

## Operaciones corporativas

Fusiones, Adquisiciones y Valoración de Empresas

Homologado por el ICAC

📅 7, 14 y 21, de noviembre, martes de 2023

Inscríbete



### Fechas:

7, 14 y 21, de noviembre, martes

### Videoconferencia



### Horario:

de 9:15 a 13:15 h.



### Precio especial para socios/os

y actividad bonificable por FUNDAE

[Pulsa AQUÍ para ver los precios](#)

Inscríbete



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, Jefe de Formación, Director de Banca de Empresas y Director Territorial en los grupos BBVA, ICO y Argentaria. 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, 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**

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.



### Jesús Bernia Martí

Licenciado en Administración y Dirección de Empresas, Licenciado en Derecho, Master en Corporate Finance y Banca de Inversión y experto en Derecho Concursal. Ha desarrollado su actividad profesional como Director Financiero en distintas empresas siendo actualmente consultor en GB Consultores Financieros, Legales y Tributarios y en el área financiera-corporate. Es asimismo profesor en las áreas de Financiera, corporativa y de estrategia en distintas escuelas de negocios y centros de formación de postgrado y colaborador habitual en diversas publicaciones financieras.

En el escenario económico actual, es imprescindible realizar una valoración periódica de las empresas por cuestiones fiscales, societarias o de gestión. Para ello es muy importante conocer las distintas metodologías comúnmente aceptadas con el fin de disponer de un modelo que permita observar su evolución.

Del mismo modo, desde hace unos años, estamos asistiendo a un importante número de operaciones corporativas: compras y ventas de empresas, fusiones, escisiones... lo que implica conocer de primera mano la metodología en el desarrollo y los procedimientos de cualquier operación de M&A

El programa profundiza en estos temas con el fin de tener una guía sobre la que desarrollar estos procesos.

## PROGRAMA

## Operaciones Corporativas. Fusiones y Adquisiciones

- Estrategia de negocio. Las operaciones corporativas: fusiones, adquisiciones y ventas de empresas.
- Proyectos de Fusión y Adquisición de empresas. Procedimientos
- Preparación de la empresa para un proceso de fusión y venta. El Teaser o perfil ciego. El acuerdo de confidencialidad
- Negociaciones preliminares. Protocolos de intenciones. Oferta indicativa (NBO)
- Las operaciones de compra de empresas. Operaciones apalancadas y asistencia financiera. Oferta Vinculante (BO)
- Factores clave de éxito. Formas de fijación del precio
- El proceso de Due Diligence: Financiero, Fiscal, Legal, Laboral, Comercial, Técnico, Medio Ambiental. Tecnológico, Real Estate. Data Room
- Aspectos laborales e implicaciones y contingencias fiscales.
- Análisis de la deuda. La deuda financiera. Ebitda normalizado.
- Garantías y responsabilidades. Derechos de arrastre y acompañamiento
- Fórmulas de financiación de las operaciones de M&A
- NDA, NBO, Closing, SPA, contratos e implicaciones.
- Pactos para sociales

## Valoración de Empresas.

- Fundamentos Financieros: VAN, TIR y plazo de recuperación.
- Fundamentos Económicos: coeficiente Beta. Prima de iliquidez
- Coste de la deuda, coste del capital, coste de los recursos propios
- Métodos de Valoración de Empresas. Procedimientos
- Descuento de flujos de caja y tasa interna de rentabilidad
- Plusvalías latentes y pasivos contingentes.
- Fondo de maniobra y ratios básicos.
- Apalancamiento financiero y operativo
- Las tasas de actualización
- Múltiplos de Enterprise Value. Múltiplos operativos.
- Factores clave en el proceso de valoración.
- Aspectos fiscales, contables, estratégicos, legales y de riesgo.
- Creación de Valor

## INFORMACIÓN GENERAL

## Dirigido a:

Economistas, Gerentes y Directores Generales, Directores Administrativos y Financieros de la empresa, responsables del Presupuesto y de Control de Gestión

## Metodología:

La metodología a emplear es eminentemente activa y se basa en el análisis tras el desarrollo de los contenidos específicos de cada área de distintos casos prácticos extraídos de la economía real.



### Fechas:

7, 14 y 21, de noviembre, martes



### Número de sesiones:

3



### Horario:

de 9:15 a 13:15 h.



### Número de horas:

12



### Videoconferencia

Aula virtual, Zoom

Curso homologado por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) para la formación continuada de auditores/as en materia relativa a contabilidad y auditoría, por su duración.

## INSCRIPCIONES



### Socios/as:

360 €



### No socios/as:

560 €

[Únete a la asociación](#)

Actividad bonificable por la Fundación Estatal para la Formación en el Empleo. Las empresas socias pueden solicitar su tramitación gratuita indicándolo en la inscripción web con al menos dos días de antelación



Para más información:

948 290155

Inscríbete