

DESCRIPCIÓN

En este curso veremos aquellos aspectos básicos que deben conocerse sobre el proceso a seguir para analizar correctamente el balance de una empresa.

Realizaremos análisis dinámicos, es decir, evolutivos en el tiempo, de las distintas masas patrimoniales que lo componen y, con las precauciones necesarias, de aquellos valores que, comparativamente, deberían presentar las citadas masas entre sí.

OBJETIVOS

- Conocer el procedimiento para analizar el balance de una empresa.
- Revisar los métodos más utilizados para analizar balances, referidos a cálculo de porcentajes de las masas patrimoniales, representación gráfica del balance y sus masas, evaluación de la evolución de dichas masas en el tiempo, y el equilibrio que debe existir entre las mismas.
- Conocer y aprender a interpretar la información que, sobre la empresa analizada, nos proporciona la comparación de las distintas masas patrimoniales de su balance.

CONTENIDOS

ANÁLISIS CUANTITATIVO

UNIDAD 1: Introducción al análisis cuantitativo: ¿En qué consiste el análisis cuantitativo de la empresa? - ¿Qué objetivo se persigue al analizar cuantitativamente una empresa? - ¿Qué son y qué obligaciones comportan las cuentas anuales? - ¿En qué documentación se basa el análisis cuantitativo de una empresa? - ¿Qué información debe contener la memoria normal (no abreviada) de una empresa?

UNIDAD 2: Clases y limitaciones: ¿cuántas clases de análisis componen el análisis cuantitativo de una empresa? - ¿Qué debe considerarse previamente al análisis cuantitativo de una empresa? - ¿En qué consiste el maquillaje o manipulación contable? - ¿Qué limitaciones presenta el análisis de estados económico-financiero? - ¿Qué particularidades presenta el análisis cuantitativo de una PYME?

EL BALANCE

UNIDAD 3: Introducción al balance: ¿Qué es y qué información proporciona el balance? - ¿Qué masas patrimoniales componen el balance de situación? - ¿Cómo deben ordenarse las masas patrimoniales en el balance? - ¿Qué criterios de valoración contable deben utilizarse? - ¿Qué debe verificarse en el balance antes de analizarlo? - ¿Qué objetivos se persiguen con el análisis del balance?

UNIDAD 4: Introducción al análisis del balance: ¿Cómo debe procederse para analizar un balance? - ¿En qué consiste el cálculo de porcentajes en el balance? - ¿Qué se entiende por representación gráfica del balance? - ¿Qué equilibrio debe existir entre las masas patrimoniales del balance? -

Patrimonio neto vs. Patrimonio neto y Pasivo.

UNIDAD 5: Estructura del balance: ¿Existe una estructura ideal de balance? - ¿Qué debe observarse al comparar las masas patrimoniales del balance?

UNIDAD 6: Fondo de maniobra y ciclo de caja: ¿Qué se entiende por fondo de maniobra? - ¿Cómo se calcula el fondo de maniobra de una empresa? - ¿El fondo de maniobra debe ser siempre positivo? - ¿Cómo se analiza el fondo de maniobra? - ¿Qué se entiende como ciclo de caja ó período de maduración de una empresa? - ¿Cómo se calcula cada uno de los plazos del período de maduración?

UNIDAD 7: Fondo de maniobra necesario y cuadro de financiación: ¿Cómo se calcula el fondo de maniobra necesario a través del presupuesto de tesorería? - ¿Cómo se calcula el fondo de maniobra necesario con el método de los días de venta a financiar? - ¿Cómo se calcula el fondo de maniobra necesario mediante las cuentas de gestión del circulante? - ¿Qué relación existe entre el fondo de maniobra aparente y el necesario?

UNIDAD 8: Los ratios básicos: ¿Qué se entiende por ratios y qué función cumplen en el análisis cuantitativo? - ¿Cuáles son los ratios básicos a valorar en el análisis del balance? - ¿Cómo se calculan los ratios de liquidez y cómo deben valorarse? - ¿Cómo se calculan los ratios de endeudamiento y cómo deben valorarse? - ¿Cómo se calculan los ratios de rotación de activos y cómo deben valorarse? - ¿Cómo se calculan los ratios de gestión de cobros y pagos y cómo deben valorarse?

UNIDAD 9: Ratios complementarios: ¿Qué ratios se utilizan para complementar el análisis de la liquidez? - ¿Qué ratios se utilizan para complementar el análisis del endeudamiento? - ¿Qué ratios se utilizan para complementar el análisis de rotación de activos? - ¿Cómo se calculan los ratios de endeudamiento y cómo deben valorarse? - ¿Cómo se calculan los ratios de rotación de activos y cómo deben valorarse?

LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

UNIDAD 10: Introducción a la cuenta de pérdidas y ganancias: ¿Qué es y qué información proporciona la cuenta de pérdidas y ganancias? - ¿Con qué formatos puede presentarse la cuenta de pérdidas y ganancias? - ¿Qué partidas de gasto componen la cuenta de pérdidas y ganancias? - ¿Qué partidas de ingreso componen la cuenta de pérdidas y ganancias? - ¿Cuál es el mejor formato de cuenta pérdidas y ganancias para su análisis? - ¿Qué debe observarse al analizar la cuenta de pérdidas y ganancias? - ¿Qué conclusiones deben obtenerse del análisis de las pérdidas y ganancias?

UNIDAD 11: Introducción al análisis: ¿Cuál es el objetivo del análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias? ¿En qué consiste el cálculo de porcentajes en la cuenta de pérdidas y ganancias? - ¿Qué partidas de gasto componen la cuenta de pérdidas y ganancias? - ¿Qué indica el cálculo de la cuenta de pérdidas y ganancias con base 100? - ¿Qué se entiende por umbral de rentabilidad ó punto muerto? - ¿Cómo se calcula el umbral de rentabilidad ó punto muerto? - ¿Qué se conoce como apalancamiento operativo?

UNIDAD 12: Coste de los recursos y análisis de ventas, márgenes y gastos: ¿Qué se entiende por recursos “sin coste”? - ¿Cómo se analiza el coste de los recursos mediante ratios? - ¿En qué consiste el análisis de las ventas con ratios? - ¿Qué indica el cálculo de la cuenta de pérdidas y ganancias con base 100? - ¿En qué consiste el análisis de los gastos con ratios?

UNIDAD 13: Análisis de la rentabilidad y el rendimiento: ¿En qué consiste el estudio del rendimiento y la rentabilidad? - ¿Cómo se determina el rendimiento de los activos (ROI-ROA)? - ¿Cómo se descompone el ROI ó ROA para su análisis? - ¿Qué conclusiones deben obtenerse al analizar el ROI ó ROA? - ¿Cómo se determina la Rentabilidad Financiera (ROE)? - ¿Cómo se descompone el

ROE para su análisis? - ¿Qué conclusiones deben obtenerse al analizar el ROE? - ¿Qué relación existe entre rendimiento y rentabilidad?

UNIDAD 14: Análisis de la autofinanciación y el crecimiento: ¿Qué entendemos como autofinanciación? - ¿Cómo puede analizarse la autofinanciación? - ¿Qué se entiende por capacidad de crecimiento en la empresa? - ¿Cuáles son las principales formas de crecimiento empresarial? - ¿Qué debe analizarse especialmente en las empresas en crecimiento?

UNIDAD 15: Análisis de la productividad, eficacia, eficiencia, y calidad. El CASH-FLOW y el EVA: ¿Cómo puede analizarse la productividad de una empresa? - ¿Cómo puede analizarse la eficacia de una empresa? - ¿Cómo puede valorarse el nivel de calidad en una empresa? - ¿Cómo se calculan dos distintos cash-flow? - ¿Qué información nos proporciona el análisis del cash-flow? - ¿Qué es y que información nos proporciona el estado del valor añadido o EVA?

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

UNIDAD 16: Poder predicativo y pirámide de ratios: ¿Poseen los ratios algún tipo de poder predictivo? - ¿Qué es el enfoque unidimensional en el análisis con ratios? - ¿Qué es el enfoque multidimensional en el análisis con ratios? - ¿Cuáles son los denominados ratios bursátiles? - ¿En qué consiste una pirámide de ratios?

UNIDAD 17: Análisis provisional, síntesis de problemas y elaboración de informes: ¿En qué consiste el análisis provisional de la empresa? - ¿Cómo se confecciona el plan financiero provisional? - ¿Cómo se realiza el cálculo de las necesidades financieras? - ¿Cómo se calculan las variaciones de necesidades de capital de trabajo? - ¿Cómo se realiza el cálculo de las fuentes financieras de la empresa? - ¿Qué es y cómo se confecciona el cuadro de mando económico-financiero? - ¿Cuáles son los problemas a detectar con el análisis económico-financiero? - ¿Cómo se confecciona un informe del análisis de estados financieros?

UNIDAD 18: Inflación y datos sectoriales: ¿Qué impacto produce la inflación en las cuentas anuales? - ¿Qué medidas de corrección permitirían minimizar el impacto de la inflación en las cuentas anuales? - ¿Qué sistemas podrían utilizarse para ajustar la inflación en las cuentas anuales? - ¿Influye el sector económico en los estados financieros de la empresa? - ¿Cómo pueden obtenerse y utilizarse los ratios medios del sector? - ¿Qué información facilita el modelo de análisis utilizado por la central de balances? - ¿Cómo se confeccionan los ratios ideales de un sector? - ¿Qué limitaciones presenta el análisis con datos sectoriales?

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

UNIDAD 19: Obligaciones de consolidar: ¿Cuándo deben consolidarse obligatoriamente las cuentas anuales? - ¿Qué se entiende por sociedades dominantes a efectos de consolidación? - ¿Qué se entiende por sociedades dependientes a efectos de consolidación? - ¿Qué se entiende por sociedades multigrupo a efectos de consolidación? - ¿Qué se entiende por sociedades asociadas a efectos de consolidación? - ¿Qué grupos empresariales están dispensados de consolidar sus cuentas?

UNIDAD 20: Métodos, características y efectos: ¿Qué métodos y procedimientos de consolidación existen? - ¿En qué consiste la integración global en la consolidación de cuentas? - ¿En qué consiste la integración proporcional en la consolidación de cuentas? - ¿En qué consiste la puesta en equivalencia en la consolidación de cuentas? - ¿Qué se entiende por cuentas anuales consolidadas? - ¿Qué características presenta el balance de situación consolidado? - ¿Qué características presenta la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada? - ¿Qué características presenta la memoria consolidada? - ¿Qué características presenta el informe de

gestión consolidado? - ¿Cuáles son los efectos de la consolidación en el análisis de los estados financieros?

OBLIGACIONES CONTABLES

UNIDAD 21: Principales obligaciones contables de las empresas: ¿Cuáles son los libros de contabilidad obligatorios? - ¿Qué debe reflejarse en el libro de inventarios? - ¿Qué debe registrarse en el libro diario? - ¿Qué debe recogerse en el libro de actas? - ¿Dónde y cómo se legalizan los libros contables? - ¿En qué consiste el depósito de cuentas en Registro Mercantil? - ¿Qué libros contables debe llevar cada tipo de contribuyente? - ¿Cuáles son los plazos que afectan a la contabilidad? - ¿En qué consiste y de qué informa la auditoria de cuentas?