



UNIVERSIDAD
DE ANTIOQUIA
1803

LA PLANEACIÓN FINANCIERA COMO FUNDAMENTO ESTRATÉGICO PARA LA CREACIÓN DE EMPRESAS SOSTENIBLES

JAIME ANDRÉS CORREA GARCÍA
LEIDY JOHANA RAMÍREZ BEDOYA
CARLOS EDUARDO CASTAÑO RIOS
Universidad de Antioquia

Grupo de Investigaciones y Consultorías en
Ciencias Contables – GICCO



CONTENIDO

- ▶ Introducción
- ▶ Consideraciones sobre planes de negocios
- ▶ Componentes del plan de negocios
- ▶ Articulación del plan de negocios y el plan financiero
- ▶ La planeación financiera
- ▶ Falencias comunes (usuales) de los emprendedores al momento de realizar la planeación financiera
- ▶ Consideraciones Finales



INTRODUCCIÓN

La creación de empresas a partir de planes de negocios está tomando cada vez más fuerza en Colombia. Desde esta perspectiva, se deben revisar algunos elementos que hacen parte de este proceso de planeación empresarial, específicamente, en lo referente a la planeación financiera y su incidencia en la construcción del denominado estudio financiero o plan financiero que hace parte del plan de negocio.



INTRODUCCIÓN

Este trabajo tiene dos objetivos básicos:

- Evidenciar la importancia estratégica de la planeación financiera para la creación de empresas sostenibles en el tiempo.
- Identificar algunas falencias de los emprendedores/asesores al momento de realizar la planeación financiera de sus proyectos empresariales.



PLANES DE NEGOCIOS

Variables de tipo técnico, administrativo, legal, financiero y económico, por citar algunas, constituyen el punto de partida para la creación de empresas sostenibles en el tiempo, por lo que es indispensable su análisis concienzudo en el proceso de planeación empresarial.



PLANES DE NEGOCIOS

Entre los aspectos positivos a destacar al momento de realizar un plan de negocios, es posible citar los siguientes:

- Es un documento de planeación.
- Permite visualizar el negocio en el futuro e identificar nuevas oportunidades.
- Ayuda a la toma de decisiones.
- Permite descubrir riesgos y debilidades con el fin de tomar acciones preventivas y correctivas.
- Facilita la conexión de la empresa con su entorno (clientes, proveedores, inversionistas, gobierno, aliados y competidores).
- Es un punto de referencia para medir el desempeño de la empresa durante su implementación.



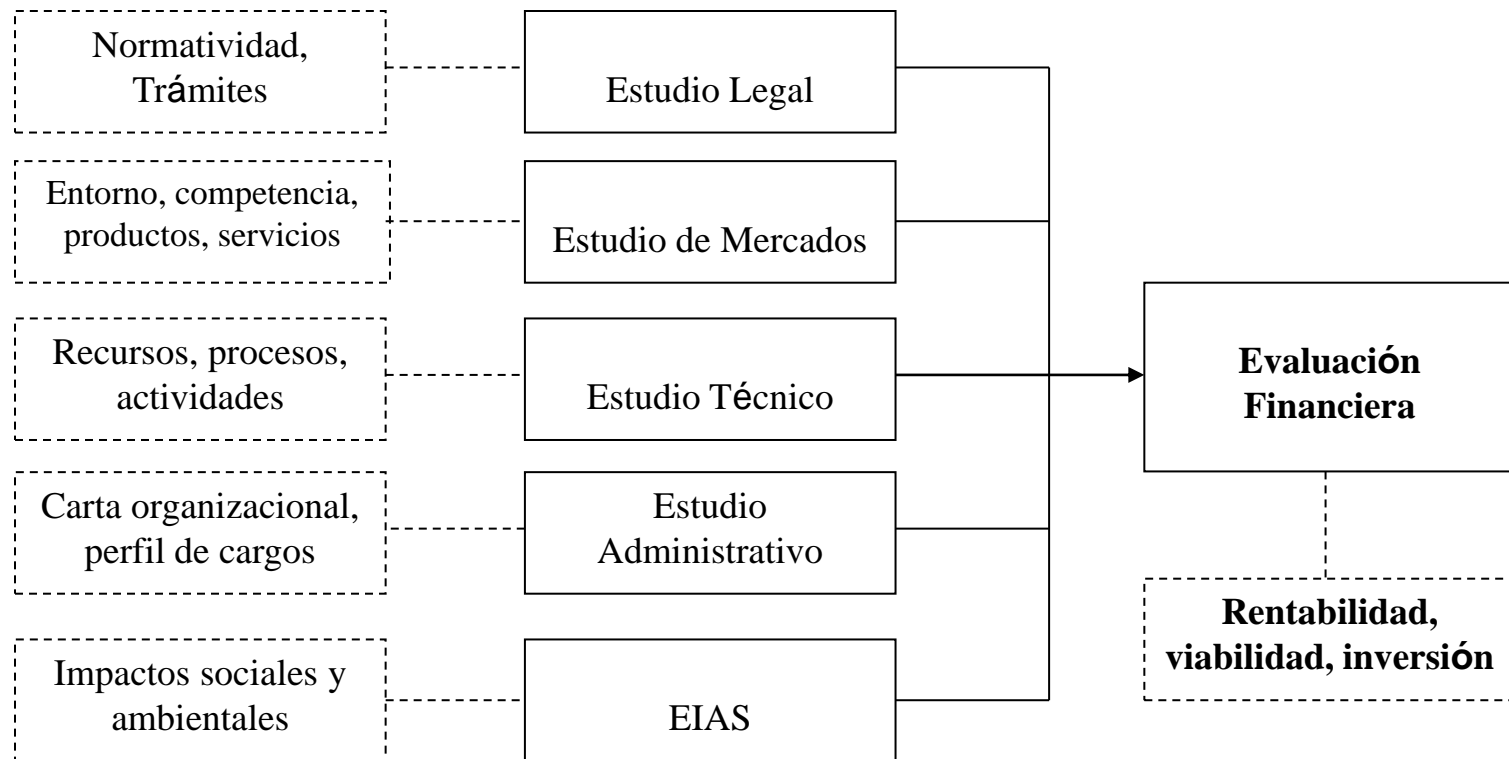
PLAN DE NEGOCIOS

Los componentes que hacen parte de un plan de negocios son:

- 1. Análisis e investigación de mercado*
- 2. Estudio legal*
- 3. Estudio técnico*
- 4. Estudio administrativo*
- 5. Estudio de impactos ambientales y sociales (EIAS)*
- 6. Estudio financiero*



ARTICULACIÓN DEL PLAN DE NEGOCIOS Y EL PLAN FINANCIERO



Fuente: elaboración de los autores.



LA PLANEACIÓN FINANCIERA

Como ventajas asociadas al uso de la planeación financiera, se pueden destacar las siguientes:

- La planeación financiera es un proceso flexible y puede ser realizado en cualquier período de tiempo.
- Constituye una herramienta empresarial muy útil para evaluar los resultados financieros del negocio, al integrar todos los componentes del plan de negocio y traducirlos a términos financieros.
- Puede ser utilizada para fines internos (propios del proyecto) o externos, tales como negociaciones, inversiones, solicitud de créditos, toma de decisiones, entre otras.



LA PLANEACIÓN FINANCIERA

- Los resultados de la planeación financiera están estrechamente vinculados con las estrategias y políticas adoptadas para el proyecto de creación de empresa.
- Se toman variables internas y externas para el proceso de modelación y proyección financiera.
- La planeación financiera es una herramienta empresarial muy adaptable a cualquier tipo de proyecto de inversión, por lo que su buen uso permite fundamentar la creación de empresas sostenibles en el tiempo.



ALGUNAS FALENCIAS (usuales)

Falencia No. 1. Proyecciones de ingresos muy elevadas que no son acordes con los costos y gastos.

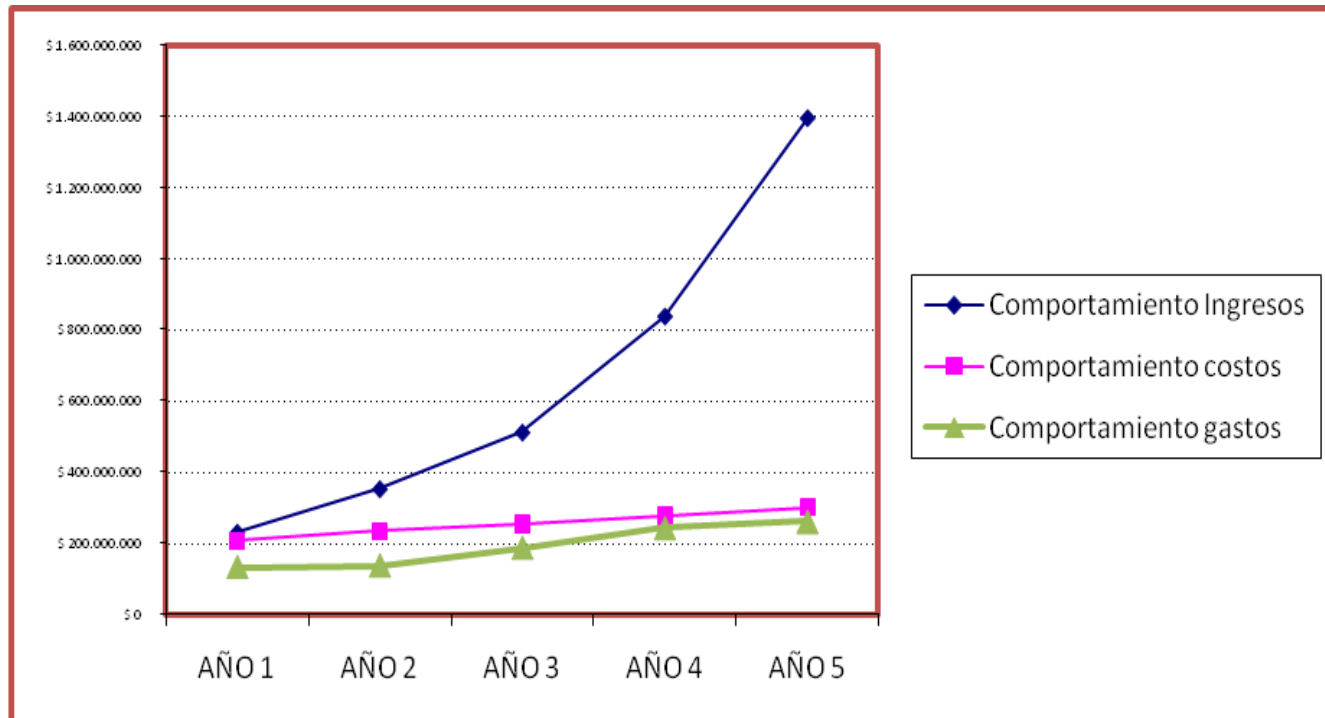
Falencia No. 2. Falta de presupuestos de capital para la adquisición de propiedad, planta y equipo teniendo en cuenta la obsolescencia de los activos iniciales.

Falencia No. 3. Distribución de utilidades sin tener en cuenta el flujo de caja libre del proyecto (decisión basada sólo en la utilidad neta).



FALENCIA No. 1

Gráfico. Proyección de ingresos vs. Proyecciones de costos y gastos



Fuente: elaboración de los autores a partir de la asesoría de varios planes de negocios

FALENCIA No. 2

Tabla. Proyección de las inversiones en propiedad, planta y equipo.

INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS	Inversión inicial	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Adecuación infraestructura	\$ 30.000.000					
Total Maquinaria y Equipo:	\$ 26.000.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Equipos 1	\$ 16.800.000					
Equipos 2	\$ 2.800.000					
Equipos 3	\$ 6.400.000					
Total Muebles y Enseres:	\$ 2.930.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Mobiliario	\$ 2.130.000					
Otros	\$ 800.000					
Total Equipo de Computo	\$ 3.200.000					
Computadores	\$ 3.200.000					
SUBTOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 62.130.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Fuente: elaboración de los autores a partir de la asesoría de varios planes de negocios



FALENCIA No. 3

Tabla. Proyecciones de utilidad neta y flujo de caja libre operacional

	Año 1	Año 2		Año 1	Año 2
Utilidad/Pérdida Neta	\$92.568.984	\$60.514.935	Flujo de caja libre operacional	\$(519.173.542)	\$20.726.389
Reserva legal	\$9.256.898	\$6.051.494			
Utilidades acumuladas	\$46.284.492	\$30.257.468			
Dividendos	\$37.027.593	\$24.205.974			

Fuente: elaboración de los autores a partir de la asesoría de varios planes de negocios

ALGUNAS FALENCIAS (usuales)

Falencia No. 4. Crecimientos en ventas que superan la capacidad instalada sin planes de ampliación en planta.

Falencia No. 5. Pérdidas iniciales que generan causal de disolución por su representatividad frente al capital.

Falencia No. 6. Deficiente estimación de los costos.

Falencia No. 7. Endeudamiento en el largo plazo tiende a cero



CONSIDERACIONES FINALES (1 / 2)

- La falta de formulación de un plan de negocios dificulta la puesta en marcha de un proyecto empresarial.
- La elaboración de planes de negocios sustentados en la planeación financiera constituye un fundamento ideal para la creación de empresas sostenibles en el tiempo.
- Muchos de los procesos actuales de planeación financiera han traído consigo algunos errores que se evidencian en el módulo financiero de los planes de negocio elaborados por los emprendedores.



CONSIDERACIONES FINALES (2 / 2)

- La carencia de capacitación en el tema financiero para los emprendedores hace que éstos, no encuentren en el proceso de planeación financiera un apoyo estratégico a la hora de crear su empresa y gestionarla con suficiencia posteriormente.
- La planeación financiera constituye una herramienta de gestión empresarial sumamente importante que permite visualizar el proyecto de creación de empresa de forma global en términos financieros, por lo que las estrategias y planes operativos pueden ser cuantificados y proyectados a futuro.





UNIVERSIDAD
DE ANTIOQUIA
1803

GRACIAS

JAIME ANDRÉS CORREA GARCÍA
jcorreagarcia@gmail.com

LEIDY JOHANA RAMÍREZ BEDOYA
leidyramirez18@yahoo.es

CARLOS EDUARDO CASTAÑO RIOS
carloscontaduria@gmail.com