

Renegociação de Dívidas

Sua empresa necessita renegociar suas dívidas?

A equipe da prática de **Corporate Recovery** da KPMG auxilia empresas a renegociar suas dívidas. Podemos ajudar sua empresa a conduzir um processo de refinanciamento de maneira controlada, ponderada e profissional, gerenciando o processo de refinanciamento e o relacionamento com credores.

Em situações complexas de refinanciamento, as quais envolvem mais de um credor, também atuamos como facilitadores entre o grupo de credores, seus clientes e outros agentes interessados.

Sua empresa apresenta alguns desses sintomas?

- Redução do seu limite de crédito?
- Prevê problemas de liquidez ou quebras de cláusulas contratuais?
- Sente que está perdendo controle sobre o fluxo de caixa?
- O custo de seu endividamento está aumentando?
- O desempenho está abaixo do previsto?
- Existem preocupações sobre lucros e geração de caixa?
- O ambiente competitivo sofreu mudanças negativas, como por exemplo a perda de um grande contrato?
- A qualidade do relacionamento com os gerentes de banco piorou, ou o status de sua empresa foi alterado para um nível inferior?
- O estilo ou padrão das movimentações bancárias de sua empresa mudou subitamente?
- Houve mudanças significativas na direção executiva?
- A imprensa continua a noticiar fatos negativos sobre a empresa ou o setor?

Abordagem da KPMG

Diferentes empresas apresentam diferentes necessidades de ajuda para conduzir o processo de renegociação de seu endividamento. Temos as habilidades e experiência necessárias para assessorar sua empresa em qualquer um dos elementos-chave necessários para realizar um refinanciamento bem-sucedido.

Manter o controle sobre o processo de refinanciamento

Nossas equipes, contando com profissionais experientes, podem ajudar a gerenciar o processo, fornecendo um plano de ação detalhado e constantemente atualizado para controlar uma série de eventos que se desenvolvem com rapidez.

Monitorar e controlar fluxos de caixa

Manter sempre a liquidez é essencial para o sucesso. Quando é necessário “dinheiro novo” no transcorrer de negociações de refinanciamento, a dinâmica credor/devedor passa a favorecer o credor. Podemos ajudar no desenvolvimento de sistemas sólidos para controlar a gestão de caixa e minimizar a necessidade de novos recursos.

Nosso controle das condições de financiamento descreve e monitora continuamente os gatilhos de quebra de cláusulas contratuais, e é concebido para ajudar a diretoria a prever e evitar as reações e estratégias dos diferentes grupos credores.

Sólido planejamento financeiro e estratégico

Planos financeiros que tenham sido questionados de maneira rigorosa e independente tendem a ser aceitos com mais facilidade. Os credores também podem indicar seus próprios conselheiros independentes, caso tenham dúvidas sobre a qualidade do planejamento apresentado.

É comum um credor se aproveitar de uma situação de refinanciamento para sair do relacionamento. Para tranquilizar os credores de uma maneira pró-ativa, faz-se necessário rever e questionar a direção estratégica.

Desenvolver uma ferramenta para análise de cenários de reestruturação

É raro um credor aceitar uma primeira proposta de refinanciamento. Podemos ajudar a diretoria a avaliar e comparar o impacto financeiro dos diferentes cenários de reestruturação de dívida, como forma de apoiar as negociações.

Como parte de nosso trabalho, desenvolvemos planos de contingência, aumentando a capacidade de respostas pró-ativas, no caso de não ser possível o refinanciamento da dívida.

Exemplos de sucesso

Grupo de engenharia e construção

Uma empresa de engenharia e construção apresentava uma crise de liquidez sem precedentes.

A prática de **Corporate Recovery** da KPMG assessorou a negociação de um acordo financeiro e a manutenção de linhas de crédito. Além disso, desenvolveu e acordou com os credores o pacote de refinanciamento para este grupo. As previsões de caixa tornaram-se mais sólidas e novas fontes de geração de caixa foram identificadas.

Empresa de bens de consumo

Um fabricante de bens de consumo passou por uma queda abrupta no mercado de produtos eletrônicos que, por consequência, levou a uma piora considerável de seu desempenho financeiro. Portanto, havia motivos de sobra para preocupações.

A prática de **Corporate Recovery** da KPMG revisou os controles internos, e uma série de mudanças implementadas. Adicionalmente, aconselhamos a função de tesouraria nas suas negociações de novas linhas de crédito com os credores, estabilizando a situação.

Benefícios

Devedor

- Demonstra controle sobre o processo de recuperação e mantém a confiança do credor na equipe gerencial
- Presta apoio prático e experiente ao CEO, CFO, Controller e Tesouraria
- Atua como agente externo e profissional entre credor e devedor, ajudando a solucionar eventuais problemas de relacionamento e facilitando um diálogo construtivo
- Possui excelente relacionamento com a comunidade financeira e experiência em trabalhar sob a perspectiva do credor
- Fornece uma avaliação independente do negócio que dará aos diretores a confiança de que seus planos são realistas
- Reduz a probabilidade dos credores solicitarem uma revisão independente e potencialmente invasiva

Credor

- Um agente externo e profissional entre o credor e devedor, ajudando a solucionar eventuais problemas de relacionamento e facilitando um diálogo construtivo
- Possui a tranquilidade de saber que os planos apresentados já foram amplamente questionados por profissionais experientes e imparciais
- Tem conhecimento mais detalhado dos problemas comerciais do cliente, melhorando o relacionamento e permitindo uma precificação mais sofisticada das linhas de crédito