FICHA IDENTIFICATIVA

Datos de la Asignatura

Código	35799
Nombre	Análisis de Estados Financieros
Ciclo	Grado
Créditos ECTS	6.0
Curso académico	2023 - 2024

Titulación(es)

Titulación	Centro	Curso	Periodo
1313 - Grado en Administración y Dirección de Empresas	Facultad de Economía	3	Segundo cuatrimestre
1330 - Grado en Administración y Dirección de Empresas (Ontinyent)	Facultad de Economía	3	Segundo cuatrimestre
1921 - Doble Grado en Titulación Administración y Dirección de Empresas y Derecho	Facultad de Economía	4	Segundo cuatrimestre
1926 - Doble Grado en Turismo y Administración y Dirección de Empresas	Facultad de Economía	4	Segundo cuatrimestre

Materias

Titulación	Materia	Carácter
1313 - Grado en Administración y Dirección de Empresas	4 - Análisis de la Información Financiera	Obligatoria
1330 - Grado en Administración y Dirección de Empresas (Ontinyent)	4 - Análisis de la Información Financiera	Obligatoria
1921 - Doble Grado en Titulación Administración y Dirección de Empresas y Derecho	5 - Asignaturas obligatorias de cuarto curso	Obligatoria
1926 - Doble Grado en Turismo y Administración y Dirección de Empresas	5 - Asignaturas de cuarto curso	Obligatoria

Coordinación

Nombre	Departamento

PEREZ BENEDITO, MIGUEL ANGEL 44 - Contabilidad

RUIZ LLOPIS, AMPARO 44 - Contabilidad

RESUMEN

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.

CONOCIMIENTOS PREVIOS

Relación con otras asignaturas de la misma titulación

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

Otros tipos de requisitos

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

COMPETENCIAS (RD 1393/2007) // RESULTADOS DEL APRENDIZAJE (RD 822/2021)

1313 - Grado en Administración y Dirección de Empresas

- Capacidad de análisis y síntesis.
- Capacidad de organización y planificación.
- Comunicación oral y escrita en la lengua nativa.
- Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.
- Capacidad de tomar decisiones.
- Capacidad para trabajar en equipo.
- Capacidad crítica y autocrítica.
- Gestionar el tiempo de modo efectivo.
- Capacidad para elaborar, interpretar y analizar adecuadamente los estados financieros de las organizaciones, así como comprender sus implicaciones en otras decisiones y áreas empresariales.
- Capacidad para evaluar las consecuencias económicas y financieras de la aplicación de la normativa contable española.
- Capacidad para aplicar e introducir procedimientos de mejora continua en todos los ámbitos de la organización.
- Capacidad para establecer un sistema de indicadores de gestión empresarial.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE (RD 1393/2007) // SIN CONTENIDO (RD 822/2021)

- Conocer los instrumentos fundamentales que se utilizan para el análisis de las cuentas anuales.
- Analizar el contenido de los documentos que integran las cuentas anuales con la finalidad de tomar decisiones económico-financieras.
- Realizar un diagnostico adecuado, claro y sintético.

Conocer las limitaciones y restricciones del análisis de estados financieros

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

1. 1. METODOLOGIA DEL ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

1.1. Introducción
1.2. La información contable y el análisis de estados financieros (EAEF)
1.3. Usuarios de la información contable
1.4. Concepto y objetivos del AEF
1.5. Técnicas e instrumentos generales utilizados en el AEF
1.6. Clasificación de los estados financieros

2. 2. LAS CUENTAS ANUALES. EL BALANCE DE SITUACION

2.1. Naturaleza y significado del balance
2.2. Estructura del balance. Análisis de sus componentes
2.3. Activo
2.4. Patrimonio Neto
2.5. Pasivo
2.6. Presentación del balance en la normativa española

3. 3. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A CORTO PLAZO

3.1. Alcance y significado de la situación financiera a corto plazo
3.2. El ciclo de valores a corto plazo en la empresa.
3.3. Concepto de fondo de maniobra. Equilibrio financiero.
3.4. Periodo de maduración.
3.5. El capital circulante necesario.
3.6. Ratios financieros.

4. 4. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A LARGO PLAZO

4.1. Alcance y significado de la situación financiera a largo plazo.
4.2. Estructura y composición del activo y pasivo a largo plazo.
4.3. El endeudamiento de la empresa.
4.4. Otros ratios financieros de largo plazo.

5. 5. LAS CUENTAS ANUALES: LA CUENTA DE RESULTADOS

5.1. Naturaleza y significado de la cuenta de resultados
5.2. Componentes del resultado
5.3. Los resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias
5.4. La cuenta de resultados en el P.G.C.
5.5. El cash-flow como recursos generados
5.6. El excedente empresarial y el valor añadido

6. 6. ANALISIS ECONOMICO

6.1. El comportamiento de los costes
6.2. La cuenta de resultados por margenes
6.3. El punto muerto o umbral de rentabilidad para un sólo producto
6.4. Los puntos críticos particulares de los productos y el umbral de rentabilidad global
6.5. El apalancamiento operativo
6.6. El índice de eficiencia comercial y el de absorción de cargas fijas

7. 7. ANALISIS DE RENTABILIDAD

7.1. Concepto de rentabilidad
7.2. Rentabilidad económica
7.3. Rentabilidad financiera
7.4. Descomposición de la rentabilidad financiera: El apalancamiento financiero
7.5. Otras medidas de rentabilidad

8. 8. OTRAS CUENTAS ANUALES

8.1. Estado de flujos de efectivo
8.2. La memoria
8.3. Otros estados financieros

VOLUMEN DE TRABAJO

ACTIVIDAD	Horas	% Presencial
Clases de teoría	30,00	100
Prácticas en aula	30,00	100
Elaboración de trabajos individuales	15,00	0
Estudio y trabajo autónomo	43,00	0
Lecturas de material complementario	4,00	0
Preparación de clases de teoría	10,00	0
Preparación de clases prácticas y de problemas	10,00	0
Resolución de casos prácticos	8,00	0
TOTAL	**150,00**	

METODOLOGÍA DOCENTE

En el proceso de enseñanza-aprendizaje se utilizarán diferentes métodos docentes para que el/la estudiante adquiera todas las competencias detalladas anteriormente. En forma resumida, proponemos la siguiente metodología:

En las clases teóricas se hará uso, fundamentalmente, de la lección magistral. Se iniciará cada sesión con un esquema de los contenidos que se van a abordar y se finalizará resaltando los aspectos más relevantes contemplados y determinadas ocasiones se les pasara a los alumnos un escueto test sobre el contenido de la clase magistral expuesta ese día. Los temas serán tratados mediante materiales publicados en el aula virtual y acudiendo a los manuales recomendados en la bibliografía. Con respecto a los manuales y materiales suministrados podrán plantearse diversas cuestiones para que sean tratadas bien por la vía del foro, bien en las tutorías. Es imprescindible que los temas de teoría se estudien previamente (dos horas a la semana) para lograr una mejor comprensión de la materia tras la explicación oportuna por el/la profesor/a.

Las clases prácticas se basarán en la realización de ejercicios o supuestos, los cuales permiten aplicar los conocimientos adquiridos en la parte teórica. En ocasiones, los ejercicios serán analizados por los/las estudiantes en el aula a partir de las soluciones proporcionadas por el/la profesor/a. Por lo tanto, en estas clases se utiliza principalmente el método de aprendizaje basado en la resolución de problemas, combinando sesiones teóricas (introductorias o recapitulativas del tema) con sesiones prácticas para la exposición de los supuestos prácticos por los/las alumnos/as.

EVALUACIÓN

Esta asignatura utiliza el siguiente procedimiento de evaluación:

1. Una prueba de síntesis (examen escrito), que constará de preguntas practicas e interpretación de su significado.
2. Evaluación continua del/de la alumno/a, basada en la participación e implicación en el proceso de enseñanza-aprendizaje. Esta evaluación se realizará teniendo en cuenta las actividades prácticas desarrolladas durante el curso, a partir de la elaboración de trabajos, participación en clase y/o exposiciones orales, con defensa de las posiciones desarrolladas por el/la alumno/a, así como en la evaluación de los test teóricos realizados en el aula

La valoración de las dos partes anteriores es la siguiente:

- La prueba de síntesis será el 70% de la nota final. Para aprobar la asignatura se deberá superar la prueba de síntesis.
- La evaluación continua representará un 30% de la nota final del la asignatura. Para poder acogerse a la evaluación continua deberá alcanzarse como mínimo el 80% de asistencia a clase. Si el/la alumno/a opta por no acogerse a la evaluación continua tendrá como nota máxima la de la prueba de síntesis.
- Las actividades de evaluación continua no son recuperables.
- La nota mínima para superar la asignatura será de 5 puntos en el cómputo global.

REFERENCIAS

Básicas

- 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.

Complementarias

- 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