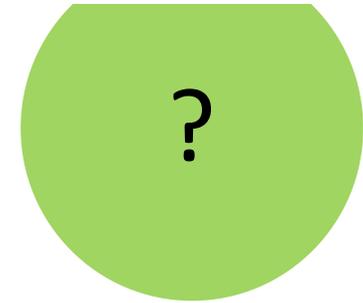


HIPÓTESIS



CASO DE ÉXITO

Empresa industrial que adquiere un elemento productivo

Inversión realizada a principios de 2012

Importe: 350.000€

Ventaja competitiva aportada: reducción de los consumos, innovación tecnológica

OBJETIVO: Incremento de la eficiencia vía consumos y crecimiento de la rentabilidad sobre ventas

Fases de análisis de un proyecto de inversión

1. Análisis y diagnóstico económico financiero de la empresa

Situación actual, pros y contras de la compañía

2. Análisis del proyecto de inversión

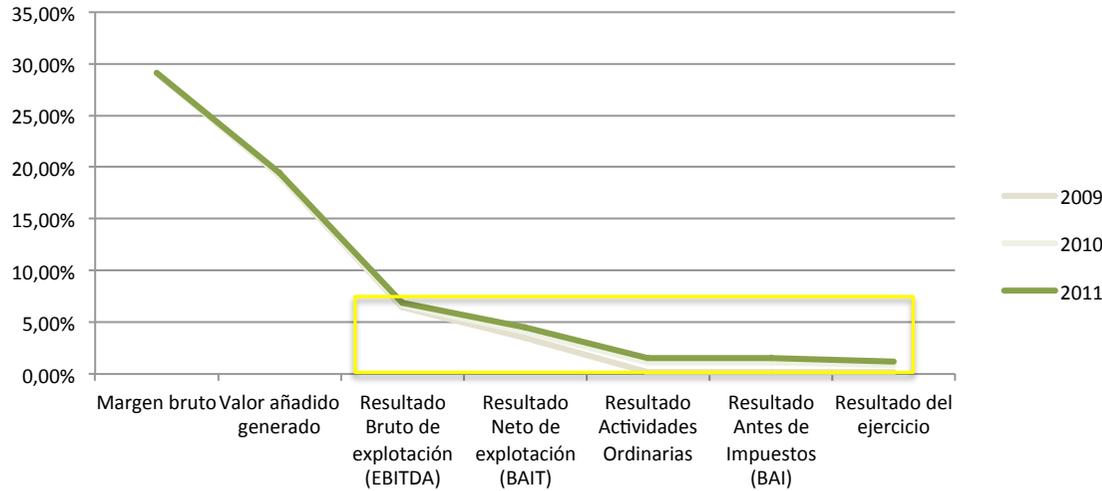
Cuenta de resultados aislada, tasas de retorno, financiación seleccionada y rentabilidad prevista del nuevo activo fijo

3. Impacto financiero en la empresa

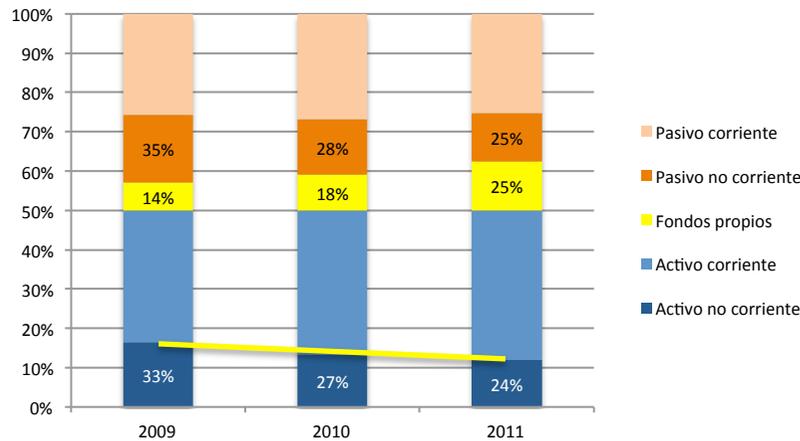
Cuentas de resultados proyectada, balance y cash flows de la empresa

4. Determinar la viabilidad económico-financiera

1. Análisis y diagnóstico económico financiero de la empresa



Estancamiento de márgenes pese al crecimiento de ingresos



Solvencia y garantía ajustada, periodo de desinversión por obsolescencia

2. Análisis del proyecto de inversión

+ Ingresos que va a producir la nueva maquinaria

- Gastos del proyecto

Consumos estimados del activo productivo
Gastos de explotación añadidos
Incrementos / reducciones de personal
Gastos financieros
Amortizaciones
Impuestos

= CASH FLOW BRUTO PROYECTO

+ Amortizaciones
- Variación de las NOF
- Inversión

FREE CASH FLOW PROYECTO

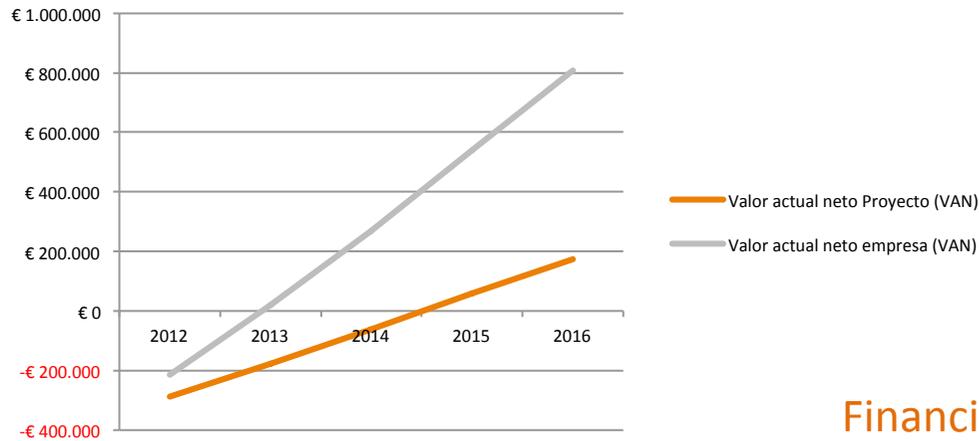
Actualización de flujos futuros de caja a una tasa asignada

Valor actual neto de la inversión

Rentabilidad del proyecto

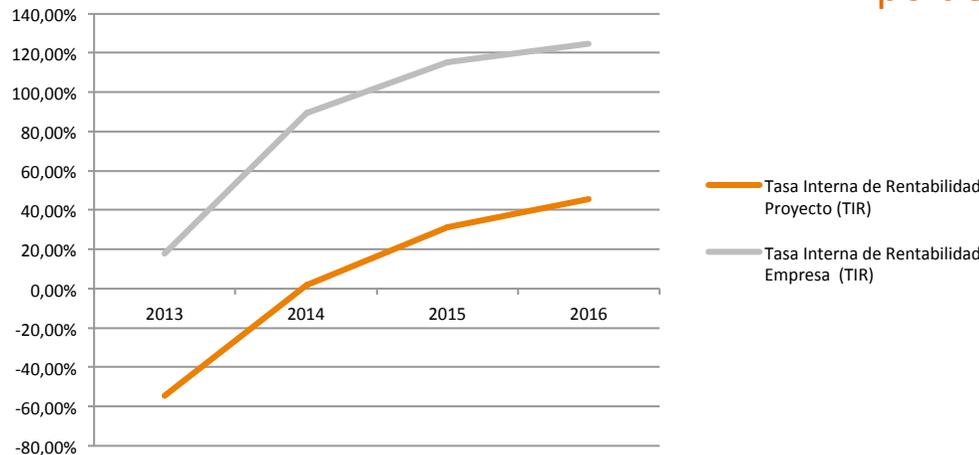
Plazo de retorno

2. Análisis del proyecto de inversión



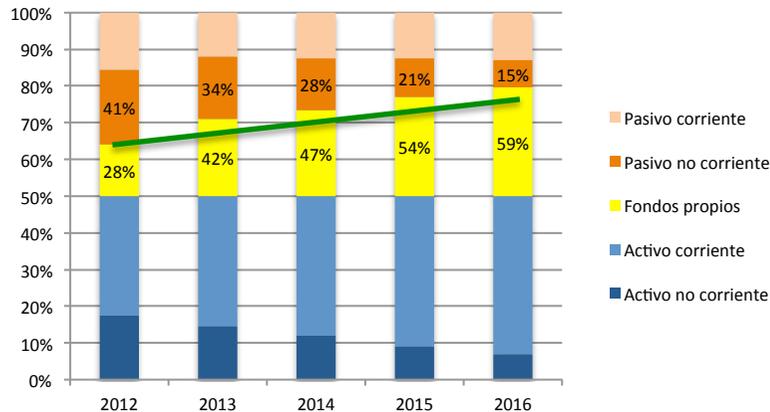
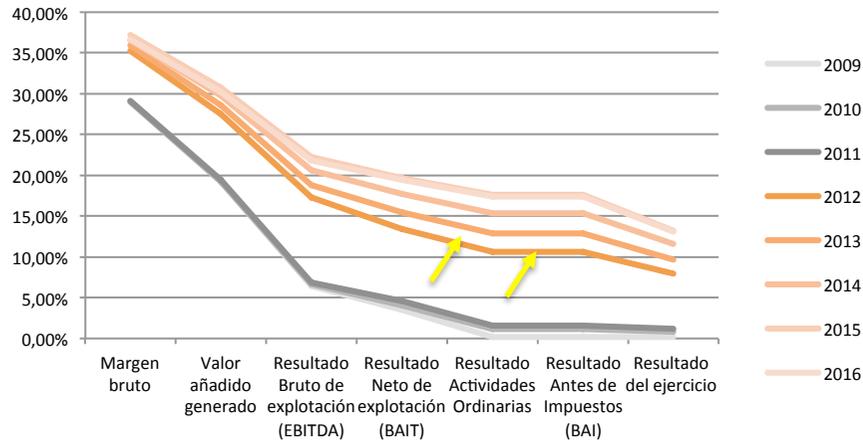
Proyecto rentable en 3,5 años / El conjunto de activos lo hacen rentable en un ejercicio

Financiación recomendada a 7 años
Sin carencia
Tipo de interés obtenido 3,5%



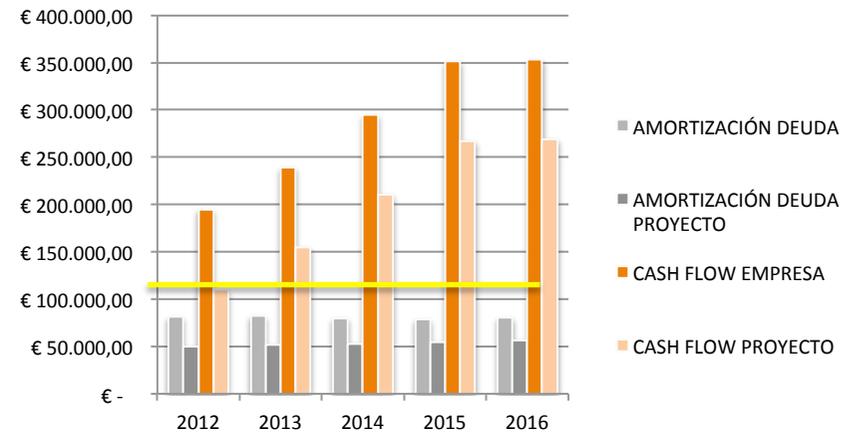
Aumenta la rentabilidad de los activos de la empresa

3. Impacto en la empresa



Mejora de márgenes. Vía eficiencia consumos, mejor absorción de costes fijos y curva de aprendizaje.

Cash flows por encima de la amortización de deuda = Alta probabilidad de no incurrir en problemas de liquidez.



Aumento de la solvencia y garantía a través de la reinversión del beneficio, aumento de la autofinanciación. Equilibrio financiero óptimo.

4. Conclusiones del proyecto

Los proyectos se deben estudiar previamente

Midiendo su tasa de retorno propia

El impacto financiero producido en la compañía

Determinar su viabilidad y el margen de error

Se debe seleccionar la financiación adecuada a cada proyecto,
tanto para el mismo como para la empresa

El seguimiento económico-financiero del proyecto es fundamental

El proyecto debe incluir un plan con unos objetivos determinados



CIP(+)

Company Investment Projects

Financiación de Proyectos de Inversión