

**FITXA IDENTIFICATIVA****Dades de l'Assignatura**

Codi	35799
Nom	Anàlisi d'estats financers
Cicle	Grau
Crèdits ECTS	6.0
Curs acadèmic	2020 - 2021

Titulació/titulacions

Titulació	Centre	Curs	Període
1313 - Grau d'Administració i Direcció d'Empreses	Facultat d'Economia	3	Segon quadrimestre
1330 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses (Ontinyent)	Facultat d'Economia	3	Segon quadrimestre
1921 - Programa Doble Titulació ADE-Dret	Dobles Títols Facultat de Dret - Facultat d'Economia	4	Segon quadrimestre
1926 - Doble Grado en Turismo y ADE	Facultat d'Economia	4	Segon quadrimestre

Matèries

Titulació	Matèria	Caràcter
1313 - Grau d'Administració i Direcció d'Empreses	4 - Anàlisi de la Informació Financera	Obligatòria
1330 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses (Ontinyent)	4 - Anàlisi de la Informació Financera	Obligatòria
1921 - Programa Doble Titulació ADE-Dret	5 - Assignatures obligatòries de quart curs	Obligatòria
1926 - Doble Grado en Turismo y ADE	5 - Assignatures de quart curs	Obligatòria

Coordinació

Nom	Departament
PEREZ BENEDITO, MIGUEL ANGEL	44 - Comptabilitat
RUIZ LLOPIS, AMPARO	44 - Comptabilitat



RESUM

L'assignatura Anàlisi d'Estats Financers pretén que l'estudiant que ha cursat en el primer curs l'assignatura Comptabilitat Financera i en la qual ha après, entre altres aspectes de la matèria, a elaborar els comptes anuals d'una empresa, conclusió del cicle comptable, siga en primer lloc, capaç d'extraure i comunicar als usuaris, tant interns com a externs, la informació continguda en les mateixes perquè aquests adopten decisions de contingut econòmic (invertir o no invertir; ampliar el negoci o no; concedir crèdit o no; finançar-se mitjançant endeutament o mitjançant aportació de fons per part dels propietaris; saber si l'empresa es troba en equilibri financer; etc.). En segon lloc pretén que l'estudiant siga capaç d'aplicar els instruments d'anàlisi, que ha adquirit als comptes anuals o estats financers d'una empresa, per a poder enjudiciar la situació economico-financera de la mateixa i intentar arbitrar solucions a les possibles situacions de desequilibri. En tercer lloc, en el desenvolupament de la seua activitat, l'empresa genera drets de cobrament al seu favor, que posteriorment transforma en diners mitjançant el cobrament dels mateixos; però, també incorre en deutes i obligacions de pagament que ha de satisfer mitjançant l'aplicació dels diners anteriors. Determinar o conèixer el corrent de cobraments per a poder fer front als seus pagaments és importantíssim per a la vida de l'empresa, doncs d'açò depèn el seu equilibri financer i desenvolupament futur. Per a aquesta informació disposem de l'Estat de Fluxos d'Efectiu (EFE). En quart lloc, l'estudiant serà capaç de determinar, a través del Llinar de Rendibilitat, el volum de producció i comercialització necessaris per a cobrir els costos totals de la unitat econòmica i determinar també, en el cas de multiproducció, si és eficient la comercialització de tots els productes o s'ha d'abandonar la producció i comercialització d'algun d'ells. Finalment, els estudiants han de ser capaços, a través dels instruments adequats, de determinar la rendibilitat de l'activitat, i igualment decidir si l'estructura financera, en ampliacions de negoci, s'ha de nodrir només amb fons propis o, quan és beneficiós per a l'empresa, acudir a l'endeutament, o una combinació de tots dos.

Amb tot aixó es considera que els estudiants es troben en condicions d'abordar l'anàlisi i interpretació de la informació econòmica i financera subministrada per les empreses.

CONEIXEMENTS PREVIS

Relació amb altres assignatures de la mateixa titulació

No heu especificat les restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

Altres tipus de requisits

Es imprescindible que l'estudiant tinga amplis coneixements de comptabilitat financera.

COMPETÈNCIES

1313 - Grau d'Administració i Direcció d'Empreses

- Capacitat d'anàlisi i síntesi.



- Capacitat d'organització i planificació.
- Comunicació oral i escrita en la llengua nativa.
- Habilitat per a analitzar i buscar informació provinent de fonts diverses.
- Capacitat de prendre decisions.
- Capacitat per a treballar en equip.
- Capacitat crítica i autocrítica.
- Gestionar el temps de manera efectiva.
- Capacitat per a elaborar, interpretar i analitzar adequadament els estats financers de les organitzacions, així com comprendre les seues implicacions en altres decisions i àrees empresarials.
- Capacitat per a avaluar les conseqüències econòmiques i financeres de l'aplicació de la normativa comptable espanyola.
- Capacitat per a aplicar i introduir procediments de millora contínua en tots els àmbits de l'organització.
- Capacitat per a establir un sistema d'indicadors de gestió empresarial.

RESULTATS DE L'APRENTATGE

- Conèixer els instruments fonamentals que s'utilitzen per a l'anàlisi dels comptes anuals.
- Analitzar el contingut dels documents que integren els comptes anuals amb la finalitat de prendre decisions economico-financeres.
- Realitzar un diagnòstic adequat, clar i sintètic. Conèixer les limitacions i restriccions de l'anàlisi d'estats financers

DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

1. 1. METODOLOGIA DE L'ANÀLISI D'ESTATS FINANCERS

- 1.1. Introducció
- 1.2. La informació comptable i l'anàlisi d'estats financers (AEF)
- 1.3. Usuaris de la informació comptable
- 1.4. Concepte i objectius de l'AEF
- 1.5. Tècniques i instruments generals utilitzats en l'AEF
- 1.6 Classificació dels estats comptables



2. 2. ELS COMPTES ANUALS. EL BALANÇ DE SITUACIO

- 2.1. Naturalesa i significat del balanç
- 2.2. Estructura del balanç. Anàlisi dels seus components
- 2.3. Actiu
- 2.4. Patrimoni Net
- 2.5. Passiu
- 2.6. Presentació del balanç en la normativa espanyola

3. 3. ANÁLISI DE LA SITUACIÓ FINANCERA A CURT TERMINI

- 3.1. Abast i significat de la situació financera a curt termini.
- 3.2. El cicle de valors a curt termini en l'empresa.
- 3.3. Concepte de fons de maniobra. Equilibri financer.
- 3.4. Període de maduració.
- 3.5. El capital circulant necessari.
- 3.6. Ràtios financers.

4. 4. ANÁLISI DE LA SITUACIÓ FINANCERA A LLARG TERMINI

- 4.1. Abast i significat de la situació financera a llarg termini.
- 4.2. Estructura i composició de l'actiu i passiu a llarg termini.
- 4.3. L'endeutament de l'empresa.
- 4.4. Altres ràtios financers de llarg termini.

5. 5. ELS COMPTES ANUALS: EL COMPTE DE RESULTATS

- 5.1. Naturalesa i significat del compte de resultats
- 5.2. Components del resultat
- 5.3. Els resultats en el compte de pèrdues i guanys
- 5.4. El compte de resultats en el P.G.C.
- 5.5. El cash-flow com a recursos generats.
- 5.6. L'excedent empresarial i el valor afegit.

6. 6. ANÁLISI ECONOMICA

- 6.1. El comportament dels costos
- 6.2. El compte de resultats per marges.
- 6.3. El punt mort o llindar de rendibilitat per a un sol producte
- 6.4. Els punts crítics particulars dels productes i el llindar de rendibilitat global
- 6.5. L'apalancament operatiu
- 6.6. L'index d'eficiència comercial i el d'absorció de càrregues fixes

**7. 7. ANALISIS DE LA RENDIBILITAT**

- 7.1. Concepte de rendibilitat
- 7.2. Rendibilitat econòmica
- 7.3. Rendibilitat financera
- 7.4. Descomposició de la rendibilitat financera: L'apalancament financer
- 7.5. Altres mesures de rendibilitat

8. 8. ALTRES COMTES ANUALS

- 8.1. Estat de fluxos d'efectiu
- 8.2. La memòria
- 8.3. Altres estats financers

VOLUM DE TREBALL

ACTIVITAT	Hores	% Presencial
Classes de teoria	30,00	100
Pràctiques en aula	30,00	100
Elaboració de treballs individuals	15,00	0
Estudi i treball autònom	43,00	0
Lectures de material complementari	4,00	0
Preparació de classes de teoria	10,00	0
Preparació de classes pràctiques i de problemes	10,00	0
Resolució de casos pràctics	8,00	0
TOTAL	150,00	

METODOLOGIA DOCENT

En el procés d'ensenyament-aprenentatge s'utilitzaran diferents mètodes docents perquè el / la estudiant adquireixi totes les competències detallades anteriorment. En forma resumida, proposem la següent metodologia:

A les classes teòriques es farà ús, fonamentalment, de la lliçó magistral. S'iniciarà cada sessió amb un esquema dels continguts que es van a abordar i es finalitzarà ressaltant els aspectes més rellevants previstos i determinades ocasions se'ls passés als alumnes un concís test sobre el contingut de la classe magistral exposada aquest dia. Els temes seran tractats mitjançant materials publicats a l'aula virtual i acudint als manuals recomanats en la bibliografia. Pel que fa als manuals i materials subministrats podran plantejar diverses qüestions perquè siguin tractades bé per la via del fòrum, bé en les tutories. És imprescindible que els temes de teoria s'estudiïn prèviament (dues hores a la setmana) per aconseguir una millor comprensió de la matèria després de l'explicació oportuna pel / per la professor / a.

Les classes pràctiques es basaran en la realització d'exercicis o supòsits, els quals permeten aplicar els



coneixements adquirits a la part teòrica. En ocasions, els exercicis seran analitzats pels / les estudiants a l'aula a partir de les solucions proporcionades pel / per la professor / a. Per tant, en aquestes classes s'utilitza principalment el mètode d'aprenentatge basat en la resolució de problemes, combinant sessions teòriques (introductòries o recapitulatives del tema) amb sessions pràctiques per a l'exposició dels supòsits pràctics pels / per les alumnes / es.

AVALUACIÓ

Esta assignatura utilitza el següent procediment d'avaluació:

1. Una prova de síntesi (examen escrit), que constarà de preguntes practiques i interpretació del seu significat.
2. Avaluació contínua del/de l'alumno/a, basada en la participació i implicació en el procés d'ensenyança-aprenentatge. Esta avaluació es realitzarà tenint en compte les activitats pràctiques desenrotllades durant el curs, a partir de l'elaboració de treballs, participació en classe y/o exposicions orals, amb defensa de les posicions desenrotllades per el/la alumno/a, així com en l'avaluació dels test teòrics realitzats en l'aula

La valoració de les dos parts anteriors és la següent:

La prova de síntesi serà el 70% de la nota final. Per a aprovar l'assignatura s'haurà de superar la prova de síntesi.

L'avaluació contínua representarà un 30% de la nota final del l'assignatura. Per a poder acollir-se a l'avaluació contínua haurà d'aconseguir-se com a mínim el 80% d'assistència a classe. Si el/la alumno/a opta per no acollir-se a l'avaluació contínua tindrà com a nota màxima la de la prova de síntesi.

Les activitats d'avaluació contínua no són recuperables.

La nota mínima per a superar l'assignatura serà de 5 punts en el còmput global.

REFERÈNCIES

Bàsiques

- 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.

Complementàries

- 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

ADDENDA COVID-19

Aquesta addenda només s'activarà si la situació sanitària ho requereix i previ acord del Consell de Govern

ADDENDA PER A GRUP A del DOBLE GRAU EN ADE I DRET QUE S'IMPARTEIX EN EL PRIMER SEMESTRE DEL CURS 2020-2021

1. Continguts

Es mantenen els continguts de la guia docent.

2. Volum de treball i planificació temporal de la docència

Es manté el nombre d'hores de la guia docent. Ara bé, donat el major pes de l'avaluació contínua en el primer semestre del curs acadèmic 2020-2021, en la planificació temporal de la docència s'exigiran tasques addicionals a l@ alumne@s, que podran consistir en el lliurament d'exercicis teoricopràctics i/o la realització de qüestionaris teoricopràctics.

S'utilitzaran diferents eines on-line disponibles en aula virtual i s'aportaran recursos addicionals per a un aprenentatge més autònom i efectiu en un context de docència no presencial, que no és el previst per a aquesta assignatura en el moment de desenvolupar aquesta addenda.

3. Metodologia docent

Les classes de teoria estan previstes com a presencials, desenvolupant els diferents temes del programa. En les classes pràctiques a l'aula, està prevista la resolució de casos pràctics. Es comentarà la solució dels exercicis presencialment o a través d'aula virtual.

Totes dues classes podran ser substituïdes per classes virtuals síncrones preferentment, i complementades amb classes virtuals asíncrones, locucions i altres materials ad hoc, en el cas d'un context no presencial. En aquest cas, se sol·licita la participació de l@ alumne@s i l'activació de les seues cambres per a un millor desenvolupament i aprofitament de les classes virtuals.

Seguint les indicacions establides per al context previst, l@ professor@s realitzaran tutories virtuals (atenció en 48 hores laborables màxim), a més de fòrums o videoconferències per a tutories grupals.



4. Avaluació

Segons les indicacions de fomentar l'avaluació contínua en l'escenari previst, s'incrementa el pes de l'avaluació contínua que és del 30% en la guia docent a un 40% i es redueix el pes de l'examen, o prova d'avaluació final, que passa del 70% de la qualificació total segons la guia docent al 60%.

El major pes de l'avaluació contínua comportarà la resolució de qüestionaris teoricopràctics i/o el lliurament d'exercicis teoricopràctics addicionals als realitzats en aquesta assignatura en els cursos acadèmics anteriors presencials.

Es recorda a l@ s alumn@s que, segons la guia docent, ha d'aprovar-se l'examen i l'avaluació contínua no és recuperable. Això últim comporta que, aquell@s alumnes que decidisquen participar en poques, o en cap tasca d'avaluació contínua, la seua avaluació es reduirà, quasi o íntegrament, a la nota obtinguda en l'examen en primera o segona convocatòria.

Es preveu un examen presencial que consistirà en preguntes teoricopràctiques i/o la realització d'un supòsit teoricopràctic. En un escenari no presencial s'adaptarà a l'opció de qüestionari i/o tasca d'aula virtual, i es realitzarà a l'hora prevista segons el calendari oficial d'exàmens de la Facultat d'Economia de la UV. En aquest context no presencial, l'examen es podrà complementar amb una videoconferència, en la qual podrà requerir-se la identificació del alumn@ a través de la seua cambra. S'informarà amb antelació al alumn@ de les característiques de l'examen atés l'escenari en què es realitze el mateix.

5. Bibliografia

Es manté la bibliografia recomanada en la guia docent. Els manuals recomanats podran ser complementats amb els materials proporcionats per l@s professors a través d'aula virtual.

ADDENDA PER AL GRAU EN ADE I ELS DOBLES GRAUS EN ADE I DRET I TURISME I ADE QUE S'IMPARTEIXEN EN EL SEGON SEMESTRE DEL CURS 2020-2021

3. Metodologia docent

La modalitat de les classes per als estudiants dependrà de les condicions sociosanitàries i de les restriccions establides per les autoritat competents.

En cas de docència no presencial, les classes s'impartiran per videoconferència, preferiblement síncrona, mitjançant Blackboard Collaborate, Teams, Skype o l'eina que el professor considere adequada per a optimitzar el procés d'ensenyament-aprenentatge de l'estudiant en l'horari fixat per a l'assignatura i el grup

En el cas de docència semipresencial, aquesta consistirà en l'assistència rotatòria per setmanes de l'alumnat amb presència en aula en torns segons el cognom. Els alumnes de la A a la L acudiran una setmana a l'aula, mentre que la resta, de la M a la Z rebrà docència des de casa a través de diferents metodologies docents. La setmana següent al revés.