

## MÁSTER EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (MBA)

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	
Código	600210
Módulo	CONTABILIDAD
Materia	EMPRESA
Carácter	OBLIGATORIO
Créditos ECTS	4
Curso	1
Semestre	1º TRIMESTRE
Departamento	ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y CONTABILIDAD
Coordinador/a	ESTHER FIDALGO-CERVIÑO
Correo	efidalgo@ucm.es

### SINOPSIS

#### DESCRIPTOR

Estudio de la información contable, fundamentalmente, los estados financieros que suministran información acerca del patrimonio de la empresa, de la financiación e inversión, del ciclo de explotación, etc., estableciendo la metodología en el análisis del riesgo financiero o de solvencia y en la gestión de efectivo, así como para el análisis económico a través de los resultados empresariales y el nivel de eficiencia y productividad alcanzado.

#### CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Se considera necesario que el alumno debe tener conocimiento de las nuevas tendencias de la Información Financiera, en particular, de los contenidos, detalle, criterios y procedimientos de presentación de los Estados Financieros, según el modelo NIIF/NIC o de las denominadas Cuentas Anuales en España según el PGC. Por ello, es preciso que hayan superado la asignatura de Introducción a la Contabilidad.

#### OBJETIVOS FORMATIVOS

Se trata de que el alumno adquiera los conocimientos suficientes para que, mediante la información financiera y, en particular, a través de los estados contables y la metodología adecuada, esté capacitado para emitir un diagnóstico acerca de la situación económica y financiera de la empresa y su proyección futura. Es decir, el objetivo esencial es capacitar al alumno para analizar y diagnosticar la gestión empresarial a partir de la información contable, esencialmente.

#### COMPETENCIAS

Generales: CG1, CG2, CG3, CG4  
Transversales: CT1, CT4, CT5  
Específicas: CE3, CE4, CE5, CE6

## CONTENIDO TEMÁTICO

### TEMA 1: INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Los fines de la empresa como objetivos del análisis de la información financiera: solvencia y rentabilidad.
2. La información contable ante el análisis de la gestión empresarial: la representatividad de las cifras contables
3. La información contable de la empresa como base de la valoración
  - 3.1. Valoración de intangibles
4. Información financiera por segmentos: NIC 8

### TEMA II. ANÁLISIS PATRIMONIAL Y FINANCIERO

1. Concepto del Análisis Patrimonial: capacidad y actividad de la empresa.
2. Ratios de carácter patrimonial.
3. Análisis Financiero: concepto y metodología
4. Reelaboración e interpretación del Balance
  - 4.1. Instrumentos para la clasificación funcional del balance: el cálculo y análisis del período de maduración.
  - 4.2. Clasificación funcional del Balance: criterios
5. El fondo de rotación o de maniobra.
  - 5.1. El fondo de rotación de la explotación y el fondo de rotación ajeno a la explotación.
  - 5.2. Metodología de cálculo y análisis del fondo de rotación o de maniobra medio y necesario.

### TEMA III. ANÁLISIS FINANCIERO

1. Análisis del equilibrio de la estructura financiera.
  - 1.1. El coeficiente básico de financiación.
  - 1.2. Condiciones de equilibrio financiero
2. El análisis de ratios de carácter financiero.
3. La Autofinanciación.
  - 3.1. Análisis del poder de capitalización.
  - 3.2. Concepto de Cash-flow como “Recursos generados” y ratios.
4. La función financiera de los fondos de amortización
5. Análisis del coste de la financiación y coste de capital

### TEMA IV. ANÁLISIS ECONÓMICO

1. La rentabilidad a través del análisis de los resultados obtenidos.
  - 1.1. Reelaboración e interpretación de la Cuenta de Resultados
    - 1.1.1. Clasificación funcional de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias
  - 1.2. Análisis del Punto Muerto o Umbral de Rentabilidad.
    - 1.2.1. Cálculo.
    - 1.2.2. Índices del Punto Muerto.
  - 1.3. Análisis Coste-Volumen Beneficio.

## 2. Análisis de ratios e indicadores de carácter económico.

### ACTIVIDADES DOCENTES

Actividad	% del total de horas*
Clases teóricas	25
Clases prácticas	25
Exposiciones de supuestos prácticos	25
Estudio de casos reales	25
TOTAL	100

### SISTEMA DE EVALUACIÓN

Tipo de evaluación:

Se llevará a cabo un proceso de evaluación continua, que tendrá en cuenta:

1. La asistencia y participación activa en el aula,
2. La discusión y resolución en el aula de casos planteados por el profesor o por iniciativa de los alumnos, elaborados dentro o fuera del aula, de forma individual o en grupo,
3. La participación en tutorías, con presencia individual y en grupo,
4. La realización individual de una o varias pruebas de nivel sobre el contenido de la asignatura.

Estas actividades se valorarán del siguiente modo:

1. Participación activa en el aula: 20% de la calificación final.
2. Resolución de casos y/o ejercicios: 20% de la calificación final.
3. Pruebas de nivel: 60% de la calificación final.

### RECURSOS

#### BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

ALEXANDER, D; BRITTON, A.; JORISSEN, A. (2003): Internacional Financial Reporting Análisis. Ed.

Thomson, London

RIVERO TORRE, P. (2009) Análisis de Balances y Estados Complementarios. Ed. Pirámide. Madrid.

RODRÍGUEZ PAREDES, M. y otros (2009). Análisis financiero y económico. Metodología adaptada al Espacio Europeo de Educación Superior. Ed. Editorial Complutense. Madrid.

SANTOS PEÑALVER, J.F.; ALONSO CARRILLO, I. (2012): Consolidación de Estados Contables. Civitas, Thomson Reuters, 2012

#### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

EXCEL REPORTING IDEAS: Use this Excel 'Cash Flow Balance Sheet' to See Sources & Uses of Funds Between Two Periods, ExcelUser: <http://exceluser.com/reports/sourcesuses1a.htm>

FOSTER, B. (2012): Small Business Financial Statements: What The..., Business-Solutions & Resources .com.

<http://www.business-solutions-and-resources.com/financial-statement-analysis.html>

GARRIDO PASCUAL, I. (2010). Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide. Madrid

LLORENTE OLIER, J. I. (2010). Análisis de estados económico-financieros. Ed. Centro de Estudios Financieros. Madrid.

RAMA GOPAL, CA. C. (2013): Accounting for Managers, New Age International (p) Limited, Publishers. New Delhi.

RIVERO TORRE, P. (1998) Análisis por ratios de los estados contable financieros (Análisis externo). Ed. Cívitas. Madrid.

### OTROS RECURSOS

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad II (Contabilidad) de la UCM:

<http://www.ucm.es/info/ecfin2/>

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (UCM): <http://www.ucm.es/info/cee/> ,

Biblioteca y bases de datos:

- <http://www.ucm.es/BUCM/cee/>
- <http://www.ucm.es/BUCM/cee/econred.htm>
- <http://alfama.sim.ucm.es/bdatos/verlista2.asp>
- <http://alfama.sim.ucm.es/bd/sabi.htm>

Comisión Nacional Mercado de Valores: <http://www.cnmv.es/index.htm>

Unión Europea:

- <http://europa.eu.int/eur-lex/lex/es/index.htm>
- [http://www.europa.eu.int/comm/internal\\_market/accounting/index\\_en.htm](http://www.europa.eu.int/comm/internal_market/accounting/index_en.htm)

Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas: <http://www.icac.mineco.es/>

Registradores Mercantiles: <https://www.registradores.org/ifdimi.htm>

Banco de España: <http://www.bde.es/> y <http://www.bde.es/cenbal/cenbal.htm>

Bolsa de Madrid: <http://www.bolsamadrid.es/esp/portada.htm>