

## Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas (ADE)

### **Análisis de Estados Financieros (Código: 424066)**

#### **PROGRAMA**

#### **1ª Parte. MARCO CONCEPTUAL Y ESTADOS FINANCIEROS**

##### **Tema 1. Información financiera y análisis de estados financieros**

- 1.1. Introducción
- 1.2. El marco conceptual
- 1.3. Objetivos de la información financiera
- 1.4. Los usuarios y sus necesidades
- 1.5. Características cualitativas de la información financiera
- 1.6. Las fuentes de información útiles para el análisis
- 1.7. Armonización internacional de la información financiera
- 1.8. Análisis de estados financieros: definiciones
- 1.9. El Plan General de Contabilidad: antecedentes y estructura

##### **Tema 2. Principios contables y criterios de valoración**

- 2.1. Introducción
- 2.2. Conceptos fundamentales
- 2.3. Hipótesis básicas del modelo contable
- 2.4. Otros principios contables
- 2.5. Los criterios de valoración del PGC de 2007
- 2.6. Criterio del valor razonable
- 2.7. Criterio del coste amortizado

##### **Tema 3. Balance de situación**

- 3.1. Introducción
- 3.2. Elementos de los estados financieros
- 3.3. Elementos de balance
- 3.4. Criterios de ordenación del balance
- 3.5. Modelo de balance
- 3.6. Valoración de las partidas de balance
- 3.7. Arrendamiento financiero

##### **Tema 4. Estados de resultados**

- 4.1. Resultado tradicional y resultado total
- 4.2. Ingresos
- 4.3. Gastos
- 4.4. Cuenta de pérdidas y ganancias
- 4.5. Estado de cambios en el patrimonio neto

**Tema 5. Estado de flujos de efectivo (I): Introducción y método directo**

- 5.1. Los estados de flujos de fondos
- 5.2. El capital circulante y las causas de su variación
- 5.3. Recursos procedentes de las operaciones
- 5.4. El Estado de flujos de efectivo
- 5.5. Clasificación de los flujos de efectivo
- 5.6. Elaboración del estado de flujos de efectivo por el método directo
- 5.7. Flujos de efectivo y flujos de resultados
- 5.8. Preparación del Estado de flujos de efectivo utilizando la hoja de trabajo

**Tema 6. Estado de flujos de efectivo (II): Método indirecto y modelo del PGC**

- 6.1. Cálculo y presentación del efectivo de explotación por el método indirecto
- 6.2. El modelo del Plan General de Contabilidad
- 6.3. Elaboración y presentación
- 6.4. Interpretación del Estado de flujos de efectivo
- 6.5. Indicadores alternativos al efectivo y al resultado

**Tema 7. Memoria, Informe de gestión e Informe de auditoría**

- 7.1. Las notas a las cuentas
- 7.2. Regulación legal de la memoria
- 7.3. La memoria en el Plan General de Contabilidad
- 7.4. Informe de gestión
- 7.5. Informe de auditoría

**2ª Parte. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Tema 8. Introducción al Análisis de estados financieros**

- 8.1. Etapas del proceso de análisis
- 8.2. Herramientas o métodos de análisis
- 8.3. Análisis mediante ratios
- 8.4. Principales áreas de estudio

**Tema 9. Análisis de la situación financiera a corto plazo (I)**

- 9.1. Concepto de liquidez
- 9.2. Posiciones financieras típicas
- 9.3. Capital corriente: clasificación funcional
- 9.4. Necesidades de capital corriente
- 9.5. Desviaciones en las partidas de circulante
- 9.6. Coeficiente básico de financiación

**Tema 10. Análisis de la situación financiera a corto plazo (II)**

- 10.1. Liquidez y capital corriente
- 10.2. Ratios de liquidez
- 10.3. Rotaciones y plazos
- 10.4. Período medio de maduración
- 10.5. Rotación del capital corriente y del activo corriente
- 10.6. Otros métodos para analizar la situación financiera a corto plazo

### **Tema 11. Análisis de la situación financiera a largo plazo**

- 11.1. Solvencia a largo plazo
- 11.2. Análisis estructural del balance
- 11.3. Composición y calidad del activo
- 11.4. Estructura del pasivo
- 11.5. Ratios que relacionan magnitudes activas y pasivas
- 11.6. Apalancamiento financiero
- 11.7. Análisis dinámico de la solvencia

### **Tema 12. Análisis de los resultados y de la rentabilidad**

- 12.1. Análisis de los componentes del resultado
- 12.2. Análisis de la variación del margen bruto
- 12.3. El punto muerto o umbral de rentabilidad
- 12.4. El apalancamiento operativo
- 12.5. Concepto de rentabilidad
- 12.6. Rentabilidad de los activos
- 12.7. Rentabilidad de los fondos propios
- 12.8. Ratios bursátiles
- 12.9. Propuesta del Libro Blanco para la normalización de los ratios

### **BIBLIOGRAFÍA**

#### **Básica**

MUÑOZ MERCHANT, Ángel: *Análisis de estados financieros. Teoría y práctica*, 2ª edición. Ediciones Académicas, Madrid, 2009.

MUÑOZ MERCHANT, Ángel: *Análisis de estados financieros. Ejercicios y test*. Ediciones Académicas, Madrid, 2009.

#### **Complementaria**

PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD (Real Decreto 1514 / 2007, de 16 de noviembre). Ediciones Académicas, Madrid, 2008 (o cualquier otra edición).

\* \* \*