



COMMERCIALISTI & AVVOCATI

Viale Monte Grappa 20 - 27029 Vigevano (PV)

Tel. (0381 290301) – Fax (0381 326591)

E mail info@soccirossi.it

Website www.soccirossi.it

Vigevano, 24.03.2020

Moratoria e liquidità aziende

Gentile cliente,

Stiamo vivendo un periodo di avvenimenti straordinari, uno shock esogeno imprevedibile che condiziona pesantemente il futuro del tessuto imprenditoriale italiano.

Questa situazione di potenziale deterioramento del Sistema Produttivo, impone riflessioni molto attente sull'andamento del **cash flow** nel prossimo breve/medio periodo.

La Programmazione Finanziaria non è più un privilegio di pochi, ma si trasforma in una necessità per tutti.

Lo Stato si sta muovendo per supportare le aziende con rinvii degli adempimenti e altre manovre che però, al momento, non sembrano essere sufficienti e non riguardano il 100% delle società.

Le imprese devono far fronte all'emergenza fin da ora, partendo innanzitutto da una disamina del portafoglio clienti e fornitori.

→ **Per quanto riguarda i clienti è necessario valutare:**

- La continuità degli ordini
- Le dinamiche dei pagamenti.
- Qualche cliente rischia il default?

→ **Per quanto attiene ai fornitori va verificata invece:**

- La continuità produttiva del fornitore;
- La capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti pattuiti.

Alla luce di quanto emergerà da questa analisi, andrà predisposto **un Piano d'Azione da condividere** necessariamente, *in primis* **con il Sistema Bancario, e tutti Investitori/Azionisti** per valutare fin da subito la possibilità di moratorie, rimodulazione dei finanziamenti, allungamento del credito esistente, **Richiesta di nuovo Credito** e nuova finanza anche attraverso l'utilizzo di strumenti diversi da quelli tradizionali, ad esempio emissione di Mini Bond, possibilità quest'ultima ancora perseguibile.

In particolare evidenziamo infine gli elementi che oggi risultano determinanti per **consentire l'accesso al credito:**

- Segnalazioni andamentali positive in Centrale Rischi in merito alla gestione degli affidamenti;
- Un'adeguata pianificazione dei Flussi di Cassa attuali e prospettici;
- Gestione finanziaria anche in funzione dei nuovi obblighi introdotti in tal senso dal Codice della Crisi d'Impresa;
- **Pianificazione Finanziaria, Tax Planning e avvio di politiche di risparmio dei costi aziendali;**

Oltre il 98% del totale degli Istituti di Credito operanti in Italia ha aderito alle nuove moratorie sottoscritte da ABI e dalle Associazioni di rappresentanza di impresa.

Di seguito un elenco di alcune misure intraprese dalle banche ad oggi per contrastare gli effetti economici del COVID-19:

- Finanziamenti fino a 5 miliardi di euro per prestiti a 18 mesi con 6 mesi di preammortamento;
- Sospensione per 3/6/12 mesi delle rate dei finanziamenti in essere, per la sola quota capitale o per l'intera rata;
- Proroga delle linee di import fino a 120 giorni in caso di mancata ricezione della merce per motivi connessi all'evento;
- Concessione di linee di credito di liquidità con durata fino a 6 mesi.

Quanto sopra citato risulta solo in parte Automatico, e come sempre è necessario formulare richieste in modo consapevole, anticipando le domande, fornendo chiarimenti in fase preventiva, e risultando estremamente determinati e chiari nei numeri, e nelle azioni da porre in essere per ritrovare il Punto di Equilibrio Finanziario/Economico.

La tempestività nel prevedere fin da subito la tensione finanziaria, che si potrebbe generare nel prossimo breve/medio periodo e prendere già oggi le decisioni strategiche che permettano di superarla, è pertanto vitale per tutte le aziende.

Lo Studio rimane disposizione per ogni ulteriore chiarimento e necessità.

I più cordiali saluti.

Dott. Enrico Rossi

