

## PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA

### ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Curso académico 2015-2016

| Identificación y características de la asignatura   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Código  | 500112                                     | Créditos ECTS  | 6  |
| Denominación (español)  | <b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> |  |  |
| Denominación (inglés)   | <b>ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENT</b>     |  |  |
| Titulaciones  | ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS     |  |  |
| Centro  | CENTRO UNIVERSITARIO DE PLASENCIA          |  |  |
| Semestre  | 6º   | Carácter   | OBLIGATORIA  |
| Módulo  | CONTABILIDAD                               |  |  |
| Materia   | ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS        |  |  |
| Profesor/es   |  |  |  |
| Nombre  | Despacho                                   | Correo-e   | Página web   |
| <b>ANA VICENTE DÍAZ</b>   | B15  | <a href="mailto:avicante@unex.es">avicante@unex.es</a> | <a href="http://www.unex.es/conoce-la-unex/centros/plasencia/centro/profesores">http://www.unex.es/conoce-la-unex/centros/plasencia/centro/profesores</a><br><br><a href="http://campusvirtual.unex.es">http://campusvirtual.unex.es</a> |
| Área de conocimiento  | ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD         |  |  |
| Departamento  | ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD         |  |  |
| Profesor coordinador (si hay más de uno)  |  |  |  |
| Competencias  |  |  |  |
| <p><b>1. COMPETENCIAS GENERALES y BÁSICAS</b></p> <p><i>CG3</i> - Capacidad para aplicar al análisis de los problemas empresariales criterios profesionales basados en el manejo de instrumentos técnicos.</p> <p><i>CG4</i> - Capacidad para el diseño, gestión y redacción de proyectos de carácter empresarial y para emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de la empresa.</p> <p><i>CB1</i> - Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio</p> <p><i>CB2</i> - Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio</p> <p><i>CB3</i> - Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una</p> |  |  |  |

reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética  
*CB4* - Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado  
*CB5* - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía

## 2. COMPETENCIAS TRANSVERSALES

*CT5* - Conocimientos de informática y dominio de las TIC relativos al ámbito de estudio  
*CT6* - Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas  
*CT17* - Capacidad de aprendizaje autónomo

## 3. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

*CE3* - Aplicar los instrumentos propios del análisis contable e interpretar dicha información.

### Contenidos

#### Breve descripción del contenido

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: **INFORMACIÓN FINANCIERA Y ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS**

Contenidos del tema 1:

- 1.1. Introducción
- 1.2. Objetivos de la información financiera
- 1.3. Los usuarios y sus necesidades
- 1.4. Características de la información financiera.

##### Denominación del tema 2: **LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Contenidos del tema 2:

- 2.1. Introducción
- 2.2. Las cuentas anuales
  - 2.2.1. El Balance
  - 2.2.2. La cuenta de P y G

|   |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>2.2.3. El ECPN</li> <li>2.2.4. EFE</li> <li>2.2.5. La memoria</li> <li>2.3. El informe de Gestión</li> <li>2.4. El informe de auditoría</li> <li>2.5. Otras fuentes de información</li> </ul>  |
| <p>Denominación del tema 3: <b>PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL ANÁLISIS</b></p> <p>Contenidos del tema 3:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>3.1. Ordenación funcional del Balance <ul style="list-style-type: none"> <li>3.1.1. Masas patrimoniales fundamentales</li> <li>3.1.2. Ajustes a realizar sobre la información disponible.</li> </ul> </li> <li>3.2. Ordenación funcional de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.</li> </ul>   |
| <p>Denominación del tema 4: <b>OBJETIVOS Y MÉTODOS DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b></p> <p>Contenidos del tema 4:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>4.1. Análisis de los Estados Financieros: Definiciones</li> <li>4.2. Finalidad del Análisis</li> <li>4.3. Técnicas y herramientas de análisis: <ul style="list-style-type: none"> <li>4.3.1. Valores absolutos</li> <li>4.3.2. Porcentajes Verticales</li> <li>4.3.3. Porcentajes Horizontales</li> <li>4.3.4. Análisis mediante ratios: concepto, utilidad y limitaciones</li> <li>4.3.5. Otros instrumentos de análisis</li> </ul> </li> <li>4.4. Principales áreas de estudio</li> </ul> |
| <p>Denominación del tema 5: <b>ANÁLISIS PATRIMONIAL</b></p> <p>Contenidos del tema 5:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>5.1. Objetivos del análisis del Balance</li> <li>5.2. Estudio descriptivo y funcional de la estructura económica</li> <li>5.3. Estudio descriptivo y funcional de la estructura financiera</li> <li>5.4. Aplicación técnicas de análisis: Porcentajes verticales, horizontales y Ratios</li> </ul>   |
| <p>Denominación del tema 6: <b>ANÁLISIS FINANCIERO</b></p> <p>Contenidos del tema 6:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>6.1. Equilibrios financieros</li> <li>6.2. Análisis de la solvencia: <ul style="list-style-type: none"> <li>6.2.1. Ratios de solvencia a corto plazo</li> <li>6.2.2. Ratios de solvencia a largo plazo</li> </ul> </li> <li>6.3. Análisis del fondo de maniobra.</li> <li>6.4. Necesidades de Fondo de Maniobra: <ul style="list-style-type: none"> <li>6.4.1. Periodo medio de maduración</li> <li>6.4.2. Fondo de maniobra necesario</li> </ul> </li> <li>6.5. Tesorería Neta y Coeficiente Básico de financiación</li> </ul>     |
| <p>Denominación del tema 7: <b>ANÁLISIS ECONÓMICO</b></p>   |

Contenidos del tema 7:

- 7.1. Objetivos del análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias
- 7.2. Análisis de las variaciones de los resultados
- 7.3. Análisis de los componentes del resultado
- 7.4. Cálculo del Umbral de Rentabilidad
- 7.5. El apalancamiento operativo
- 7.6. Análisis de la productividad

Denominación del tema 8: **ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD**

Contenidos del tema 8:

- 8.1. Concepto de Rentabilidad
- 8.2. Rentabilidad económica: descomposición de la rentabilidad económica
- 8.3. Rentabilidad financiera: descomposición de la rentabilidad financiera
- 8.4. Apalancamiento financiero
- 8.5. Riesgo y costes financieros

**Actividades formativas**

| Horas de trabajo del alumno por tema |              | Presencial  |             | Actividad de seguimiento | No presencial |
|--------------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------------------|---------------|
| Tema                                 | Total        | GG          | SL          | TP                       | EP            |
| 0. Presentación asignatura           | 0,5          | 0,5         |             |                          | -             |
| 1. Teoría                            | 3,5          | 1,0         |             |                          | 2,5           |
| 2. Teoría                            | 6,0          | 2,0         |             |                          | 4,0           |
| 2. Práctica                          | 7,5          | 2,5         |             |                          | 5,0           |
| 3. Teoría                            | 6,5          | 2,5         |             |                          | 4,0           |
| 3. Práctica                          | 10,0         | 3,0         | 2,0         |                          | 5,0           |
| 4. Teoría                            | 7,5          | 2,5         |             |                          | 5,0           |
| 4. Práctica                          | 11,0         | 3,0         | 2,0         |                          | 6,0           |
| 5. Teoría                            | 8,0          | 3,0         |             |                          | 5,0           |
| 5. Práctica                          | 13,0         | 3,0         | 3,0         |                          | 7,0           |
| 6. Teoría                            | 9,0          | 3,0         |             |                          | 6,0           |
| 6. Práctica                          | 14,5         | 3,5         | 3,0         |                          | 8,0           |
| 7. Teoría                            | 9,5          | 2,5         |             |                          | 7,0           |
| 7. Práctica                          | 13,5         | 3,5         | 2,5         |                          | 10,0          |
| 8. Teoría                            | 9,0          | 2,5         |             |                          | 6,5           |
| 8. Práctica                          | 11,0         | 2,0         | 2,5         |                          | 9,0           |
| Evaluación del conjunto              | 5,0          | 5,0         |             |                          | 0,0           |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>150,0</b> | <b>45,0</b> | <b>15,0</b> |                          | <b>90,0</b>   |

GG: Grupo Grande (100 estudiantes).

SL: Seminario/Laboratorio (prácticas clínicas hospitalarias = 7 estudiantes; prácticas laboratorio o campo = 15; prácticas sala ordenador o laboratorio de idiomas = 30, clases problemas o seminarios o casos prácticos = 40).

TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS).

EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

**Metodologías docentes**

1. Método expositivo que consiste en la presentación por parte del profesor de los contenidos sobre la materia objeto de estudio. También incluye la resolución de problemas ejemplo por parte del profesor.
2. Método basado en el planteamiento de problemas por parte del profesor y la resolución de los mismos en el aula. Los estudiantes de forma colaborativa desarrollan e interpretan soluciones adecuadas a partir de la aplicación de procedimientos de resolución de problemas.

3. Estudio de casos; proyectos y experimentos. Análisis intensivo y completo de un caso real, proyecto, simulación o experimento con la finalidad de conocerlo, interpretarlo, resolverlo, generar hipótesis, contrastar datos, reflexionar, completar conocimientos, diagnosticarlo y, a veces, entrenarse en los posibles procedimientos alternativos de solución.

5. Situación de aprendizaje/evaluación en la que el alumno realiza alguna prueba que sirve para reforzar su aprendizaje y como herramienta de evaluación.

### Resultados de aprendizaje

Aprendizaje de un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera de una empresa, presente y pasada, y los resultados de sus operaciones. De tal forma que el objetivo básico es el conocimiento continuo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero, que permitan identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos para la toma de decisiones empresariales racionales.

### Sistemas de evaluación

#### La evaluación continua

La realización y entrega de trabajos, tareas y controles realizados durante el curso supondrá un máximo de 20% de la nota final. La calificación obtenida en este apartado sólo se tendrá en cuenta si se ha aprobado el examen.

**El examen** supondrá el 80% de la nota final. Constará de una parte teórica, con preguntas a desarrollar de respuesta corta, y una parte práctica, que consistirá en la resolución de casos prácticos.

Será requisito indispensable para superar la asignatura aprobar el examen. En ningún caso, se sumará la nota de la evaluación continua si no se ha aprobado el examen.

El alumno deberá venir provisto de DNI u otro documento de identificación

| ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS |                           |
|-------------------------------------|---------------------------|
| <i>Evaluación</i>                   | <i>Ponderación máxima</i> |
| <i>1 Examen final</i>               | <i>80</i>                 |
| <i>2 Trabajos tutelados</i>         | <i>20</i>                 |

#### Advertencias

No está permitido sacar los enunciados de los exámenes del aula. Tanto la hoja de enunciados como las hojas adicionales deberán ser devueltas al finalizar el examen

Será expulsado del examen aquél alumno que tenga un teléfono móvil encendido y a su alcance en el transcurso del examen.

No está permitida la utilización de dispositivos con almacenamiento adicional como tarjetas SD, MiniSD, MMC, Compact Flash, de memoria RAM, etc. Así mismo, no está permitida la utilización de absolutamente ningún dispositivo con ningún sistema de transmisión inalámbrica de datos (calculadoras, PDA, relojes, etc. con transmisión por infrarrojos, WiFi, Bluetooth, radio, GPRS, etc.). Será expulsado del examen aquél alumno que tenga a su alcance, en el transcurso de la prueba, cualquier dispositivo

con las características mencionadas anteriormente.

### **Bibliografía (básica y complementaria)**

-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., Íñiguez 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.

-Muñoz Merchante, A., (2009): Análisis de estados financieros: Teoría y práctica. Ediciones Académicas (2ª ed). Madrid

-Muñoz Merchante, A., (2009): Análisis de estados financieros: ejercicios y test. Ediciones Académicas (1ª ed). 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.

### **Otros recursos y materiales docentes complementarios**

#### **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](http://www.iasb.org)

Resoluciones del ICAC: <http://www.icac.meh.es>

Publicaciones AECA: Comisión de principios y normas de Contabilidad: <http://www.aeca.es>

REVISTA DE CONTABILIDAD. SPANISH ACCOUNTING REVIEW

<http://www.rc-sar.es/index.php?changeLanguage=es>

## Horario de tutorías

Las Tutorías deben ser consultadas en la siguiente dirección:

<http://www.unex.es/conoce-la-unex/estructura-academica/centros/plasencia/centro/profesores>

### Tutorías de libre acceso:

| <b>PERIODO LECTIVO PRIMER Y SEGUNDO SEMESTRE<br/>Y PERIODO LECTIVO EXÁMENES</b> |                  |                              |
|---|------------------|------------------------------|
|   | Horario          | Lugar                        |
| Lunes   | 11:00 a 13:00 h. | Despacho B15 (Subdirección). |
| Martes  | 10:00 a 12:00 h. | Despacho B15 (Subdirección). |
| Jueves  | 10:00 a 12:00 h. | Despacho B15 (Subdirección). |

| <b>PERIODO NO LECTIVO</b> |                |                              |
|---------------------------|----------------|------------------------------|
|                           | Horario        | Lugar                        |
| Lunes                     | 9:30 a 12:30 h | Despacho B15 (Subdirección). |
| Jueves                    | 9:30 a 12:30 h | Despacho B15 (Subdirección). |

## Recomendaciones

- Consultar y utilizar el espacio virtual de la asignatura <http://campusvirtual.unex.es>. Realizar lectura comprensiva de los temas que se van a tratar en el aula, y que se podrán encontrar en el campus virtual.
- Asistir y participar asiduamente a las actividades presenciales programadas. Para un mejor aprovechamiento de la asignatura, se recomienda al estudiante la participación activa en el aula, el seguimiento continuo de la materia, la ampliación y realización de supuestos prácticos individualmente, además de los que proporcione la profesora.
- Utilizar la ayuda que presta la profesora a través de sus tutorías. El alumno podrá utilizar para la formulación de dudas el correo electrónico, pero siempre que se utilice el correo de la universidad.
- NO ESTÁ PERMITIDO EL USO EN LAS CLASES DE TELÉFONOS MÓVILES, NI OTROS DISPOSITIVOS ELECTRÓNICOS SIMILARES (PDAS, TABLETS,..), salvo indicación expresa de la profesora para la realización de alguna actividad.