



**FACULTAD DE CIENCIAS  
ECONÓMICAS Y  
EMPRESARIALES  
BADAJOZ**



**ASIGNATURA:**

**ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS I**

**Titulación:**

**DIPLOMATURA EN CIENCIAS EMPRESARIALES**

**Curso:**

**Temporalidad<sup>1</sup>:**

**Créditos:**

**Totales Teóricos Prácticos**

<b>TERCERO</b>	<b>1 CUATRIMETRE</b>	<b>4,5</b>		
----------------	----------------------	------------	--	--

**Profesorado:**

**Apellidos, Nombre:**

**Página Web**

<b>MONTERREY MAYORAL, JUAN</b>	<a href="http://">http://</a>
<b>SANCHEZ SEGURA, AMPARO</b>	<a href="http://">http://</a>
	<a href="http://">http://</a>
	<a href="http://">http://</a>

**Departamento:**

**Página Web**

<b>ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD</b>	<a href="http://eficon.unex.es">http://eficon.unex.es</a>
---	---

**Área:**

**Página Web**

<b>ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD</b>	<a href="http://eficon.unex.es">http://eficon.unex.es</a>
---	---

<sup>1</sup> 1<sup>er</sup> Cuatrimestre, 2<sup>o</sup> Cuatrimestre, Anual



# FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES BADAJOZ



## **Justificación del cambio de programa:**

El programa de la asignatura Análisis de Estados Financieros para el curso 2007-2008 se ha modificado sustancialmente con respecto al que se venía impartiendo en cursos anteriores. Las causas que han motivado este cambio han sido, fundamentalmente, dos: por un lado, la entrada en vigor, prevista para el 1 de enero de 2008, de un nuevo Plan General de Contabilidad que sustituye al aprobado por Real Decreto 1643/1990, circunstancia esta que nos ha llevado a replantear numerosos temas; y, por otro, el deseo por parte de los profesores de la asignatura de adaptar, en la medida de lo posible, el contenido del mismo al nuevo estilo de docencia que se nos exigirá en el Espacio Europeo de Educación Superior (EEES).

## **Objetivos:**

La asignatura cuatrimestral Análisis de Estados financieros I es la primera parte de la asignatura troncal anual Análisis de Estados Financieros, cursada en 5º curso de LADE. Así pues, los objetivos son coincidentes si bien, en esta primera parte, nos centraremos fundamentalmente en la elaboración y presentación de los estados contable que posteriormente se analizarán.

El objetivo de la asignatura es dar a conocer a los alumnos las principales técnicas de análisis de empresas a partir de la información contable externa. Su propia denominación indica que se está en presencia de una disciplina de naturaleza puramente contable, en la que existe una relación directa entre el bagaje previo de conocimientos contables que posea el alumno y su éxito académico en la materia, de forma que no es posible seguir el curso académico con el aprovechamiento deseable si no se dominan con fluidez los conceptos contable fundamentales.

También ha de subrayarse que en realidad, los contenidos del Análisis de Estados Financieros son interdisciplinarios, ya que el manejo adecuado de las técnicas y conceptos propios de la asignatura requieren una perspectiva global de las empresas objeto de análisis, lo que exige el conocimiento adicional de determinados aspectos fiscales, jurídicos, estratégicos y, sobre todo, financieros de las empresas.

La forma más eficiente de adquirir los conocimientos propios del Análisis de Estados Financieros consiste en poner el mayor énfasis posible en los aspectos prácticos y operativos de la asignatura. Por consiguiente, los objetivos docentes se centrarán en dar a conocer a los alumnos los conceptos y técnicas básicos de la materia y su utilidad práctica. La profundización en dichos conceptos y técnicas se llevará a cabo mediante la realización de numerosos supuestos prácticos obtenidos de empresas reales.



# FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES BADAJOZ



## Temario:

### PARTE PRIMERA: LA PREPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE PARA EL ANÁLISIS

#### TEMA 1: LOS MECANISMOS FINANCIEROS FUNDAMENTALES

1. Estructura del ciclo de inversiones y financiación (ciclo largo)
2. Estructura del ciclo de operaciones (ciclo corto)
3. El concepto de fondo de maniobra

#### TEMA 2: CONCEPTOS CONTABLES BÁSICOS Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

1. Conceptos contables básicos emanados del Código de Comercio
2. El balance y su clasificación funcional
3. La cuenta de pérdidas y ganancias y su clasificación funcional
4. El estado de flujos de efectivo y su clasificación funcional

#### TEMA 3: INTRODUCCIÓN Y ASPECTOS METODOLÓGICOS

1. Metodología del Análisis de Estados Financieros (AEF)
2. Factores macroeconómicos y sectoriales con impacto en AEF
3. La estructura de las actividades de la empresa: operaciones, inversiones y financiación
4. Los ratios como instrumento del AEF: forma funcional, distribución e interpretación

#### TEMA 4: ANÁLISIS DE LA CALIDAD DEL RESULTADO

1. Concepto de calidad del resultado
2. Elementos determinantes de la calidad del resultado
3. Análisis operativo de la calidad del resultado: decisiones de gestión y señales de manipulación contable



# FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES BADAJOZ



## Bibliografía:

### BIBLIOGRAFÍA PARA LA PREPARACIÓN DEL PROGRAMA

Bernstein, L.A. (1996), *Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación*. Ed. Richard Irwin, Madrid.

Conso, P. (1984), *Gestión financiera de la empresa*. Ed. Hispano Europea, Barcelona.

Conso, P. y L. Lavaud (1977), *Fondo de maniobra y política financiera*. Ed. Tecnibán, Madrid.

Esteo Sánchez, F (2002), *Elaboración de Estados de Fondos: el Cuadro de Financiación y el Estado de Flujos de Tesorería*. Ed. Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas, Madrid.

Fernández Estellés, M (1990), “el cuadro de financiación”, *Partida Doble*, nº 1, pp. 48-51

Gallizo Larraz, J.L. (1993), *Los estados financieros complementarios*. Ed. Pirámide, Madrid.

García Benau, M. A. y J. Monterrey Mayoral (1994), *ALa Memoria, aspectos positivos y normativos*, *Partida Doble*, abril, pp. 23-31

García Benau, M.A. y J. Monterrey Mayoral (1997), "Análisis de la información cualitativa y previsual". *Revista de Contabilidad*, Vol. 0, n1 0, enero-diciembre, pp. 125-166.

González Pascual, J. (1997), “Cómo construir el cuadro de flujos de tesorería”, *Partida Doble*, nº 77, pp. 48-56.

González Pascual, J. (1998), “Los recursos generados y el cuadro de financiación”, *Partida*



**FACULTAD DE CIENCIAS  
ECONÓMICAS Y  
EMPRESARIALES  
BADAJOZ**



*Doble*, nº 87, pp. 46-61.

Gonzalo Angulo, J.A. (1995), *Potencial de análisis de los flujos de tesorería*. Ponencia de la II Jornada de Análisis Contable, ASEPUC, Zaragoza, septiembre.

Larrán Jorge, M. (1999), “Relación entre resultado ordinario y tesorería generada por las operaciones: una propuesta de análisis”, *Técnica Contable*, nº 608-609, pp. 577-591.

Punzón Suero, J. (1994), Forma funcional de los ratios: aspectos metodológicos y evidencia empírica. Trabajo de investigación, Universidad de Extremadura, septiembre.

Rojo Ramírez, A. (1990), “Estado de flujos de tesorería. Presentación”, *Técnica contable*, abril-mayo. 145-168, 225-243.

Rojo Ramírez, A. (2000), *Estados de flujos de fondos financieros y análisis de la empresa*. Ed. Tebar Flores, Madrid.



# FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES BADAJOZ



## Criterios de evaluación:

La evaluación se realizará a través de un examen que englobará toda la materia tratada durante el cuatrimestre. Dicho examen constará de una prueba que podrá consistir en diez cuestiones relativas a aspectos teóricos o prácticos de la asignatura. Cada respuesta correcta se valorará con un punto. Cada respuesta en blanco, errónea o incompleta se valorará con cero puntos. O en *la elaboración de uno o varios estados contables y aspectos relacionados*, donde el alumno ponga de manifiesto sus conocimientos tanto teóricos como prácticos.

En la calificación de este último modelo de examen se tendrá en cuenta el proceso de elaboración (clasificación de saldos, reclasificaciones, variaciones originales, ajustes y eliminaciones, etc.), el estado contable final, las posibles conciliaciones de resultados y el cálculo de las herramientas de análisis que se soliciten.

En el caso de que la propuesta de examen se refiera a varios estados contables, cada uno de ellos será evaluado de forma independiente. Para aprobar la asignatura será necesario obtener una calificación de, al menos, el 50% de la puntuación que le corresponda a cada estado.

Para aprobar esta parte, el alumno deberá obtener una calificación mínima de cinco puntos (sobre diez).



**FACULTAD DE CIENCIAS  
ECONÓMICAS Y  
EMPRESARIALES  
BADAJOZ**



**Tutorías:**

<b>Despacho:</b>	<b>1<sup>er</sup> Cuatrimestre:</b>	<b>2<sup>o</sup> Cuatrimestre:</b>
<b>Juan Monterrey Mayoral (12)</b>	<b>Miércoles 13-14,30 Jueves 12-14,30 Viernes 10-12</b>	<b>Miércoles 13-14,30 Jueves 12-14,30 Viernes 10-12</b>
<b>Amparo Sánchez Segura (14)</b>	<b>Lunes 12-14,30 Martes 12-14,30 Miércoles 10-11</b>	<b>Lunes 12-14,30 Martes 12-14,30 Miércoles 10-11</b>