

**CURSO DE EXPERTO
UNIVERSITARIO**
(2016 – 2017)

Guía de estudio de
ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE
Curso básico

PLAN DE TRABAJO Y ORIENTACIONES PARA SU DESARROLLO



MÓDULO I. Fundamentos de Contabilidad

MÓDULO II. Estados contables: preparación e interpretación

MÓDULO III. Análisis de Estados Financieros

1.- PROGRAMA Y CALENDARIO ORIENTATIVO

El programa de este curso consta de tres módulos: Módulo I. Fundamentos de Contabilidad; Módulo II. Estados contables: formulación e interpreta-

ción y Módulo III. Análisis de estados financieros. Los materiales para su preparación y las Pruebas de Evaluación se remitirán al domicilio del estudiante

–por correo postal o a través del servicio de mensajería– o se publicarán en formato pdf en el Aula Virtual del curso, en las fechas previas al comienzo de cada uno de los módulos, de acuerdo con el siguiente calendario:

MÓDULOS	CONTENIDO	TIEMPO DE PREPARACIÓN
Módulo I	Fundamentos de Contabilidad	Diciembre 2016 y Enero-Febrero 2017
Módulo II	Estados contables: formulación e interpretación	Marzo y Abril de 2017
Módulo III	Análisis de estados financieros	Mayo, Junio y Julio de 2017

El calendario anterior debe considerarse meramente orientativo. Cada estudiante podrá adaptarlo a sus propias necesidades a fin de conciliar el seguimiento del curso con sus responsabilidades profesionales y personales. Los estudiantes que lo deseen podrán finalizar el curso en el mes de Julio de 2017 si bien la fecha oficial de conclusión es el 30 de septiembre de 2017. Este calendario podría experimentar ligeros cambios, que se comunicarían a través del Aula Virtual, si las circunstancias lo aconsejasen.

2.- MÓDULO I. FUNDAMENTOS DE CONTABILIDAD

El estudio de este módulo permitirá al estudiante conocer las nociones esenciales de la Contabilidad Financiera –o, en su caso, actualizar y ampliar los conocimientos previos que pudiese tener en esta materia–, pues es este el origen de la mayor parte de los datos que proporcionan los

estados contables cuyo análisis e interpretación es el objetivo último de este curso. El material que se utilizará para la preparación del módulo es el libro titulado *Introducción a la Contabilidad* (Autor: Ángel Muñoz Merchante. Editorial: Ediasa / Uned), que se enviará al domicilio de todos los estudiantes inscritos en el curso tan pronto como sea posible –sin esperar a la fecha de inicio oficial del curso– con el fin de que se disponga del máximo tiempo para su lectura, pen-

sando especialmente en quienes no han estudiado nunca contabilidad o la tengan muy olvidada.

En el Aula Virtual del curso se habilitarán cuatro foros –uno por cada tema de los que consta el módulo– donde se plantearán y debatirán cuantas dudas puedan surgir. El calendario orientativo para preparar este módulo y las pruebas de evaluación correspondientes figuran en la siguiente tabla:

	TEMAS (y correspondencia con los capítulos del libro utilizado)		TIEMPO DE PREPARACIÓN	PRUEBAS DE EVALUACIÓN
	Módulo I	Tema 1	FUNDAMENTOS CONCEPTUALES Capítulos 1 al 4 del libro	2 semanas (1ª quincena de dicbre.)
Tema 2		EL CICLO CONTABLE Capítulos 5 al 8 del libro	3 semanas (2ª quincena de dicbre. y 1ª de Enero)	15 de enero
Tema 3		ACTIVOS Y PASIVOS CIRCULANTES Capítulos 9 al 11 del libro	2 semanas (2ª quincena de enero)	31 de enero
Tema 4		ACTIVOS Y PASIVOS NO CORRIENTES, FONDOS PROPIOS Y REGULACIÓN LEGAL Capítulos 12 al 14 del libro	2 semanas (1ª quincena de febrero)	15 de febrero
Prueba de Evaluación Global sobre el Módulo I				2ª quincena de febrero de 2017

El estudio de este primer módulo del curso, por su carácter introductorio, no requiere contar con ningún tipo de conocimiento específico previo de Contabilidad. Para quienes ya cuenten con nociones de esta disciplina, la lectura de estos temas les permitirá recordarlas, actualizarlas y ampliarlas. Resumen de contenidos:

TEMA 1.**Fundamentos conceptuales**

En este tema se identifican las funciones esenciales de la Contabilidad, así como la naturaleza y requisitos de la información financiera, y se definen los cinco elementos que conforman los estados contables, esto es: Activos, Pasivos y partidas de Neto –o elementos de balance– y los Gastos e Ingresos –que son los elementos de resultados–. Se presenta también la partida doble, que es el método de análisis y registro utilizado por el sistema de información contable.

TEMA 2.**El ciclo contable**

Análisis de las actividades contables más habituales, que se repiten en cada período por cualquier empresa, recorriendo las sucesivas tareas o etapas que han de acometerse, desde la apertura de la contabilidad hasta el cierre de la misma y presentación de los estados contables finales o cuentas anuales. El estudio se realiza simulando sencillos ciclos contables de empresas de servicios y comerciales, por tratarse de empresas que desarrollan actividades sobradamente conocidas.

TEMA 3.**Activos y pasivos circulantes o corrientes**

En este tema se analiza el conjunto de operaciones relacionadas con los activos y pasivos circulantes o corrientes, esto es, las operaciones con mercaderías, los créditos y débitos comerciales, y las operaciones con el personal de la empresa. Se estudian, asimismo, las nociones básicas sobre impuestos y su tratamiento contable (retenciones y pagos a cuenta, IVA e Impuesto de sociedades).

TEMA 4.**Activos y pasivos no corrientes, fondos propios y regulación legal**

Estudio de algunas de las principales partidas –activas y pasivas– que permanecen en la empresa durante varios ejercicios económicos, que son los llamados activos y pasivos fijos o no corrientes. También se estudian los fondos propios o conjunto de partidas que conforman el patrimonio neto. El tema concluye con la presentación de la normativa contable de aplicación general, recogida principalmente en el Código de comercio y en la Ley de Sociedades de Capital, así como del Plan General de Contabilidad.



IMAGEN:WWW.FREEPIK.ES

3.- MÓDULO II. ESTADOS CONTABLES: PREPARACIÓN E INTERPRETACIÓN

Este módulo consta de los cuatro temas que se relacionan a continuación donde figura, asimismo, el calendario sugerido para su preparación y evaluación. No obstante,

como ya se ha indicado anteriormente, cada estudiante podrá adaptar dicho calendario a sus propias necesidades personales y laborales. Para estudiar este módulo es neces-

sario que el lector cuente, al menos, con un nivel de conocimientos en contabilidad equivalente a las materias estudiadas en el Módulo I (*Fundamentos de Contabilidad*).

Módulo II	TEMAS		TIEMPO DE PREPARACIÓN	PRUEBAS DE EVALUACIÓN
	Tema 5	BALANCE DE SITUACIÓN	2 semanas (2ª quincena de febrero)	28 de febrero
Tema 6	CUENTA DE RESULTADOS Y ECPN	2 semanas (1ª quincena de marzo)	15 de marzo	
Tema 7	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (I): INTRODUCCIÓN Y MÉTODO DIRECTO	2 semanas (2ª quincena de marzo)	31 de marzo	
Tema 8	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (II): MÉTODO INDIRECTO Y MODELO DEL PGC	2 semanas (1ª quincena de abril)	15 de abril	
Prueba de Evaluación Global sobre el Módulo II			2ª quincena de abril de 2017	

Resumen de contenidos:

TEMA 5.

Balace de situación

Estudio de este estado financiero considerando los aspectos más relevantes para poder realizar un correcto análisis e interpretación de su contenido. Se analizan en detalle cada uno de los elementos del balance y, en particular, los atributos requeridos para su reconocimiento, los diferentes métodos de valoración utilizados y los criterios de ordenación y clasificación de las partidas, de acuerdo con la regulación española.

El tema concluye con la exposición de las herramientas utilizadas tradicionalmente para abordar lo que denominamos análisis preliminar del balance, esto es, los porcentajes verticales (para cuantificar la estructura económica y financiera de la entidad analizada) y las variaciones y porcentajes horizontales (para expresar su evolución temporal), utilizando para este cometido los balances recientes de una gran empresa española muy conocida (Inditex).

TEMA 6.

Cuenta de resultados y ECPN

En este tema se aborda la noción de resultado, los métodos que cabría utilizar para su cuantificación y los conceptos de ingresos y gastos, debatiendo los requisitos que estas partidas han de cumplir para su reflejo en los registros contables. Se presenta también el modelo de Cuenta de pérdidas y ganancias establecido por el Plan General de Contabilidad y la aplicación de los porcentajes verticales y horizontales, que son las herramientas utilizadas para realizar el análisis preliminar de este estado financiero.

Finalmente se aborda el estudio, con un alcance meramente introductorio, del Estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN), informe que tiene por objeto exponer las causas que explican las variaciones experimentadas por las partidas de neto a lo largo del ejercicio terminado.

TEMA 7.**Estado de flujos de efectivo (I): introducción y método directo**

Los temas 7 y 8 se destinan al estudio del Estado de flujos de efectivo (EFE). El EFE es un estado contable complementario al Balance de situación –igual que la Cuenta de pérdidas y ganancias y el ECPN–, que explica la variación experimentada en el período analizado por la tesorería o ‘efectivo y otros activos líquidos equivalentes’, según la terminología utilizada por el Plan General de Contabilidad.

El tema 7 comienza presentando los criterios utilizados para clasificar los flujos de efectivo y, utilizando un caso práctico elemental, se explica la manera de cuantificar los distintos cobros y pagos mediante la observación directa de las partidas de resultados y de las variaciones producidas en los saldos de balance relacionados con aquellas partidas, que es el procedimiento denominado método directo. También se resuelven casos prácticos utilizando la tradicional ‘hoja de trabajo’.

TEMA 8.**Estado de flujos de efectivo (II): método indirecto y modelo del PGC**

En este tema se estudia el cálculo y presentación, por el método indirecto, de los flujos de efectivo relacionados con las actividades de explotación, que ha sido el procedimiento elegido por la mayoría de las empresas debido, probablemente, a su menor complejidad. También se explica el modelo recogido en el Plan General de Contabilidad de 2007, que constituye la primera regulación del Estado de flujos de efectivo en la normativa contable española de aplicación general.

4.- MÓDULO III. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Este módulo consta de los cuatro temas que figuran en la siguiente tabla, donde también se recoge el calendario establecido para su preparación

y evaluación. Para el estudio eficaz de este módulo se requiere contar, al menos, con un nivel de conocimientos en contabilidad equivalente a los

contenidos estudiados en el Módulo I (*Fundamentos de Contabilidad*) y Módulo II (*Estados contables: preparación e interpretación*) de este curso.

	TEMAS		TIEMPO DE PREPARACIÓN	PRUEBAS DE EVALUACIÓN
Módulo III	Tema 9	INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	2 semanas (2ª quincena de abril)	30 de abril
	Tema 10	ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ	2 semanas (1ª quincena de mayo)	15 de mayo
	Tema 11	ANÁLISIS DE LA SOLVENCIA A LARGO PLAZO	2 semanas (2ª quincena de mayo)	31 de mayo
	Tema 12	ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS Y DE LA RENTABILIDAD	2 semanas (1ª quincena de junio)	15 de junio
	Prueba de Evaluación Global sobre el Módulo III o Trabajo Fin de Curso (TFC) (*)			

*Los estudiantes podrán elegir entre hacer una Prueba de Evaluación Global sobre las materias tratadas en el Módulo III o realizar el análisis de una empresa que ellos mismos elijan.

Resumen de contenidos:

TEMA 9.

Introducción al Análisis de Estados Financieros

Las tareas del lector o analista de información contable están condicionadas por el objetivo u objetivos perseguidos, la información disponible y las técnicas analíticas utilizadas. Con carácter general, el análisis financiero de una empresa abarca el estudio de, al menos, los últimos estados financieros comparativos publicados (las cuentas anuales referidas al ejercicio corriente y al anterior), las notas anexas a los mismos o Memoria, el Informe de gestión y el Informe de auditoría si estuviese disponible.

A lo largo del tema se describen las etapas propias de cualquier proceso de análisis financiero, se presentan las herramientas, procedimientos y métodos comúnmente utilizados y, por último, se identifican las principales variables o áreas de estudio, a cuyo estudio se dedican los temas siguientes.

TEMA 10.

Análisis de la liquidez

Mediante el análisis de la liquidez lo que se trata de examinar es la capacidad de la entidad analizada para atender a su vencimiento las obligaciones contraídas a corto plazo. Dicho análisis se aborda desde una óptica externa, esto es, utilizando esencialmente las informaciones y datos comunicados por la propia entidad analizada en sus cuentas anuales.

El tema se inicia exponiendo las posibilidades y limitaciones de la cifra de capital circulante como indicador de liquidez para, a continuación, examinar los ratios de liquidez tradicionales (el ratio de circulante, la prueba ácida y el ratio de tesorería), en cuyo cálculo sólo intervienen cifras de balance. Estos ratios se complementan después con el estudio de las rotaciones –ratios de giro, de actividad o de eficiencia– y los plazos medios de conversión de las partidas circulantes.

TEMA 11.

Análisis de la solvencia a largo plazo

El análisis de la solvencia tiene por objeto evaluar la garantía que la entidad analizada ofrece a sus acreedores o, lo que es igual, su capacidad para seguir operando y para atender sus compromisos financieros a largo plazo. Obviamente, la dificultad y el riesgo del pronóstico serán mayores cuanto más lejanos sean los vencimientos de tales compromisos.

El tema comienza examinando la información proporcionada por el balance o los balances sucesivos, lo que se concreta en el estudio de: 1) la composición y evolución de los activos; 2) la composición y evolución de los recursos permanentes o estructura financiera fija; y, 3) la adecuación entre la financiación estable utilizada y las inversiones permanentes. También se discuten las ventajas y los riesgos del endeudamiento o apalancamiento financiero y otras cuestiones relacionadas (cobertura del servicio de la deuda, recursos generados, etc.).

TEMA 12.

Análisis de los resultados y de la rentabilidad

Las empresas mercantiles se crean para desempeñar actividades que permitan, con el resultado conseguido, retribuir los recursos aportados por propietarios y acreedores financieros e incrementar la autofinanciación. El resultado se convierte así en una variable de vital importancia para todos los usuarios de la información financiera y, la evaluación del mismo, en un área de estudio fundamental. Con este objetivo se examinan los componentes del resultado así como algunos tipos de análisis especiales.

Posteriormente se presenta el concepto de rentabilidad y se examinan los dos índices más utilizados para medir esta variable clave: el ratio de rentabilidad económica –rentabilidad de los activos, de la inversión o ROI– y el ratio de rentabilidad financiera, rentabilidad de los fondos propios o ROE. También se presentan los indicadores financieros más conocidos en el ámbito bursátil.

5.- PLAN DE ACTIVIDADES, RECURSOS Y PRUEBAS DE EVALUACIÓN

5.1. Actividades

Una vez leído y estudiado cada tema se recomienda realizar algunos de los ejercicios prácticos y de los cuestionarios tipo test que figuran al final de los mismos, a modo de pruebas de autoevaluación. Esto permitirá conocer el grado de asimilación de la materia estudiada y establecer el ritmo de estudio más adecuado.

5.2. Medios y recursos

Para el seguimiento y aprovechamiento del curso, los estudiantes cuentan con estos tres recursos:

- Los libros y materiales facilitados para preparar los contenidos del curso.
- Los Foros de debate abiertos en el Aula Virtual, que serán atendidos por los profesores que forman el Equipo Docente, y en los que se anima a participar a todos los estudiantes.
- Aun siendo esos foros la principal herramienta de comunicación entre los profesores y los estudiantes, éstos también pueden comunicarse con los profesores mediante correo electrónico o telefónicamente, en las direcciones que figuran en el siguiente apartado (véase 'Equipo Docente').

5.3. Pruebas de Evaluación

A través de la plataforma virtual se planteará una Prueba de Evaluación por cada uno de los temas que componen el curso (12 pruebas) así como una Prueba Global al final de cada uno de los módulos (3 pruebas), lo que supone un total de 15 Pruebas de Evaluación. Todas las Pruebas se realizarán a través de la plataforma virtual del curso.

6.- EQUIPO DOCENTE

Ángel Muñoz Merchante (Director).

Catedrático de Universidad, en el área de Economía Financiera y Contabilidad. UNED.

Email: anmumer@cee.uned.es

Teléfono: 91.398.6372

Laura Parte Esteban.

Profesora Titular, en el área de Economía Financiera y Contabilidad. UNED.

Email: lparte@cee.uned.es

Teléfono: 91.398.8966

Eva M^a Ibáñez Jiménez.

Doctora en Ciencias Empresariales. Profesora de Contabilidad y Análisis de Estados Financieros. UNED.

Email: eibanez@cee.uned.es

Teléfono: 91.398.6389

Dirección postal:

(Nombre y apellidos del profesor)

Curso de ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

Facultad de CC. Económicas y Empresariales. UNED

Paseo Senda del Rey, 11

28040 – Madrid

**CURSO DE EXPERTO
UNIVERSITARIO**
(2016 – 2017)

Guía de estudio de
ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE
Curso básico
PLAN DE TRABAJO Y ORIENTACIONES PARA SU DESARROLLO



IMAGEN:WWW.FREEPIK.ES

MATRICULACIÓN

Del 7 de septiembre al 1 de diciembre de 2016

Teléfonos: 91 3867275 / 91 3861592

<http://www.fundacion.uned.es>