

**Análisis y plan estratégico, económico y financiero, análisis sistema de costes y estudio proyecto de inversión de una empresa familiar fabricante de equipamiento médico.**

Las empresas han estado y están en el centro de un proceso de transformación en la que la competencia de la era industrial se ha transformado en competencia de la era de la información. Este proceso ha afectado enormemente a los modelos tradicionales de la contabilidad financiera así como las herramientas de gestión y la propia figura del director financiero o del responsable económico-financiero de las empresas.

El trabajo pretende ser un resumen de las herramientas tradicionales que las empresas de pequeña y mediana dimensión han utilizado tradicionalmente en la gestión de sus actividades, junto con algunas de las nuevas herramientas de control y de contabilidad de gestión enfocadas básicamente a cuatro aspectos :

- Gestión de los riesgos
- Gestión basada en las actividades
- Gestión basada en el valor
- Gestión basada en la planificación estratégica

El trabajo se estructura en base a los siguientes aspectos económico-financieros relevantes de una empresa familiar fabricante de equipamiento médico:

- Diagnostico de la situación económico-financiera de la empresa, mediante ratios financieros clave, que permitan resumir la Información contable reflejada en los estados financieros.

En este apartado se ha reflejado algunos de los grandes enfoques de la literatura académica actual sobre análisis económico-financiera de la empresa como la predicción de la probabilidad de la insolvencia de la empresa. Se ha utilizado para ello el análisis discriminante de Altman.

- Análisis de las ventajas e inconvenientes que supone la utilización de la deuda respecto a los fondos propios. Análisis del efecto de la financiación con deuda en el riesgo y la rentabilidad del accionista.
- Estudio del Cuadro de Mando Integral como herramienta de control de gestión, en el proceso de implantación y seguimiento del plan estratégico de la empresa.

Este tema tiene como objetivo introducir la herramienta del Cuadro de Mandos Integral desarrollado por Kaplan y Norton como forma de compensar las debilidades de la contabilidad financiera tradicional para hacer frente a las decisiones estratégicas de la empresa.

- Identificación de los flujos de caja relevantes en proyectos de inversión y selección mediante la proyección de escenarios futuros y modelos de selección un proyecto que aporte el mayor valor a la compañía.

Se analiza un proyecto de inversión de un nuevo producto de la empresa. En este apartado se analiza la creación de valor que el nuevo producto aporta a la empresa. Se incluye en este apartado el análisis del CAMP (Capital Asset Pricing Model) como forma de relación del riesgo de la empresa y del propio proyecto. A través de un modelo CAMP adaptado se ha aplicado este a la empresa del caso de dimensión mediana.

- Elaboración de Planes Financieros que reflejen el efecto del crecimiento que pueda tener la empresa y sus necesidades de financiación.

Se incluye un modelo de previsión de ventas basado en herramientas estadísticas como forma de tratamiento de la incertidumbre estableciendo intervalos de confianza de la cifra de ventas

- Implantación de un sistema de costes tradicional como instrumento de control, planificación y toma de decisiones por producto y línea de negocio. Se utilizan así mismo herramientas estadísticas (Regresión de mínimos cuadrados) para la previsión de algunos costes

- Propuesta de implantación de un sistema de costes basado en las actividades (ABC - Activity Based Costing) como forma de adaptación a nuevas estructuras económicas y como base de la implantación de la filosofía de gestión AMB (Activity Based Management).