

# Cómo abordar con éxito los procesos de refinanciación y de reestructuración económica y financiera

## Contenidos

Cuando se deteriora la base económica de la empresa y se prevé una difícil situación financiera, es momento de actuar y tomar decisiones que aseguren su supervivencia y su realineación estratégica. En este sentido resulta primordial un correcto diagnóstico de la situación y de las posibilidades reales de futuro, así como, una revisión de la estructura económica (ingresos y costes) y financiera (inversiones y financiación).

La escasa liquidez y el actual contexto económico hacen necesario que las empresas adapten su estructura financiera a este difícil escenario. Existen opciones como la refinanciación y la reestructuración financiera, que generalmente irán acompañadas de una reestructuración operativa, organizativa y estratégica. Para ello, es necesario disponer de planes de negocio que generen los suficientes flujos de caja para garantizar el pago de la deuda, y un equipo que transmita confianza tanto a nivel interno, como externo (entidades financieras, proveedores, etc.).

El programa que presentamos pretende ofrecer a los alumnos las herramientas de gestión necesarias ante una situación de crisis empresarial. Asimismo, a lo largo del seminario se analizarán diferentes instrumentos existentes para inyectar la financiación requerida, así como, los mecanismos, procesos y tiempos para llevar a cabo la revitalización empresarial con éxito. Por otro lado, habrá que tener en cuenta que el uso inadecuado de estos instrumentos, podrá entrañar graves riesgos que la empresa debe conocer de antemano por si finalmente se viera abocada a una situación concursal.

## Dirigido a

El programa está dirigido a empresarios o directivos que se encuentren o prevean encontrarse en una situación de crisis empresarial y necesiten de herramientas prácticas de gestión ante un entorno desconocido y sobre el que, en general, no se cuenta con preparación específica ni experiencia práctica.

## Ponente

**Gonzalo J. Boronat Ombuena** es economista y diplomado superior de Estudios Financieros. Cuenta también con una extensa formación de postgrado en dirección de empresas, área económico-financiera y tributaria.

Su trayectoria profesional comienza en el sector financiero ocupando, entre otros, los puestos de analista de riesgos y analista de control de gestión. Dedicado desde hace muchos años a la consultoría de empresas, ha dirigido multitud de proyectos de desarrollo empresarial y planificación sucesoria en compañías de diferentes sectores. Actualmente es director general de GB Consultores Financieros y Tributarios.

Cuenta, asimismo con una dilatada experiencia como articulista en revistas especializadas y como docente de la Universitat de València, la Universidad Politécnica de Valencia, y distintos centros de formación de postgrado.

## Calendario

El seminario tiene una duración de 8 horas lectivas, y se celebrará los días 22 y 23 de febrero de 2012, de 16'30 a 20'30 horas.



# Contenidos del programa

## 1.- La posición de la empresa y su competencia.

- La situación de la empresa en España.
- La posición de las entidades financieras. Supervisión.

## 2.- El diagnóstico económico-financiero.

- Problemas financieros, operativos o estructurales.
- Indicadores de crisis.
- Saneamiento, concurso o desinversión.
- La venta de activos, la rama de actividad, destinados a la venta.
- Refinanciación preventiva.
- Financiación desestructurada.
- Refinanciación vs. concurso.

## 3.- La reestructuración económica: El plan de viabilidad económico.

- El plan de viabilidad.
- Redimensionamiento de plantillas.
- El análisis de costes y márgenes.
- Determinación del nuevo punto de equilibrio.
- El Ebitda y su relación con la carga financiera.

## 4.- La reestructuración financiera: El plan financiero.

- El plan financiero.
- Determinación del nivel máximo de endeudamiento.
- La posición de solvencia real frente a terceros.
- Necesidades operativas de fondos, el working capital.
- Determinación de la posición financiera futura, el balance previsional.

## 5.- La refinanciación financiera: El plan de tesorería.

- Análisis de las operaciones financieras.
- Análisis de las necesidades de carencia de amortización.
- Estacionalidad de los ingresos.
- Análisis de la liquidez futura.

## 6.- La negociación con acreedores.

- Posición de proveedores y acreedores.
- Concentración de masas pasivas.
- La deuda con el sector público (AEAT y Seguridad Social).

## 7.- La refinanciación de la deuda bancaria.

- La rentabilidad-costes banca-empresa.
- La relación riesgos-garantías-plazos.
- Reunificación de operaciones.
- Análisis de plazos.

## 8.- Análisis normativo de la reestructuración empresarial.

### Análisis mercantil y de la responsabilidad derivada de las mismas.

## 9.- El coste fiscal de las reestructuraciones.

### Matrícula e inscripciones

Colegiados: 156 euros.

Asociados: 199 euros.

Otros participantes: 234 euros.

Las solicitudes de preinscripción se realizarán preferentemente a través del correo electrónico [formacion@coev.com](mailto:formacion@coev.com). Las plazas son limitadas y se cubrirán por riguroso orden de formalización de la matrícula, dando prioridad a los colegiados.

Toda inscripción no anulada 24 horas antes del comienzo del seminario supondrá el pago íntegro de la matrícula.