



Análisis e Interpretación de Balances

 Duración: 25.00 horas

Descripción

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

Se contempla la necesidad de realizar 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 e Interpretación de Balances

- 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 2. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 3. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 4. 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?
- 4-2 Patrimonio neto vs Patrimonio neto y Pasivo
- Test
- Anexo documentación

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

- UNIDAD 6. 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?
- Test
- Anexo documentación
- UNIDAD 7. 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?
- Test
- Anexo documentación
- UNIDAD 8. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 9. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 10. 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 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 11. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 12. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 13. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 14. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 15. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 16. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 17. Análisis de estados financieros Análisis Previsional
- ¿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?
- Problemas a detectar con el análisis económico-financiero
- ¿Cómo se confecciona un informe del análisis de estados financieros?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 18. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 19. 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?
- Test
- Anexo documentación

- UNIDAD 20. 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?
- Test
- Anexo documentación
- 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 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
- Casos prácticos
- 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
- Caso práctico: "Mercedes Casas". Fondo de Maniobra
- Solución: Fondo de Maniobra
- Documentación
- Caso práctico: "Mercedes Casas". CASH-FLOW y EBITDA
- Solución: Cash Flow

- Solución: EBITDA
- Documentación
- Caso práctico: "LA EXPANSIÓN";
- Exposición del Caso práctico: "LA EXPANSIÓN"; (II)
- Caso práctico: "LA EXPANSIÓN";. Datos de Partida
- Caso práctico: "LA EXPANSIÓN";. Cuestiones
- Solución: Cálculo Ratios relativos a la Situación Económica
- Solución: Análisis Situación Financiera
- Solución: Conclusiones del Análisis
- Interpretación de los Estados Financieros
- Documentación
- 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: Conclusiones Globales
- Solución: Conclusión
- Caso práctico: "Mercedes Casas". Plazos de stock, cobro y pago correspondientes
- Solución: Plazos de Cobro, Stocks y Pago
- Documentación
- Caso práctico - Componentes Automóvil
- Caso práctico - Construcciones Canarias
- Caso práctico - Puertas de Casa

- Test Final