





**ELKARGi**

Soluciones financieras **con valores**



**Controla tu  
inversión en  
Circulante y no  
tengas problemas  
de liquidez**



# Plan

## Objetivos & Metodología

¿A quién va dirigido?

A director@s financier@s, a gerente de pyme y a controller financier@s.

Programa

Contenido práctico un 30% de la duración de la formación.

Foros de discusión, puesta en común de cuestiones de los asistentes.

Pausa café - networking

Profesor



**Pablo Azurmendi Gorosabel**

CONSULTOR FINANCIERO DE ELKARGI  
Anteriormente como auditor en PwC, acumula experiencia en la prestación de servicios de asesoramiento financiero y análisis de riesgos. Así mismo, cuenta con una importante trayectoria en el campo de la gestión financiera y el controlling, habiendo llevado a cabo la auditoría de diversos grupos internacionales. Además ha sido responsable financiero en el campo de las start-ups.



## Contenidos Generales

### Conoce, mide y gestiona la inversión del circulante

Si:

- Aumentan las ventas y varían las condiciones de crédito al cliente
- Se incrementan u optimizan los stocks
- Aumenta o disminuye el volumen de compras
- Cambian las condiciones de proveedores

¿Cómo afecta a la estructura financiera las variaciones de inversión en circulante?

¿En qué medida afectan a tu solvencia y liquidez?

Cuantifica las necesidades financieras que genera la inversión en el circulante

Selecciona la mejor financiación para gestionar tu circulante

# Contenido

01

## Estructura financiera de la empresa

- Indicadores clave a controlar en la empresa.
- Aspectos que afectan a la inversión del circulante.

02

## Análisis y Cuantificación de la Inversión en Circulante

- Periodo Medio de Maduración:
  - » Desviación media en el cobro a clientes.
  - » Plazo de pago real a proveedores.
  - » Cálculo nº de días de tesorería óptima.
- Cálculo de las necesidades operativas de financiación:
  - » Recomendaciones para la optimización de las NOF.
  - » Relación con el fondo de maniobra.

03

## Impacto del capital circulante o inversión Circulante en la estructura financiera de la empresa

- Financiación del incremento de la inversión circulante.
- Previsiones de CR y Balance.
- Partidas a tener en cuenta en la gestión del circulante.
- Impliación de otros departamentos para la optimización de la inversión en circulante.

04

## Control y gestión de la inversión en las partidas de Circulante

- Circuito de cobros:
  - » Mejoras en la gestión de pedidos.
  - » Procedimientos de facturación.
  - » Supervisión concesión crédito al cliente.
  - » Establecer prioridades en clientes.
  - » Control desviaciones en los cobros.
- Gestión de existencias:
  - » Stock en consigna.
- Circuito de pagos:
  - » Alternativas en las condiciones con proveedores.
  - » Política de día de pagos.

05


## Alternativas de Financiación del Capital Circulante

- Autofinanciación y fondo de maniobra.
- Financiación de impuestos.
- Financiación Bancaria para el Circulante:
  - » Anticipo de facturas.
  - » Cuentas de crédito.
  - » Operativa factoring con o sin recurso.
  - » Confirming.



# ELKARGi

Soluciones financieras **con valores**



## Controla tu inversión en Circulante y no tengas problemas de liquidez

Inscripción y contacto

[formacion@elkargi.es](mailto:formacion@elkargi.es)



679 63 25 11

