



Universidad  
**Nebrija**



**MDE Full Time**

**Asignatura:  
Análisis e interpretación de  
Estados Financieros  
EFA 024**

**Programa  
Prof. Dr. D. Juan Elorduy**

**Curso 2010 / 11  
Segundo semestre**



**Nebrija**  
*Business School*

## 1. PRINCIPALES HABILIDADES Y COMPETENCIAS QUE DESARROLLA LA MATERIA

Las competencias genéricas a desarrollar en esta asignatura son las siguientes:

- El alumno debe adquirir conocimientos generales actualizados sobre las distintas áreas del derecho empresarial.
- El alumno debe ser capaz de entender de forma sistemática la información relevante de la empresa, su contexto jurídico-empresarial y cómo aplicarla a situaciones complejas, teniendo en cuenta cómo afecta a otros departamentos.
- El alumno debe dominar las técnicas que le permitan obtener y analizar información, evaluar su relevancia y validez, sintetizarla y adaptarla al contexto técnico-jurídico de la empresa.
- El alumno debe ser capaz de tratar situaciones jurídicas complejas e impredecibles de forma sistemática y creativa, con juicio crítico, con información incompleta, asumiendo riesgos, tomando decisiones y comunicándolas a cualquier tipo de audiencia.
- El alumno debe ser capaz de actuar de forma autónoma en un marco de libertad responsable.
- El alumno debe ser capaz de aportar valor a la empresa mediante sus conocimientos y base jurídica.

Las competencias específicas a desarrollar en esta asignatura son las siguientes:

- Capacidad para aplicar conocimientos sobre la interpretación de balances y estados financieros, principios contables, aplicación práctica de las normas y principios contables y análisis de costes

## 2. METODOLOGÍA DOCENTE

El objetivo del curso es dar a conocer al futuro abogado de empresa los conocimientos necesarios teóricos y prácticos sobre el análisis patrimonial, el equilibrio financiero, la solvencia y la rentabilidad.

Para conseguir estos objetivos se entregarán a los alumnos casos prácticos sobre problemas contables concretos de cada materia. A medida que las sesiones vayan avanzando se profundizará en nuevos conocimientos para aplicar a los casos prácticos. Durante las sesiones, los alumnos podrán formular preguntas en relación con las materias que se estén tratando en ese momento. En cada sesión se analizarán casos reales directamente relacionados con el supuesto práctico.

Para que el alumno adquiera las habilidades y competencias antes descritas, el profesor utilizará los siguientes elementos:

- Estudio de datos reales de empresas a través de los cuales los alumnos utilizarán diferentes técnicas de análisis, diagnosticarán y propondrán alternativas y soluciones en el caso de que sean necesarias. Los casos se

prepararán de forma individual o en grupo y posteriormente se discutirán dentro del aula.

- Exposición y discusión de aspectos específicos de la gestión de empresas para la posterior puesta en práctica de los conocimientos adquiridos.
- Lectura y análisis de notas técnicas, que completan las explicaciones que se dan en el aula y sirven de soporte teórico a los casos prácticos.

### 3. REQUISITOS PARA CURSAR LA ASIGNATURA

Conocimientos de Contabilidad Financiera.

### 4. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA ASIGNATURA Y OBJETIVOS DE DOCENCIA

El contenido del curso se centrará en la interpretación de balances y estados financieros, principios contables, aplicación práctica de las normas y principios contables y análisis de costes.

Esta asignatura trata del Análisis de los estados financieros de la empresa.

El objetivo de la asignatura es que el alumno sepa interpretar los Estados financieros de la misma, y simultáneamente sepa que piensan los terceros: accionistas, bancos, administración, clientes, proveedores... de la situación de manera que pueda situarse en la posición de sus interlocutores.

En el desarrollo de los créditos de la asignatura el alumno profundizará en el conocimiento de:

- Búsqueda de las mejores fuentes de financiación.
- Búsqueda de las inversiones más rentables.
- Origen de la tesorería de la empresa.
- Valor de la empresa para los terceros.
- Búsqueda del mejor equilibrio patrimonial.

### 5. FORMA DE EVALUACIÓN

#### 3.1. Evaluación:

3.1.1 Participación en clase	20 %
3.1.2 Trabajos	30 %
3.1.3 Prueba objetiva final	50 %

#### 3.2. Restricciones:

Para poder hacer la suma ponderada de las calificaciones anteriores, tanto en convocatoria ordinaria como en extraordinaria, es necesario obtener al menos

un cinco en la prueba final correspondiente. El alumno con nota inferior se considerará suspenso.

## **6. PROGRAMA DE LA ASIGNATURA**

- 1.- Objetivos del análisis económico - financiero.
- 2.- Ratios financieros y económicos.
- 3.- El punto muerto.
- 4.- Apalancamiento financiero.
- 5.- El estado de origen y aplicación de fondos.
- 6.- El Cash- flow.
- 7.- Valoración de empresas.
- 8.- Aspectos básicos de la gestión de circulante.
- 9.- El equilibrio financiero: suspensión de pagos y quiebra
- 10.- El análisis financiero integral

## **7. BIBLIOGRAFÍA BÁSICA**

- O. Amat. Análisis económico financiero. Gestión 2000
- J. Elorduy. Notas técnicas. UNNE
- J. Elorduy. Finanzas. Supuestos prácticos. UNNE

## **8. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA**

- O. Amat. Supuestos de análisis de estados financieros. Gestión 2000
- A. Arroyo . Dirección financiera. Deusto
- A y J. Pérez Carballo. Principios de gestión financiera de la empresa. Alianza

## **9. TRABAJOS DURANTE EL CURSO DE CARÁCTER OPTATIVO**

Se indicarán en clase

## 10. CURRÍCULUM BREVE DEL PROFESOR

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales (rama empresa) Universidad Complutense de Madrid.

Master en Dirección Financiera, por el Instituto de Empresa (Madrid)

Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales por la UNED, con la calificación de Sobresaliente Cum Laude por unanimidad.

Director Gerente Imprenta Nacional, S.A., Madrid. Artes Gráficas, Director

Financiero y Personal, Sodexho España, S.A. (reportando a la sede en París

Hostelería, Director General y socio fundador CHEQUE GOURMET, S.A., Madrid.

Servicios financieros (cheque restaurante) para Hostelería, Director Financiero y de Personal. Tomás Redondo, S.A. del grupo Arjo Wiggins Appleton (reportando a la sede: inicialmente en París, y después en Londres).

## 11. ESQUEMA DE LOS TIEMPOS DE APRENDIZAJE DEL PARTICIPANTE

Nº DE CRÉDITOS ECTS	IDIOMA DE IMPARTICIÓN
4	Español