



Presencial o videoconferencia

## Análisis de estados contables y planificación financiera

**Homologado por el ICAC**

Abril - mayo 2021

### Inscríbete

Profesor:



Jesús Mª Martija Gamba

- Licenciado en Administración y Dirección de Empresas.
- Master en Dirección Financiera.
- Master en Auditoría de Cuentas.
- Auditor de cuentas en ejercicio.
- Profesor en diversas escuelas de negocios y en la UPNA.

Fechas: Del 14 de abril al 26 de mayo, los miércoles

Sesiones: 7

Horario: de 16:00 a 19:00 h.

Duración: 21 horas

Lugar:

Puedes elegir en qué modalidad prefieres hacer el curso:

- En remoto, a través de nuestra aula virtual, utilizando la herramienta Zoom.  
(Podrás seguir la clase en remoto y realizar al/a docente las consultas que tengas por audio).

- Presencial: en nuestras instalaciones del Club de Marketing de Navarra ([protocolo de prevención y seguridad sanitaria](#)).

En caso de necesidad podrías cambiar de una opción a otra, previo aviso, siempre que queden plazas disponibles.

## PROGRAMA

1. Estructura del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias.
  - Estudio del balance de situación. Análisis de las distintas masas patrimoniales. Incidencia de la incorrecta valoración de activos y pasivos.
  - Estudio de la cuenta de pérdidas y ganancias. Análisis de los distintos márgenes.
  - Precauciones a la hora de interpretar la información. Coherencia e incoherencia de las cuentas. Cuidado con el valor contable en diferentes escenarios empresariales, (concurso, empresa en funcionamiento...).
  - Contabilidad creativa y auditoría, las distintas opiniones de los auditores.
  - Análisis en periodos menores a un año. Las periodificaciones que no siempre se hacen.
  - El rating, ¿qué miran los bancos cuando nos analizan? La importancia de factores cualitativos en el análisis, información que no está en la memoria.
  - Análisis del balance y de la cuenta de resultados a través de los ratios. Indicadores clave.
2. Estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo.
  - Confección e interpretación. No hay mejor información que conocer de dónde viene y a dónde va el dinero en nuestra empresa.
3. Rentabilidad y endeudamiento.
  - Rentabilidad económica y rentabilidad financiera. Cálculo y descomposición.
  - La importancia de la estructura de costes. El apalancamiento operativo.
  - Nivel de endeudamiento o apalancamiento financiero. Relación entre rentabilidad y endeudamiento.
4. Cálculo de las necesidades de financiación a corto plazo.
  - Planificación a corto plazo. Necesidades de fondos en función de las decisiones operativas.
  - El error habitual de planificar sólo la cuenta de resultados.
  - Presupuesto anual de tesorería. Gestión de la curva de necesidades de tesorería.
  - Diseño de un modelo de planificación utilizando la hoja de cálculo.
5. Proyecciones financieras y necesidades de financiación a largo plazo.
  - Planificación a largo. El reflejo en números del plan estratégico. Utilidad de la planificación a largo en las grandes decisiones empresariales. Valoración de empresas, nuevos proyectos de inversión,...
  - Diseño de un modelo de planificación utilizando la hoja de cálculo.

## INFORMACIÓN GENERAL

### Dirigido a

Gerentes de pymes, profesionales no expertos en finanzas, y en general a toda persona que desee tener una base sólida en análisis y planificación financiera.

### Objetivos

Dotar al asistente de las técnicas necesarias para poder interpretar la información financiera de la empresa y elaborar información previsional

### Metodología

El curso combina las exposiciones teóricas y la discusión de ejercicios prácticos para asimilar los conceptos explicados. Se utilizarán las siguientes herramientas:

- Proyección de hojas de cálculo con cañón
- Discusiones en grupo
- Ejercicios prácticos
- Pueden utilizarse ordenadores portátiles por parte de los alumnos.

### Imprescindible

Es imprescindible que los asistentes dispongan de conocimientos contables para el correcto seguimiento del curso.

### Derechos de matrícula

Socios: 2 mensualidades de 200 € cada una.

No socios: 2 mensualidades de 250 € cada una.

Actividad bonificable por la Fundación Estatal para la Formación en el Empleo. El Club de Marketing gestiona a los socios gratis la tramitación.

### Inscripciones:

A través de la web, con al menos dos días de antelación.

Para información: Tfno. 948 290155

[Bonificaciones de la Fundación Estatal para la Formación en el Empleo](#)

Los socios pueden solicitar la tramitación gratuita de las bonificaciones, indicándolo en la inscripción a través de la web, con al menos dos días de antelación.

Curso homologado por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) para la formación continuada de auditores en materia relativa a contabilidad y auditoría, por su duración.