# Modelo de Gestión Empresarial 3/1:

# Optimización del flujo de caja & reestructuración de pasivos



**Optimizar el nivel de efectivo de la empresa** es un objetivo fundamental. El plan de acción de la empresa debería incluir al menos los siguientes pasos:

1

## OPCIONES A CONSIDERAR EN SU PLAN DE ACCIÓN

## REDUCCIÓN DE GASTOS OPERATIVOS

Recorte de alquileres, plan de beneficios para ejecutivos, dietas de miembros de Junta Directiva, viajes, capacitaciones, entre otras

## REDUCCIÓN DEL CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO

Conjunto de acciones que permitan reducir el número de días que requiere la empresa para transformar sus compras de inventario en efectivo

#### VALORACIÓN DE ACTIVOS

Venta de activos no esenciales y valoración de esquemas alternativas en activos esenciales (ej. Sale & Lease back)

#### **OPERACIONES BANCARIAS**

Solicitar apoyo de acreedores bancarios sobre las operaciones vigentes. Revisar la estructura actual de las operaciones de crédito, para determinar si corresponde a las necesidades de flujo de caja actual



- 1) Fortalecer la gestión de venta (especialmente venta en línea)
- Optimizar nivel de inventario (ej. productos en consignación, inventario instantáneo, reducción de productos de baja rotación)
- Fortalecer la gestión de cobro y negociar con proveedores mejores condiciones de pago, sin afectar inventario esencial

Cuanto menor sea el CCE, menor será el capital requerido para atender los gastos de operación. Esto es prioridad ante la escasez y alto costo del financiamiento durante los próximos meses

# 2 PRÓRROGAS Y ARREGLOS DE PAGO SOBRE CRÉDITOS BANCARIOS

En caso de ser necesario, se podría avanzar en un proceso de restructuración de créditos bancarios vigentes, que incluyan aspectos como los siguientes:

- Períodos de gracia sobre capital e intereses
- Ajuste en tasas de interés
- Modificación de la fecha de vencimiento
- Esquemas de balloon payment

Todas las medidas logran el propósito de apoyar el flujo de caja de la empresa en el corto plazo, pero en muchos casos resultarán insuficientes y podría requerirse en una <u>reestructuración financiera</u>

# REESTRUCTURACIÓN FINANCIERA

## ETAPAS DEL PROCESO DE REESTRUCTURACIÓN

Análisis financiero
para el conocimiento
de la capacidad de
pago de la empresa

 Elaboración de la propuesta de reestructuración que será sometida a evaluación por la entidad financiera 3. Presentación de la propuesta al banco y negociación de los términos definitivos

En todas las etapas resulta importante la participación de una firma externa que brinde criterio independiente sobre los supuestos y escenarios que sustentan la propuesta

FCS Capital se convierte en el aliado de su empresa en la optimización del flujo de caja de la empresa. Contactos: