

Analisis e Interpretación de Balances

Duración: 56 horas.

Modalidad: online

Los balances en la empresa son fuente de información esencial para un adecuado análisis de la situación de negocio. Te enseñaremos a realizar análisis dinámicos en el tiempo, los puntos en los que debes ser cauto y poder comparar datos con criterio profesional imparcial.

Contenidos

• 1. Introducción al análisis cuantitativo

- 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?
- Anexo documentación

• 2. Análisis cuantitativo: Clases y limitaciones

- Análisis cuantitativo: 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?
- Anexo documentación
- Test Ud02

• 3. El balance: Introducción

- El balance: Introducción

- ¿Qué es y qué información proporciona el balance?
- ¿Qué masas patrimoniales componen el balance de situación?
- ¿Qué masas patrimoniales componen el balance de situación? II
- ¿Cómo deben ordenarse las masas patrimoniales en el balance?
- ¿Qué criterios de valoración contable deben utilizarse?
- ¿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?
- Anexo documentación
- Test Ud03
- **4. Análisis del balance: Introducción**
 - Análisis del balance: Introducción
 - ¿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?
 - Anexo documentación
 - Test Ud04
- **5. Análisis del balance: Estructura del balance**
 - Análisis del balance: Estructura del balance
 - ¿Existe una estructura ideal de balance?
 - ¿Qué debe observarse al comparar las masas patrimoniales del balance?
 - Anexo documentación
 - Test Ud05
- **6. Análisis del balance: Fondo de maniobra y ciclo de caja**
 - Análisis del balance: 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 o periodo de maduración?
- ¿Cómo se calcula el ciclo de caja o periodo de maduración de una empresa?
- ¿Cómo se calcula cada uno de los plazos del periodo de maduración?
- Anexo documentación
- Test Ud06
- **7. Caso práctico: “Mercedes Casas”**
 - Caso práctico: “Mercedes Casas”
 - Financiación y primeras operaciones
 - La reunión con su socio
 - Confeccionar balance
 - Solución: Introducción
 - Solución: Confección del Balance
 - Solución: El Activo
 - Solución: Conclusión
 - Documentación
- **8. Análisis del balance: Fondo de maniobra necesario y cuadro de financiación**
 - Análisis del balance: 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?
 - Anexo documentación
 - Test Ud07
- **9. Caso práctico: “Mercedes Casas”. Fondo de Maniobra**

- Caso práctico: “Mercedes Casas”. Fondo de Maniobra
- Solución: Fondo de Maniobra
- Documentación
- **10. Análisis del balance: Los ratios básicos**
 - Análisis del balance: 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?
 - Anexo documentación
 - Test Ud08
- **11. Análisis del balance: Los ratios complementarios**
 - Análisis del balance: Los 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?
 - Anexo documentación
 - Test Ud09
- **12. La cuenta de pérdidas y ganancias Introduccion**
 - La cuenta de pérdidas y ganancias Introduccion
 - ¿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 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?
- Anexo documentación
- Test Ud10
- **13. P y G: Introducción al análisis**
 - P y G: 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 o punto muerto?
 - ¿Cómo se calcula el umbral de rentabilidad o punto muerto?
 - ¿Qué se conoce como apalancamiento operativo?
 - Anexo documentación
 - Test Ud11
- **14. P y G: Coste de los recursos y Análisis de ventas, márgenes y gastos**
 - P y G: 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?
 - ¿En qué consiste el análisis de las ventas con ratios? II
 - ¿Qué indica el cálculo de la cuenta de pérdidas y ganancias con base 100?
 - ¿En qué consiste el análisis de los gastos con ratios?
 - Anexo documentación
 - Test Ud12
- **15. P y G: Análisis de la rentabilidad y el rendimiento**
 - P y G: 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 o ROA para su análisis?
- ¿Qué conclusiones deben obtenerse al analizar el ROI o ROA?
- ¿Cómo se determina la Rentabilidad Financiera (ROE)?
- ¿Cómo se descompone el ROE para su análisis?
- ¿Qué conclusiones deben obtenerse al analizar el ROE?
- I.- ¿Qué relación existe entre rendimiento y rentabilidad?
- II.- ¿Qué relación existe entre rendimiento y rentabilidad?
- Anexo documentación
- Test Ud13
- **16. P y G: Análisis de la autofinanciación y el crecimiento**
 - P y G: 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?
 - Anexo documentación
 - Test Ud14
- **17. P y G: Productividad, eficacia, eficiencia y calidad. El cash-flow y el EVA**
 - P y G: 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 analizarse la eficiencia de una empresa?
 - ¿Cómo puede valorarse el nivel de calidad en una empresa?
 - ¿Qué se entiende por flujo de caja o cash-flow?
 - ¿Cómo se calculan dos distintos cash-flow?
 - ¿Qué información nos proporciona el análisis del cash-flow?

- ¿Qué es y qué información nos proporciona el estado del valor añadido o EVA?
- Anexo documentación
- Test Ud15
- **18. Caso práctico: “Mercedes Casas”. CASH-FLOW y EBITDA**
 - Caso práctico: “Mercedes Casas”. CASH-FLOW y EBITDA
 - Solución: Cash Flow
 - Solución: EBITDA
 - Documentación
- **19. Análisis de estados financieros con ratios**
 - Análisis de estados financieros con 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?
 - Anexo documentación
 - Test Ud16
- **20. Caso práctico: “LA EXPANSION”**
 - Caso práctico: “LA EXPANSION”
 - Exposición del Caso práctico: “LA EXPANSION” (II)
 - Caso práctico: “LA EXPANSION”. Datos de Partida
 - Caso práctico: “LA EXPANSION”. Cuestiones
 - Solución: Cálculo Ratios relativos a la Situación Económica
 - Solución: Análisis Situación Financiera
 - Solución: Conclusiones del Análisis
 - Interpretación de los Estados Financieros
 - Documentación
- **21. Análisis de estados financieros Análisis provisional**

- Análisis de estados financieros Análisis provisional
- ¿En qué consiste el análisis previsional de la empresa?
- ¿Cómo se confecciona el plan financiero previsional?
- ¿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?
- Anexo documentación
- Test Ud17
- **22. Caso práctico: “Papelio”**
 - Caso práctico: “Papelio”
 - Exposición del Caso práctico: “Papelio”
 - Desarrollo del Caso práctico: “Papelio”
 - Definición del problema “Papelio”
 - Planteamiento del Problema al caso: “Papelio”
 - Solución: Datos de Partida
 - Solución: Pago en Efectivo
 - Solución: Préstamo a un año
 - Solución: Préstamo a cinco años
 - Solución: Entrada de nuevo Capital
 - Solución: Conclusión
 - Solución: Conclusiones Globales
- **23. Análisis de estados financieros Inflación**
 - Análisis de estados financieros Inflación
 - ¿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 del
- ¿Cómo se confeccionan los ratios ideales de un sector?
- ¿Qué limitaciones presenta el análisis con datos sectoriales?
- Anexo documentación
- Test Ud18
- **24. Caso práctico: “Mercedes Casas”. Plazos de stock, cobro y pago correspondientes**
 - Caso práctico: “Mercedes Casas”. Plazos de stock, cobro y pago correspondientes
 - Solución: Plazos de Cobro, Stocks y Pago
 - Documentación
- **25. Análisis de estados financieros consolidados Obligaciones de consolidar**
 - Análisis de estados financieros consolidados 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 obligados a consolidar sus cuentas?
 - ¿Qué grupos empresariales están dispensados de consolidar sus cuentas?
 - Anexo documentación
 - Test Ud19
- **26. Análisis de estados financieros consolidados Método**
 - Análisis de estados financieros consolidados Método
 - ¿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?
- Anexo documentación
- Test Ud20
- **27. Principales obligaciones contables de las empresas**
 - 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 el 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 auditoría de cuentas?
 - Anexo documentación
- **28. Casos prácticos y test**
 - Casos prácticos y test
 - Caso práctico – Componentes Automóvil
 - Caso práctico – Construcciones Canarias
 - Caso práctico – Puertas de Casa
- **29. Test Final**

- Test Final