

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

| | |
|----------------------|----------------------------|
| Codi | 35799 |
| Nom | Anàlisi d'estats financers |
| Cicle | Grau |
| Crèdits ECTS | 6.0 |
| Curs acadèmic | 2022 - 2023 |

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 cycle 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'anàlisis, 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