



## **Curso Finanzas para Directivos no Financieros**

2 de Octubre – 6 de Noviembre 2015



# FINANZAS PARA DIRECTIVOS NO FINANCIEROS

## Dirigido a

Directivos y gerentes de empresa o de unidades de negocio, mandos intermedios, especialistas y técnicos no financieros.

## Objetivo

Obtener una visión integrada de los conceptos e instrumentos claves de contabilidad y finanzas imprescindibles para el análisis, planificación y control de las actividades y resultados de la gestión de la empresa.

**Duración:** 24 horas

## Fechas

- Sesión 1: 2 de octubre
- Sesión 2: 9 de octubre
- Sesión 3: 16 de octubre
- Sesión 4: 23 de octubre
- Sesión 5: 30 de octubre
- Sesión 6: 6 de noviembre

**Horario y Lugar:** 9.30 – 13.30 horas. C/ Caso, 3. Montecerrao. Oviedo

## Cuota de inscripción

- Socios del Club Asturiano de Calidad: 300 € + IVA
- No socios del Club Asturiano de Calidad: 600 € + IVA

Para considerar firme la plaza se debe abonar la cuota correspondiente mediante transferencia bancaria una vez que su plaza se haya confirmado por el Club a la cuenta: ES69 0081 5072 4800 0111 8018.

## Objetivos

- Exponer de forma clara y precisa los conceptos y terminología clave del lenguaje financiero, para responsables y técnicos no financieros
- Posibilitar la comprensión y análisis de los estados contables (balance y cuenta de resultados) partiendo de un nivel básico
- Facilitar la interpretación de la situación patrimonial y económica de la empresa, a través de los principales instrumentos de análisis económico-financieros
- Los asistentes podrán interpretar un balance e identificar los problemas a corto y largo plazo de las empresas
- Que los asistentes sean capaces de diferenciar entre gasto e inversión, e identificar su importancia en la fiscalidad de la empresa
- Conocer el riesgo económico y financiero de las empresas
- Distinguir los distintos tipos de margen y su importancia en la gestión de las empresas
- Reconocer la importancia de la gestión del activo circulante
- Identificar la situación de la empresa desde el punto de la solvencia, liquidez y autonomía financiera
- Ser capaces de conocer su coste de capital y la manera de valorar sus inversiones
- Distinguir entre distintos proyectos de inversión y maneras de gestionarla



## Sesión 1

### 2 de octubre: Interpretar la Información

#### ***Situación Económica, financiera y patrimonial de la empresa a través de la lectura de las Cuentas Anuales***

**9.30 – 11.00 h. Daniel Martínez Fernández. Socio Director Centium Auditores**

- Qué son las Cuentas Anuales
- Qué información se obtiene y cómo se interpreta un balance de situación y una cuenta de pérdidas y ganancias

**11.00 – 11.30 h. Coffee break**

**11.30 – 12.45 h. Daniel Martínez Fernández. Socio Director Centium Auditores**

- Bases fundamentales de la elaboración del balance de situación y de una cuenta de pérdidas y ganancias
- La información que se puede obtener de la memoria
- Informes de auditoría

**12.45 – 13.30 h. Álvaro Martín, Director Financiero Grupo SEM**

## Sesión 2

### 9 de octubre: Liquidez, rentabilidad y solvencia

#### ***Análisis financiero, económico y patrimonial***

**9.30 – 11.00 h. Begoña Fernández Vaciero. Socia Vaciero Corporate**

- Análisis de la liquidez y de la situación financiera a través de ratios de liquidez y endeudamiento
- Análisis de los resultados a través de márgenes, umbral de rentabilidad

**11.00 – 11.30 h. Coffee break**

**11.30 – 12.45 h. Begoña Fernández Vaciero. Socia Vaciero Corporate**

- Análisis de la solvencia de la empresa
- Ejercicios prácticos

**12.45 – 13.30 h. Ramón Abascal Junquera. Director Centro de Empresas de Oviedo de Bankinter**

- Análisis de la situación económico financiera y patrimonial de las empresas desde la óptica del sistema financiero



## Sesión 3

### 16 de octubre: Impuestos

#### ***Aspectos fiscales a considerar en el IVA y la elaboración del Impuesto sobre Sociedades tomando como base el resultado contable***

##### ***9.30 – 11.00 h. Ana Espiniella Menéndez. Socia Vaciero Abogados – Derecho Fiscal y Tributario***

- Base imponible (I). Amortizaciones
- Base imponible (II). Provisiones y gastos no deducibles
- Imputación temporal de ingresos y gastos. Compensación de bases imponibles negativas
- Tipos de gravamen
- Deducciones
- Retenciones e ingresos a cuenta. Los pagos fraccionados. Las obligaciones formales

##### ***11.00 – 11.30 h. Coffee break***

##### ***11.30 – 13.30 h. Juan Ignacio Molina Baquero. Jefe de Equipo Regional de Inspección de la Agencia Tributaria***

- Introducción
- Entregas de bienes y prestaciones de servicios
- Adquisiciones intracomunitaria de bienes
- Las importaciones de bienes
- Deducciones. Requisitos de deducibilidad
- Deducciones. La regla de prorrata
- Devoluciones
- Liquidación

## Sesión 4

### 23 de octubre: Previsiones y seguimiento

#### ***Claves para el seguimiento del negocio en base al análisis de estados financieros***

##### ***9.30 – 11.00 h. Juan Galán Vanaclocha. Socio Director Vaciero Corporate***

- La importancia de los presupuestos para el seguimiento de los resultados
  - o Bases para elaborar un presupuesto
  - o Seguimiento de los resultados en base a presupuestos
- Elaboración y seguimiento de las previsiones de tesorería

##### ***11.00 – 11.30 h. Coffee break***

##### ***11.30 – 12.45 h. Juan Galán Vanaclocha. Socio Director Vaciero Corporate***

- Análisis económico por líneas de negocio
  - o Cómo obtener información analítica
  - o Control de los flujos de caja que genera la actividad

##### ***12.45 – 13.30 h. Carlos Concheso, CFO Windar Renovables (Grupo Daniel Alonso)***

- Bases de información para el seguimiento del negocio en el Grupo Daniel Alonso



## Sesión 5

### 30 de octubre: Indicadores

#### ***Seguimiento de indicadores financieros y no financieros a través del Cuadro de Mando Integral***

**9.30 – 11.00 h. Begoña Fernández Vaciero. Socia Vaciero Corporate**

- ¿Por qué el Cuadro de Mando Integral?
- Principales aportaciones del CMI
- Características y estructura del CMI
- Como ligar la estrategia a largo plazo con la gestión a corto plazo
- Las 4 perspectivas del mapa estratégico: financiera, clientes, procesos, aprendizaje y crecimiento

**11.00 – 11.30 h. Coffee break**

**11.30 – 12.45 h. Begoña Fernández Vaciero. Socia Vaciero Corporate**

- La selección de indicadores y la fijación de metas
- Construcción del CMI

**12.45 – 13.30 h. Nuria Rodríguez Fernández. Directora Financiera del Grupo Lacera**

- El Cuadro de Mando Integral de Lacera

## Sesión 6

### 6 de noviembre: Valoración y Análisis de Proyectos

#### ***Análisis de inversiones en base a un plan de negocio y valoración de negocios***

**9.30 – 11.00 h. Francisco Vaciero Fernández. Presidente Vaciero**

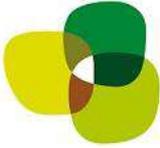
- Análisis de inversiones en base a un plan de negocio
  - o Información clave para analizar un proyecto de inversión
  - o Análisis de las proyecciones financieras que soportan el plan
  - o Cómo interpretar la rentabilidad y el periodo de recuperación de la inversión

**11.00 – 11.30 h. Coffee break**

**11.30 – 13.30 h. Sergio Martínez, CFO & Business Development de Aleastur**

- Valoración de negocios.
  - o Revisión de los criterios más habituales de valoración y adecuación en cada caso: activo neto real, descuento de flujos de caja y múltiplos
  - o Utilidad de la valoración como base para la negociación

  
V A C I E R O

  
CLUB  
asturiano  
de calidad