

RA1. Estudi dels estats financers

OBJECTIUS

- Conèixer la utilitat dels estats comptables en la planificació financera de l'empresa.
- Triar les tècniques i els càlculs apropiats per a l'estudi de cada estat financer.
- Descriure la situació economicofinancera de l'empresa.
- Interpretar i relacionar la rendibilitat econòmica i la financera.
- Identificar i classificar les fonts de finançament existents en el mercat.
- Analitzar quin tipus de finançament s'ajusta més a la situació de l'empresa.
- Considerar l'efecte sobre el *cash-flow* de les amortitzacions i provisions.
- Verificar la idoneïtat de les ajudes financeres i la seva incompatibilitat.
- Buscar el finançament i els ajuts públics per a l'empresa.

RESULTAT D'APRENENTATGE I CRITERIS D'AVALUACIÓ

RA1. Determina les necessitats financeres i els ajuts econòmics òptims per a l'empresa, identificant-ne les alternatives possibles.

Criteris d'avaluació

- a) S'han comprovat els estats comptables des de l'òptica de les necessitats de finançament.
- b) S'han verificat informes economicofinancers i patrimonials dels estats comptables.
- c) S'han comparat els resultats de les anàlisis amb els valors establerts i se n'han calculat les desviacions.
- d) S'han elaborat informes d'acord amb l'estructura i els procediments, tenint en compte els costos d'oportunitat.
- e) S'han utilitzat tots els canals d'informació i comunicació per identificar els ajuts públics i/o privats, així com les fonts a les quals pot accedir l'empresa.
- f) S'han identificat les característiques de les diverses formes de suport financer a l'empresa.
- g) S'ha contrastat la idoneïtat i les incompatibilitats dels ajuts públics i/o privats estudiats.

CONTINGUTS

Unitat 1. La situació financera de l'empresa

1. Els estats financers

- 2. Anàlisi patrimonial
 - 2.1. Percentatges comparatius
 - 2.2. Nombres índex
 - 2.3. Diferències absolutes i relatives
 - 2.4. Representació gràfica
- 3. Anàlisi financera
 - 3.1. El període mitjà de maduració (PMM)
 - 3.2. El fons de maniobra (FM)
 - 3.3. Necessitats operatives de fons (NOF)
 - 3.4. Ràtios financeres
- 4. Anàlisi econòmica
 - 4.1. Rendibilitat econòmica (ROA o ROIC)
 - 4.2. Rendibilitat financera (ROE)
 - 4.3. Palanquejament financer

Unitat 2. Les fonts de finançament

- 1. Classificació de les fonts de finançament
- 2. El finançament propi
 - 2.1. L'autofinançament
 - 2.2. El finançament propi extern
- 3. El finançament aliè