

AAA FINANZAS
CORPORATIVAS

FINANCIAL ADVISORS



MERCAPITAL

casa de valores s.a

Apoyamos en la
generación de
VALOR PATRIMONIAL
de las empresas

Apoyamos en la
generación de
VALOR PATRIMONIAL
de las empresas

Agenda

1

ESTRATEGIA CORPORATIVA

2

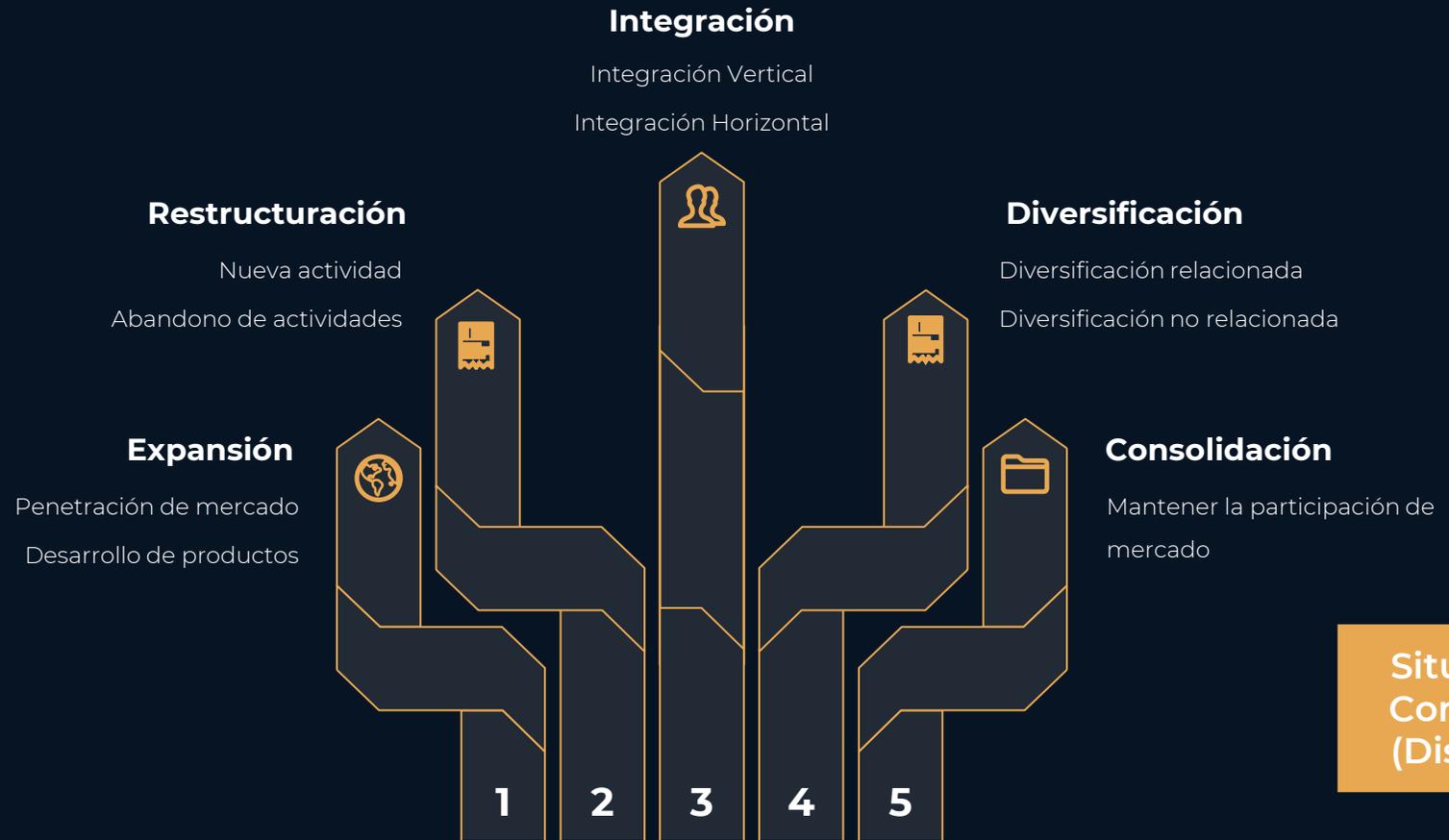
ESTRATEGIA FINANCIERA

3

CASOS DE ÉXITO

1. ESTRATEGIA CORPORATIVA

1.1 OBJETIVOS DE CRECIMIENTO



La estrategia de crecimiento puede ser orgánica o inorgánica (M&A)

1. ESTRATEGIA CORPORATIVA

1.2 OBJETIVOS DE CRECIMIENTO



Apoyamos en la
generación de
VALOR PATRIMONIAL
de las empresas

Agenda

1

ESTRATEGIA CORPORATIVA

2

ESTRATEGIA FINANCIERA

3

CASOS DE ÉXITO

2. ESTRATEGIA FINANCIERA

2.1 DIAGNÓSTICO INICIAL



2. ESTRATEGIA FINANCIERA

2.1.1 EVA (EJEMPLO)

$$EVA = (UN + i) - ((P + D) * WACC)$$

UN = utilidad neta

i = gasto
intereses

P = patrimonio

D = deuda

WACC = tasa de
descuento

$$EVA = (300K + 200K) - ((3,0M + 2,0M) * 16\%)$$

$$EVA = 500K - 800K$$

$$EVA = -300K$$

< 0
Pérdiendo valor

= 0
Neutro

> 0
Ganando valor

Presupuesto
Objetivo

2. ESTRATEGIA FINANCIERA

2.2 EXÁMENES DE LABORATORIO, DIAGNÓSTICO FINAL



1. Diagnóstico	3. Análisis KPI's	2. Proyecciones	4. Necesidad Fondeo	5. Valoración inicial	6. Estrategia Financiera
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Recolección de información y análisis de todos los Drivers relevantes de la empresa ✓ Revisión de objetivos 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Benchmark interno - KPI's operativos y de K de trabajo ✓ Búsqueda de su mejor performance histórico ✓ Determinar oportunidades de mejora (US\$). 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Modelo Financiero MF ✓ Proyección a 5 años EEFF ✓ Determinar la caja proyectada de la empresa ✓ Medir el impacto de cualquier cambio en los Key Drivers de la compañía. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Inclusión de todos los planes a futuro de la empresa a MF ✓ sumados a las necesidades del día a día de la operación ✓ Permite determinar la necesidad de fondeo global 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Flujos de caja descontados (DCF) cálculo del WACC de la empresa ✓ Múltiplos de FV/EBITDA, FV/VENTAS de empresas comparables ✓ Triangulación de resultados 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Definición del Plan financiero que garantice el adecuado financiamiento del futuro de la empresa ✓ cumpliendo sus objetivos de corto, mediano y largo plazo

6 a 8 semanas

2. ESTRATEGIA FINANCIERA

2.3 RECETA Y MEDICINASFINANCIAMIENTO FUTURO DE LA EMPRESA



1. Recursos Propios

- ✓ Financiamiento del crecimiento futuro de la empresa con recursos propios.
- ✓ Implementación de oportunidades de mejora (Análisis de KPI's)

2. Deuda

- ✓ Cálculo del monto de la deuda
- ✓ Capacidad de garantías (activos fijos / activos intangibles)
- ✓ Posible gracia
- ✓ Bancos / Multilaterales / Mercado de Valores

3. Socios

- ✓ Definición del paquete accionarial a ser negociado
- ✓ Socios estratégicos
- ✓ Private Equity (Fondos de inversión con plan de salida)
- ✓ Distress

4. Ventas / Fusiones

- ✓ Fondeo por Venta de unidades de negocio y/o activos improductivos
- ✓ Reducir la velocidad del crecimiento

LA ESTRATEGIA FINANCIERA - **VIABILIZA** - LA ESTRATEGIA CORPORATIVA

2. ESTRATEGIA FINANCIERA

2.4 SEGUIMIENTO

Business Case

Evaluar la compatibilidad de nuevos proyectos con la estrategia general y definir la necesidad de fondeo.



Valoraciones Periódicas

Medición anual del valor de la empresa y su variación en el tiempo.



Ajustes

Evaluación periódica de cumplimiento de metas, generación de EVA positivo y aumento de valor de la empresa. Aplicación de planes de contingencia y modificaciones oportunas para cumplimiento de la estrategia corporativa.

Apoyamos en la
generación de
VALOR PATRIMONIAL
de las empresas

Agenda

1

ESTRATEGIA CORPORATIVA

2

ESTRATEGIA FINANCIERA

3

CASOS DE ÉXITO

3. ESTRATEGIA FINANCIERA

3.1 CASO DE ÉXITO – Empresa sector logística facturación aprox. USD 15M



3. ESTRATEGIA FINANCIERA ■

3.2 PRÓXIMOS PASOS

Diagnóstico inicial

- ✓ Reunión presencial inicial
- ✓ Recolección de información y análisis de todos los Drivers relevantes de la empresa
- ✓ Revisión de objetivos

Información requerida

- ✓ Estados financieros auditados e internos de los últimos 3 años.
- ✓ Estados financieros internos con corte al último mes disponible
- ✓ Plan de crecimiento futuro (Estrategia Corporativa)

Análisis financiero

- ✓ Modelo financiero, análisis, benchmark, valoración, y definición de requerimiento de financiamiento

Estrategia Financiera

- ✓ Definición del plan financiero que garantice el financiamiento del crecimiento futuro de la empresa, cumpliendo sus objetivos de corto, mediano y largo plazo

info@aaa-negocios.com

