

Mesures per obtenir liquiditat davant la crisi sanitària de la covid-19

INTRODUCCIÓ

La crisi sanitària té una sèrie d'efectes econòmics que repercuteixen en forma de crisi de liquiditat en major o menor intensitat sobre el funcionament de les empreses en funció del sector, normatives....

En aquests moments ja veiem que la crisi no és únicament un forat de liquiditat curt que cal finançar per ésser retornat en base a una ràpida tornada a l'activitat prèvia sinó que la recuperació requerirà un període llarg que exigeix a les pimes i autònoms un exercici de reflexió i planificació sobre la seva estratègia a mig termini.

Per tant cal pensar en:

- ⇒ Mesures de liquiditat que cobririen l'impacte immediat de la caiguda de l'activitat.

- ⇒ Plantejament de noves estratègies a mig termini. L'objectiu en aquest cas és doble:
 - Financer: avaluar la capacitat de fer front a les càrregues derivades de l'estat d'alarma.

 - Estratègic: reflexió sobre aquells canvis que tindran una permanència en el temps i que representen oportunitats o amenaces per a l'empresa.

I) MESURES DE LIQUIDITAT QUE COBRIRIEN L'IMPACTE DE CAIGUDA DE L'ACTIVITAT

I.1) AVALUACIÓ NECESSITATS

Totes les línies plantegen un esquema semblant de valoració de necessitats, que es deriva de la normativa general a nivell Europa per als esquemes de garanties a operacions financeres per al Covid 19.

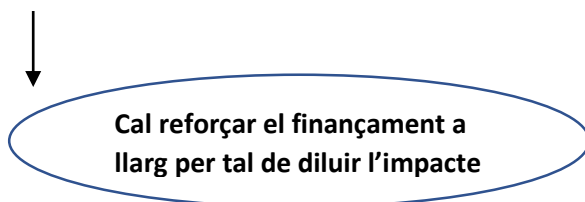
Temes que la Pime / Autònom ha de preparar:

- ⇒ Estratègia i import a sol·licitar
- ⇒ Preparació documentació
- ⇒ Aspectes a evitar

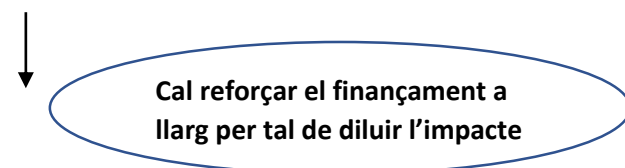
DEFINICIÓ IMPORT A SOLICITAR:

Degut a que malauradament les mesures de suport a Pimes i autònoms estant essent de tipus financer, aconsellem plantejar una estratègia financer que en la mesura del possible asseguri la continuïtat de l'empresa a llarg termini. En aquest sentit aconsellem les pautes següents:

- ⇒ Les càrregues fixes que no estem podent cobrir amb els ingressos corrents que ens han disminuït no s'han de finançar amb les línies que tinguem de circulat, ja que això ens condicionarà la capacitat futura de creixement. També cal preveure aquelles necessitats de finançament corrents que hauríem cobert amb l'activitat perduda (quotes, factures proveïdors,...).



- ⇒ No ens podem quedar curts en l'estimació.



PREPARACIÓ DOCUMENTACIÓ

En base a les primeres experiències us detallem la documentació que les entitats estant demanant:

A) PUNT DE PARTIDA : Identificació de les obligacions que volem suportar amb línia liquiditat.

B) ESTIMACIÓ DE LES ENTRADES DE TRESORERIA

C) DEFINICIÓ NECESSITATS DE TRESORERIA A COBRIR: En base als dos quadres anteriors.

D) POOL BANCARI.

Per a cadascun dels punts anteriors, Pimec ha posat a disposició exemples de fitxer excel.

E) BREU MEMORIA EXPLICATIVA: Contingut

1)	<p>BREU DESCRIPCIÓ ACTIVITAT (1/2 pàgines):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Quan ens vam fundar - A què ens dediquem - Qui son els principals clients - CNAE en el que treballem
2)	<p>COM ENS HA AFECTAT ESTAT ALARMA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Des de quan (p.e. des d'anul·lació fires, des de estat alarma inicial per tancament comerços, des de 30 març permís retribuit, problemàtica sectorial...)
3)	<p>NECESSITATS TRESORERIA</p> <ul style="list-style-type: none"> - Explicació quadres tresoreria - Finançament que demanem - Forma cobrament clients - Forma pagament a proveïdors

F) DOCUMENTACIÓ

Requisits per accedir a la línia Avalis – ICF:

- ⇒ Tancament 2019 amb resultat positiu.
- ⇒ Fons propis positius.
- ⇒ CIRBE amb posicions al día.
- ⇒ No aparèixer en registres morositat tipus ASNEF.

PIMES / AUTÒNOMS SOCIETARIS

Declaracions Financeres Tributaries:

COMPTES ANUALS	2018
COMPTE RESULTATS I BALANÇOS PROVISIONALS	2019
IS	2018
IVA	MENSUALS O TRIMESTRALS I ANUAL 2019
MODEL 347	2018-2019
RETENCIONS IRPF	2019
TC1/TC2	ULTIM PRESENTAT

Documents a adjuntar:

_Fitxa Excel amb el import sol·licitat: segons punt II.A) Anterior

_Sol·licitud Aval: A verificar especialment apartat ajuts on s'haurien de fer constar eurocrèdits i / o altres línies liquidat signades.

_Escriptura de titularitat real i DNI del titular real.

_DNI administrador.

_Certificats corrent pagaments AEAT, Seguretat Social i Agència Tributaria de Catalunya.

I.2) LES LÍNIES PER LINIA PRÉSTEC

I.2.1) LINIES PRÉSTEC AMB AVAL ICO:

CONDICIONS GENERALS PRÉSTEC - AVAL :

A qui va adreçat	<p>_Empreses i autònoms que hagin vist afectada la seva activitat per la situació emergència COVID 19.</p> <p>_Destinat íntegrament a Pimes i autònoms.</p>
Imports	<p>_Fins a un màxim de 1,5 Mio € en una varies operacions per empresa / autònom s'aplicaran les disposicions UE de mínimis i per sobre s'aplicarà el màxim establert en el Marc Temporal d'Ajudes d'Estat de la Comissió Europea.</p> <p>_S'avalaran les operacions fins a 50 Mio que hagin estat aprovades per l'entitat d'acord amb la seva política de riscos, sense perjudici de comprovació posterior de les condicions d'elegibilitat.</p> <p>_S'avalaran les operacions de més a 50 Mio a partir de que l'ICO hagi analitzat l'acompliment de les condicions d'elegibilitat de manera complementaria a l'anàlisi de l'entitat financera.</p> <p>_L'aplicació del marc temporal d'ajudes en aquests casos, estableix uns límits sobre el principal de l'operació:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Doble massa salarial 2019. ○ 25 % facturació 2019. ○ Necessitats liquiditat justificades per 18 mesos en casos de Pime. ○ Excepcions superiors condicionades i justificades. <p>_Les entitats es comprometen a mantenir almenys fins al 30 de setembre els límits de les línies de circulat concedides a tots els clients i, en particular, a aquells clients les línies dels quals siguin avalades.</p>
Elegibilitat del préstec	<p>_Préstecs i operacions formalitzats o renovats amb posterioritat al 17 març 2020.</p> <p>_Els avals podran sol·licitar-se fins al 30 de setembre 2020.</p>

	<p>_Els acreditats no poden figurar en situació de morositat en la CIRBE a 31 desembre 2019.</p> <p>_Els acreditats no poden estar en procediment concursal amb posterioritat a 17 març 2020.</p>
Condicions Aval per a Pimes i autònoms.	<p>_Per a préstecs de fins a 1,5 Mio €: 0,2 % de comissió anual sobre el saldo de l'import avalat.</p> <p>_Per a préstecs superiors a 1,5 Mio. € concedits a Pimes i autònoms (comissió anual):</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ 0,2 % per avals amb un venciment de fins a 1 any. ○ 0,3 % per avals amb un venciment superior a 1 any i fins a 3. ○ 0,8 % per avals amb un venciment superior a 3 anys i fins a 5.
Prohibició condicions complementaries	<p>_L'entitat financera decidirà sobre la concessió del corresponent finançament al client d'acord amb els seus procediments interns i polítiques de concessió de riscos.</p> <p>_Les entitats financeres no podran condicionar l'aprovació dels préstecs a la contractació per part del client de cap altre servei o producte.</p>
Cobertura Aval	<p>_Pimes i autònoms: fins al 80 % dels préstecs.</p>
Període	<p>_Fins a 5 anys amb possibilitat 1 carència.</p>
Interès	<p>_L'entitat té l'obligació de garantir que els costos de les noves operacions i renovacions que es beneficiïn d'aquests avals es mantindran en línia amb els costos carregats abans de de l'inici de la crisi del COVID 19, tenint en compte la garantia pública de l'aval i el seu cost de cobertura.</p> <p>_Addicionalment, les entitats hauran de traslladar als seus clients el benefici derivat de l'aval públic en forma, entre d'altres opcions, de menors interessos o major termini, o més finançament o període de carència del principal, etc.</p>
Aplicació Préstec	<p>_Nous préstecs i renovacions concedides per les entitats financeres a empreses i autònoms per atendre les necessitats de finançament derivades, entre altres, de</p>

	<p>pagaments de salaris, factures proveïdors, lloguers locals, subministres, necessitat de circulat o altres necessitats de liquiditat incloent les derivades de venciments d'obligacions financeres o tributaries.</p> <p>_El finançament avalat no es podrà aplicar a la cancel·lació o amortització anticipada de deutes pre existents.</p>
--	--

I.2.2) LINES PRÉSTECES AMB AVAL AVALIS:

A qui va adreçat	_Empreses i autònoms que hagin vist afectada la seva activitat per la situació emergència COVID 19 i que no estiguin fent reduccions de plantilla.
Imports	_L'import del préstec estarà entre els 50.000 € i el 1.000.000 €.
Condicions del préstec	_Tipus màxim: Euríbor a 12 mesos més diferencial màxim de fins a 1,85 punts. _Sense comissió d'obertura ni d'estudi.
Condicions Aval	_Comissió anual del 0,65 % de la quantitat avalada. _Sense comissió obertura ni d'estudi. _Sense comissió cancel·lació aval.
Cobertura Aval	_Avalis de Catalunya avala el 100 % dels préstecs de les entitats financeres.
Període	_Entre 2 i 5 anys dels que 1 és de carència.
Aplicació Préstec	_A incrementar les disponibilitats de finançament actuals de l'empresa. _A fer front a compromisos de pagament habituals incloent quotes de préstecs. _El finançament AVALIS liquiditat ha de portar a increment net de la CIRBE.

I.2.3) LÍNIES PRÉSTECES AMB AVAL CESCE PER EMPRESES EXPORTADORES:

A qui va adreçat	<p>_Empreses que hagin vist afectada la seva activitat per la situació emergència COVID 19 i que s'enfrontin a un problema de liquiditat o manca d'accés al finançament.</p> <p>_Que siguin empreses internacionalitzades.</p>
Requisits internacionalització	<p>_Empreses en les que el negoci internacional, segons última informació financera disponible, representi almenys un terç de la seva xifra de negoci.</p> <p>o</p> <p>_Empreses que siguin exportadores regulars (empreses que hagin exportat regularment durant els últims quatre anys independentment de l'import exportat).</p>
Resta condicions	En línia amb préstecs Aval ICO

PREGUNTES FREQUENTS I RECOMANACIONS

1) On adreçar-nos per tramitar aquests préstecs?

Cal anar a l'entitat financera que l'empresa consideri, ja sigui la seva habitual o alguna nova que li pugui convenir. En el cas línia ICF – Avalis es pot anar tant a entitats financera com directament a Avalis.

2) Quines condicions s'exigeixen per accedir a aquests préstecs?

Veure afectada la seva activitat per la situació emergència COVID 19.

En el cas línia ICF – Avalis:

_Mantenir la plantilla i els compromisos de pagament.

_Que el nou finançament financer ICF – AVALIS LIQUIDITAT comporti un increment net de la CIRBE.

3) És compatible el préstec amb un expedient de regulació temporal d'ocupació?

Si.

4) Podem aplicar el préstec a pagament de quotes que ens vencin d'altres compromisos financers?

Si. L'important és que l'empresa pugui fer front als seus compromisos financers i que l'economia en general es vegi el menys afectada possible.

5) Import a sol·licitar

L'empresa ha de sol·licitar l'import en funció de l'impacte en la seva tresoreria per la situació actual d'alarma COVID 19.

6) Puc aplicar el suport financer a pagament de quotes de préstec corrents?

Si, ja que el pagament de quotes es correspon a necessitats corrents de finançament i no a cancel·lació o reestructuració de línies existents.

Recomanem tenir en compte especialment les següents recomanacions:

- ⇒ **Evitar les garanties personals doncs l'entitat ja disposa del 80 % aval.**
- ⇒ **No acceptar productes contrapartida (ex. Pòlisses assegurança o semblants).**
- ⇒ **Respecte a tipus interès hem de tenir millors condicions que les que l'entitat ens apliqui en aquests moments seguint l'establert en el reglament ICO subscrit per part de les entitats i que determina que:**
 - L'entitat té l'obligació de garantir que els costos de les noves operacions i renovacions que es beneficiïn d'aquests avals es mantindran en línia amb els costos carregats abans de de l'inici de la crisi del COVID 19, tenint en compte la garantia pública de l'aval i el seu cost de cobertura.
 - Addicionalment, les entitats hauran de traslladar als seus clients el benefici derivat de l'aval públic en forma, entre d'altres opcions, de

menors interessos o major termini, o més finançament o període de carència del principal, etc.

⇒ **Respecte a si ens proposen de fer una pòlissa amb venciment a un màxim de 3/5 anys per renovar una d'existent:**

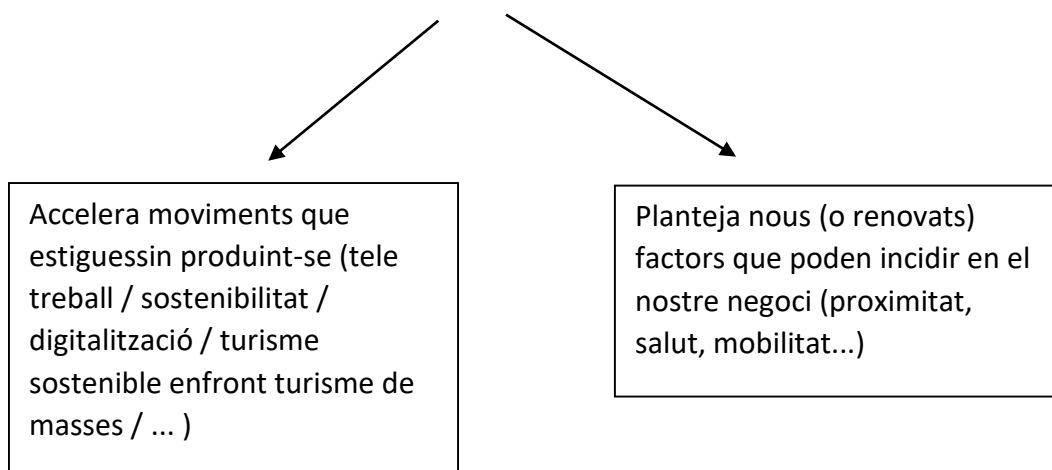
- Tenir en compte que aquesta operació no ens aporta finançament addicional que permeti afrontar les necessitats de liquiditat derivades del COVID 19.
- Tenir en compte que no hi ha renovació tàcita ja que l'entitat al final del període perd l'aval de l'ICO. **Per tant, en aquest cas l'empresa ha de planificar generar tresoreria per poder deixar al final del període el saldo disposat a zero fet que, de facto, representa una disminució a futur de les fonts de finançament.**
- En qualsevol cas demanar per el període màxim.

III) PLANTEJAMENT DE NOVES ESTRATÈGIES.

L'estratègia de futur de les empreses queda afectada per diferents elements:

- ⇒ **Econòmic general:** la caiguda dels índex de confiança porta a una expectativa de menor activitat almenys per als exercicis 2020 – 2021 que cada empresa haurà d'avaluar en funció de les seves especificitats sectorials, de presència en mercats internacionals,...
- ⇒ **Gestió financera a llarg termini:** l'endeutament que han assumit les empreses per efecte de l'estat d'alarma d'acord amb l'enquesta que ha realitzat Pimec està en el 9,3 % de la facturació en el promig de Pimes i autònoms però arriba al 17 % en cas d'autònoms i al 15 % en el sector hoteleria i restauració. Si aquest finançament l'afegim al que ja existís anteriorment podem arribar a nivell de deute respecte a facturació realment elevats. **És necessari, per tant, revisar la capacitat de retorn a cinc anys vista.**

⇒ **Planificació estratègica.** El consens general seria que aquesta crisi



Per tant, cal que les empreses emprenguin un procés de reflexió sobre com orientar la seva estratègia.