



Russell Bedford
taking you further

Soluciones
integrales
para
situaciones
de crisis



Restructuring Services

www.russellbedford.es

AUDIT & ASSURANCE | CONSULTING | TAX | ACCOUNTING & OUTSOURCING

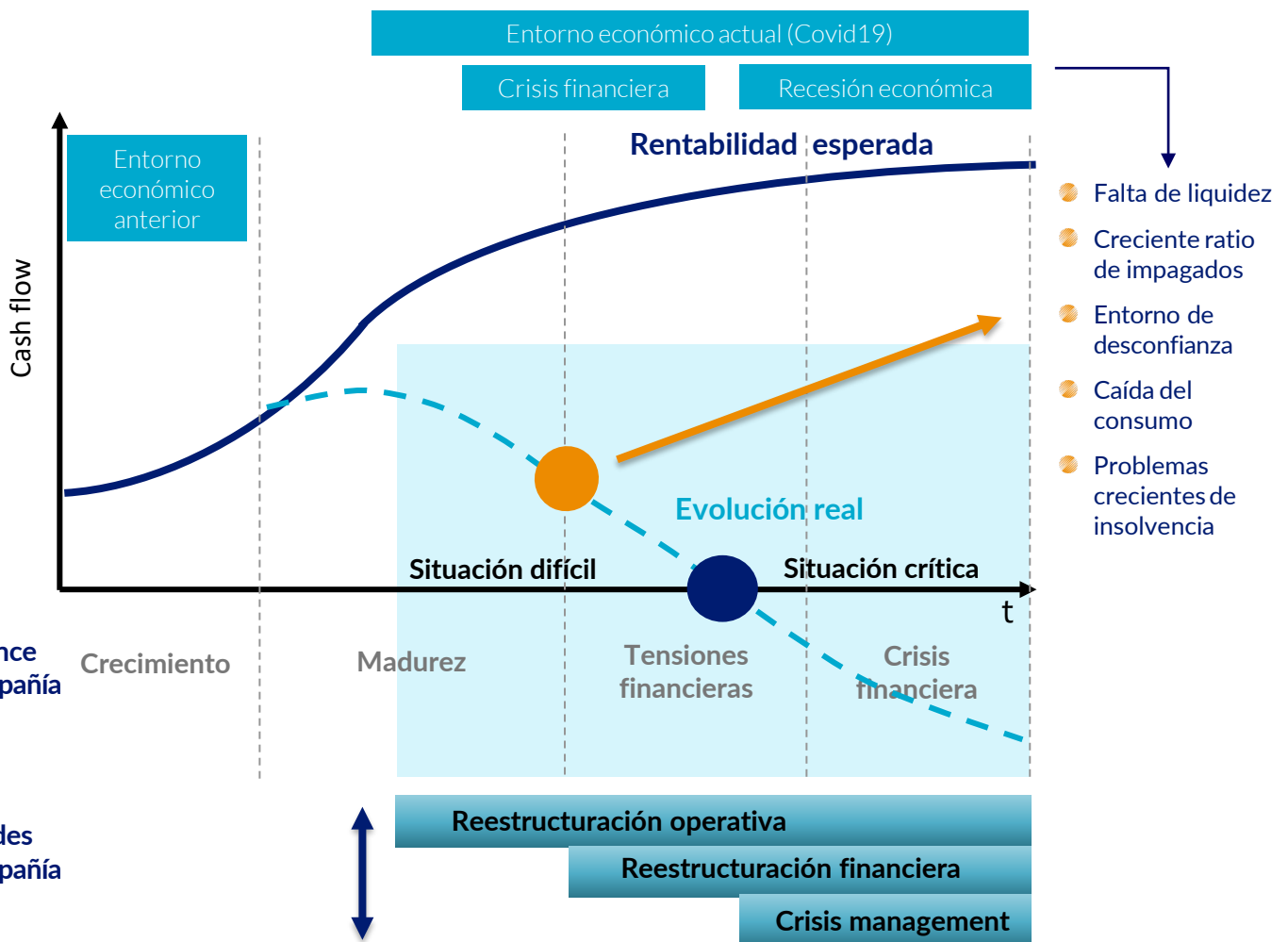
Nuestro enfoque

Frente a la crisis económica derivada del COVID19, las empresas deben llevar a cabo acciones para **mitigar el impacto económico y financiero**. Resultará imprescindible **analizar la necesidades de financiación, anticipar tensiones de tesorería a corto plazo, así como definir un plan de viabilidad** que garantice el futuro de la compañía.

Todo ello con el objetivo de **presentar una propuesta de refinanciación o nueva financiación** a sus acreedores financieros y no financieros que sirva de base para el proceso de negociación.

El Equipo de **FAS_Restructuring Services de GNL Russell Bedford** asesora a las empresas y a sus acreedores financieros y no financieros como experto independiente en la **evaluación de la viabilidad del negocio y la capacidad de repago de las deudas**

Trabajamos para **mejorar la situación financiera de cada negocio** mediante el asesoramiento y **asistencia en procesos de reestructuración y gestión de crisis**:



- Nuestros Servicios**
- Asesoramiento a deudores en procesos de insolvencia**
 - Reestructuraciones financieras:** Soporte y apoyo durante el proceso de refinanciación
 - Reestructuraciones operativas:** Identificar oportunidades de mejora y definir un Plan Estratégico
 - Diseño e implementación de turnaround** (mejoras al desempeño de la compañía)
 - Generación de tesorería** Optimización de Capital Trabajo
 - Asesoramiento a entidades de crédito** mediante Revisiones Independientes de Negocio (IBR)
 - Gestión de crisis de tesorería** Seguimiento y control de Planes de Negocio





Asesoramiento a deudores en procesos de insolvencia

- Preparación de la compañía frente a situación de quiebra o convenio en la mejores condiciones posibles para salir con éxito y recuperar el máximo valor posible:
- Evaluación de la distancia y tiempo estimado hasta la situación definitiva de insolvencia.
- Acciones a realizar durante las semanas o meses previos a la presentación del concurso.
- Acciones encaminadas a mitigar el riesgo de los Administradores.
- Preparación de la documentación concursal: memorias, causas de la insolvencia, etc.
- Colaboración en la elaboración de un Plan de Viabilidad.



Reestructuraciones operativas: Identificar oportunidades de mejora y definir un Plan Estratégico

- Análisis de factores que inciden en los resultados e identificación de oportunidades de mejora.
- Análisis de la situación actual de las empresas en tres áreas principales: Negocio, Operaciones y Finanzas.
- Identificación de áreas potenciales de mejora y alternativas estratégicas para generar de valor.
- Asistencia en la preparación del Plan de Negocio y Plan Estratégico para uso interno y externo.
- Herramientas y formación para mejorar el sistema de control y gestión de la compañía.



Diseño e implementación de turnaround (mejoras al desempeño de la compañía)

- Planificación e implementación de mejoras en la generación de ingresos y obtención de márgenes.
- Identificación de oportunidades para reducir costes: elaboración del plan de mejora e implementación de las iniciativas identificadas.
- Entendimiento de las necesidades de los grupos de interés y diseño de un plan para abordar sus distintas prioridades.
- Desarrollo de planes operativos para ayudar a implantar el plan de viabilidad.



Asesoramiento a entidades de crédito mediante Revisiones Independientes de Negocio (IBR)

Ayuda para valorar opciones de recuperación y refinanciación en negocios de bajo o nulo rendimiento mediante IBR:

- Diagnóstico de las causas que provocan la baja rentabilidad del negocio.
- Análisis de solvencia, garantías, avales y alternativas para los acreedores.
- Planes de contingencia.
- Asesoramiento estratégico en materia concursal.
- Valoración de alternativas para fortalecer la posición crediticia de la entidad.

Asistencia en intermediación, comunicación, proceso de negociación y diseño de potenciales acuerdos:

- Delimitar la deuda, garantías disponibles y riesgos asociados.
- Evaluar la potencial recuperación, cuantificar la generación de caja y necesidades de liquidez.
- Revisar la propuesta de refinanciación y las opciones de viabilidad.



Reestructuraciones financieras: Soporte y apoyo durante el proceso de refinanciación

- Revisión independiente y diagnóstico de la situación (IBR)
- Gestión del fondo de maniobra y de la liquidez.
- Revisión y sensibilización de planes de viabilidad que soporten la reestructuración.
- Comunicación y negociación con entidades de crédito y otros grupos de interés, incluidas cuestiones de refinanciación.
- Facilitador del proceso entre entidades financieras y empresa.
- Acompañamiento y asesoramiento durante las reuniones con los acreedores.
- Coordinación del proceso y del flujo de información.
- Apoyo y coordinación durante la fase de negociación.
- Asesoramiento en fusiones y adquisiciones aceleradas (Distressed M&A).
- Asesoramiento en la definición de la propuesta de refinanciación.
- Elaboración de planes de contingencia.



Generación de tesorería Optimización de Capital Trabajo

Asesoramiento a los equipos directivos en la generación de caja e implantación de una gestión efectiva de la tesorería a todos los niveles:

- Análisis del fondo de maniobra para identificar oportunidades de mejora en los controles y procesos asociados al capital circulante.
- Revisión exhaustiva del balance para identificar oportunidades y palancas que puedan generar liquidez.
- Diseño y mejora de la información de gestión y financiera.

Al lograr fortalecer los procesos y circuitos internos de las empresas, podemos ayudar a:

- Liberar efectivo
- Reducir las necesidades de financiamiento.
- Mejorar la visibilidad del flujo de efectivo.
- Mejorar la utilización de sus activos.



Gestión de crisis de tesorería Seguimiento y control de Planes de Negocio

Frente a una situación de especial vigilancia a una compañía por parte de las Entidades, por existir un proceso reciente de refinanciación, un riesgo real de insolvencia o pérdida de confianza, nuestros informes periódicos se centrarán en:

- Revisión de la situación y evolución del negocio.
- Análisis de necesidades de financiación inmediatas y a corto plazo.
- Seguimiento del Plan de Negocio y medidas de reestructuración.
- Control de Tesorería a corto plazo para anticipar nuevas roturas de caja y evitar la situación de insolvencia.
- Informes periódicos mensuales, trimestrales o semestrales, indicando los principales drivers del negocio y sus desviaciones con el Plan de Negocio utilizado en la refinanciación.

Los profesionales de GNL Russell Bedford trabajan junto con la dirección de las compañías y las entidades financieras en la planificación y puesta en marcha de medidas de reestructuración que puedan aportar mejoras tangibles a su balance, cuenta de resultados y flujos de caja, aportando una amplia visión respecto a las necesidades de las diferentes partes involucradas en los procesos de reestructuración.

La experiencia del equipo de Restructuring de GNL Russell Bedford nos permite ofrecer alternativas específicas a situaciones de bajo rendimiento, tensiones de tesorería o dificultades financieras, aplicables a las cambiantes circunstancias de las empresas y de los mercados en los que operan.

Nuestra experiencia reciente en reestructuraciones financieras

<p>Proyecto Automotivé</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 35M€</p> <p>SECTOR: Automoción</p>	<p>Revisión independiente de negocio y asesoramiento en la elaboración y presentación de la propuesta de refinanciación de la deuda a Entidades financieras de un Grupo dedicado a la fabricación de piezas para el sector automoción. Nuestra colaboración incluyó en una primera fase la revisión de la posición de tesorería, entendimiento de la deuda actual, análisis del Plan de Viabilidad del Grupo y la identificación de medidas de reestructuración para mejorar la tesorería. Adicionalmente, asesoramos a las Entidades financieras en el proceso de refinanciación.</p>	<p>Proyecto Bridgework</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 28M€</p> <p>SECTOR: Industrial</p>	<p>Revisión independiente de negocio y asesoramiento en la elaboración y presentación de la propuesta de refinanciación de la deuda a Entidades financieras de una empresa dedicada a la fabricación de estructuras metálicas. Nuestra colaboración incluyó en una primera fase la revisión de la posición de tesorería y el plan de negocio de la Sociedad y la identificación de medidas de reestructuración para mejorar la tesorería. Adicionalmente, asesoramos a las Entidades financieras en el proceso de refinanciación.</p>
<p>Proyecto Conduit</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 60M€</p> <p>SECTOR: Industrial</p>	<p>Revisión de negocio independiente (IBR) de fabricante de tubos soldados en acero helicoidales para llevar a cabo una reestructuración de la deuda con entidades financieras.</p>	<p>Proyecto Packaging</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 10,4M€</p> <p>SECTOR: Embalajes</p>	<p>Revisión independiente de negocio y asesoramiento en la elaboración y presentación de la propuesta de refinanciación de la deuda a Entidades financieras de una empresa dedicada a la producción y distribución de embalajes de cartón. Nuestra colaboración incluyó en una primera fase la revisión de la posición de tesorería y el plan de negocio de la Sociedad y la identificación de medidas de reestructuración para mejorar la tesorería. Adicionalmente, asesoramos a las Entidades financieras en el proceso de refinanciación.</p>
<p>Proyecto Graphic Arts</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 7,6M€</p> <p>SECTOR: Artes gráficas</p>	<p>Revisión independiente de negocio y asesoramiento en la elaboración y presentación de la propuesta de refinanciación de la deuda a Entidades financieras de una empresa del sector de las Artes gráficas. Nuestra colaboración incluyó en una primera fase la revisión de la posición de tesorería y el plan de negocio de la Sociedad y la identificación de medidas de reestructuración para mejorar la tesorería. Adicionalmente, asesoramos a las Entidades financieras en el proceso de refinanciación.</p>	<p>Proyecto Furniture</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 7,3M€</p> <p>SECTOR: Mobiliario</p>	<p>Revisión independiente de negocio y asesoramiento en la elaboración y presentación de la propuesta de refinanciación de la deuda a Entidades financieras de una empresa dedicada a la fabricación de muebles de baño. Nuestra colaboración incluyó en una primera fase la revisión de la posición de tesorería y el plan de negocio de la Sociedad y la identificación de medidas de reestructuración para mejorar la tesorería. Adicionalmente, asesoramos a las Entidades financieras en el proceso de refinanciación.</p>
<p>Proyecto Design</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 7M€</p> <p>SECTOR: Industrial</p>	<p>Revisión independiente de negocio y asesoramiento en la elaboración y presentación de la propuesta de refinanciación de la deuda a Entidades financieras de un grupo de empresas dedicadas a la reforma de locales comerciales. Nuestra colaboración incluyó en una primera fase la revisión de la posición de tesorería y el plan de negocio del Grupo y la identificación de medidas de reestructuración para mejorar la tesorería. Adicionalmente, asesoramos al Grupo en el planteamiento de la estrategia de refinanciación y le asistimos en la negociación con las Entidades Financieras.</p>	<p>Proyecto Concrete</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 4M€</p> <p>SECTOR: Construcción</p>	<p>Revisión independiente de negocio de una empresa dedicada a la fabricación de bloques de hormigón.</p>
<p>Proyecto Cement</p> <p>DEUDA FINANCIERA: 1,2M€</p> <p>SECTOR: Construcción</p>	<p>Revisión independiente de negocio de una empresa dedicada a la realización de cimentaciones especiales para el sector de la construcción.</p>	<p>Proyecto Gold</p> <p>DEUDA FINANCIERA: n/a</p> <p>SECTOR: Joyería</p>	<p>Informe pericial en relación con la reestructuración de los puntos de venta de una cadena de joyerías.</p>

Beneficios que aporta GNL Russell Bedford

Calidad y objetividad de la Información

- Conocimiento profundo de cada sector.
- Rapidez en las conclusiones y comunicación.
- Entendimiento de las implicaciones regulatorias y esquemas de garantías.
- Conocimiento de las necesidades de información y reporting del acreedor financiero.
- Visión clara y rápida de posibles impactos de tratamientos contables.

Agilización y mejora del Proceso

- Aportamos transparencia.
- Reducimos costes y tiempos.
- Facilitamos el mantenimiento del control sobre la operación.
- Punto de vista independiente que ayuda a encontrar acuerdos.

Búsqueda de soluciones y apoyo en la toma de decisiones

- Modelos de informe para una toma de decisión informada.
- Enfoque de trabajo alineado con los objetivos y necesidades del acreedor financiero, identificando y mitigando el riesgo de crédito.
- Especializados en encontrar soluciones que den viabilidad a la compañía, maximizando la recuperación del crédito por parte de los acreedores.

Diagnóstico rápido del problema

Identificación de las actividades a implementar para estabilizar la situación

Asesoramiento para mejorar la operación y desempeño del negocio



- GLOBAL**
- 100 países
 - 300 oficinas
 - 700 socios
 - 6500 profesionales
 - Miembro de IFAC Forum of Firms

- NACIONAL**
- 15 socios
 - 6 oficinas
 - 160 profesionales
 - Posición nº20 en el ranking de servicios profesionales (Expansión)

- BARCELONA - MADRID**
- 7 socios
 - 3 oficinas
 - 80 profesionales
 - +35 años de experiencia



Russell Bedford
taking you further

CONTACTA CON NUESTRO EQUIPO:



Ricardo García-Nieto Serratosa
Socio – Barcelona
Financial Advisory Services
+34 670 25 69 18
r.garcianieto.s@gnlrussellbedford.es



Juan Luis Larrumbe Lara
Socio – Barcelona
Financial Advisory Services
+34 670 25 69 19
jl@gnlrussellbedford.es



Javier Concejo Díez
Socio – Madrid
Financial Advisory Services
+34 676 45 53 98
jconcejo@gnlrussellbedford.es



Germán Cambra Díaz
Socio – Barcelona
Financial Advisory Services
+34 690 17 24 84
gcambra@gnlrussellbedford.es



Jacobo García-Nieto Serratosa
Socio – Barcelona
Financial Advisory Services
+34 678 63 89 22
jgarcianieto@gnlrussellbedford.es

✉ info@gnlrussellbedford.es
🌐 www.gnlrussellbedford.es
in GNL Russell Bedford

GNL Russell Bedford hace referencia a GNL Russell Bedford Auditors, S.L., GNL Russell Bedford Advisory, S.L., GNL Governance, Risk and Compliance, S.L. y ASEPYME BCN, S.A.P., todas sociedades españolas miembros de la red de firmas independientes de servicios profesionales Russell Bedford International, una compañía limitada por garantía registrada en Reino Unido. “Russell Bedford”, “Russell Bedford International” y el logotipo de Russell Bedford son marcas registradas utilizadas por toda la red de Russell Bedford y por cada una de sus firmas miembro. 2020 - Todos los derechos reservados.

La información contenida en esta publicación es de carácter general y debe ser contrastada, verificada y utilizada únicamente como referencia. GNL Russell Bedford, sus socios y sus empleados no se hacen responsables ante cualquier pérdida derivada del uso de la información aquí contenida y de la toma de decisiones en base a ella. Si usted requiere asesoramiento profesional específico, puede ponerse en contacto con nosotros.