

Los Cimientos para la Elaboración de las Proyecciones Financieras

¿Por qué motivo se sugiere elaborar proyecciones financieras?

La elaboración de proyecciones financieras cumple al menos los siguientes objetivos:

- Ayuda al empresario a plasmar y centrar sus ideas.
- Crea un camino a seguir por la Dirección.
- Puesto que identifica y cuantifica objetivos empresariales concretos, establece baremos con los cuales el empresario y su equipo directivo pueden medir los avances.
- Constituye un instrumento elocuente para atraer fondos que ayuden a financiar la empresa.

Medición de la marcha de la empresa

Aunque se considera en muchos casos las proyecciones financieras como un instrumento para solicitar financiación, la elaboración de proyecciones financieras es una herramienta de gestión siempre, incluso en el caso poco común de una empresa nueva que no necesite buscar capital adicional.

Unas proyecciones financieras son válidas si pueden ayudar al empresario a guiar la empresa desde su puesta en marcha hasta su madurez. Por ejemplo, toda proyección financiera debe fijar una serie de metas que sirvan de medidores del progreso y de la actuación empresarial global. Si la empresa sobrepasa o no alcanza dichas metas, puede ser necesario ajustar los objetivos o adecuar la estrategia a las realidades del mercado.

Evidentemente, unas proyecciones financieras que evalúen la marcha de la empresa y reflejen con exactitud las condiciones del mercado pueden ayudar a determinar cuánto capital adicional se necesitará y en qué momento.

Los grandes inversores suelen recibir un número muy elevado de propuestas de inversión, de las cuales seleccionan sólo unas cuantas. Un importante proveedor de capital-riesgo ha calculado que los posibles inversores rechazan un 85 % de las oportunidades de inversión en su fase inicial, consideran seriamente sólo un 15 % de las mismas y llegan a la fase de negociación en sólo un 5 % de los casos. La decisión de proceder más allá de la lectura inicial de una propuesta depende, en gran medida, de la calidad de las proyecciones financieras u otros documentos que el empresario presente para apoyar su petición de financiación.

Obtención de financiación

La elaboración de proyecciones financieras (inscritas dentro de un plan de negocios) es la primera oportunidad y, en ocasiones, la única con que la Dirección cuenta para captar el interés de los posibles inversores.

Además de dar información, el plan permite a los posibles inversores formarse una idea de la empresa. No se limita éste a describir el producto o servicio y a definir el mercado en términos cuantitativos, sino que permite evaluar la capacidad del empresario para gestionar la empresa. Sabiendo que sólo una de cada diez nuevas empresas sigue adelante con éxito, los inversores potenciales quieren una garantía de que el empresario y su equipo directivo han analizado de forma realista tanto las debilidades de la empresa como sus puntos fuertes, tanto los problemas como las oportunidades, y de que existen fundadas probabilidades de éxito.

Habida cuenta de que las proyecciones financieras son importantes por numerosas razones, su elaboración obliga al empresario a analizar las metas de la empresa, el equipo directivo, los productos, la producción, la estrategia de marketing, la competencia y, no por último menos importante, las necesidades de capital a corto y largo plazo. Si el empresario consigue resolver estas cuestiones difíciles a su propia satisfacción y a la de los potenciales inversores, el esfuerzo de planificación por sí solo hará que las probabilidades de éxito sean considerablemente mayores.

¿Cuál sería el análisis de la coherencia de las proyecciones financieras?

El trabajo de elaboración de las proyecciones financieras no concluye con la obtención de los estados financieros provisionales. Es necesario plantearse un proceso de reflexión consistente en el análisis de las proyecciones de acuerdo a determinadas técnicas, de modo que lleguemos al convencimiento de la bondad de las mismas.

Así mismo, será necesario obtener el consenso de la Dirección de la empresa sobre la que estamos realizando las proyecciones financieras, respecto a la estrategia planteada por dicha Dirección. Si aportamos un análisis interno sobre las proyecciones, será más fácil conseguir su aprobación.

Servicios



Altair Directo es un servicio gratuito de consultas que el **Grupo de Despachos Asociados a Altair** pone a disposición de todas las empresas y profesionales relacionados con el mundo de las finanzas de empresa.

A través de este servicio se nos pueden plantear consultas sobre temas relacionados con las finanzas de empresa, entre los que podríamos destacar los siguientes:

- Presupuestos Económicos y Control Presupuestario.
- Presupuestos de Tesorería.
- Control de Gestión.
- Análisis de Proyectos de Inversión.
- Negociación y Operaciones Bancarias.
- Estrategia Financiera.
- Proyecciones Financieras.
- Diagnóstico Económico-Financiero.
- Cash Management.
- Valoración de Empresas.
- Gestión Financiera a Corto Plazo.

Para utilizar este servicio, sólo tiene que acceder a la página web de nuestro despacho matriz:

www.altair-consultores.com.

En esta página atenderemos cualquier pregunta que nos formule relacionada con las finanzas de empresa. Puede remitirnos sus preguntas directamente a través de nuestra página web: www.altair-consultores.com, por e-mail: altair@altair-consultores.com o por fax al número 963 393 671. También se publican aquellas cuestiones que, por considerarlas de interés general, se nos hayan planteado a través de nuestro servicio **ALTAIR DIRECTO**. Le animamos a que participe activamente en ésta, su página, la página del lector.