

RA1. Estudio de los estados financieros

OBJETIVOS

- Conocer la utilidad de los estados contables en la planificación financiera de la empresa.
- Elegir las técnicas y cálculos apropiados para el estudio de cada estado financiero.
- Describir la situación económica-financiera de la empresa.
- Interpretar y relacionar la rentabilidad económica y la financiera.
- Identificar y clasificar las fuentes de financiación existentes en el mercado.
- Analizar qué tipo de financiación se ajusta más a la situación de la empresa.
- Considerar el efecto sobre el cash-flow de las amortizaciones y provisiones.
- Verificar la idoneidad de las ayudas financieras y su incompatibilidad.
- Buscar la financiación y ayudas públicas para la empresa.

RESULTADO DE APRENDIZAJE Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN

RA1. Determina las necesidades financieras y las ayudas económicas óptimas para la empresa, identificando las alternativas posibles.

Criterios de evaluación

- a) Se han comprobado los estados contables desde la óptica de las necesidades de financiación.
- b) Se han verificado informes económico-financieros y patrimoniales de los estados contables.
- c) Se han comparado los resultados de los análisis con los valores establecidos y se han calculado las desviaciones.
- d) Se han confeccionado informes de acuerdo con la estructura y los procedimientos, teniendo en cuenta los costes de oportunidad.
- e) Se han utilizado todos los canales de información y comunicación para identificar las ayudas públicas y/o privadas así como las fuentes a las que puede acceder la empresa.
- f) Se han identificado las características de las distintas formas de apoyo financiero a la empresa.
- g) Se ha contrastado la idoneidad y las incompatibilidades de las ayudas públicas y/o privadas estudiadas.

CONTENIDOS

Unidad 1. La situación financiera de la empresa.

1. Los estados financieros

2. El análisis patrimonial
 - 2.1. Porcentajes comparativos o análisis vertical
 - 2.2. Números índice
 - 2.3. Diferencias absolutas y relativas
 - 2.4. Representación gráfica
3. Análisis financiero
 - 3.1. El periodo medio de maduración (PMM)
 - 3.2. El fondo de maniobra (FM)
 - 3.3. Necesidades operativas de fondos (NOF)
 - 3.4. Ratios financieras
4. Análisis económico
 - 4.1. Rentabilidad económica (ROA o ROIC)
 - 4.2. Rentabilidad financiera (ROE)
 - 4.3. Apalancamiento financiero

Unidad 2. Las fuentes de financiación

1. Clasificación de las fuentes de financiación
2. La financiación propia
 - 2.1. La autofinanciación.
 - 2.2. La financiación propia externa.
3. La financiación ajena