



ADGD0042. Análisis de balances

Sku: PA_ADGD0042

Horas: 50

OBJETIVOS

Identificar las Cuentas Anuales, las principales técnicas de análisis y los procesos de realización de recomendaciones.

CONTENIDOS

Presentación del curso

Módulo 1. Cuentas anuales

Unidad didáctica 1: Introducción a las cuentas anuales

Introducción y objetivos

1. Clasificación de empresas
2. Documentos que integran las cuentas anuales
3. Estructura de las cuentas anuales
 - 3.1. Introducción
 - 3.2. Modelo abreviado
 - 3.3. Plan general de contabilidad de pymes
 - 3.3.1. Empresas que pueden aplicarlo
 - 3.3.2. Criterios específicos aplicables por microempresas
 - 3.4 Modelo normal
4. Cifra anual de negocios
5. Número medio de trabajadores

6. Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

7. Formulación de cuentas anuales

8. Análisis contable

Ejercicio 1

9. Balance

9.1. Concepto

9.2. Requisitos de la información

9.3. Análisis del balance

9.4. Masas patrimoniales

9.4.1. Introducción

9.4.2. Composición de las partidas

9.4.3. Equilibrio del balance

Ejemplo práctico 1

10. Cuenta de pérdidas y ganancias

10.1. Conceptos del análisis de pérdidas y ganancias

10.2. Ingresos

10.3. Coste de las ventas

10.4. Gastos

10.4.1. Concepto

10.4.2. Tipos de pagos en pequeñas empresas

10.5. Amortizaciones y depreciaciones

10.6. Ingresos y gastos financieros

10.7. Impuesto sobre beneficios o de sociedades

10.8. Reparto de beneficios

10.9. Confección de cuenta de pérdidas y ganancias

11. Estado de cambios en el patrimonio neto

Ejemplo práctico 2

12. El estado de flujos de efectivo

12.1. Introducción

12.2. Tipos de actividades

12.3. Flujos de efectivo procedentes de las actividades de explotación

12.4. Flujos de efectivo por actividades de inversión

12.5. Flujos de efectivo por actividades de financiación

12.6. Ejemplo de estado de flujos de efectivo

13. La memoria

13.1. Información

13.2. Contenido mínimo

13.3. Modelo abreviado

Ejemplo práctico 3

14. Informe de gestión

14.1. Introducción

14.2. Contenido

15. El informe de gobierno corporativo

16. El estado de información no financiera

16.1. Empresas obligadas

16.2. Contenido exigido por la Directiva 2014/95/UE

17. Informe de auditoría

17.1. Modalidades de auditorías de cuentas

17.2. Obligación auditar cuentas

17.3. Nombramiento de auditor

17.4. Informe de auditoría

17.4.1. Contenido

17.4.2. Excepciones

17.4.3. Otros aspectos relevantes

Resumen

Test 1

Evaluación 1

Unidad didáctica 2: Identificación de los Estados contables previsionales

Introducción y objetivos

1. Definición del horizonte temporal

2. Cuenta de resultados previsionales

2.1. Concepto

2.2. Clasificación de los gastos

3. Cuadros auxiliares

4. Balance previsional

4.1. Estructura y partidas del balance

4.2. Optimización del activo corriente

4.3. Estructura financiera

Ejercicio 2

5. Planificación financiera a corto plazo

6. Presupuesto de tesorería anual

6.1. Flujos de caja

6.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Videoactividad 1

7. Cobertura de las necesidades financieras

8. Necesidades operativas de fondos

9. Recursos negociados

9.1. Pasos para su estimación y cálculo

9.2. Gestión de las NOF

10. Flujo de caja libre previsional o free cash flow

11. Cash-flow

11.1. Concepto

11.2. Tipos

11.3. Medidas a adoptar

12. Acciones de dirección

12.1. Introducción

12.2. Centralización de la tesorería y cash pooling

12.2.1. Objetivos de la centralización de la tesorería

12.2.2. Tipos de gestión de la tesorería

13. Financiación

13.1. Tipos

13.2. Coste de los fondos

13.3. Instrumentos de financiación

14. Problema de liquidez

15. Gestión de déficit

16. Superávit

Ejemplo práctico 4

Resumen

Test 2

Evaluación 2

Módulo 2. Análisis de balances

Unidad didáctica 3: Análisis cualitativo de la empresa

Introducción y objetivos

1. El diagnóstico de la empresa

- 1.1. Finalidad
 - 1.2. Limitaciones
 - 2. Análisis cualitativo de la empresa
 - 2.1. Características
 - 2.2. Análisis interno
 - 2.2.1. Organización
 - 2.2.2. Estructura y sistemas de comunicación
 - 2.2.3. Marketing y comercialización
 - 2.2.4. Producción, industria y tecnología
 - 2.2.5. Concentraciones y dependencias
 - 2.2.6. Recursos humanos
 - 2.2.7. Análisis económico-financiero
 - 2.2.8. Otros aspectos
 - 2.3. Análisis externo
 - 3. Análisis PESTEL
 - 4. Análisis DAFO
 - 5. Diagrama causa-efecto
 - 6. Cadena de valor
 - 7. Otros instrumentos de diagnóstico
 - 8. Indicadores favorables y desfavorables en el análisis cualitativo
 - 8.1. Factores de éxito o indicadores favorables
 - 8.2. Factores de fracaso o indicadores desfavorables
 - 8.3. Riesgos
- Ejercicio 3
- Resumen
- Test 3

Evaluación 3

Unidad didáctica 4: Análisis patrimonial y financiero

Introducción y objetivos

1. Funciones y diferencias entre el análisis económico y financiero
2. Análisis financiero
3. Análisis económico
4. Análisis porcentual del balance
 - 4.1. Análisis porcentual vertical del balance
 - 4.1.1. Concepto
 - 4.1.2. Directrices
 - 4.2. Análisis porcentual horizontal del balance
5. Análisis de porcentajes vertical de la cuenta de pérdidas y ganancias
6. Ejemplos de análisis vertical y horizontal del balance y la cuenta de resultados
 - 6.1. Ejemplo 1
 - 6.2. Ejemplo 2
 - 6.3. Ejemplo 3
 - 6.4. Ejemplo 4
 - 6.5. Ejemplo 5
7. Fondo de maniobra
 - 7.1. Concepto
 - 7.2. Utilidad
 - 7.3. Fondo de maniobra aparente y necesario
 - 7.4. Equilibrio financiero y fondo de maniobra
 - 7.4.1. Condiciones para que exista equilibrio financiero
 - 7.4.2. Escenarios posibles para el fondo de maniobra
 - 7.4.2.1. Situación de máxima estabilidad

- 7.4.2.2. Situación recomendable
- 7.4.2.3. Situación de propensión al desequilibrio
- 7.4.2.4. Situación de desequilibrio
- 7.4.2.5. Situación de insolvencia total o quiebra

8. Ratios financieros

8.1. Introducción

8.2. Ratios de tesorería o liquidez

- 8.2.1. Consideraciones previas
- 8.2.2. Ratio de solvencia o garantía
- 8.2.3. Ratio de tesorería
- 8.2.4. Ratio de disponibilidad
- 8.2.5. Ratio de liquidez
- 8.2.6. Acid test o liquidez inmediata
- 8.2.7. Ratio de liquidez operativa
- 8.2.8. Ratio de cobertura de intereses
- 8.2.9. Otros ratios de liquidez a largo plazo

8.3. Ratios de estructura financiera

8.3.1. Consideraciones previas

8.3.2. Ratios de endeudamiento y autonomía financiera (análisis estático de la solvencia)

- 8.3.3. Ratio de coste de la deuda
- 8.3.4. Ratio de coste medio de financiación
- 8.3.5. Ratio de calidad de la deuda

8.4. Ratios operativos

- 8.4.1. Ratio de productividad
- 8.4.2. Rotación de activos

8.4.3. Principales ratios para el análisis del balance

8.4.4. Ejemplos de batería de ratios

9. Periodo de maduración

9.1. Flujos de entrada y salida

9.2. Etapas del periodo de maduración

9.3. Periodo medio de aprovisionamiento (PMA)

9.4. Periodo medio de fabricación (PMF)

9.5. Periodo medio de ventas (PMV)

9.6. Período medio de cobro (PMC)

9.7. Periodo medio de pago (PMP)

9.8. El periodo de maduración financiero

9.9. Políticas para reducir el periodo medio de maduración

Videoactividad 2

10. Umbral de rentabilidad

10.1. Concepto

10.2. Determinar el volumen de unidades que la empresa debe vender para llegar al umbral de rentabilidad

Ejemplo práctico 5

11. Apalancamiento operativo

Ejemplo práctico 6

Ejemplo práctico 7

Ejemplo práctico 8

Resumen

Test 4

Evaluación 4

Unidad didáctica 5: Identificación de la capacidad de generación de beneficios

Introducción y objetivos

1. Relación rendimiento

2. Rentabilidad financiera y económica

2.1. El doble triángulo económico financiero

2.2. Ratios para determinar la rentabilidad de la empresa

2.3. Rentabilidad económica (ROI)

2.3.1. Cálculo de la rentabilidad económica

2.3.2. Ejemplo de cálculo

2.4. Rentabilidad financiera (ROE)

2.4.1. Cálculo de la rentabilidad financiera

2.4.2. Ejemplo de cálculo

3. Apalancamiento financiero

3.1. Concepto

3.2. Cálculo del apalancamiento financiero

3.3. Ejemplo de cálculo

Resumen

Test 5

Evaluación 5

Unidad didáctica 6: Aplicación de las predicciones y recomendaciones

Introducción y objetivos

1. Diagnóstico de la empresa

2. Calidad del análisis de la empresa

3. Maquillaje

3.1. Concepto

3.2. Objetivo

4. La continuación del proceso

5. Señales de alerta de problemas
6. Sistemas de diagnóstico empresarial
7. Informe de diagnóstico
 - 7.1. Características
 - 7.2. Estructura
8. Destinatarios del informe de diagnóstico

Resumen

Test 6

Evaluación 6

Módulo 3. Financiación

Unidad Didáctica 7: Procesos de financiación

Introducción y objetivos

1. Análisis financiero básico
 - 1.1. Introducción
 - 1.2. Equilibrio financiero
2. Gestión de riesgos
 - 2.1. Tipos
 - 2.2. Elección de la forma de financiación de una empresa
 - 2.3. Requisitos de la autofinanciación
 - 2.4. Recursos propios frente a recursos ajenos
3. Procesos y mecanismos de financiación
 - 3.1. Autofinanciación
 - 3.2. Financiación a través de entidades de crédito
 - 3.2.1. Concepto y características
 - 3.2.2. Tipos de operaciones
 - 3.2.3. Negociación con las entidades financieras

3.2.3.1. Planteamiento

3.2.3.2. La información que los bancos tienen de sus clientes

3.2.3.3. Importancia de la base de datos propia para la Dirección Financiera

3.2.3.4. Técnica de negociación de puntos fuertes y débiles

3.2.3.5. Evaluación de las necesidades

3.2.3.6. Presentación de expedientes ante la entidad bancaria

3.2.3.7. Seguimiento del expediente dentro de la entidad

3.2.3.8. Actuación final, tras la respuesta de la entidad

3.2.3.9. Presentación de expedientes

3.2.4. Las fases empresariales: su financiación

3.3. La financiación de proveedores o el crédito interempresarial

3.3.1. Planteamiento

3.3.2. Características de la financiación de proveedores

Ejemplo práctico 9

Resumen

Test 7

Evaluación 7

Caso práctico final

Evaluación final