

Cómo abordar con éxito los procesos de reestructuración financiera tras el covid 19

Análisis y planificación de las operaciones empresariales de refinanciación y reestructuración financiera derivadas de la situación creada por el COVID-19

Miércoles 20 de mayo de 2020. De 09:30 a 13:30 horas
En Streaming

Horas homologadas a efectos del ICAC y REC: 4 horas en contabilidad*

**Para obtener las horas se tendrá que superar un test al finalizar el curso*

Objetivos:

Cuando la empresa asiste al deterioro de su base económica y sus previsiones son la probable entrada en una difícil situación financiera debe tomar una serie de decisiones y poner en marcha una serie de actuaciones que aseguren su supervivencia y su realineación estratégica. Para ello se hace necesaria una evaluación para efectuar un correcto diagnóstico de la situación y de las posibilidades reales de futuro con el fin de analizar las distintas alternativas que se nos plantean y, de ese modo poder seleccionar la más adecuada. Ello implica una revisión de la estructura económica (ingresos y costes) y financiera (inversiones y financiación).

El actual contexto económico derivado de la situación creada por la aparición del COVID-19 ha supuesto un importante deterioro de la posición económica y financiera de las empresas en las que la refinanciación y reestructuración financiera es una de las alternativas a desarrollar y que, generalmente irán acompañadas de una reestructuración operativa, organizativa y estratégica, por lo que es necesario desarrollar estos procesos en paralelo para asegurar el éxito y ante todo la supervivencia de la compañía. 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 la suficiente confianza tanto a nivel interno, como externo (entidades financieras, proveedores, etc.).

El programa pretende desarrollar las herramientas de gestión necesarias ante una situación de desequilibrio financiero como por ejemplo por la crisis derivada en muchas empresas por el COVID-19, una situación excepcional que ha llevado a muchas compañías a una más que compleja situación.

Dirigido a:

Gerentes, Propietarios, directores financieros y directores generales, así como cualquier persona con responsabilidad sobre un proceso presente o futuro de refinanciación o reestructuración de la deuda en su compañía.

Programa:

La situación actual.

El escenario económico-financiero

La posición de la empresa y su competencia

- El Escenario macroeconómico financiero actual.
- Los efectos derivados del COVID-19
- Las previsiones para los próximos años.
- La situación de la empresa en España.
- La posición de las entidades financieras.
- Previsiones a corto y medio plazo.

El diagnóstico económico-financiero

El análisis de la posición estratégica

El diseño de la nueva estrategia

- La Posición Económica y Financiera de la Empresa
- Problemas financieros, operativos o estructurales tras el COVID-19
- Indicadores de crisis, de riesgo y de gestión
- Saneamiento, concurso o desinversión
- Refinanciación preventiva
- Financiación desestructurada
- Refinanciación vs. Concurso
- La continuidad del modelo de negocio

La reestructuración económica.

El plan de viabilidad económico.

La estrategia económica

- El Plan de Viabilidad derivado del COVID-19
- Los distintos escenarios. Los plazos de reactivación.
- Determinación real de los ingresos
- El análisis de costes y márgenes
- Determinación del nuevo punto de equilibrio
- El Ebitda y su relación con la carga financiera
- Preparación de un caso de refinanciación necesaria derivada del COVID-19. Ingresos no realizados y sin posibilidad de recuperación.

La reestructuración financiera.

El plan financiero.

El plan de inversiones-desinversiones.

- El Plan Financiero. Bases para su elaboración
- Los costes financieros asociados
- Determinación del nivel máximo de endeudamiento
- La posición de solvencia real frente a terceros
- Recapitalización apalancada
- Necesidades operativas de fondos, el working capital
- Determinación de la posición financiera futura, el balance previsional
- Preparación de un caso de refinanciación necesaria derivada del COVID-19. Ingresos diferidos y de lenta recuperación.

La refinanciación financiera

Análisis mercantil de liquidez, solvencia y garantía

El plan de tesorería

- Las relaciones Empresa-Banco.
- Informe financiero PYME
- Estudio de la CIRBE
- Análisis de las operaciones financieras
- Análisis de los vencimientos y servicio de la deuda

- Análisis de las necesidades de carencia de amortización
- Estacionalidad de los ingresos
- Análisis de la liquidez futura
- Preparación de un caso de refinanciación necesaria derivada del COVID-19. Proyecciones de Pool Bancario derivado de operaciones ICO.

La refinanciación de la deuda bancaria

- El Pool bancario actual y futuro
- La rentabilidad-costes banca-empresa
- Análisis del Riesgo y de las garantías asociadas
- La relación riesgos-garantías-plazos
- Reunificación de operaciones
- Elaboración del documento final
- La negociación del proceso de refinanciación
- Elaboración del documento de acuerdos y Condiciones (Term Sheet).
- Preparación de un caso de refinanciación necesaria derivada del COVID-19. Proyecciones del Pool Bancario. Pool Bancario, cobertura del riesgo y garantías. Pool bancario óptimo.

Ponentes:

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, Jefe de Formación, Director de Banca de Empresas y Director Territorial en los grupos BBVA, ICO y Argentaria. Dedicado desde más de 30 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, Legales y Tributarios**, así como consejero externo en distintas empresas.

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

Roxana Leotescu, es Licenciada en Economía, Máster en Tributación, Diplomada en Tesorería y Control de Gestión y Especialista en Comercio Internacional. Es consultora en **GB Consultores Financieros, Legales y Tributarios** y responsable del área financiera-corporate y de gestión de empresas. Es asimismo profesora en las áreas de Contabilidad, Financiera y Tributaria en distintas escuelas de negocios y centro de formación de postgrado y colaboradora habitual en diversas publicaciones financieras.

Precio:

| | |
|-----------------------------|---------|
| Colegiados y precolegiados: | 70 €* |
| Otros participantes: | 115 €** |

* Los colegiados y precolegiados desempleados podrán optar a matrícula gratuita (beca) o al 30% de descuento, presentando el certificado de situación laboral. Consulta en la secretaría.

** Los socios de colegiados o el personal que éstos tengan a su cargo en sus despachos obtendrán un 20% de descuento sobre la matrícula de "otros participantes".

Información:

Tel.: 965 140 887/98 - colegioalicante-ee@economistas.org

Plazas limitadas por riguroso orden de inscripción.

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

El Área de Formación del ICEA se reserva el derecho a no celebrar esta actividad en caso de no alcanzar el número de alumnos que la haga viable.

INSCRIPCIÓN