

## **Objectius**

- Entendre les relacions necessàries entre la composició de l'estructura financera per a l'equilibri financer de l'empresa.
- Identificar les obligacions i fons propis com a part de l'estructura financera, diferenciar-los entre no exigible i exigible i, pel que fa a aquest darrer cas, si són corrents o no corrents.
- Conèixer l'estructura de balanç i avaluar l'equilibri financer de l'empresa.
- Conèixer i classificar les diferents fonts de finançament a l'abast d'una empresa.
- Conèixer i estimar el cost mitjà del capital d'una empresa.
- Conèixer els projectes d'inversió i els paràmetres de la seva anàlisi.

## **A qui s'adreça?**

Aquest curs s'adreça a persones interessades a adquirir coneixements sobre l'estructura financera, els costos generals i específics de l'empresa, els projectes d'inversió i els Estats Financers, entre d'altres.

## **Requisits**

Es recomana tenir coneixements bàsics d'informàtica i ús de navegadors web (nivell d'usuari).

## **Unitats temàtiques**

### **Unitat 1. Estructura i anàlisi economicofinancera de l'empresa**

1. Visió general.
2. Estructura econòmica de l'empresa. Estructura financera de l'empresa.
  - 2.1. Estructura econòmica de l'empresa.
  - 2.2. Estructura financera de l'empresa.
  - 2.3. L'actiu no corrent i l'actiu corrent.
  - 2.4. Els fluxos financers de l'empresa i l'equilibri economicofinancer.
3. Necessitats de capital en l'empresa.
  - 3.1. Obtenció de finançament.
  - 3.2. Usos de capital.
4. Els Estats Financers (EF) de l'empresa.
  - 4.1. Balanç de situació.
  - 4.2. Comptes de pèrdues i guanys.
  - 4.3. El flux de caixa.
  - 4.4. Altres EF.
5. Anàlisi dels Estats Financers.
  - 5.1. Fons de maniobra. Equilibri financer.
  - 5.2. Ràtios: liquiditat, solvència i rendibilitat.

### **Unitat 2. Costos.**

1. Conceptes previs: despesa, pagament, inversió i cost.
2. Objectiu de cost.
  - 2.1. Costos fixes i variables.
  - 2.2. Costos directes i costos indirectes.
  - 2.3. Sistema de costos.
3. Punt mort.
4. Palanquejament.

### **Unitat 3. Cost del capital i selecció de projectes d'inversió.**

1. Els recursos financers de l'empresa.
2. El cost de les fonts de finançament.
3. El cost mitjà ponderat del capital.
4. El projecte d'inversió.
5. Valoració de projectes d'inversió homogenis.
  - 5.1. VAN.
  - 5.2. TIR.
  - 5.3. *Payback*.
6. Homogeneïtzació de projectes d'inversió.

### **Unitat 4. Pressupostos i Estats Financers de previsió.**

1. Introducció: l'objectiu de liquiditat.
2. El pressupost de capital.
  - 2.1. Pla de finançament a llarg termini.
  - 2.2. Fonts de finançament d'origen aliè.
3. El pressupost d'explotació.
4. Estats financers de previsió.
5. El punt de partida.
  - 5.1. El pressupost de capital.
  - 5.2. Del pressupost d'explotació al compte de resultats provisionals.
  - 5.3. El balanç de situació de previsió.
  - 5.4. Quadrant el balanç: les necessitats (generació) de fons.
6. Concepte d'autofinançament.
  - 6.1. Autofinançament d'expansió i de manteniment.
7. Les amortitzacions.
  - 7.1. Causes de la depreciació.
  - 7.2. Funció financera de les amortitzacions.
8. Els beneficis retinguts.
9. La política de dividendes i valoració de l'empresa.

## **Objetivos**

- Entender las relaciones necesarias entre la composición de la estructura económica y la composición de la estructura financiera para el equilibrio financiero de la empresa.
- Identificar las obligaciones y fondos propios como parte de la estructura financiera, diferenciarlos entre no exigible y exigible y, en este último caso, si son corrientes o no corrientes.
- Conocer la estructura de balance y evaluar el equilibrio financiero de la empresa.
- Conocer y clasificar diferentes fuentes de financiación de que dispone una empresa.
- Conocer y estimar el coste medio del capital de una empresa.
- Conocer los proyectos de inversión y los parámetros de su análisis.

## **¿A quién va dirigido?**

Este curso va dirigido a personas interesadas en adquirir conocimientos sobre la estructura financiera, los costes generales y específicos de la empresa, los proyectos de inversión y los Estados Financieros, entre otros.

## **Requisitos**

Se recomienda disponer de conocimientos básicos de informática y uso de navegadores web (nivel usuario).

## **Unidades temáticas**

### **Unidad 1. Estructura y Análisis económico financiero de la empresa**

1. Visión general.
2. Estructura económica de la empresa. Estructura financiera de la empresa.
  - 2.1. Estructura económica de la empresa.
  - 2.2. Estructura financiera de la empresa.
  - 2.3. El activo no corriente y el activo corriente.
  - 2.4. Los flujos financieros de la empresa y el equilibrio económico-financiero.
3. Necesidades de capital en la empresa.
  - 3.1. Obtención de financiación.
  - 3.2. Empleos de capital.
4. Los Estados Financieros de la empresa.
  - 4.1. Balance de situación.
  - 4.2. Cuentas de pérdidas y ganancias.
  - 4.3. El flujo de caja.
  - 4.4. Los otros EE.FF.
5. Análisis de los Estados Financieros.
  - 5.1. Fondo de maniobra. Equilibrio financiero.
  - 5.2. Ratios: Liquidez, solvencia y rentabilidad.

## **Unidad 2. Costes**

1. Conceptos previos: gasto, pago, inversión y coste.
2. Objetivo de Coste.
  - 2.1. Costes fijos y variables.
  - 2.2. Costes directos y costes indirectos.
  - 2.3. Sistema de Costes.
3. Punto Muerto.
4. Apalancamiento.

## **Unidad 3. Coste del capital y selección de proyectos de inversión**

1. Los recursos financieros de la empresa.
2. El coste de las fuentes de financiación.
3. El coste medio ponderado del capital.
4. El proyecto de inversión.
5. Valoración de proyectos de inversión homogéneos.
  - 5.1. VAN.
  - 5.2. TIR.
  - 5.3. Payback.
6. Homogeneización de proyectos de inversión

## **Unidad 4. Presupuestos y Estados Financieros previsionales**

1. Introducción: el objetivo de liquidez.
2. El presupuesto de capital.
  - 2.1. Plan de financiación a largo plazo.
  - 2.2. Fuentes de financiación de origen ajeno.
3. El presupuesto de explotación.
4. Estados financieros previsionales.
5. El punto de partida.
  - 5.1. El presupuesto de capital
  - 5.2. Del presupuesto de explotación a la cuenta de resultados previsional.
  - 5.3. El balance de situación previsional.
  - 5.4. Cuadrando el balance: las necesidades (generación) de fondos.
6. Concepto de autofinanciación.
  - 6.1. Autofinanciación de expansión y de mantenimiento.
7. Las amortizaciones.
  - 7.1. Causas de la depreciación.
  - 7.2. Función financiera de las amortizaciones.
8. Los beneficios retenidos.
9. La política de dividendos y valoración de la empresa.