

MESURES D'URGÈNCIA COVID-19: FINANÇAMENT

Barcelona, 26 de març de 2020

Atenent les recomanacions dels nostres assessors en matèria financera i fiscal, la present circular té com a única i exclusiva pretensió la de facilitar-vos una selecció de continguts d'informació general sobre novetats o qüestions de caràcter laboral, tributari o jurídic que us puguin ser d'utilitat en aquest període excepcional.

RESUM

La present Nota Informativa tracta sobre les següents mesures:

- Les adoptades pel GOBIERNO DE ESPAÑA i el GOVERN DE LA GENERALITAT amb la finalitat de dotar de liquiditat a les empreses davant la situació econòmica i financera derivada de l'estat d'alarma pel COVID-19.

MESURES APROVADES PEL GOBIERNO DE ESPAÑA

LÍNIA ICO LIQUIDITAT

El Consell de Ministres celebrat en data 24 de març de 2020, va aprovar l'Acord que recull les característiques del primer tram, per import de fins a 20.000 milions d'euros, de la Línia d'Avals per a empreses i autònoms, recollida en el Reial Decret Llei 8/2020 de mesures urgents extraordinàries per a fer front a l'impacte econòmic i social del COVID-19.

Aquesta línia d'aval:

- Té per finalitat, facilitar el **manteniment de l'ocupació i pal·liar els efectes econòmics del COVID-19.**
- I té per objectiu, cobrir els **nous préstecs i altres modalitats de finançament i les renovacions concedits per entitats financeres a empreses i autònoms per atendre les necessitats de finançament** derivades, entre altres, de pagaments de salaris, factures, necessitat de circulat o altres necessitats de liquiditat, incloent les derivades de venciments d'obligacions financeres o tributàries.

És important destacar que **el 50% d'aquest primer tram es reserva per a garantir renovacions i nous préstecs concedits a autònoms i PIMES** que comprèn:

- Les **empreses mitjanes**, que són aquelles empreses de fins a 250 treballadors i vendes anuals de fins a un màxim de 50 milions d'EUROS o d'actiu anual de fins a un màxim a 43 milions d'EUROS.
- Les **petites empreses**, que són aquelles empreses de fins a 50 treballadors i vendes anuals o actiu anual de fins a un màxim de 10 milions d'EUROS.
- I les **microempreses**, que són aquelles empreses de fins a 10 treballadors i vendes anuals o actiu anual de fins a un màxim de 2 milions d'EUROS.

El **restant 50%**, es destinarà a **grans empreses**, és a dir, empreses de més de 250 empleats i vendes anuals superiors a 50 milions d'EUROS o actiu anual superior a 43 milions d'euros.

Podran sol·licitar aquests avals (fins al pròxim 30 de setembre) les empreses i autònoms afectats pels efectes econòmics del COVID-19, sempre que els **sol·licitants no estiguessin en situació de morositat a 31 de desembre de 2019 o en procediment concursal a 17 de març de 2020**.

Les renovacions i els nous préstecs que podran acollir-se a aquesta línia d'aval seran aquells renovats amb posterioritat **al 17 de març de 2020**, per tant, en data actual podrà sol·licitar-se la cobertura de préstecs o renovacions subscrites en data anterior, amb el límit màxim del 17 de març de 2020 i els efectes de la concessió de l'aval seran retroactius a la data en què va ser concedit o renovat el préstec.

L'**import garantit** per l'aval concedit serà equivalent a:

- Com a màxim el 80% de l'operació en el cas d'autònoms i pimes.
- Per a les grans empreses, com a màxim el 70% de l'operació en cas de noves operacions, o com a màxim el 60% de l'operació en el cas de les renovacions.

L'aval emès tindrà una vigència igual al termini del préstec concedit, amb un **termini màxim de cinc anys**.

El **cost de l'aval**, d'entre 20 i 120 punts bàsics en funció del destinatari i l'import de l'operació, **serà assumit per les entitats financeres**.

Les entitats financeres amb les quals l'ICO hagi subscrit els corresponents acords de col·laboració, **es comprometen a mantenir els costos dels nous préstecs i de les renovacions que es beneficiïn d'aquests avals en línia amb els costos aplicats abans de l'inici de la crisi del COVID-19**, tenint en compte la garantia pública de l'aval i el seu cost de cobertura.

També **assumeixen el compromís de mantenir, almenys fins al 30 de setembre de 2020, els límits de les línies de circulat concedides a tots els clients i, en particular, a aquells clients els préstecs dels quals resultin avalats.**

Per tant, a manera de **resum**, en els pròxims dies les entitats posaran a la disposició de les empreses, préstecs amb garantia de l'Estat, que **ja poden sol·licitar-se amb la finalitat de poder formalitzar-los com més aviat millor.**

Segons ens indiquen els nostres assessors, consultat amb les principals entitats financeres que estaran habilitades, han avançat les següents dades d'interès:

- Es previsible que, en determinats casos, **sol·licitin a l'empresa**, a més de la documentació habitual en aquests casos, **un pla de tresoreria de, al menys, els sis pròxims mesos.**
- El tipus d'interès per a aquestes operacions estarà **al voltant del 1,50 %.**

MESURES DEL GOVERN DE LA GENERALITAT DE CATALUNYA

El Govern de la Generalitat de Catalunya mitjançant acord aprovat en sessió del passat 24 de març, va aprovar les mesures que s'indiquen a continuació, segons es desprèn de la corresponent nota de premsa i de la informació facilitada en la pròpia web del Institut Català de Finances.

LÍNIA ICF-AVALIS LIQUIDESA

L'Institut Català de Finances (ICF) i Avalis de Catalunya **avalen el 80% dels préstecs** de les entitats financeres amb la finalitat de cobrir les necessitats de liquiditat de les pimes catalanes a conseqüència de la situació derivada del COVID-19.

Les empreses s'hauran de comprometre a mantenir llocs de treball.

Las condicions financeres són les següents:

- **Import:**
 - Préstecs de les entitats financeres entre 50.000€ i fins a 1M€, amb l'aval d'Avalis per el 80% del principal.
 - Préstecs de les entitats financeres a partir d'1M€ i fins a 2,5M€, amb l'aval de ICF per el 80% del principal.
- **Termini:** fins a 4 anys, amb fins a 1 any de carència.

- **Interès:** per part de les entitats financeres, limitació del preu a EURIBOR a 12 mesos, més un diferencial màxim del 1,75% (variarà segons l'entitat financera).
- **Comissions:**
 - Sense comissió d'obertura o estudi.
 - Possible Comissió d'Administració i Risc (CAIR) del 0,52% sobre l'import del préstec.

ICF CULTURA LIQUIDITAT

La ICF CULTURA LIQUIDITAT és una línia de préstecs posada en marxa pel Govern de la Generalitat de Catalunya, a través del Institut Català de Finances (ICF) i dotada de 10 milions d'Euros, per a **fer front a les necessitats de liquiditat de les empreses i entitats culturals** que es vegin afectades per la situació derivada del COVID-19. El Departament de Cultura assumeix, davant l'ICF, el 80% del risc viu de les operacions.

L'ICF estudia la viabilitat del projecte des del punt de vista financer, formalitza i gestiona el préstec. El Departament de Cultura, a través del ICEC, estudia la viabilitat tècnica del projecte i emet l'informe d'elegibilitat corresponent.

Condicions financeres:

- **Import:** entre 20.000€ i 300.000€ per empresa o grup empresarial.
- **Període:** fins a 5 anys, amb fins a 1 any de carència inclòs.
- **Interès:** EURIBOR a 12 mesos més un diferencial màxim del 3%.
- **Comissions:** sense comissions.
- **Garanties:** a determinar en funció del projecte.

CONCLUSIONS

Tots compartim en aquests moments un alt grau d'incertesa, tant a nivell personal com econòmic, que en tots els àmbits ens porten a un gran nombre de preguntes sobre el futur més immediat i que, en el món de l'empresa passen, entre altres, per les següents:

La propera setmana podrem treballar?

Podrem servir als nostres clients?

- Els nostres clients podran seguir treballant?
- Quina part de la cartera de cobrament de clients patirà retards, impagats o insolvències?
- Amb la liquiditat que tinc, quant de temps podrà resistir la tresoreria de l'empresa en els diferents escenaris que podem plantejar-nos?

Evidentment, la incertesa amb la qual convivim aquests dies fa que les respostes a preguntes com les enunciades no estiguin dins del nostre àmbit de gestió i/o de decisió. No obstant això, sí que és més que recomanable **treballar i disposar de diferents escenaris** per a aquelles qüestions que entren dins del nostre àmbit de gestió i, en particular:

1. **Saber com els diferents escenaris em poden afectar.**
2. Dissenyar un **pla de contingència per a cadascun dels diferents escenaris.**
3. I, sobre tot, i molt ràpidament, **dotar de liquiditat a la meva empresa** per a que sigui capaç de **sobreviure en aquests diferents escenaris**. Perquè, en moments com els que estem vivint, la liquiditat és vital per a la supervivència, i la manca d'ella pot posar en risc inclòs a les que no només son viables sinó fins i tot a les altament rendibles (en condicions ordinàries).

Por aquest motiu, els **recomanem** que, entre les **mesures més urgents a adoptar per a evitar severos problemes de liquiditat en les pròximes setmanes i mesos** (depenent de la durada de l'estat d'alarma i, per descomptat, del sector de la seva activitat), estudiïn opcions com les que s'indiquen a continuació:

- **Obtenir nou finançament a mig/llarg termini** que ens permeti obtenir la liquiditat necessària per a afrontar, en primer lloc, les conseqüències dels possibles impagaments dels seus clients i, en segon lloc, les pèrdues que motivi en cada cas l'actual situació de paralització parcial o total de l'activitat econòmica.
- **Prorrogar els venciments de *confirmings*, finançaments d'importacions, o altres operacions de circulat**, ajustant-los als terminis màxims legalment permesos, la qual cosa, en la majoria dels casos, implicarà anticipar-se al venciment i comunicar la sol·licitud a l'entitat financera amb el temps suficient perquè pugui gestionar-lo.
- **Sol·licitar carència d'amortització del capital dels préstecs vigents.**
- **Renegociar amistosament els pagaments als seus proveïdors.**
- **Acollir-se als ajornaments en el pagament d'impostos.**