



**COLEGIO UNIVERSITARIO CARDENAL
CISNEROS**

ADSCRITO A LA UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID

**LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN
Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS**

CUARTO CURSO

**CONTABILIDAD GENERAL Y
ANALÍTICA
PROGRAMA**

CURSO 2009-2010

CÓDIGOS DE ASIGNATURA: 640

I. LOS ESTADOS CONTABLES EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

1.- LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA.

- ✓ Los fines de la empresa como objetivos del análisis de la información financiera: solvencia y rentabilidad.
- ✓ La captación contable del proceso económico de producción
 - Flujos de bienes reales y flujos financieros.
- ✓ Los Estados Contables
 - Las Cuentas Anuales en el Plan General de Contabilidad.
 - Los Estados Financieros en las Normas Internacionales para la Información Financiera (NIC/NIIF).
 - Estados Complementarios.

2.- EL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS.

- ✓ Concepto de fondo, disponibilidad y tesorería
- ✓ Contenido y objetivos del Estado de Origen y Aplicación de Fondos.
- ✓ Metodología de elaboración del Estado de Origen y Aplicación de Fondos.
- ✓ Ajustes y anulaciones en el Estado de Origen y Aplicación de Fondos.
- ✓ Formulación e interpretación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos.
- ✓ El Cuadro de Financiación del Plan General Contable.

3.- EL ESTADO DE CASH-FLOW O DE TESORERÍA.

- ✓ El concepto de Cash-Flow como “Flujos de Caja o Tesorería”.
- ✓ El estado de Cash-Flow o de Tesorería.
 - Ajustes en el estado de Cash-Flow.
 - Formulación e interpretación del estado de Cash-Flow.
- ✓ El estado de Tesorería o Efectivo en la NIC-7.
- ✓ Aplicaciones del Cash-Flow como flujos de tesorería.
 - La tesorería y las provisiones financieras.

4.- EL ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO (ECPN).

- ✓ Introducción.
- ✓ Información en la Memoria del Plan General Contable en el Cuadro de Evolución de Fondos Propios.
- ✓ El Estado de Cambios del Patrimonio Neto en la NIC 1.
 - Metodología de elaboración.
 - Formulación e interpretación.

5.- LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS.

- ✓ El Balance y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidados como base de información del grupo de empresas.
 - Grupo de sociedades.
 - Finalidad de las cuentas anuales consolidadas.
- ✓ La normalización contable de las cuentas del grupo de empresas.
- ✓ Metodología.
 - Sujetos de la consolidación
 - Obligación de consolidar y excepciones
 - Homogeneización previa.
 - Métodos de consolidación.
 - Procedimiento de puesta en equivalencia.
 - Eliminaciones en la consolidación.

II. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES.

6.- INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES.

- ✓ La información contable ante el análisis de la gestión empresarial: la representatividad de las cifras contables.
 - Efectos de la inflación sobre los estados contables.
 - La clasificación por naturaleza de los elementos patrimoniales en la información financiera.
 - El Balance y la actividad media o característica de la empresa.
- ✓ Propuesta de clasificación funcional de la información financiera.
 - Clasificación funcional del Balance.
 - Clasificación funcional de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

7.- ANÁLISIS PATRIMONIAL.

- ✓ Concepto del Análisis Patrimonial: capacidad y actividad de la empresa.
- ✓ La función financiera de los fondos de amortización
 - Efecto financiero de la amortización.
 - El efecto multiplicador de la amortización
- ✓ La Autofinanciación.
 - Análisis del poder de capitalización.
 - Concepto de Cash-flow como "Recursos generados" y ratios.
- ✓ Ratios de carácter patrimonial.
 - Efecto multiplicador de los recursos propios.
 - Otros ratios
- ✓ Cálculo y análisis del período de maduración.
- ✓ El fondo de rotación o de maniobra.
 - El fondo de rotación de la explotación y el fondo de rotación ajeno a la explotación.
 - Metodología de cálculo y análisis del fondo de rotación o de maniobra medio y necesario.

8.- ANÁLISIS FINANCIERO.

- ✓ Análisis del equilibrio de la estructura financiera.
 - El coeficiente básico de financiación.
 - Condiciones de equilibrio financiero
- ✓ El análisis de ratios de carácter financiero.
 - Ratio de liquidez o tesorería.
 - Ratio de liquidez o solvencia.
 - Ratio de garantía.
 - Ratio de firmeza o consistencia.
 - Autonomía financiera. Situación de endeudamiento.
 - Rotación de Capitales propios.
 - Ratios del Cash-Flow como flujo de tesorería.
 - Pirámides o cadenas de ratios financieros

9.- EL COSTE CONTABLE DEL PASIVO.

- ✓ El coste de una fuente de financiación.
 - Coste explícito
 - Coste implícito o de oportunidad.
- ✓ Coste contable de la estructura financiera
 - Problemática de la ponderación de las fuentes de financiación.

10.- ANÁLISIS ECONÓMICO.

- ✓ La rentabilidad a través del análisis de los resultados obtenidos.
 - Análisis del Punto Muerto o Umbral de Rentabilidad.
 - Cálculo.
 - Índices del Punto Muerto.
 - Análisis del Apalancamiento.
- ✓ Análisis de ratios e indicadores de carácter económico.
 - Rotaciones.
 - Tasa de variación de las ventas.
 - Coste de ventas
 - Tasas de participación.
 - Tasa de cobertura de los intereses por el BAII.
 - Rentabilidad Económica (R.O.I./ R.O.A.).
 - Rentabilidad Financiera (R.O.E.).
 - Beneficio antes de Intereses, Impuestos, Depreciaciones y Amortizaciones (EBITDA).
 - Ganancia por acción.
 - Pay-out.
 - Rentabilidad del accionista.
 - PER.
 - Otros ratios e indicadores
 - Pirámides o cadenas de ratios económicos. Cuadro de Mando y Cuadro de Mando Integral (BSC)
- ✓ El análisis de rentabilidad a través del análisis de desviaciones según presupuestos.

11.- ANÁLISIS CONTABLE DE LA PRODUCTIVIDAD.

- ✓ Productividad de los factores y productividad global de la empresa.
- ✓ Determinación contable del excedente de productividad global.
- ✓ Estado contable de los “orígenes” y “aplicaciones” de la productividad generada.

12.- VALORACIÓN DE EMPRESAS.

- ✓ Introducción al valor y precio de la empresa.
- ✓ Principios fundamentales de la evaluación de empresas.
- ✓ Criterios de valoración.
- ✓ Valoración global de la Empresa.

13.- EL ANÁLISIS CONTABLE Y LA AUDITORÍA.

- ✓ Evolución histórica y origen del Análisis Contable y de la Auditoría.
- ✓ La metodología en el Análisis Contable y en la Auditoría.
 - Enfoque y división.
- ✓ Concepto y finalidad de la Auditoría.
 - Clases de Auditoría.
- ✓ Principios y normas fundamentales de la Auditoría.

14.- LA PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES FUTUROS.

- ✓ Los modelos generales de la empresa
- ✓ Tendencia de los ratios
 - Evolución y estudio de la tendencia de los ratios.
 - Elaboración de un modelo de resultados a partir de la evolución probable de los ratios.
- ✓ El análisis secuencial: características y aplicaciones al Análisis Contable.

BIBLIOGRAFÍA

ALVAREZ MELCÓN, S. (1999): *Consolidación de Estados Financieros*, McGraw Hill, Madrid.

ESTEO SÁNCHEZ, F. (2003): *Análisis de Estados Financieros*. Ed. CEF. Madrid.

RIVERO TORRE, P. (2002) *Análisis de Balances y Estados Complementarios*. Ed. Pirámide. Madrid.

RIVERO TORRE, P. (direc.) y otros (1998) *Análisis por ratios de los Estados Contables Financieros (Análisis Externo)*. Ed. Civitas. Madrid.

RIVERO, J. y RIVERO M.J. (1994): *Análisis de Estados Financieros*. Ed. Trivium. Madrid.

SÁNCHEZ FERNÁNDEZ DE VALDERRAMA, J.L. (1996): *Teoría y Práctica de la Auditoría*. Ed. CDN. Madrid.

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC), 2001, Ed. CISS PRAXIS. Madrid.

INSTITUTO DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA (ICAC) (2002): *Informe sobre la situación actual de la contabilidad en España y líneas básicas para abordar su reforma (Libro Blanco para la reforma de la contabilidad en España)*. Ministerio de Economía.