CFO CAPABEL
STUREN DOOR INZICHT

Korte termijnacties Covid-19 crisis

1. Structureren van de besluitvorming

Samenstelling van een projectteam

- Beschikt over leden met de nodige deskundigheid en operationele kennis
- Bereidheid tot volledige inzet van leden
- Leden moeten in staat zijn om onder druk te kunnen werken
- Leden moeten in staat zijn om kritische constructieve bijdrage te leveren
- Raadzaam mensen met afwijkende visies op te nemen
- Mensen die centrale rol spelen bij uitvoering moeten betrokken worden bij besluitvorming

2. Crisismaatregelen

Snel inzicht verschaffen in actuele en toekomstige financiële posities

- Opstellen van liquiditeitsbegroting op weekbasis
- Extra check op juistheid input liquiditeitsprognose
- Maken “What if analyse”

Opstellen van overzicht over potentieel te mobiliseren middelen

Beperken van uitgaven

- Uitstellen van investeringen
- Aanmelden Noodfonds Overbrugging Werkgelegenheid
- Vertragen van betalingen aan crediteuren
- Kortingen op afdelingsbudgetten
- Beperken overheadkosten
- Schrappen of uitstellen van projecten
- Efficiëntieverbeteringen in productie / distributie doorvoeren
- Schrappen van overwerk
- Beëindigen tijdelijke arbeidscontracten
- Verliesgevende activiteiten staken

Vrijmaken van middelen

- Terugdringen van voorraden
- Facturerings- en inningsproces verscherpen
- Versneld innen van vorderingen (evt. factoring)
- Verkopen van activa

3. Benaderen financiers, Fiscus, UWV, crediteuren

- Crediteurentermijn verlengen (alleen niet strategische crediteuren)
- Omzetten van korte-termijnschulden in lange-termijnschulden
- Bevriezen van rentebetalingen en aflossingen
- Omzetten van vreemd vermogen in eigen vermogen
- Kwijtschelding van schulden

Noodfonds Overbrugging Werkgelegenheid

Hieronder zijn de belangrijkste punten van de nieuwe regeling NOW opgenomen.

- De werkgever verwacht een omzetverlies van tenminste 20%;
- De regeling NOW gaat met terugwerkende kracht in per 1 maart 2020;
- Het is momenteel nog niet mogelijk om een aanvraag voor de regeling NOW in te dienen, op korte termijn zal het kabinet hier meer informatie over verstrekken. De aanvragen zullen worden ingediend bij het UWV;
- Een reeds toegekende vergunning voor Werktijdverkorting blijft van kracht, maar als er nog geen vergunning is toegekend, zal de aanvraag tot werktijdverkorting automatisch worden omgezet in een aanvraag NOW. Wel zal er nog om aanvullende informatie worden gevraagd;
- De regeling NOW houdt in dat het loon van de werknemers volledig wordt doorbetaald door de werkgever en dat er vervolgens een tegemoetkoming door de overheid wordt verstrekt aan de werkgever ter hoogte van maximaal 90% van de loonsom;
- De exacte tegemoetkoming is steeds afhankelijk van het omzetverlies. Voorbeeld: bij een omzetverlies van 50% bedraagt de tegemoetkoming daar 90% van, oftewel 45%;
- De tegemoetkoming wordt verstrekt gedurende maximaal 3 maanden, met de mogelijkheid tot een eventuele verlenging met nog eens drie maanden;
- Voorwaarde voor deze regeling is dat de werkgever zich vooraf verplicht om geen ontslag op grond van bedrijfseconomische redenen aan te vragen voor zijn werknemers tijdens de periode waarover de tegemoetkoming wordt ontvangen;
- Het UWV zal op basis van de aanvraag op korte termijn een voorschot verstrekken ter hoogte van 80% van de verwachte tegemoetkoming.
- Ook de loonkosten voor werknemers met een contract zonder loondoorbetalingsplicht – zoals een oproepcontract – komen in aanmerking voor een tegemoetkoming.
- De werknemer verbruikt geen WW-rechten (zoals dat wel het geval was bij de regeling WTV).

Of een werknemer wel of niet feitelijk doorwerkt, is niet van belang voor deze regeling. Ook op dit punt verschilt de regeling NOW van de regeling WTV. De regeling NOW is namelijk direct gekoppeld aan omzetverlies en niet aan verlies van werkzaamheden.

Fiscale maatregelen: Bijzonder Uitstel van Betaling, verklaring derde deskundige nog steeds nodig

https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/nl/ondernemers/content/coronavirus-belastingmaatregelen-om-ondernemers-te-helpen

Verruiming van de borgstelling MKB – kredieten

Met ingang van 16 maart 2020 zal de staatssecretaris Economische Zaken de BMKB tijdelijk verruimen om de risico's te mitigeren, zodat bedrijven met een gezond toekomstperspectief gefinancierd kunnen blijven. Met de BMKB staat de overheid voor een deel borg voor bedrijven die een lening willen afsluiten maar aan de betrokken financier niet genoeg zekerheden kunnen bieden. De bedrijven die worden geraakt door de gevolgen van het Coronavirus en daardoor in liquiditeitsproblemen komen, kunnen tijdelijk rekenen op extra gunstige voorwaarden onder de BMKB. Er komt een nieuwe tijdelijke (geldig tot 1 april 2021) maatregel – die voor de brede doelgroep MKB bedrijven zal worden ingezet – waarmee de Staat een hoger garantieaandeel aanbiedt in de BMKB. In de huidige regeling betreft het borgstellingskrediet 50% van het krediet dat de financier verstrekt. Dat wordt verhoogd naar 75%.

Deze maatregel kan benut worden door bedrijven en is bestemd voor overbruggingskrediet of verhoging rekening-courantkrediet bij een financier met een maximale looptijd van 2 jaar. Ook een aantal voorwaarden in de BMKB zal worden versoepeld.

Garantie Ondernemingsfinanciering: de GO regeling

De GO-regeling voorziet ook in een borgstelling van de overheid. In geval van de GO-regeling bedraagt die op dit moment 50%. De regeling is bestemd voor Nederlandse bedrijven met substantiële activiteiten in Nederland en die in de kern gezond zijn. Uitgesloten zijn o.a. landbouwbedrijven, bepaald onroerend goed en bedrijven in de gezondheidszorg voor zover die vallen onder de Zorgverzekeringswet en de AWBZ. De GO-regeling hanteert een ondergrens van 1,5 miljoen euro en een bovengrens van 50 miljoen euro. Onder de GO-regeling valt o.a. een herfinanciering middels een bridge/noodkrediet, mits vooraf gemeld aan en goedgekeurd door RVO. Om voor de regeling in aanmerking te komen, dient net zoals bij de BL-regeling een financieringsaanvraag met o.a. een exploitatiebegroting en financieringsplan bij een erkende bank te worden ingediend. Indien deze de financieringsaanvraag goedkeurt en de aanvraag voor de GO-regeling in aanmerking komt, vraagt de bank de GO-regeling bij RVO aan.

De vraag is wat banken en andere financiers zullen doen om de bedrijven, die als gevolg van het coronavirus met acute liquiditeitsproblemen kampen of anderszins niet aan (ratio)verplichtingen kunnen voldoen, in deze moeilijke tijden te ondersteunen.

Verhogen cashflow: optimaliseren van het werkkapitaal

In deze tijden van crisis is het van het allergrootste belang dat er maatregelen worden getroffen die op korte termijn de cashflow verhogen, zodat ruimte ontstaat om (weer) te voldoen aan acute financiële verplichtingen. Dat betekent:

Focus op debiteurenbeheer:

- treedt in contact met de grootste debiteuren en wacht daar niet mee totdat de betalingstermijn is verstreken: doel is een bevestiging te krijgen dat er tijdig betaald gaat worden;
- tijdig en accuraat factureren;
- vooraf controleren van kredietwaardigheid en betaalmoraal;
- duidelijke afspraken maken over betalingstermijnen;
- het voeren van een correcte en bijgewerkte debiteurenadministratie;
- telefonisch en schriftelijk aanmanen zodat ook snel inzichtelijk is of debiteuren in betalingsproblemen verkeren;
- incasseren van vorderingen via desnoods een juridische procedure;
- onderzoeken of factoring mogelijk is.

Focus op actief crediteurenbeheer:

- indienen verzoek om uitstel van belastingen: na ontvangst van dit verzoek zal de Belastingdienst invordering staken;
- inventariseer en focus op leveranciers die in zekere mate afhankelijk zijn, die geen belang hebben bij grote financiële problemen bij of zelfs insolventie van hun afnemer: onderzoek of met deze leveranciers afspraken gemaakt kunnen worden over het oprekken van betalingstermijnen;
- in zijn algemeenheid: het later betalen van leveranciers, het oprekken van de betalingstermijn. Stoppen met betalen kan, zeker in geval van een acuut liquiditeitstekort, ook noodzakelijk zijn, waarbij steeds overwogen moet worden in hoeverre daarover overleg gepleegd moet worden met de betreffende leverancier.

Optimaliseren van de voorraadpositie:

- inventariseer welke producten en leveranciers het meest cruciaal zijn en focus daarop;
- kunnen vergelijkbare producten bij andere leveranciers worden ingekocht;
- focus op producten met een hoge omloopsnelheid;
- kijk extra kritisch naar de marges: focus op de producten met goede marges;
- (versneld) verkopen van overtollige/ incourante voorraad en verlagen waar mogelijk van de normale werkkapitaal voorraad.

Bezuinigingen:

- inventariseer welke lopende uitgaven beperkt kunnen worden voor zover dat het operationele proces niet te zeer verstoort;
- stel minder urgente investeringen uit waarbij bekeken wordt wat de gevolgen daarvan zouden zijn voor het operationele proces nu en op de middellange termijn.

Asset stripping:

inventariseer of er overtollige activa zijn die op korte termijn te gelde gemaakt zouden kunnen worden.