



# Curso Online de Finanzas para no Financieros con casos reales

*Finanzas aplicadas para profesionales que toman decisiones sin ser especialistas financieros.*



**[e]**  
Iniciativas Empresariales  
*| estrategias de formación*



Tel. 900 670 400 - [attcliente@iniciativasempresariales.com](mailto:attcliente@iniciativasempresariales.com)  
[www.iniciativasempresariales.com](http://www.iniciativasempresariales.com)

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA

# Finanzas para no Financieros con casos reales

## Presentación

La contabilidad y las finanzas constituyen el lenguaje fundamental de la empresa. Saber interpretar correctamente los estados financieros no solo permite entender qué ha ocurrido en el pasado, sino también evaluar la situación actual y tomar decisiones informadas para el futuro.

Este curso ofrece una visión práctica, estructurada y aplicada de la contabilidad y las finanzas empresariales, partiendo del análisis de cuentas anuales reales. A lo largo del programa, aprenderá a leer, interpretar y analizar el balance, la cuenta de resultados y el flujo de caja, comprendiendo cómo se generan los números y qué implicaciones tienen en la gestión empresarial. Con un enfoque 100 % práctico e inductivo, desde los datos reales y los estados financieros se construyen conceptos clave que, posteriormente, se aplican a la toma de decisiones financieras.

Mediante ejercicios en Excel, análisis de ratios y diagnósticos financieros, desarrollará un criterio sólido, imprescindible para cualquier rol directivo o de gestión. Al finalizarlo, será capaz de analizar la situación económica y financiera de una empresa, identificar fortalezas y debilidades y extraer conclusiones útiles para la toma de decisiones estratégicas.

## La Formación E-learning

Los cursos online se han consolidado como un método educativo de éxito en la empresa ya que aportan flexibilidad al proceso de aprendizaje, permitiendo al alumno escoger los momentos más adecuados para su formación. Con más de 35 años de experiencia en la formación de directivos y profesionales, Iniciativas Empresariales y la Manager Business School presentan sus cursos e-learning. Diseñados por profesionales en activo, expertos en las materias impartidas, son cursos de corta duración y eminentemente prácticos, orientados a ofrecer herramientas de análisis y ejecución de aplicación inmediata en el puesto de trabajo.

Nuestros cursos e-learning dan respuesta a las necesidades formativas de la empresa permitiendo:

1

La posibilidad de *escoger* el momento y lugar más adecuado para su formación.

2

*Interactuar* con otros estudiantes enriqueciendo la diversidad de visiones y opiniones y su aplicación en situaciones reales.

3

*Aumentar sus capacidades* y competencias en el puesto de trabajo en base al estudio de los casos reales planteados en el curso.

4

*Trabajar* con los recursos que ofrece el entorno on-line.

# Finanzas para no Financieros con casos reales

## Objetivos del curso:

---

- Comprender, interpretar y analizar la información económico-financiera de una empresa, utilizando estados financieros reales y aplicando herramientas prácticas que permitan tomar decisiones con criterio, rigor y seguridad.
- Comprender el lenguaje contable y financiero básico y su utilidad en la gestión empresarial.
- Identificar la estructura y el significado del balance y de la cuenta de resultados, entendiendo qué representa cada bloque y cómo se relacionan entre sí.
- Analizar cómo se estructura un balance, cómo evoluciona con el tiempo y qué nos dice sobre la salud financiera de una empresa.
- Analizar cómo se genera el resultado empresarial y los principales márgenes de rentabilidad.
- Analizar y entender el efectivo: cómo se genera, en qué se consume y por qué el beneficio contable no siempre se transforma en liquidez disponible.
- Calcular e interpretar ratios clave de rentabilidad, liquidez, solvencia y endeudamiento.
- Evaluar el equilibrio financiero y la estructura de financiación de una empresa.
- Realizar un diagnóstico financiero global a partir de cuentas anuales reales, integrando toda la información financiera.

“ Domine balances, cuenta de resultados, cash Flow y ratios sin necesidad de tener formación financiera previa”

## Dirigido a:

---

**Directivos, mandos intermedios y profesionales no financieros** que, por sus funciones, necesitan comprender la información económico-financiera de la empresa para analizar situaciones, valorar resultados y tomar decisiones con mayor criterio, y que trabajan en contacto con presupuestos, márgenes, costes, rentabilidad, inversiones, tesorería o seguimiento de resultados.

Es también de especial interés para profesionales de los departamentos de **Comercial y Ventas, Operaciones, Compras, Producción, Logística, Marketing, Recursos Humanos, Administración, Control de Gestión** y, en general, para cualquier responsable de área que deba interpretar balances, cuentas de resultados, flujo de caja e indicadores financieros para entender mejor la evolución del negocio, así como para **responsables de unidad de negocio, jefes de departamento, project managers, técnicos con proyección directiva y emprendedores** que participen en decisiones de gestión y necesiten adquirir una visión financiera práctica, clara y aplicada a la realidad de la empresa.

## Estructura y Contenido del curso

El curso tiene una duración de 50 horas lectivas 100% online que se realizan a través de la plataforma e-learning de Iniciativas Empresariales que permite el acceso de forma rápida y fácil a todo el contenido:

### Manual de Estudio

7 módulos de formación que contienen el temario que forma parte del curso y que ha sido elaborado por profesionales en activo expertos en la materia.

### Material Complementario

En cada uno de los módulos que le ayudará en la comprensión de los temas tratados.

### Ejercicios de aprendizaje y pruebas de autoevaluación

para la comprobación práctica de los conocimientos adquiridos.

**Bibliografía y enlaces** de lectura recomendados para completar la formación.

## Metodología 100% E-learning



### Aula Virtual \*

Permite el acceso a los contenidos del curso desde cualquier dispositivo las 24 horas del día los 7 días de la semana.

En todos nuestros cursos es el alumno quien marca su ritmo de trabajo y estudio en función de sus necesidades y tiempo disponible.



### Soporte Docente Personalizado

El alumno tendrá acceso a nuestro equipo docente que le dará soporte a lo largo de todo el curso resolviendo todas las dudas, tanto a nivel de contenidos como cuestiones técnicas y de seguimiento que se le puedan plantear.



\* El alumno podrá descargarse la APP Moodle Mobile (disponible gratuitamente en Google Play para Android y la Apple Store para iOS) que le permitirá acceder a la plataforma desde cualquier dispositivo móvil y realizar el curso desde cualquier lugar y en cualquier momento.

## Contenido del Curso

### MÓDULO 1. Introducción al lenguaje financiero

10 horas

Antes de analizar ratios, márgenes o diagnósticos financieros, es fundamental comprender qué hay detrás de los números: qué significa invertir, gastar, financiarse o generar resultado. Por ello, el punto de partida será la empresa “desde cero”, analizando sus necesidades iniciales, las decisiones básicas que debe tomar y cómo estas se reflejan en el balance.

Uno de los conceptos clave que debemos abordar es la diferencia entre inversión y gasto, no solo desde un punto de vista contable, sino desde su implicación financiera y temporal. Entender el papel del tiempo en las finanzas es esencial para interpretar correctamente el resultado, el valor de los activos y la generación de caja. Esta distinción permitirá comprender por qué empresas con beneficios pueden tener problemas de liquidez y, a la inversa, por qué una empresa puede generar caja sin ser necesariamente rentable.

#### 1.1. Introducción al lenguaje de la contabilidad y las finanzas.

#### 1.2. Presentación del curso y objetivos.

#### 1.3. Creando una empresa: de la idea a los números

##### 1.3.1. Identificando las inversiones iniciales.

##### 1.3.2. Diferencia entre inversión y gasto.

##### 1.3.3. ¿Dónde ponemos a las personas en el balance?

##### 1.3.4. Vamos a poner número: construyendo el balance inicial.

##### 1.3.5. Entendiendo el balance: activo, pasivo y patrimonio neto

##### 1.3.5.1. El balance como fotografía de la empresa.

##### 1.3.5.2. Activo: dónde hemos puesto nuestro dinero.

##### 1.3.5.3. Pasivo + patrimonio neto: cómo hemos financiado esas inversiones.

##### 1.3.6. Las decisiones económicas y su reflejo en el balance.

##### 1.3.7. El balance como historia de decisiones.

#### 1.4. Aplicación práctica - presentación de la empresa:

##### 1.4.1. Introducción a la empresa.

##### 1.4.2. ¿Qué información financiera vamos a utilizar?

##### 1.4.3. Periodo de análisis.

##### 1.4.4. Primer vistazo del tamaño de la empresa.

##### 1.4.5. Entendiendo el balance de Clean Tech (visión muy básica).

##### 1.4.6. Entendiendo la cuenta de resultados de Clean Tech (visión muy básica).

##### 1.4.7. Documentación financiera real del caso.

#### 1.5. Del balance contable al análisis empresarial.

#### 1.6. Conclusión del módulo 1.

**MÓDULO 2. El balance****8 horas**

Herramienta clave de análisis y toma de decisiones empresariales con una estructura cuidadosamente ordenada, es una historia financiera que habla de estrategia, riesgo, crecimiento y sostenibilidad. Ha dejado de ser un documento reservado a contables para convertirse en una herramienta accesible para cualquier directivo, emprendedor o profesional que necesite entender qué está pasando en su empresa.

**2.1. Introducción.****2.2. El balance:**

- 2.2.1. Cómo se financian las inversiones: una lógica muy sencilla.
- 2.2.2. El balance inicial de la empresa: inversiones y financiación.
- 2.2.3. El orden del activo: la liquidez como criterio fundamental.
- 2.2.4. El orden del pasivo y del patrimonio neto: la exigibilidad.
- 2.2.5. Las masas patrimoniales del balance.
- 2.2.6. El tiempo como elemento clave del balance.
- 2.2.7. El principio de equilibrio financiero.
- 2.2.8. El equilibrio financiero reflejado en el balance.
- 2.2.9. El capital circulante como indicador de equilibrio.
- 2.2.10. Señales habituales de desequilibrio financiero.

**2.3. Caso real: reordenación del balance.****2.4. Caso real: análisis horizontal del balance**

- 2.4.1. Evolución del tamaño de la empresa.
- 2.4.2. Dónde crecen los recursos: análisis del activo.
- 2.4.3. Cómo se financia el crecimiento: análisis del patrimonio neto y el pasivo.

**2.5. Análisis vertical del balance:**

- 2.5.1. Estructura del activo.
- 2.5.2. Estructura financiera.

**2.6. Conclusión del módulo 2.**

## MÓDULO 3. La cuenta de resultados

8 horas

La cuenta de resultados es, probablemente, el estado financiero más intuitivo para perfiles no financieros. Habla de ventas, costes y beneficios, conceptos cercanos a cualquier gestor. Es el documento que resume la actividad económica de la empresa durante un periodo de tiempo concreto (normalmente un ejercicio anual), y nos informa de si hemos sido capaces de generar beneficio o, por el contrario, la empresa ha incurrido en pérdidas.

### 3.1. Introducción.

### 3.2. La cuenta de resultados: la hora de la verdad

#### 3.2.1. La lógica básica de la cuenta de resultados.

#### 3.2.2. Clasificación de los gastos:

##### 3.2.2.1. Costes fijos y costes variables.

##### 3.2.2.2. Una pregunta clave: ¿comprar es lo mismo que gastar?

##### 3.2.2.3. La metáfora de la leche: comprar no es consumir.

##### 3.2.2.4. El coste de ventas en la empresa.

##### 3.2.2.5. El primer gran escalón: el margen bruto.

#### 3.2.3. Del margen bruto al resultado operativo:

##### 3.2.3.1. Los costes fijos como reflejo de la estructura empresarial.

##### 3.2.3.2. Las amortizaciones.

##### 3.2.4. El EBIT.

##### 3.2.5. Del EBIT al resultado neto: intereses, impuestos y la visión directiva.

### 3.3. Caso práctico: análisis de la cuenta de resultados (PyG analítica).

### 3.4. Conclusión del módulo 3.

## MÓDULO 4. Cash Flow - Flujo de caja

6 horas

El Cash Flow es el verdadero oxígeno del negocio, es lo que permite crecer, invertir y devolver deuda y resistir momentos de tensión. Por eso, más allá del beneficio y de la cifra puntual de tesorería, se convierte en uno de los indicadores más fiables para evaluar la salud económica y la viabilidad futura de una empresa.

### 4.1. Introducción.

### 4.2. Cash flow – flujo de caja:

#### 4.2.1. Del beneficio contable al cash flow.

#### 4.2.2. ¿Cómo se calcula el cash flow?

#### 4.2.3. Amortización: cuando algo se gasta sin que nadie nos pida que lo paguemos.

#### 4.2.4. Provisiones: cuando anticipamos un problema antes de que ocurra.

- 4.3. Diferencia entre cash flow generado y tesorería disponible.
- 4.4. El cash flow como verdadero indicador de salud del negocio.
- 4.5. Ejercicio práctico: caso Clean Tech.
- 4.6. Conclusión del módulo 4.

## MÓDULO 5. Rentabilidad y ratios clave para entender el negocio

10 horas

- 5.1. Introducción.
- 5.2. Rentabilidad de nuestro dinero invertido:
  - 5.2.1. ROE - Rentabilidad de los Fondos Propios.
  - 5.2.2. ROA - Rentabilidad de los Activos (o de la inversión total).
- 5.3. ROE Y ROA - Caso Clean Tech.
- 5.4. Margen de contribución:
  - 5.4.1. Margen de contribución aplicado al caso Clean Tech.
- 5.5. Ratios operativas:
  - 5.5.1. Periodo Medio de Cobro (PMC - DSO).
  - 5.5.2. Periodo Medio de Pago (PMP - DPO).
  - 5.5.3. Periodo Medio de Existencias (PME - DIO).
  - 5.5.4. Ciclo de conversión de caja.
  - 5.5.5. Ratios operativas aplicados al caso Clean Tech.
- 5.6. Fondo de maniobra - el equilibrio del balance:
  - 5.6.1. Aplicación al caso: fondo de maniobra de Clean Tech.
- 5.7. Conclusión del módulo 5.

## MÓDULO 6. Endeudamiento y estructura financiera

6 horas

No todas las empresas que ganan dinero son igual de seguras. No todas las empresas rentables tienen el mismo nivel de riesgo financiero. Y no todas las estructuras de financiación son sostenibles en el tiempo. Dos compañías pueden tener el mismo beneficio, el mismo ROE y el mismo ROA... y sin embargo presentar perfiles de riesgo completamente distintos dependiendo de su nivel de endeudamiento, de la calidad de la deuda y de su capacidad real para devolverla. Y es aquí donde entra en juego el análisis de la estructura financiera.

- 6.1. Introducción.
- 6.2. Nivel de endeudamiento.
- 6.3. Calidad de la deuda.
- 6.4. Indicador de esfuerzo financiero: gastos financieros sobre ventas.
- 6.5. Capacidad de devolución de la deuda.
- 6.6. Caso real: interpretación integral del endeudamiento de Clean Tech.
- 6.7. Conclusión del módulo 6.

## MÓDULO 7. Diagnóstico financiero final

2 horas

- 7.1. Introducción.
- 7.2. Integración de los estados financieros: cómo construir una visión completa de la empresa.
- 7.3. Metodología del diagnóstico financiero: cómo construir una conclusión sólida paso a paso.
- 7.4. Aplicación integrada al caso: lectura completa del desempeño financiero.
- 7.5. Aplicación integrada al caso: toma de decisiones empresariales.

# Finanzas para no Financieros con casos reales

## Autor



### Elena Company

Graduada en Administración y Dirección de Empresas. Máster en Dirección Económico-Financiera, certificada como Chartered Controller Analyst - CCA Certificate® con amplia experiencia como Controller en empresas de diferentes sectores. A lo largo de su carrera ha liderado equipos y proyectos de transformación digital, como la implementación de ERPs (JDE), soluciones de Business Intelligence (Power BI) y herramientas de gestión documental y workflow (Therefore Online - Canon).

## Titulación

Una vez finalizado el curso el alumno recibirá el diploma que acreditará el haber superado de forma satisfactoria todas las pruebas propuestas en el mismo.

