



## Curso de Análisis de Estados Financieros

**Duración:** 70 horas

**Modalidad:** Online

### OBJETIVOS

El objetivo del análisis financiero es suministrar información que resulte útil para la toma de decisiones económicas a una amplia gama de usuarios. Atendiendo a la representación general de toda la información que se maneja en el proceso de elaboración y presentación de los estados financieros, los datos relevantes para el análisis se referirán, principalmente, a la situación financiera, al desempeño y a los cambios en la posición financiera de las organizaciones a evaluar.

Con carácter previo al análisis, se exponen determinadas cuestiones relacionadas con los estados financieros de acuerdo con el Plan General de Contabilidad (PGC) y con el marco conceptual para la elaboración y presentación de los estados financieros de las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera, haciendo hincapié en la NIC 1 Presentación de los estados financieros.

A través de este curso, se aborda el análisis de los estados financieros de acuerdo con la estructura tradicional del mismo:

- ) En primer lugar, el análisis financiero trata de estudiar en qué medida los medios financieros empleados por la empresa son los adecuados para mantener un desarrollo económico estable, tratando de estudiar qué capacidad tiene la empresa, con su activo, para ir reembolsando sus pasivos, según vayan venciendo.
- ) Por otra parte, el denominado análisis económico estudia la rentabilidad de la empresa en un determinado ejercicio económico y su evolución con respecto a ejercicios anteriores, y su comparación con la obtenida por otras empresas.
- ) Por último, el tradicionalmente denominado análisis de la situación patrimonial tiene por objeto el estudio del activo y el pasivo de la empresa, las variaciones experimentadas por dichas magnitudes a lo largo de varios ejercicios analizando las fuentes que han originado recursos.

### PROGRAMA

## 1. Objetivos de los estados financieros I

1. Presentación
2. Introducción
3. La situación financiera de la empresa
4. El desempeño de la empresa
5. Los cambios en la posición financiera de la empresa
6. Características cualitativas de los estados financieros
7. Las cuentas anuales en el Plan General de Contabilidad
  1. El balance
  2. La cuenta de pérdidas y ganancias
  3. El estado de cambios en el patrimonio neto

## 2. Objetivos de los estados financieros II

1. Las cuentas anuales en el Plan General de Contabilidad
  1. El estado de flujos de tesorería
  2. La memoria

## 3. El análisis financiero I

1. Presentación
2. Introducción
3. La clasificación funcional del balance
4. El fondo de maniobra
5. El ciclo normal de explotación o periodo medio de maduración
  1. Ejercicio práctico

## 4. El análisis financiero II

1. El capital circulante mínimo
  1. Ejercicio práctico
2. Comparación del circulante mínimo con el real
3. Coeficiente básico de financiación
4. Ratios de situación financiera
  1. Ratios de liquidez
5. Otras ratios de situación financiera

## 5. El análisis económico

1. Presentación
2. Introducción
  1. Ingresos

2. Gastos
  3. La cuenta de resultados
    1. Método de la naturaleza de los gastos
    2. Método de la función de los gastos o método del "coste de las ventas"
  4. Factores que influyen en la variación del beneficio bruto en ventas
  5. Análisis de la rentabilidad
    1. Rentabilidad de los recursos propios
    2. Coste de la financiación ajena
    3. Rentabilidad de los recursos totales
  6. Otra forma de estudiar el apalancamiento financiero
  7. El apalancamiento operativo
  8. La ganancia por acción
    1. Introducción
    2. Ganancias básicas por acción
    3. Ganancias por acción diluidas
    4. Ejemplo práctico
  9. El punto muerto o umbral de rentabilidad
  10. El estado de valor añadido
6. El análisis patrimonial I
    1. Presentación
    2. Introducción
    3. El estado de flujos de tesorería
      1. Actividades de explotación
      2. Actividades de inversión
      3. Actividades de financiación
      4. Modelo del estado de flujos de tesorería
      5. Ejercicios prácticos
  7. El análisis patrimonial II
    1. El estado de origen y aplicación de fondos
      1. Ejercicios prácticos