

# Likviditetsstyring i krisetider

Velkommen til Webinar  
Mars 2020



# Næringsorganisasjonane og Næringshagane i Nordfjord, Visit Nordfjord, Nordfjordrådet og PwC ønskjer velkomen til Webinar

## Likviditetsstyring i krisetider

### Agenda

09:00 - 10:00

- Velkomen | v/Næringsorganisasjonane
- Introduksjon | Silje Guddal, PwC
- Likviditetsstyring i krisetider | Jan Flølo, PwC
- Kva betyr krisepakane for næringslivet | Sparebanken Vest og Sparebanken Sogn og Fjordane
- Orientering status for næringslivet i Nordfjord | Ingvill Flo, PwC
- Vegen vidare | Ieiar Alfred Bjørlo i Nordfjordrådet
- Spørsmål fra "salen"
- Oppsummering og takk for i dag | Roger Aa Djupvik



### Mute

- Husk å "mute" deg sjølv av omsyn til alle andre



### Chat. Send inn dine spørsmål

- Bruk chat-funksjonen i løpet av webinarret.
- Vi svarar på spørsmål avslutningsvis



### Opptak

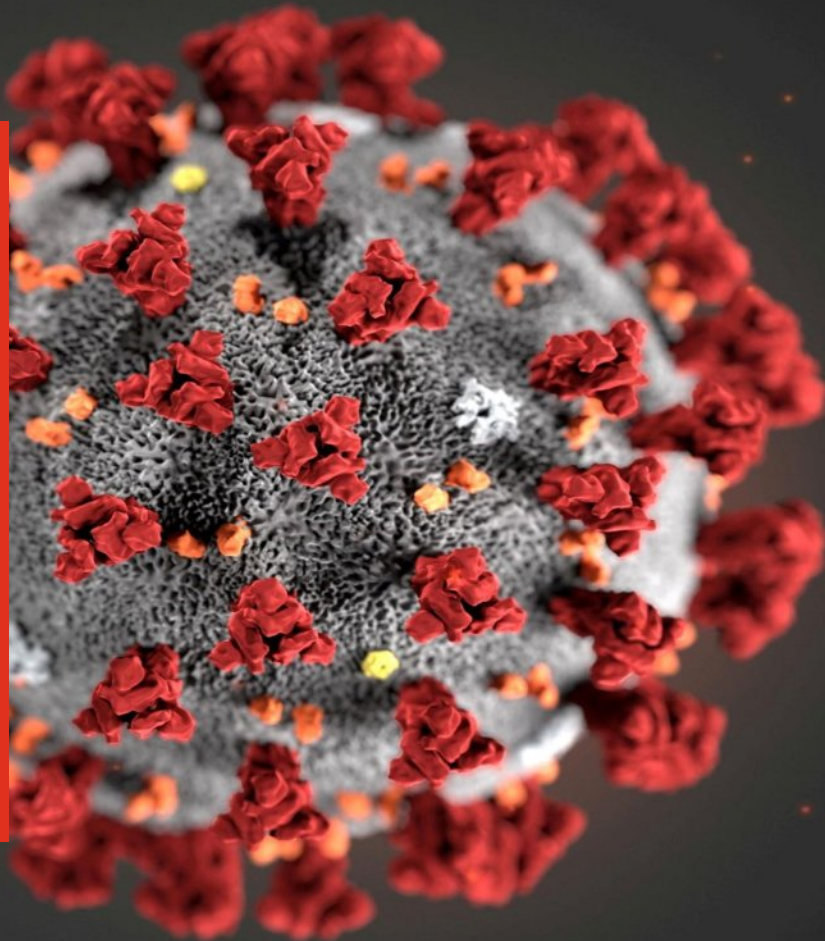
- Webinarret vil bli tatt opp
- Husk å skru av ditt eige kamera

# Likviditetsstyring i krisetider

PwC  
Mars 2020

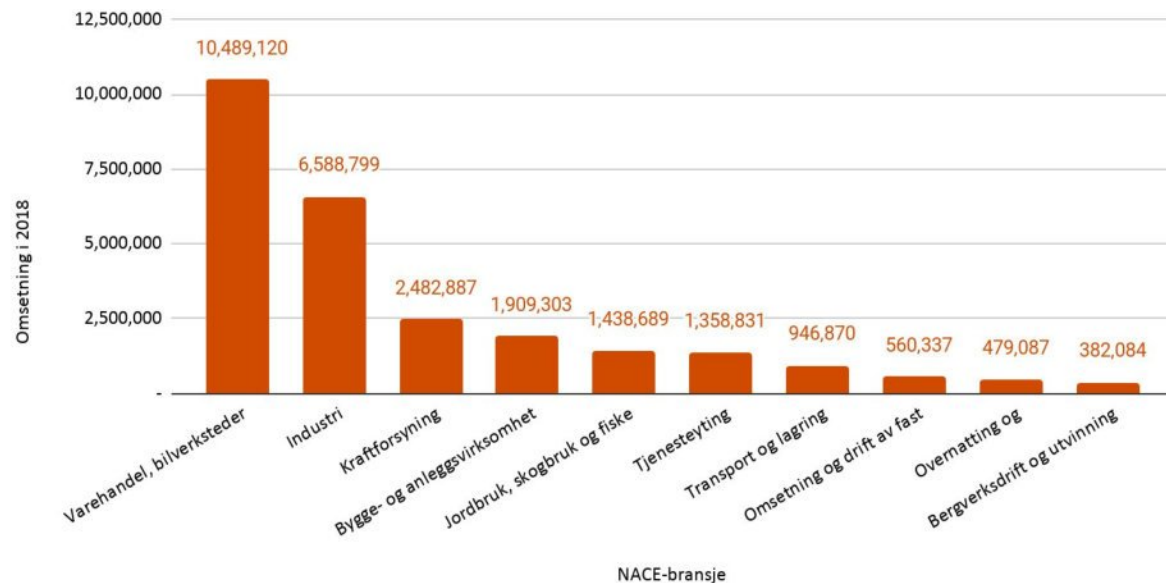


COVID-19 har «over  
natta» endra dei  
økonomiske utsiktene for  
mange verksemdar frå  
svært gode til svært  
utfordrande....



# Mange av våre største næringer har fått omfattende utfordringer

Omsetnad for dei 10 største bransjane i Nordfjord i 2018



## Utfordringer

1. Stenging pga. smittefare
2. Svikt i omsetning
3. Utfordringer med halde produksjon i gang pga karantene, stenging av skular / barnehagar og stopp i vareflyt
4. Kunder som får betalingsutfordringer
5. Svekkja norsk krone / låg oljepris

For mange bedrifter vert sikring av likviditet kritisk.

# Kor lenge vil det vare?

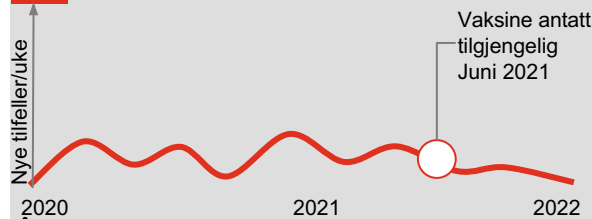
## Potensielle scenarioer som grunnlag for planlegging

Konsekvenser

1

### HOT SPOTS

Rask økning unngås. Det dukker opp hotspots, men disse begrenses av tiltak fra myndighetene.



**Arbeidskraft:** Arbeidar heime med reiseavgrensningar både nasjonalt og internasjonalt.

**Leverandørkjede:** Redusert produksjon i ei rekke land påvirkar forsyningskjeda.

**Økonomi:** Løpande usikkerheit påvirkar markedet på lengre sikt - alle berørte landa er råka.

**Tidsramme:** 12 til 18 månader.

2

### RASK ESKALERING

Rask eskalering av tilfeller, med raskest økning i Q2 2020.



**Arbeidskraft:** Store globale forstyrningar, inkludert heimearbeid, restriksjonar på reiser og utbredt sjukdom i arbeidsstyrken. Betydeleg innvirkning på helsevesenet.

**Leverandørkjede:** Global mangel på visse varer på grunn av redusert produksjon.

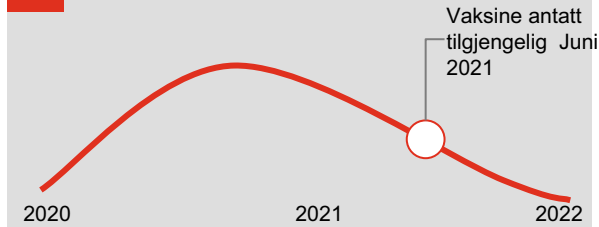
**Økonomi:** Auka risiko for global lavkonjunktur på grunn av alvorlighetsgraden og omfanget av pandemien.

**Tidsramme:** 12 til 18 månader, med største opptrapping av saker innan 3 månader.

3

### UTSATT ESKALERING

Tiltak fra myndighetene fører til at tilfeller spres over tid og man får en lavere topp.



**Arbeidskraft:** Store globale forstyrningar, inkludert heimearbeid, restriksjonar på reiser og utbredt sjukdom i arbeidsstyrken. Effektane på helsevesenet avtar noko samanlikna med scenario 2.

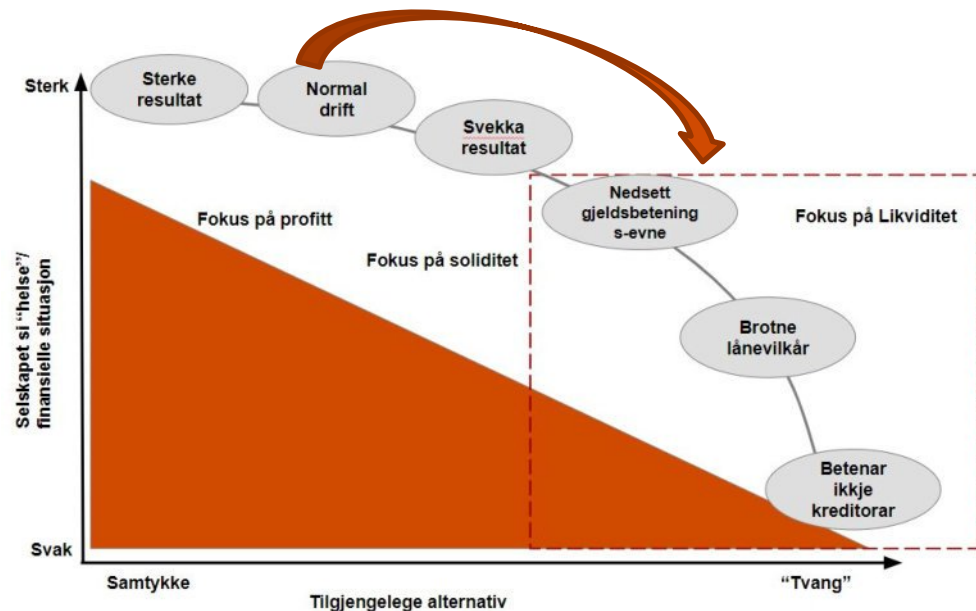
**Leverandørkjede:** Global mangel på visse varer på grunn av redusert produksjon.

**Økonomi:** Økt risiko for global lavkonjunktur på grunn av alvorlighetsgraden og omfanget av pandemien - lengre periode med usikkerheit enn i scenario 2.

**Tidsramme:** 12 til 18 månader, største opptrapping av saker i løpet av månadane 6 til 9.

COVID-19 har «over natten» endret de økonomiske utsiktene for mange virksomheter fra meget gode til meget utfordrende....

## Likviditetsstyring i krisetider



Få oversikt over dagens finansielle og likviditetsmessige situasjon

1

Ta aktive grep for å unngå at likviditeten vert drastisk forverra

2

Sørg for truverdig kommunikasjon internt og eksternt

3

# Få oversikt over verksemda si likviditetsmessige situasjon

## 1

Rask respons er kritisk, og avhengig av situasjonen for den enkelte verksemda kan det bli nødvendig å få oversikt over tilgjengelig likviditet “på dagen”

### Kontantar

- Opprett kontantstrøms-budsjett for kvar veke for dei neste tre månadane
- Oppdater budsjett og prognosar
- Identifiser “worst-case” scenario
- Gjennomfør sensitivitetstrekingar
- Vurder om verksemda har nødvendige verktøy og kapasitetar

### Låneavtalar

- Sjekk verksemda sine låneavtalar
- Avdragsutsetting
- Unytta lånekapasitet?
- Offentlege finansieringsordningar

### Beredskap

- Ta høgde for sjukefråvær
- Kostnadsreduksjonar
- Sal av likvide eigedelar
- Utsalg fra lager
- Sal av andre eigedelar

### Anna

- Gå igjennom viktige avtalar med kundar og leverandørar
- Prioritering av kundar og leverandørar.
- Posisjoner overfor andre viktige interessentar
- Sjekk forsikringsavtalar



# Ta aktive grep for å unngå at likviditeten vert drastisk forverra

## 2

- Iverksett raske tiltak på kostnadssida
- Optimer arbeidskapital kontantstrømmer for å unngå at likviditeten vert forverra
- Vurder eventuelle kjelder til ny kapital



Vurder permitteringar, redusert arbeidstid, lønnsreduksjonar og ei rekke andre kostnadskutt (IT, marknadsføring, reise, kurs, sosiale treff, etc)



Nøye gjennomgang av uteståande kundefordringar og leverandørgjeld og frigjering av kapital gjennom reduksjon av arbeidskapital dersom mogleg



Følg med på utsette fristar for innbetaling av offentlege avgifter (skatt, AGA, meirverdiavgift)



Avgrens investeringar til kun strengt nødvendige vedlikehaldsinvesteringar



Undersøk moglegheitene for endra lånevilkår og rente- og avdragsfriheit på eksisterande lån



Vurder moglegheitene for utvida kreditt frå eksisterande eller nye lånegivarar. Førebu verksemda på nye lånesøknadar under dei annonserte «kriselåna» frå Staten

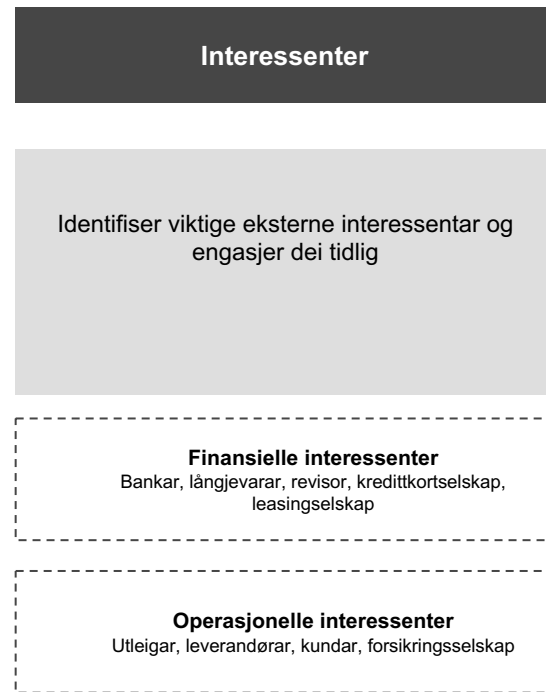
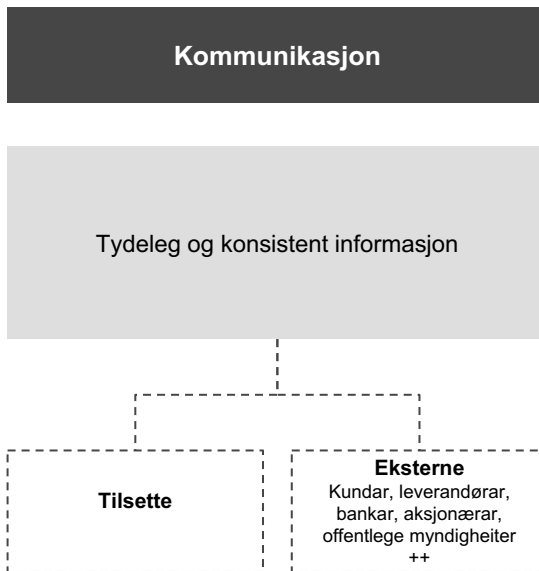


Har eigarane beredskap til å stille med meir kapital

# Truverdig kommunikasjon med interne og eksterne interessentar

## 3

Dei fleste verksemdar vil også ha stort behov for truverdige kommunikasjon med interne og eksterne interessentar.



# Kort oppsummert



Få oversikt over likviditetssituasjonen, sett i verk tiltak for kostnadsreduksjonar og optimer kontantstraumar i det korte bildet. Kommuniser med interessentar.



Hald deg oppdatert på endringar og utsettingar av skattar og avgifter, og retningslinjene som blir gitt om nye krisepakkar



Sørg for at du har gode verktøy og modellar for utrekning av kapitalbehov og oppdatering av prognosar, samt nødvendig dokumentasjon i forkant av søknadar om finansiering

# Oversikt over offentlege ordningar

# Nokre relevante statlege tiltak

## Område



### Utsett betaling av formuesskatt

## Verknad

- Gjeld formuesskatt for inntektsåret 2020, med forfall i 2021
- Likviditetseffekt 2021

## Område



### Midlertidig tilbakeføring av selskapsunderskot

## Verknad

- Ordninga er meint å treffe bedrifter som er eigna til å gå med overskot, men som grunna utbrotet av koronaviruset ikkje vil vere i stand til å gå med overskot i 2020
- Likviditetseffekt 2021



### Merverdiavgift og arbeidsgjevaravgift

- Mva: Innbetalingen ville i år forfalt 14. april, men er no utsett til 10. juni 2020
- Arbeidsgjevaravgift: Innbetalingsfristen for terminen som forfell 15. mai utsettast til 15. august 2020.
- Reduksjon i satser



### Næringsbeskatning

- Utsatt frist AS: Forfallsdatoen var i utgangspunktet 15. april, men er nå utsett til 1. september 2020.

I tillegg er det gjort fleire tiltak opp mot permitteringer, dagpengar, sjukepengar og omsorgspengar.

# Nokre relevante statlege tiltak

## Område



### “Kontantstøtte”

## Verknad

- Staten dekker ein andel av dei faste kostnadane for bedrifter som opplever ein betydeleg nedgang i inntektene som følgje av virusutbrotet.
- 10 - 20 MRD per måned (Kompensasjonen skal i utgangspunktet gjelde for to månader, men kan bli forlenga).
- Ordninga vil vere oppe å gå etter påske, ingen detaljar enno
- Enkel ordning som mange skal kunne bruke
- Kort sakshandsamingstid (web-basert)
- Midlertidig ordning

### Innovasjon Norge

- Sett ned rente og tilbod om avdragsfriheit
- Ordningar for oppstartselskap
- Vil truleg kome fleire ordningar gjennom IN
- Følg med på nettsider og ta kontakt med IN

# Låneordningar

“

...vi etablerer to låne- og garantiordninger for å trygge norsk næringsliv og norske jobber på til sammen minst 100 milliarder kroner.

Finansminister Jan Tore Sanner



# 50 milliarder i kriselån til små og mellomstore bedrifter

## Innretning på ordningen:

- 1) Ordninga er meint for små og mellomstore bedrifter, og vil i praksis medføre at staten garanterar for lån frå bankar med 90 % av lånebeløpet
- 2) Gjeld for bedrifter som sysselsett færre enn 250 personar, og som har ei årleg omsetning på ikkje meir enn 50 mill. euro eller ein årleg samla balanse på ikkje meir enn 43 mill. euro.

## Nærare om låneordninga:

- Lånebeløpet ikkje større enn 2 gongar lønskostnadane i 2019, inkludert sosiale avgifter og kostnader til innleigd personell.
- Alternativt kan lånebeløpet utgjere opp til 25 % av bedrifta si omsetning i 2019.
- Lånet skal uansett ikkje vere større enn 50 millioner kroner og ikkje ha ei løpetid på meir enn tre år.
- Bedrifta kan ikkje ha økonomiske vanskar per 31. desember 2019, og bedrifta må ha fått eit akutt behov for likviditet som følgje av Covid-19-utbrotet.
- Lån skal berre bli gitt til verksemder som forventast å vere lønsame under “normale marknadsforhold”
- Alle lån må publiserast i det offentlege registeret over offentleg støtte.

# Status og effekt av krisen vil ramme næringene ulikt

- **Reiselivsnæringen**

- Norsk reiselivsnæring er innrettet mot å betjene både norske og utenlandske kunder.
- Reiselivsnæringen er hardt ramma med **stengte hotell og permitteringer** mv.
- **Likviditetsmessig** utfordrende.
- Tapene i næringen er betydelig både pr. dag og pr. uke.
- Er avhengig av myndighetene sine krisetiltak for å overleve, men er det nok?
- Det vil nok ta tid før næringen er tilbake på inntektsnivået før krisen inntraff.
- Vil krisen **endre reisevaner** og turisttrafikk når krisen er over?
- Vi tror at når krisen er over, vil reiselivsnæringen igjen bli en stor næring, men når og hvor raskt dette skjer, er p.t. usikkert.



KILDE; NRK.NO



KILDE; DN.NO



# Maritime næringer og leverandørindustrien

- Krisen rammer verft og industri **litt lenger over tid**.
- På sikt blir her **færre oppdrag** som følge av lavere aktivitet både nasjonalt og internasjonalt.
- **Permitteringer** vil være aktuelt, avhengig av ordre/markedsforholdene til den enkelte bedrift.
- **Reisebegrensninger**, karantene av utenlandsk arbeidskraft og at mange kunder kansellerer oppdrag gjør at aktiviteten stopper opp etter hvert.
- Varer krisen lenge, vil næringen få **likviditetsmessige utfordringer**, som følge av få eller ingen oppdrag, og derav marginal eller ingen inntjening,
- Vil derfor fort kunne ha behov for **betydelig med midler** for å komme seg gjennom krisen.



# Sjømatnæringen

- De største utfordringene per nå er knyttet til bortfall av restaurantsegmentet globalt (**HORECA-segmentet**), noe som rammer enkeltaktører hardt.
- Jo lenger det er smitteutbrudd i viktige markedssegmenter, så vil dette gi **lavere etterspørsel** etter norsk fisk i markedet.
- Utfordringer med **transport**, særlig av fersk fisk, fordi at mye av fisken som selges til Asia og USA må sendes med **fly**, og manglende flykapasitet fører til utfordringer med å få fisk/sjømat frem til de ulike markedene.
- Vi forventer at sjømat næringen relativt raskt kommer opp i fart når smittefaren er over, men når og hvor raskt dette skjer er p.t. usikkert.



## Å være bank i utfordrende tider

- Sparebanken Vest er en solid bank med en god likviditetssituasjon også i dagens turbulente marked.
- Forholdene ligger derfor til rette for at banken skal holde utlånsboka åpen for bedriftskunder også inn i denne stormen.
- Vi har vært der for Vestlandsbedrifter i opp- og nedturen i 200 år – det skal vi være nå også!



## Etablerer Korona-fond på 100 millioner kroner til støtte for frivillige lag og foreninger på Vestlandet

- Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest har vedtatt å opprette et ekstraordinært **Korona-fond på 100 millioner kroner** for å kunne støtte **lag og foreninger** på Vestlandet som vil tape penger eller gå glipp av inntekter på grunn av koronaepidemien.
- Det er utrolig viktig å støtte opp om lokalmiljøene på Vestlandet i en svært vanskelig situasjon hvor en lang rekke lag og organisasjoner på Vestlandet står uten inntekter fra billettsalg og deltakeravgifter, i tillegg til at mange har store ekstrakostnader som følge av arrangement som har blitt avlyst.



# 4 spørsmål til bankane

- 1) Kor lang saksbehandlingstid treng banken før låna vert utbetalt?
- 2) Korleis skal bedriftene gå fram, kva treng banken av dokumentasjon og kven skal ein kontakte?
- 3) Kor store rammer reknar banken med å få stilt til disposisjon?
- 4) Kva syns banken om låneordninga, vil den hjelpe bedriftene?

S

pørsmål?



# Kontakt din lokale næringsorganisasjon for støtte, råd og veiledning!

## Hald deg oppdatert

Forstå og handter konsekvensane:

[pwc.no/COVID-19](https://pwc.no/COVID-19) [pwc.com/COVID-19](https://pwc.com/COVID-19)

PwCs juridiske koronatelefon for næringslivet: **952 60 300**

PwCs Skatteblogg: [Skattebloggen.no](https://skattebloggen.no)

PwCs Nyhetsbrev: [pwc.no/nyheter](https://pwc.no/nyheter)

## Kontakt oss



Jan Flølo  
PwC  
Mob: 952 61 321  
[jan.flolo@pwc.com](mailto:jan.flolo@pwc.com)



Ove Hoddevik  
Sparebanken Vest  
Mob: 915 79 876  
[ove.hoddevik@spv.no](mailto:ove.hoddevik@spv.no)



Ørjan Skåden  
Sparebanken Sogn og Fjordane  
Mob: 481 67 120  
[orjan.skaaden@ssf.no](mailto:orjan.skaaden@ssf.no)