



GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

Tercer Curso

Asignatura	Análisis y Consolidación Contable	Código	802282
Módulo	Contabilidad	Materia	Contabilidad para los usuarios internos
Carácter	Obligatorio		
Créditos	6 ECTS	Presenciales	45%
		No presenciales	55%
Curso	Tercero	Semestre	5

COORDINADOR DE LA ASIGNATURA

Departamento Responsable	DEPARTAMENTO DE FINANZAS Y CONTABILIDAD		
Profesor Coordinador	Marta Martínez	ENmail	m.m.marta@cunef.edu

SINOPSIS

BREVE DESCRIPTOR
Estudiar las información financiera, de acuerdo al Plan General de Contabilidad (PGC) y los estados financieros en el marco de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Realizar el análisis financiero y económico de las entidades económicas haciendo referencia a la información financiera de los grupos de sociedades
CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS
Se considera necesario que el alumno debe tener conocimiento de las siguientes asignaturas: <ul style="list-style-type: none">- Contabilidad financiera I y II- Contabilidad de gestión
OBJETIVOS FORMATIVOS
OBJETIVOS (Resultados de Aprendizaje)
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



CONTENIDOS TEMÁTICOS: Programa de la asignatura Análisis y Consolidación Contable

PRIMERA PARTE: LA INFORMACIÓN CONTABLE PARA EL ANÁLISIS

TEMA 1. LOS ESTADOS FINANCIEROS: INTERPRETACIÓN

1. El estado de situación financiera (El Balance)
2. El estado de resultados integral del período (La Cuenta de Pérdidas y Ganancias)
3. El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (ECPN)
4. El Estado de Flujos de Efectivo (EFE)
5. La Memoria (notas explicativas, información segmentada)
6. Estados complementarios: Estado de Orígenes y Aplicaciones de Fondos (EOAF)

TEMA 2. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. La normalización contable de las cuentas del grupo de empresas.
2. Metodología.
 - 2.1. Sujetos de la consolidación
 - 2.2. Obligación de consolidar y excepciones
 - 2.3. Homogeneización previa.
 - 2.4. Métodos y procedimiento de consolidación.
 - 2.5. Eliminaciones en la consolidación

SEGUNDA PARTE: ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES

TEMA 3. INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Finalidad del análisis
2. La información contable y sus limitaciones
3. Usuarios de la información contable
4. Tipos de análisis: externos e interno

TEMA 4. ANÁLISIS FINANCIERO

1. Análisis financiero: concepto y metodología
2. Período medio de maduración: concepto y métodos de cálculo
3. Preparación del Balance para el análisis
4. Análisis del fondo de rotación
5. Análisis del equilibrio de la estructura financiera
 - 1.1.El coeficiente básico de financiación
 - 1.2.Condiciones de equilibrio financiero
 - 1.3.El coste de financiación
6. Análisis de los principales ratios de carácter financiero

TEMA 5. ANÁLISIS ECONÓMICO

1. Análisis económico: concepto y metodología
2. Reelaboración e interpretación de la Cuenta de Resultados
3. Cálculo y análisis del Punto Muerto o Umbral de rentabilidad (**break[^]even point**NBEP)
4. Rentabilidad económica: *Return On Assets* (ROA), *Return on Investments* (ROI)
5. Rentabilidad financiera: *Return on Equity* (ROE)
6. Análisis de los principales ratios de carácter económico



EVALUACIÓN		
Exámenes	Participación en la Nota Final	60 %
Examen final		
Otra actividad	Participación en la Nota Final	40 %
Proceso de evaluación continua		
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		
<p>Durante el curso se llevará a cabo un proceso de evaluación continua, que tendrá en consideración: la participación activa en clase, la realización de prácticas y ejercicios propuestos, la realización de controles intermedios y un examen final. La calificación final de la asignatura se obtendrá a partir de las ponderaciones anteriores.</p> <p>La asistencia a clase es obligatoria para los alumnos que cursan la asignatura por primera vez. La no asistencia a más de un 20% de las horas lectivas, puede llevar aparejada la pérdida de derecho a examen en convocatoria ordinaria.</p> <p>La aplicación de los criterios de evaluación continua implica que el alumno no puede obtener la calificación de “No presentado” en la asignatura, aunque no realice el examen final oficial. Si el alumno no se presenta al examen final, obtendrá la calificación de “cero” (0) en el mismo.</p> <p>Con carácter excepcional, lo establecido en los párrafos anteriores no resultará aplicable cuando, a juicio del Centro, concurren en el alumno causas personales de extraordinaria transcendencia.</p> <p>Evaluación continua en convocatoria extraordinaria: en el caso de estudiantes que, en convocatoria ordinaria, se hayan presentado al examen final, tengan suspensa la evaluación continua y hayan realizado alguna actividad en la misma, la calificación de la evaluación continua en la convocatoria extraordinaria será la calificación final de la convocatoria ordinaria.</p>		



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 económicoPfinancieros*. 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/BUCEM/cee/>
- <http://www.ucm.es/BUCEM/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

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>



BACHELOR'S DEGREE IN BUSINESS ADMINISTRATION

Subject	Analysis and Accounting Consolidation	Code	802282
Module	Accounting	Area	Accounting for internal
Character	Compulsory		
Credits	6 ECTS	Attendance	45 %
		Non Attendance	55 %
Year	Third	Semester	5

SUBJECT COORDINATOR

Department	DEPARTMENT OF FINANCE AND ACCOUNTING		
Coordinator	Marta Martínez	E---mail	m.m.marta@cunef.edu

SYNOPSIS

BRIEF DESCRIPTION

To study annual financial statements, in accordance with the Spanish Framework Regulation (PGC) and the financial statements, in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS). To carry out financial and economic analysis and to give an introduction to the financial information as presented by groups of companies. (corporations)

PRE---REQUISITES

The same requirements as for accessing the bachelor degree, especially previous knowledge of the subjects:

- Financial Accounting, I & II (advanced level)
- Management Accounting

AIMS & OBJECTIVES

Students have to acquire the necessary knowledge that qualifies them to make a valuation of the economic and financial situation of a company and to make forecasts of its future development. In this context, a particular objective is to enable the student to analyze and diagnose the quality of the management, using the accounting information.

LEARNING OUTCOMES

- General: CG1, CG2, CG3, CG4
- Cross---sectional: CT1, CT4, CT5
- Specifics: CE3, CE4, CE5, CE6



TOPICS COVERED: Syllabus Analysis and Accounting Consolidation (A&AC)

FIRST PART: ANALYSING ACCOUNTING INFORMATION

LESSON 1. FINANCIAL STATEMENTS: INTERPRETATION

1. The Balance Sheet
2. The Income Statement
3. Statement of Changes in Equity
4. Cash Flow Statement
5. Explanatory Notes to the Financial Statements
6. Additional information to the Financial Statements: Statement of Source and Application of Funds (Sources & Uses of Funds)

LESSON 2. GROUP FINANCIAL STATEMENTS

1. Accounting normalization of the Financial Statements of Groups.
2. Methodology
 - 2.1. Subjects of the consolidation
 - 2.2. Commitment to realise the consolidation and the exceptions
 - 2.3. Previous homogenization
 - 2.4. Methods y procedure of consolidation
 - 2.5. Eliminations in the process of consolidation

SECOND PART: ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATMENTS

LESSON 3. INTRODUCTION TO FINANCIAL STATEMENTS ANALYSIS

1. Purpose of the analysis
2. Accounting information and its limits
3. Typical users of accounting information
4. Types of analysis: external and internal analysis

LESSON 4. FINANCIAL STATEMENTS ANALYSIS

1. Financial Statements Analysis: concepts and methodology
2. Average Period of Maturity
3. Preparing the Balance sheet for analysis
4. Analysis of the revolving fund
5. Financial structure balance analysis
 - 5.1. Basic financing index
 - 5.2. Conditions of the financial balance
 - 5.3. Financing costs
6. Analysis of the principal financial ratios

LESSON 5. ECONOMIC ANALYSIS

1. Economic analysis: Concepts and methodology
2. Preparation and interpretation of the income statement
3. Break---Even Point (BEP): Calculation and analysis
4. Economic Return: *Return On Assets* (ROA), *Return on Investments* (ROI)
5. Financial Return: *Return on Equity* (ROE)
6. Analysis of the principal economic ratios



ASSESSMENT		
EXAM	Weight in the final mark	% 60
Final exam		
Other activity	Weight in the final mark	% 40
Continuous assessment process		
ASSESSMENT RULES		
<p>During the course there will take place a continuous assessment process based on: attendance and active participation in the classroom, coursework and assignments, intermediate tests and a final exam. The final mark of the course will be obtained applying the weights above.</p> <p>For students that are taking the subject matter for the first time, classroom attendance in compulsory. If the student has not attended over the 20% of lectured hours, she can lose the right of taking the final exam in the ordinary call.</p> <p>The application of continuous assessment criteria means that the student cannot obtain a “No show” mark in the course, even if she has not taken the officially final exam. If the student does not attend the final exam, she will receive the score of “zero” (0) in this exam.</p> <p>Under exceptional circumstances, the provisions set out in the previous paragraphs will not apply when, in the opinion of the Centre, there are personal reasons of extraordinary importance for the student.</p> <p>Continuous assessment in the extraordinary examination: in case one student has failed the continuous assessment, having attended the final exam in the ordinary examination and participated in the continuous assessment, the mark to be considered as continuous assessment for the extraordinary examination will be the final mark obtained in the ordinary examination.</p>		



RESOURCES

GENERAL BIBLIOGRAPHY

- ALEXANDER, D; BRITTON, A. y 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

FURTHER READING

- 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

OTHER RESOURCES

- Official website of the Financial Economics and Accounting II Department of the Complutense University of Madrid (UCM). <http://www.ucm.es/info/ecfin2/>
- Official website of the Faculty of Economics and Business (UCM): <http://www.ucm.es/info/cee/>
- **Library and Databases (UCM):**
 - <http://www.ucm.es/BUJM/cee/>
 - <http://www.ucm.es/BUJM/cee/econred.htm>
 - <http://alfama.sim.ucm.es/bdatos/verlista2.asp>
 - <http://alfama.sim.ucm.es/bd/sabi.htm>
- Spanish Stock Market Committee (Comisión Nacional del Mercado de Valores---CNMV): <http://www.cnmv.es/index.htm>
- European Union (EU):
 - <http://europa.eu.int/eur---lex/lex/es/index.htm>
 - http://www.europa.eu.int/comm/internal_market/accounting/index_en.htm
- Institute of Accounting and Accounts Auditing---ICAC (Ministry of Economy and Competitiveness): <http://www.icac.mineco.es/>
- Register of Corporations (Registadores Mercantiles): <https://www.registradores.org/ifdimi.htm>
- Spanish National Bank (Banco de España): <http://www.bde.es/> and <http://www.bde.es/cenbal/cenbal.htm>
- Madrid Stock Exchange (Bolsa de Madrid): <http://www.bolsamadrid.es/esp/portada.htm>