



COURSE DATA

Data Subject

Code	35799
Name	Financial statements analysis
Cycle	Grade
ECTS Credits	6.0
Academic year	2019 - 2020

Study (s)

Degree	Center	Acad. year	Period
1313 - Degree in Business Management and Administration	Faculty of Economics	3	Second term
1330 - Degree in Business Management and Administration (Ontinyent)	Faculty of Economics	3	Second term
1921 - D.D. in Business Management Administration-Law	Doubles Studies Faculty of Law - Faculty of Economics	4	Second term
1926 - D.D. in Tourism-Business Management Administration	Faculty of Economics	4	Second term

Subject-matter

Degree	Subject-matter	Character
1313 - Degree in Business Management and Administration	4 - Analysis of financial information	Obligatory
1330 - Degree in Business Management and Administration (Ontinyent)	4 - Análisis de la Información Financiera	Obligatory
1921 - D.D. in Business Management Administration-Law	5 - Year 4 compulsory subjects	Obligatory
1926 - D.D. in Tourism-Business Management Administration	5 - Asignaturas de cuarto curso	Obligatory

Coordination

Name	Department
PEREZ BENEDITO, MIGUEL ANGEL	44 - Accountancy
RUIZ LLOPIS, AMPARO	44 - Accountancy



SUMMARY

English version is not available

La asignatura Análisis de Estados Financieros pretende que el estudiante que ha cursado en el primer curso la asignatura Contabilidad Financiera y en la que ha aprendido, entre otros aspectos de la materia, a elaborar las Cuentas Anuales de una empresa y conclusión del ciclo contable:

En primer lugar, sea capaz de extraer y comunicar a los usuarios, tanto internos como externos, la información contenida en las mismas para facilitar sus decisiones de contenido económico (invertir o no invertir; ampliar el negocio o no; conceder crédito o no; financiarse mediante endeudamiento o mediante aportación de fondos por parte de los propietarios; saber si la empresa se encuentra en equilibrio financiero; etc.).

En segundo lugar pretende que el estudiante sea capaz de aplicar los instrumentos de análisis, que ha adquirido a las cuentas anuales o estados financieros de una empresa, para poder enjuiciar la situación económico-financiera de la misma e intentar arbitrar soluciones a las posibles situaciones de desequilibrio.

En tercer lugar, en el desarrollo de su actividad, la empresa genera derechos de cobro a su favor, que posteriormente transforma en dinero mediante su cobro; pero, también incurre en deudas y obligaciones de pago que ha de satisfacer. Determinar o conocer la corriente de cobros para poder hacer frente a sus pagos es crucial para la vida de la empresa, pues de ello depende su equilibrio financiero y desarrollo futuro. Para esta información disponemos del Estado de Flujos de Efectivo (EFE).

En cuarto lugar, el estudiante será capaz de determinar, a través del Umbral de Rentabilidad, el volumen de producción y comercialización necesarios para cubrir los costes totales de la unidad económica y determinar también, en el caso de multiproducción, si es eficiente la comercialización de todos los productos o se ha de abandonar la producción y comercialización de alguno de ellos.

Finalmente, los estudiantes han de ser capaces, a través de los instrumentos adecuados, de determinar la rentabilidad de la actividad, e igualmente decidir si la estructura financiera, en ampliaciones de negocio, se ha de nutrir sólo con fondos propios o, cuando es beneficioso para la empresa, acudir al endeudamiento, o una combinación de ambos.

Con todo ello se considera que los estudiantes se encuentran en condiciones de abordar el análisis e interpretación de la información económica y financiera, suministrada por las empresas.

PREVIOUS KNOWLEDGE

Relationship to other subjects of the same degree

There are no specified enrollment restrictions with other subjects of the curriculum.



Other requirements

Es imprescindible que el estudiante tenga conocimientos amplios de Contabilidad Financiera.

OUTCOMES

1313 - Degree in Business Management and Administration

- Demonstrate capacity for analysis and synthesis.
- Have organisation and planning skills.
- Demonstrate oral and written communication skills in the native language.
- Be able to analyse and search for information from different sources.
- Be able to make decisions.
- Be able to work in a team.
- Have critical and self-critical capacity.
- Manage time effectively.
- Be able to elaborate, interpret and analyse the financial statements of organisations, and to understand their implications for other business decisions and areas.
- Be able to evaluate the economic and financial consequences of the application of Spanish accounting standards.
- Be able to apply and introduce continuous improvement procedures in all areas of the organisation.
- Be able to establish a system of business management indicators.

LEARNING OUTCOMES

Knowledge and understanding of the financial statements of the company, individual and group.

Use the various tools of analysis to make investment decisions and financing, provide for the viability of activities or investments, predicting the solvency and liquidity of the company and anticipate needs and funding sources.

The student should be able to use accounting information for management decision making using internal management accounting and financial statements as internal user, but mainly and to use financial information as an external user (capital investor, creditor, employee, competitor, etc..)



DESCRIPTION OF CONTENTS

1. 1. METHODOLOGY OF ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

- 1.1. The Introduction
- 1.2. The accounting information and the analysis of financial statement (AFE)
- 1.3. Users of accounting information
- 1.4. The concept and objectives of the AFE
- 1.5. Techniques and general instruments used for the AFE
- 1.6. The classification of financial statements

2. 2. ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS. THE BALANCE

- 2.1. The nature and the meaning of the balance
- 2.2. The structure of the balance. Analysis of its components
- 2.3. Assets
- 2.4. Equity
- 2.5. Liabilities
- 2.6. Presentation of the balance sheet in Spanish regulations

3. 3. THE ANALYSIS OF THE SHORT-TERM FINANCIAL SITUATION

- 3.1. The scope and meaning of the short-term financial situation
- 3.2. The cycle of short-term values in the company.
- 3.3. The concept of working capital. Financial equilibrium
- 3.4. The maturity period
- 3.5. The working capital requirements
- 3.6. Financial ratios

4. 4. THE ANALYSIS OF THE LONG-TERM FINANCIAL SITUATION

- 4.1. The scope and meaning of financial situation on long-term
- 4.2. The structure and composition of assets and liabilities on long-term
- 4.3. The indebtedness of the company
- 4.4. Other long-term financial ratios

5. 5. THE ANNUAL ACCOUNTS: THE ACCOUNT OF THE RESULTS

- 5.1. The nature and meaning of the income statement
- 5.2. The components of the income statement
- 5.3. The results in the profit and loss account
- 5.4. The income statement in G.A.P.
- 5.5. The Cash flow as resources generated
- 5.6. The business surplus and the added value

**6. 6. ECONOMIC ANALYSIS**

- 6.1. The behavior of costs
- 6.2. The profit and loss account by margins.
- 6.3. The breakeven point for a product.
- 6.4. The critical points of particular products and overall breakeven point.
- 6.5. The operating leverage
- 6.6. The commercial efficiency index and absorption of fixed charges.

7. 7. THE ANALYSIS OF RENTABILITY

- 7.1. The profitability concept
- 7.2. The economic profitability
- 7.3. The financial profitability
- 7.4. The descomposition of financial profitability
- 7.5. Other measures of profitability

8. 8. OTHER ANNUAL ACCOUNTS

- 8.1. The statement of cash flows
- 8.2. The notes to the annual accounts
- 8.3. Other financial statements

WORKLOAD

ACTIVITY	Hours	% To be attended
Theory classes	30,00	100
Classroom practices	30,00	100
Development of individual work	15,00	0
Study and independent work	43,00	0
Readings supplementary material	4,00	0
Preparing lectures	10,00	0
Preparation of practical classes and problem	10,00	0
Resolution of case studies	8,00	0
TOTAL	150,00	



TEACHING METHODOLOGY

First, magisterial lesson will be a participatory classroom to present the essential theoretical content. The practical application of theoretical content will take place in practical classes where problems and case study will be solved with application of techniques and/or oral presentations, discussions, individual and / or team. The independent work will be supervised and based on reading and assessment reports, exercises and/or individual projects and/or team.

EVALUATION

There will be a final exam at the end of the course covering all the subjects listed in the outline. The exam will take into consideration the **theoretical as well as the practical** knowledge of the students. In order **to pass** the exam it is necessary to achieve 5 points out of 10 points. Students that do not pass the exam will have a second chance in the second call.

Additionally students have to realise a **case study**, which will be monitored by the faculty. This coursework will be taken into account in order to obtain the final mark. The final mark will be formed adding the one obtained in the case study (30%) and the final exam (70%).

REFERENCES

Basic

- GARRIDO MIRALLES, P. e IÑIGUEZ SANCHEZ, R. (2017): Análisis de Estados Financieros. Editorial Pirámide.
- BERNSTEIN, L.A. and J.J. WILD (1998) Financial Statement Analysis: Theory, Application and Interpretation, McGraw-Hill International
- PALEPU, K.G., P.M. HEALY, and E. PEEK (2013) Business Analysis and Valuation Using Financial Statements, IFRS Edition, South-Western Cengage Learning.
- PENMAN, S. (2001) Financial Statement Analysis and Security Valuation, McGraw-Hill Higher Education.
- ARCHEL P., LIZARRAGA, F., SANCHEZ S. y CANO M. (2018): Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación. Pirámide.

Additional

- MARTINEZ GARCIA, F.J.; SOMOHANO RODRIGUEZ, F.M. (2002): Análisis de estados contables. Comentarios y ejercicios. Pirámide



- GONZALEZ PASCUAL, J. (2014): Análisis de la empresa a través de su información económica-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide.
- URIAS VALIENTE, J. (2000) Analisis de estados financieros. McGraw_Hill

ADDENDUM COVID-19

This addendum will only be activated if the health situation requires so and with the prior agreement of the Governing Council

1. Contenidos

Se mantienen los contenidos inicialmente recogidos en la guía docente

Dadas las particularidades del grupo AR que se imparte conjuntamente, tanto en la sesión de teoría como de práctica, con el grupo AR de GIB (35890), se acoge al contenido de la ficha de la asignatura de la misma denominación de la titulación de International Business.

2. Volumen de trabajo y planificación temporal de la docencia

Mantenimiento del peso de las distintas actividades que suman las horas de dedicación en créditos ECTS marcadas en la guía docente original

El volumen de trabajo se mantiene, así como la planificación temporal de la docencia, utilizando las herramientas on-line existentes en el Aula Virtual como videoconferencias, cuestionario o a través del email.

En las circunstancias actuales, la utilización de las herramientas on-line están dirigida hacia una atención más personalizada aumentando las horas de tutorías, sin discriminar en una franja horaria determinada.

Dadas las particularidades del grupo AR que se imparte conjuntamente, tanto en la sesión de teoría como de práctica, con el grupo AR de GIB (35890), se acoge al contenido de la ficha de la asignatura de la misma denominación de la titulación de International Business.



3. Metodología docente

Listado herramientas docentes: 1. Subida de materiales al Aula virtual; 2. Propuesta de actividades por aula virtual; 3. Videoconferencia BBC; 4. Transparencias locutadas con power point grabado; 5. Problemas/ejercicios resueltos 6. Tutorías mediante videoconferencia. Tutorías a través de chat, email, Skipe y/o Microsoft Teams.

En el Aula Virtual se depositan los temas teóricos desarrollados por los profesores. Adicionalmente, cada tema será completado, si se considera necesario, con pruebas de síntesis de contenido, sin solución o soluciones parciales y facilitando el mismo contenido de las pruebas de síntesis con solución completa.

Las soluciones de problemas/ejercicios resueltos (clases prácticas/laboratorios) se suben al Aula virtual de forma progresiva, asociado al contenido del tema teórico correspondiente.

En relación con las tutorías se han atendido a través videoconferencia o email.

Dadas las particularidades del grupo AR que se imparte conjuntamente, tanto en la sesión de teoría como de práctica, con el grupo AR de GIB (35890), se acoge al contenido de la ficha de la asignatura de la misma denominación de la titulación de International Business.

4. Evaluación

Incrementar el peso de la evaluación continua en un 10%, procediéndose a considerar un 40% en la evaluación de la actividad no presencial y un 60% en la prueba de examen final.

Se mantienen las actividades de evaluación continuada con apoyo en Skype, Videoconferencia BCC y/o email.

Examen final se realiza a través de pruebas objetivas (tipo test) en aula virtual.

Para aprobar la asignatura será necesario aprobar el examen final con un 5 sobre 10.

Si el alumno opta por no acogerse a esta evaluación tendrá como nota máxima la del examen final

La nota mínima para superar la asignatura será de 5 puntos sobre 10 en el cómputo global.

Dadas las particularidades del grupo AR que se imparte conjuntamente, tanto en la sesión de teoría como de práctica, con el grupo AR de GIB (35890), se acoge al contenido de la ficha de la asignatura de la



misma denominación de la titulación de International Business.

5. Bibliografía

Los estudiantes disponen en el Aula Virtual del temario desarrollado por profesores de acuerdo con el contenido de cada tema, así como síntesis de éstos acompañados de cuestionario sin solución y con su solución completa razonada, de acuerdo con la complejidad de la materia pendiente de desarrollo.

La bibliografía recomendada básica en castellano se mantiene pues está accesible en la biblioteca en formato electrónico.