

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA

Curso académico 2012-2013

IDENTIFICACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE LA ASIGNATURA			
Código	3.3.1	Créditos ECTS	6,15
Denominación	Análisis de los Estados Financieros		
Titulación/es	Grado en ADE, Doble Grado en ADE-Derecho, Doble Grado en ADE-Economía, Doble Grado en ADE-Ciencias del Trabajo.		
Centro	Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales		
Semestre	6	Carácter	Obligatoria
Módulo/s	Módulo 3. Contabilidad		
Materia/s	Materia 3.3. Análisis de los Estados Financieros		
Profesor/es			
Nombre	Despacho	Correo Electrónico (Página Web)	Titulación y Grupo
Ramón Rivera Porras	19	rrivera@unex.es	-GADE-Grup 2 (6,15)
Patricia Milanés Montero	19	pmilanes@unex.es	-GADE-Economía-CC Trabajo-Grup 6 (6,15) -GADE-Derecho-Grup3 (3,07)
Alberto Martín de Prado Nieto-Guerrero	24	amprado@unex.es	-GADE-Grup 1 (6,15) -GADE-Derecho-Grup3 (3,07)
Área/s de conocimiento	Economía Financiera y Contabilidad		
Departamento/s	Economía Financiera y Contabilidad		
Profesor coordin.	Patricia Milanés Montero		
OBJETIVOS Y COMPETENCIAS			
Objetivos			
1. Formar al alumno en el conocimiento de los mecanismos financieros fundamentales y en la preparación de la información contable para el análisis.			
2. Dar a conocer a los alumnos las principales técnicas de análisis de empresas a partir de la información contable externa.			
3. Formar al alumno en el manejo adecuado de las técnicas y conceptos desde una perspectiva global que posibilite el análisis de empresas reales.			
Competencias			
CGI1: Capacidad de análisis y síntesis			
CGI2: Capacidad de gestión de la información			
CGI4: Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas			
CGI5: Capacidad para la resolución de problemas			
CGI9: Conocimientos informáticos relativos al ámbito de estudio.			
CGP7: Capacidad para trabajar en un contexto internacional.			
CGS2: Capacidad de aprendizaje autónomo			
CGS9: Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales			
CED1: Capacidad para analizar e interpretar la información contable con el fin de emitir y trasladar informes a los diversos sujetos interesados en la actividad empresarial.			
CED19: Conocer el proceso de cierre del ciclo contable y al preparación de la información necesaria para la confección de los estados financieros, prestando especial atención a los exigidos obligatoriamente por la legislación vigente.			

CED13: Comprender y analizar los recursos financieros, los riesgos y los factores que influyen en las políticas financieras de la empresa.

CED34: Conocer y comprender la importancia del proceso de toma de decisiones y la incidencia en el mismo y en sus resultados de la información relevantes.

CED43: Conocer, comprender y aplicar las metodologías y los instrumentos propios del análisis contable.

CEP17: Capacidad para la búsqueda e interpretación de datos e información relevantes y derivar de los mismos, información relevante imposible de conocer por no profesionales

TEMAS Y CONTENIDOS

Breve descripción del contenido

Para alcanzar la máxima eficiencia en la adquisición de los conocimientos propios del Análisis de Estados Financieros por el alumnado la aplicabilidad de las competencias es referencia básica de la asignatura; poniendo el mayor énfasis posible en los aspectos prácticos y operativos de la asignatura. Por consiguiente, los objetivos docentes se centrarán en dar a conocer a los alumnos los conceptos y técnicas básicos de la materia y su utilidad práctica.

La profundización en dichos conceptos y técnicas se llevará a cabo mediante la realización de numerosos supuestos prácticos obtenidos de empresas reales.

La asignatura se articula en dos bloques homogéneos de contenido. Los aspectos tratados en los diferentes temas en que se dividen son interdependientes. Una primera parte forma al alumno en la preparación de la información contable para el análisis; en la que el alumno conoce los mecanismos financieros fundamentales; además de los Conceptos contables básicos y preparación de estados financieros y una segunda parte en la que estudiara y aplicara la metodología y los instrumentos propios del análisis en relación la calidad del resultado; la rentabilidad capacidad financiera ciclo de operaciones y el riesgo. Utilizando en el proceso formativo del alumnado información real publicada por empresas trasladado al alumnado las competencias específicas que un graduado debe conocer y aplicar en relación con el análisis de la información contable.

Temario de la asignatura

Denominación del tema 1:

La información financiera y el actual modelo contable español

Contenidos teóricos del tema 1:

- 1.1. La importancia del Análisis de Cuentas Anuales en la actividad contable básica
- 1.2. Estructura del actual modelo contable español
- 1.3. Las Cuentas Anuales
 - 1.3.1. Explicación conceptual
 - 1.3.2. Destinatarios de la información
 - 1.3.3. Metodología de elaboración y modelos de presentación
- 1.4. El balance de situación
- 1.5. La cuenta de pérdidas y ganancias
- 1.6. El Estado de cambios en el patrimonio neto
- 1.7. El Estado de Flujos de Efectivo
- 1.8. La Memoria
- 1.9. Limitaciones de los Estados Financieros como Instrumentos de Análisis.

Metodología: Explicación en Grupo Grande con presentación en Power Point.

Competencias: CGI1, CGI2, CGI4, CGI5, CGI9, CGP7, CGS2, CED19

Contenidos prácticos del tema 1:

1.a. Elaboración de un Balance de Situación siguiendo el modelo oficial de presentación regulado en la tercera parte del PGC.

1.b. Elaboración de una Cuenta de Pérdidas y Ganancias siguiendo el modelo oficial de presentación regulado en la tercera parte del PGC.

1.c. Elaboración de un Estado de Flujos de Efectivo siguiendo el modelo oficial de presentación regulado en la tercera parte del PGC.

Metodología: Elaboración de la Cuenta anual correspondiente fuera del aula y puesta en común de resultados dentro del aula (Grupo Grande)

Competencias: CGI5, CGI9, CGS2, CED19

Denominación del tema 2:

Preparación de los Estados Financieros para el Análisis.

Contenidos teóricos del tema 2:

2.1. El fondo de maniobra real y el fondo de maniobra necesario

2.2. Ordenación funcional del balance

2.2.1. Masas patrimoniales fundamentales

2.2.2. Ajustes a realizar sobre la información disponible

2.3. Ordenación funcional de la cuenta de pérdidas y ganancias

Metodología: Explicación en Grupo Grande con presentación en Power Point.

Competencias: CGI1, CGI2, CGI4, CGI5, CGI9, CGP7, CGS2, CED19, CED43, CEP17.

Contenidos prácticos del tema 2:

2a. Clasificación funcional del Balance y de la Cuenta de resultados

Metodología: Elaboración de un Balance funcional y de un Cuenta de Pérdidas y Ganancias funcional fuera del aula y puesta en común de resultados dentro del aula (Grupo Grande)

Competencias: CGI2, CGI4, CGI9, CGS2, CED19.

Denominación del tema 3:

Metodología del Análisis de Estados Contables

Contenidos teóricos del tema 3:

3.1. Objetivos del Análisis

3.2. Diferencias absolutas de masas de los Estados Financieros

3.3. Estados Financieros comparados en valores absolutos/relativos

3.4. Estados Financieros descompuestos en valores relativos en base 100

3.5. El uso de ratios

3.6. Otros instrumentos de análisis

Contenidos prácticos del tema 3:

3a. Análisis de la situación financiera de equilibrio a corto plazo de una empresa real y de las variaciones absolutas y relativas de cada una de las rúbricas del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, y análisis de la composición de las distintas masas y submasas que componen el Balance.

Metodología: Búsqueda individual de los informes anuales de compañías reales y aplicación práctica, mediante el uso de hojas de cálculo, de las técnicas estudiadas en la parte teórica del tema para su puesta en común en el aula tras la entrega de la tarea al profesor (Grupo grande).

Competencias: CGI2, CGI4, CGI9, CGS2, CED19.

Denominación del tema 4:

Análisis Patrimonial

Contenidos teóricos del tema 4:

- 4.1. Composición del activo
- 4.2. Composición del patrimonio neto y del pasivo
- 4.3. La solvencia de la empresa
 - 4.3.1. El coeficiente de endeudamiento
 - 4.3.2. Los coeficientes de solvencia, liquidez y tesorería

Metodología: Explicación en Grupo Grande con presentación en Power Point.

Competencias: CGI1, CED1, CED13, CED19, CED34, CED43, CEP17.

Contenidos prácticos del tema 4:

- 4a. Análisis patrimonial de una empresa real

Metodología: Aplicación práctica, mediante el uso de hojas de cálculo, de las técnicas estudiadas en la parte teórica del tema para su puesta en común en el aula tras la entrega de la tarea al profesor (Grupo Grande y Seminarios).

Competencias: CGI2, CGI4, CGI9, CGS2, CED19.

Denominación del tema 5:

Análisis Económico

Contenidos teóricos del tema 5:

- 5.1. Composición del resultados
- 5.2. Ratios de eficiencia
 - 5.2.1. Cálculo de rotaciones
 - 5.2.2. Período medio de maduración
- 5.3. Ratios de productividad
 - 5.3.1. Productividad del personal
 - 5.3.2. Márgenes sobre ventas
 - 5.3.3. Análisis del valor añadido

Metodología: Explicación en Grupo Grande con presentación en Power Point.

Competencias: CGI1, CED1, CED13, CED19, CED34, CED43, CEP17.

Contenidos prácticos del tema 5:

- 5a. Análisis económico de una empresa real

Metodología: Aplicación práctica, mediante el uso de hojas de cálculo, de las técnicas estudiadas en la parte teórica del tema para su puesta en común en el aula tras la entrega de la tarea al profesor (Grupo Grande y Seminarios).

Competencias: CGI2, CGI4, CGI9, CGS2, CED19.

Denominación del tema 6:

Análisis Financiero

Contenidos teóricos del tema 6:

- 6.1. Rentabilidad de los capitales invertidos
 - 6.1.1 Rentabilidad de la inversión total

- 6.1.2. Rentabilidad de los fondos propios
- 6.1.3. Rentabilidad del accionista
- 6.1.4. El apalancamiento financiero y operativo
- 6.1.5. El punto muerto

6.2. Riesgo y costes financieros

- 6.2.1. Riesgo financiero
- 6.2.2. Coste de capital
- 6.2.3. Autofinanciación

Metodología: Explicación en Grupo Grande con presentación en Power Point.

Competencias: CGI1, CED1, CED13, CED19, CED34, CED43, CGS9, CEP17.

Contenidos prácticos del tema 6:

6a. Análisis financiero de una empresa real

6b. Análisis del nivel de de información medioambiental divulgado por las empresas reales analizadas.

Metodología: Aplicación práctica, mediante el uso de hojas de cálculo, de las técnicas estudiadas en la parte teórica del tema para su puesta en común en el aula tras la entrega de la tarea al profesor (Grupo Grande y Seminarios).

Competencias: CGI2, CGI4, CGI9, CGS2, CGS9, CED19.

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Horas de trabajo del alumno por tema		Presencial		Seguimiento	No presencial
Tema	Total	GG	S	TP	EP
1 Teoría	14	6			8
1. Práctica	17,5	6,5	3		8
2. Teoría	11	3			8
2. Práctica	13,5	4	1	0,5	8
3. Teoría	11	3			8
3. Práctica	12	3	1		8
4. Teoría	11	2	1		8
4. Práctica	13,5	4	1	0,5	8
5 Teoría	11	3			8
5. Práctica	12	3	1		8
6. Teoría	11	3			8
6.Práctica	12,5	3	1	0,5	8
Evaluación del Conjunto					
TOTAL	150	43,5	9	1,5	96

GG: Clase en Grupo Grande (entre 40 y 80 alumnos de media según titulación)

S: Clase en Seminario (entre 20 y 40 alumnos de media según titulación: desdoble del GG)

TP: Tutorías Programadas (entre 5 y 8 alumnos de media según titulación)

EP: Estudio personal del alumno, trabajo individual o en grupo, lectura de bibliografía...

CRITERIOS Y SISTEMAS DE EVALUACIÓN

Se aplicará el sistema de calificaciones vigente en cada momento; actualmente, el que aparece en el RD 1125/2003, artículo 5º. Los resultados obtenidos por el alumno en cada una de las materias del plan de estudios se calificarán en función de la siguiente escala numérica de 0 a 10, con expresión de un decimal, a la que podrá añadirse su correspondiente calificación cualitativa: 0 - 4,9: Suspenso (SS), 5,0 - 6,9: Aprobado (AP), 7,0 - 8,9: Notable (NT), 9,0 - 10: Sobresaliente (SB). La mención de Matrícula de Honor podrá ser otorgada a alumnos que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9.0. Su número no podrá exceder del 5 % de los alumnos matriculados en una asignatura en el correspondiente curso académico, salvo que el número de alumnos matriculados sea inferior a 20, en cuyo caso se podrá conceder una sola Matrícula de Honor.

1. MODALIDAD DE EVALUACIÓN PRESENCIAL

Si el alumno opta por la modalidad de evaluación presencial contará con la evaluación continuada y el examen

La evaluación continuada supondrá un 20% de la nota final. Se valorará la asistencia participativa a clase, que supondrá un 5% de la nota final siempre que el porcentaje de asistencia alcance, al menos el 80%. La realización y entrega de trabajos, tareas y controles realizados durante el curso representará un 15% de la nota final.

El examen final supondrá el 80% de la nota final. Constará de parte teórica, con preguntas a desarrollar de respuesta corta, que supondrá un 40% de la nota final, y parte práctica, que consistirá en la resolución de casos prácticos y supondrá el 60% restante. Será requisito indispensable para superar la asignatura aprobar cada uno de estos dos exámenes por separado.

2. MODALIDAD DE EVALUACIÓN NO PRESENCIAL

Si el alumno se acoge a la modalidad de evaluación no presencial, tan sólo contará con el examen final como sistema de evaluación

BIBLIOGRAFÍA Y OTROS RECURSOS

NORMATIVA CONTABLE DE REFERENCIA

- Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el PGC.
- Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el PGC de Pequeñas y Medianas Empresas y los criterios específicos para microempresas.
- Reglamentos Europeos que regulan las NIC/NIIF: www.iasb.org

BIBLIOGRAFÍA

- Amat Oriol (2008): Análisis integral de empresas. Claves para un chequeo completo: desde el análisis cualitativo al análisis de balances. Ed. Profit, Barcelona.
- Archel Domench, P. (2010): Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación. Ed. Pirámide. Madrid.
- Garrido Miralles, P., Iñiguez Sánchez, R. (2010). Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. E. Pirámide, Madrid.
- González Pascual, J. (2008): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Ed. Pirámide, Madrid.
- Rivero Torre, P. (2009): Análisis de balances y estados complementarios. Pirámide (2ª Ed). Madrid.
- Rojo Ramírez, A. A. (2011): Análisis Económico-Financiero de la Empresa. Un análisis desde los datos contables. Ed. Garceta. Madrid.

HORARIOS DE TUTORIAS

Tutorías de libre acceso:

Profesor/a: Ramón Rivera Porras

Despacho: Nº 19

Días-Horas (semana)

Periodo lectivo: Martes (18h-20h); Miércoles (17h-19h); Jueves (16h-18h)

Periodo no lectivo: Lunes y Viernes (10h-13h)

Profesor/a: Patricia Milanés Montero

Despacho: Nº 19

Días-Horas (semana)

Periodo lectivo: Martes (9h-10h); Miércoles (9:30h-11:30h); Jueves (9:30h-12.30h)

Periodo no lectivo: : Lunes y Viernes (9h-12h)

Profesor/a: Alberto Martín de Prado Nieto-Guerrero

Despacho: Nº 24

Días-Horas (semana)

Periodo lectivo:

Periodo no lectivo:

Tutorías programadas:

Profesor/a: Ramón Rivera Porras

Despacho:

Días-Horas (semana)

Profesor/a: Patricia Milanés Montero

Despacho:

Días-Horas (semana)

Profesor/a: Alberto Martín de Prado Nieto-Guerrero

Despacho:

Días-Horas (semana)

RECOMENDACIONES

En general, por las características de la asignatura (exigencia de conocimientos teóricos y su aplicación práctica) se recomienda asistencia regular a clase, seguimiento continuado de la misma y consulta de las referencias recomendadas.