



UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID

Facultad de Comercio y Turismo

ANÁLISIS DE ESTADOS
CONTABLES
CÓDIGO 242

Diplomatura de Ciencias Empresariales



Tema 1 Marco Conceptual para el Análisis de Estados Financieros

- 1.1 La información económico-financiera.
- 1.2 Los estados financieros como instrumentos de Análisis.
- 1.3 Armonización contable y Organismos de Contabilidad.
- 1.4 El proceso de armonización en la Comunidad Europea.
- 1.5 Evolución e implantación de las NIC/NIIF.

Tema 2 Análisis de las Cuentas Anuales según el PGC.

- 2.1 Las cuentas anuales como una unidad.
- 2.2 Proceso de reforma en el PGC por las NIC/NIIF. El valor razonable: ventajas y desventajas.
- 2.3 El balance de situación. El balance funcional. Principales partidas a analizar.
- 2.4 La cuenta de resultados. Clasificación con criterios económicos. Principales partidas a analizar.
- 2.5 La Memoria y las notas a las cuentas anuales. La memoria según el PGC.
- 2.6 Algunas referencias sectoriales.
- 2.7 El informe de gestión y el informe de auditoría.

Tema 3 El Estado de Flujos de Tesorería

- 3.1 Noción de estado de flujos de tesorería.
- 3.2 Obtención y formulación del estado.
- 3.3 Ajustes y eliminaciones más frecuentes.
- 3.4 Nuevas tendencias y aplicaciones.
- 3.5 El estado de variación del patrimonio neto.

Tema 4 El Estado de Variación del Patrimonio Neto

- 4.1 Noción de Patrimonio Neto.
- 4.2 Estructura del Estado según en PGC de 2008.
- 4.3 Ajustes más frecuentes.
- 4.4 Análisis del estado de variación del patrimonio neto.

Tema 5 Los Estados Financieros Complementarios

- 5.1 El estado de valor añadido.
- 5.2 La información segmentada.
- 5.3 La información contable intermedia.

Tema 6 Análisis de la Liquidez

- 6.1 Concepto de liquidez.
- 6.2 Liquidez y capital circulante.
- 6.3 Análisis del periodo medio o de maduración.
- 6.4 Ratios de liquidez.
- 6.5 La liquidez a corto plazo.

Tema 7 La Solvencia Empresarial

- 7.1 Noción de solvencia. Solvencia a largo plazo.
- 7.2 Composición y calidad del activo.
- 7.3 Ratios de endeudamiento y de solvencia a largo plazo.
- 7.4 Financiación ajena y apalancamiento financiero.



- 7.5 Solvencia, beneficio y recursos generados.
- 7.6 El proceso del fracaso empresarial.
- 7.7 Tipos de riesgos.
- 7.8 Insolvencia en las PYMES e Insolvencia en multinacionales.

Tema 8 Análisis Económico Empresarial

- 8.1 Etapas del análisis económico.
- 8.2 Cuentas de resultados comparativas. Necesidad del conocimiento sectorial.
- 8.3 Instrumentos principales en el análisis económico.
- 8.4 Variaciones en el margen industrial.
- 8.5 Utilidad del conocimiento del punto muerto o umbral de rentabilidad para el Análisis.
- 8.6 El apalancamiento operativo: validez, comparabilidad e interpretación.

Tema 9 Análisis de la Rentabilidad

- 9.1 Noción de rentabilidad.
- 9.2 Rentabilidad de los activos.
- 9.3 Rentabilidad de los fondos propios.
- 9.4 Ratios e indicadores bursátiles.
- 9.5 Metodología de los analistas bursátiles.

Tema 10 Análisis aplicado a las Cuentas Anuales Consolidadas

- 10.1 Características propias de las cuentas consolidadas en su Análisis.
- 10.2 Análisis financiero de cuentas consolidadas: liquidez y solvencia.
- 10.3 Análisis económico de cuentas consolidadas: rentabilidad.
- 10.4 Normativa de la CNMV a efectos de Análisis.
- 10.5 Análisis bursátil y de mercado de las cuentas consolidadas.



FACULTAD DE
COMERCIO Y TURISMO

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2008): *Análisis de la Empresa a través de su información económico-financiera*, Pirámide, 2ª ed. Madrid.
- MARTÍNEZ GARCIA, F. J. Y SOMOHANO RODRÍGUEZ, F. M. (2002): *Análisis de estados contables: Comentarios y ejercicios*, Pirámide, 1ª ed. Madrid.
- MUÑOZ MERCHANT, A. (2005): *Análisis de estados financieros: Teoría y práctica*, Ediciones Académicas, 1ª ed. Madrid.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- A.E.C.A., (2005): *Principios Contables: Documentos*, A.E.C.A. Madrid
- ARCHEL DOMENCH, P. (2003): *Estados contables: Elaboración, análisis e interpretación*, Pirámide, Madrid.
- BONED, J. P.; LEIVA, L.; TEMPRÁ, J.; Y AMAT, O. (2005): *Confección de Análisis de Balances*, Gestión 2000, Barcelona.
- BERNSTEIN, L. (1997): *Fundamentos Análisis Financieros*, McGraw-Hill, 4ª ed. Madrid.

- ESTEO SÁNCHEZ, F. (2003): *Análisis de Estados Financieros*, Centro de Estudios Financieros, 4ª ed. Madrid.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2002): *Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera: aplicaciones prácticas*, Pirámide, Madrid.
- RIVERO TORRE, P. (2002): *Análisis de Balances y Estados Complementarios*, Pirámide, Madrid.



DEPARTAMENTO	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD II			
ASIGNATURA	ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES		CÓDIGO DE ASIGNATURA 242	
TIPO DE ASIGNATURA	TR	OB	OPT X	LC CURSO 3º
DURACIÓN	ANUAL	1 ^{ER} CUAT	2º CUAT X	Nº CRÉDITOS 4'5
PROFESORES	<ul style="list-style-type: none"> • M^a Lourdes Rodríguez-Vilariño Pastor. Tel.: 394.67.65 Fax: 394.48.61. E-mail: lourdes.vilariño@ceea.ucm.es 			
OBJETIVOS, FORMACIÓN Y COMPETENCIAS QUE SE VAN A ADQUIRIR	Estudio y análisis de los estados contables para poder formarse un criterio sobre la evolución y el funcionamiento de empresas de cara a la formulación y evaluación de los criterios a emitir en las distintas circunstancias: tanto a nivel de analista, como de asesor de la dirección empresarial.			
CONTENIDO (BREVE DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA)	Formulación del análisis de los distintos estados económico-financieros para poder emitir un juicio de la situación empresarial a nivel de mandos intermedios.			
BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA	<ul style="list-style-type: none"> • GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2008): <i>Análisis de la Empresa a través de su información económico-financiera</i>, Pirámide, 2ª ed. Madrid. • MARTÍNEZ GARCIA, F. J. Y SOMOHANO RODRÍGUEZ, F. M. (2002): <i>Análisis de estados contables: Comentarios y ejercicios</i>, Pirámide, 1ª ed. Madrid. • MUÑOZ MERCHANTTE, A. (2005): <i>Análisis de estados financieros: Teoría y práctica</i>, Ediciones Académicas, 1ª ed. Madrid. 			
MÉTODO DOCENTE	Desarrollo del temario por medio de explicaciones teóricas y de técnicas con ordenador, elaboración de estados financieros en base a ejercicios propuestos en clase y análisis práctico de cuentas anuales reales. Unido a tutorías personalizadas.			
SISTEMA DE EVALUACIÓN	Evaluación continua y examen final, si es necesario, del contenido del programa. Trabajos a presentar relativos al análisis de empresas reales elegidas por el alumno y/o el profesor, con asesoramiento del profesor a lo largo de toda la elaboración de los trabajos.			

