnica

Contacto

Diana Reyes, oficial de programa de LISC LA
Correo electrónico: dreyes@lisc.org

TÉRMINOS Y CONDICIONES ADICIONALES

Los Beneficiarios recibirán hasta 30 horas de asistencia técnica personalizada durante los primeros 12 meses del plazo de financiamiento. Los proveedores de asistencia técnica serán proporcionados por LISC.

Se requerirá que el Beneficiario con el proveedor de asistencia técnica elabore un plan de crecimiento de un año para el negocio con hitos trimestrales clave.

Se requerirá que los Beneficiarios se reúnan con LISC, u otro proveedor de asistencia técnica aprobado, al menos trimestralmente durante el plazo de financiamiento. Durante cada reunión, el Beneficiario deberá proporcionar un plan de crecimiento actualizado y el progreso hacia los hitos trimestrales, un estado de pérdidas y ganancias actualizado, el flujo de efectivo proyectado y los recibos de compra de los activos en cuestión.

Los Beneficiarios deberán presentar y proporcionar declaraciones de impuestos anuales para la entidad cada año durante el plazo de financiamiento.

Los Beneficiarios deberán enviar datos de informes demográficos y de programas anuales en una plantilla proporcionada por LISC.

El resumen de términos anterior es solo para fines de discusión y no constituye un compromiso por parte de LISC para proporcionar financiamiento en éste o en cualquier otro término y no crea una obligación legalmente exigible a LISC. Este resumen de términos no establece todos los términos y condiciones que serían parte de este Programa de financiamiento. La provisión de cualquier financiamiento estará condicionada, entre otras cosas, a una revisión satisfactoria de los materiales requeridos por parte de LISC y la evidencia de la utilización del financiamiento de manera satisfactoria por parte de LISC.

Se recomienda a los solicitantes que consulten con sus propios profesionales de impuestos y/o asesores legales para determinar el impacto fiscal que el financiamiento pueda ocasionar. LISC emitirá un Formulario 1099 por cualquier financiamiento proporcionado bajo este programa en el momento de la condonación. Todos los impuestos asociados con la aceptación y/o el uso de financiamiento bajo este programa son responsabilidad exclusiva del Beneficiarios individual.