

Guía docente / *Course Syllabus*

2018-19

1. Descripción de la Asignatura / *Course Description*

Asignatura <i>Course</i>	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS
Códigos <i>Code</i>	502028; 903037
Facultad <i>Faculty</i>	Facultad de Ciencias Empresariales
Grados donde se imparte <i>Degrees it is part of</i>	Grado en Finanzas y Contabilidad; Doble Grado en Derecho y Finanzas y Contabilidad
Módulo al que pertenece <i>Module it belongs to</i>	Contabilidad
Materia a la que pertenece <i>Subject it belongs to</i>	Contabilidad financiera
Departamento responsable <i>Department</i>	Economía Financiera y Contabilidad
Curso <i>Year</i>	3º
Semestre <i>Term</i>	2º
Créditos totales <i>Total credits</i>	6
Carácter <i>Type of course</i>	Obligatoria
Idioma de impartición <i>Course language</i>	Español
Modelo de docencia <i>Teaching model</i>	C1

Clases presenciales del modelo de docencia C1 para cada estudiante: 23 horas de enseñanzas básicas (EB), 22 horas de enseñanzas prácticas y de desarrollo (EPD) y 0 horas de actividades dirigidas (AD). Hasta un 10% de la enseñanza presencial puede sustituirse por docencia a distancia (también presencial, pero posiblemente asincrónica), de acuerdo con la programación de la Asignatura publicada antes del comienzo del curso.

Number of classroom teaching hours of C1 teaching model for each student: 23 hours of general teaching (background), 22 hours of theory-into-practice (practical group tutoring and skill development) and 0 hours of guided academic activities. Up to 10% of face-to-face sessions can be substituted by online teaching, in accordance with the course schedule published before it begins.

2. Responsable de la Asignatura / *Course Coordinator*

Nombre <i>Name</i>	Jesús Damián López Manjón
Departamento <i>Department</i>	Economía Financiera y Contabilidad
Área de conocimiento <i>Field of knowledge</i>	Economía Financiera y Contabilidad
Categoría <i>Category</i>	Profesor Contratado Doctor
Número de despacho <i>Office number</i>	7215
Teléfono <i>Phone</i>	954349843
Página web <i>Webpage</i>	
Correo electrónico <i>E-mail</i>	jdlopman@upo.es

3. Ubicación en el plan formativo / *Academic Context*

Breve descripción de la asignatura <i>Course description</i>	La asignatura está originada en la práctica de los economistas al interpretar la situación económica y financiera de una organización para conseguir sus objetivos.
Objetivos (en términos de resultados del aprendizaje) <i>Learning objectives</i>	Los objetivos que se plantean son: 1.- Revisar los elementos que forman parte de las Cuentas Anuales, incluyendo las fuentes donde encontrarlas. 2.- Interpretar adecuadamente la información que ofrecen esas Cuentas Anuales y saber discernir cuál de esa información interesa en cada momento. 3.- Usar las herramientas adecuadas en la determinación de la situación en términos de liquidez, rentabilidad y solvencia de una empresa. 4.- Identificar, a través de las herramientas anteriores, aquellos puntos débiles/fuertes de las organizaciones en las esferas de rentabilidad, liquidez y solvencia. 5.- Elaborar un informe que contemple cualquiera de las tres esferas anteriores.
Prerrequisitos <i>Prerequisites</i>	No existe requisito formal previo
Recomendaciones <i>Recommendations</i>	Es importante para la correcta adquisición de las competencias trabajadas en la asignatura, la adecuada asimilación de las adquiridas en las anteriores asignaturas del Módulo.
Aportaciones al plan formativo <i>Contributions to the educational plan</i>	Las asignaturas anteriores del módulo Contabilidad han culminado con el estudio de los Estados Contables en la asignatura impartida en el primer trimestre del 3º curso del Grado. La presente asignatura pretende que el alumno sea capaz de obtener la mayor utilidad posible de esos estados desde la perspectiva de un usuario externo de la información contable. De este modo, se busca que el alumno adopte una visión crítica de la información contable, sepa manejar las herramientas necesarias para extraer la mayor y mejor

cantidad de información posible de los mismos y, finalmente plasme de forma clara y coherente las conclusiones alcanzadas.

4. Competencias / Skills

<p>Competencias básicas de la Titulación que se desarrollan en la Asignatura <i>Basic skills of the Degree that are developed in this Course</i></p>	<p>CB2 - 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>CB3 - 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 reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética</p> <p>CB4 - Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado</p>
<p>Competencias generales de la Titulación que se desarrollan en la Asignatura <i>General skills of the Degree that are developed in this Course</i></p>	<p>CGI1 - Capacidad de análisis y síntesis.</p> <p>CGI2 - Capacidad de organización y planificación.</p> <p>CGI3 - Habilidad para analizar y buscar información de distintas fuentes.</p> <p>CGI4 - Capacidad para la resolución de problemas.</p> <p>CGI5 - Capacidad para tomar decisiones.</p>
<p>Competencias transversales de la Titulación que se desarrollan en la Asignatura <i>Transversal skills of the Degree that are developed in this Course</i></p>	<p>CT1 - Comunicación oral y escrita en castellano.</p> <p>CT4 - Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio.</p> <p>CT8 - Actuar de acuerdo con criterios de responsabilidad social, principios de igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, principios de igualdad de oportunidades y accesibilidad universal de las personas con discapacidad y los valores propios de una cultura de la paz y de valores democráticos.</p>
<p>Competencias específicas de la Titulación que se desarrollan en la Asignatura <i>Specific competences of the Degree that are developed in the Course</i></p>	<p>CE04 - Comprender el papel y funcionamiento del sistema de información contable en la empresa, las operaciones de explotación, de inversión y financiación realizadas por la empresa; identificar las fuentes de información contable relevantes y su contenido; relacionar la contabilidad con otras materias a través del papel de los estados contables.</p> <p>CE05 - Conocer el desarrollo formal de la contabilidad y su interacción en la sociedad. Desarrollar, preparar e interpretar estados contables y otros instrumentos de comunicación de información empresarial. Utilizar las tecnologías de la información para acceder y consultar estados contables y otros informes corporativos, así como la información emanada de diferentes instituciones y organismos reguladores y normalizadores.</p> <p>CE07 - Realizar e interpretar informes sobre liquidez, rentabilidad y solvencia de organizaciones a partir de sus estados financieros, para la toma de decisiones.</p> <p>CE10 - Conocer los estándares nacionales e internacionales de Contabilidad y Auditoría así como la regulación contable emanada de los organismos internacionales.</p> <p>CE13 - Entender la fiscalidad y su impacto sobre los estados contables, las decisiones financieras y de la dirección de la empresa.</p> <p>CE15 - Comprender los procesos contables de consolidación para los grupos de empresas.</p>
<p>Competencias particulares de la asignatura, no incluidas en la</p>	

memoria del título
*Specific skills of the Course,
 not included in the Degree's
 skills*

5. Contenidos de la Asignatura: temario / *Course Content: Topics*

TEMA 1	DEFINICIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DEL ANÁLISIS CONTABLE
1.1	Definición y objetivos del Análisis de los Estados Financieros
1.2	El impacto de las actividades del negocio en el análisis de los Estados financieros.
1.3	Análisis crítico de los Estados Financieros
TEMA 2	ANÁLISIS ESTRUCTURAL Y ANÁLISIS BASADO EN RATIOS
2.1	Introducción. Solvencia y Rentabilidad
2.2	El análisis basado en las ratios
2.3	Interpretación y limitaciones de las ratios de Estados Financieros
2.4	El análisis estructural
TEMA 3	ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD
3.1	Introducción
3.2	La Rentabilidad de los activos
3.3	La Rentabilidad financiera
3.3.1	<i>El apalancamiento financiero</i>
3.3.2	<i>La rentabilidad del accionista</i>
3.4	Otras medidas de rentabilidad. Especial referencia al EBITDA
TEMA 4	ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ
4.1	Análisis del Riesgo a corto plazo
4.2	Periodo Medio de Maduración
4.3	El Coeficiente Básico de Financiación
4.4	Aplicación del Estado de Flujos de Efectivo al Análisis
4.5	El Concurso de Acreedores
TEMA 5	ANÁLISIS DE LA SOLVENCIA
5.1	Análisis del riesgo
5.2	Estructura de capital y Solvencia
5.3	Ratios de solvencia
5.4	Otras Consideraciones sobre Solvencia
5.5	Modelos de predicción del riesgo empresarial
TEMA 6	ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DE LOS GRUPOS EMPRESARIALES
6.1	Las cuentas individuales y las inversiones financieras en empresas
6.2	Análisis partidas intragrupo en los Estados Financieros
6.3	La consolidación contable
6.4	Análisis de cuentas consolidadas

6. Metodología y recursos / *Methodology and Resources*

Metodología general
Methodology

El método de trabajo utilizado por el equipo docente de esta asignatura se basa en la combinación de lecciones magistrales, realización de diferentes actividades prácticas durante las distintas

	sesiones y uso de información contable real de empresas que nos acerque a la metodología del caso.
Enseñanzas básicas (EB) <i>General teaching</i>	Las sesiones de EB se destinarán principalmente a lecciones magistrales en las que se introducirán los conocimientos teóricos de cada tema, y la interpretación de las herramientas de análisis estudiadas. Se fomentará en todo momento el diálogo y la discusión con los alumnos
Enseñanzas prácticas y de desarrollo (EPD) <i>Theory-into-practice</i>	Las sesiones de EPD normalmente se destinarán a realizar las actividades prácticas de cálculo de ratios y otras herramientas de análisis contable estudiadas en las sesiones de EB. alguna/s de estas sesiones se desarrollarán en aulas de informática para utilizar herramientas informáticas.
Actividades académicas dirigidas (AD) <i>Guided academic activities</i>	No tiene

7. Criterios generales de evaluación / *Assessment*

Primera convocatoria ordinaria (convocatoria de curso) <i>First session</i>	El 50% de la calificación procede de la evaluación continua. El 50% de la calificación procede del examen o prueba final. Los contenidos y competencias adquiridos en las sesiones de Enseñanzas Prácticas y de Desarrollo (EPD) representan el 50% de la calificación global y serán objeto de evaluación continua a través de trabajo/s a entregar y controles a celebrar durante el semestre. Prueba de cuestiones teórico-prácticas que evalúa los contenidos adquiridos en las sesiones de EB. Aquellos alumnos que tengan derecho a ello realizarán una prueba única de evaluación de las competencias adquiridas en las sesiones de EPD consistente en la resolución de uno o varios ejercicios de cálculo
Segunda convocatoria ordinaria (convocatoria de recuperación) <i>Second session (to re-sit the exam)</i>	Se celebrará una prueba de evaluación con dos partes. Una primera parte, de contenido teórico-práctico servirá para evaluar los contenidos y competencias adquiridos en las sesiones de Enseñanzas Básicas (EB). Esta parte de la prueba representará el 50% de la calificación global de la asignatura. o La segunda parte será una prueba de habilidades de cálculo y evaluará los contenidos y competencias adquiridos en las sesiones de Enseñanzas Prácticas y de Desarrollo (EPD) y representa el 50% de la calificación global. Los estudiantes que hayan aprobado (calificación igual a superior a 5 sobre 10) la parte de las EPD mediante evaluación continua en la convocatoria de curso tienen derecho a que se les guarde dicha calificación para esta convocatoria. Los estudiantes que, aún habiendo aprobado la parte de las EPD mediante evaluación continua en la convocatoria de curso, deseen renunciar a dicha calificación para realizar esta parte de la prueba deberán comunicarlo por correo electrónico al profesor coordinador de la asignatura con una antelación mínima de 10 días a la celebración de la prueba (art. 8 de la Normativa de Evaluación de los Estudiantes de Grado de la Universidad Pablo de Olavide)
Convocatoria extraordinaria de noviembre <i>Extraordinary November session</i>	Se activa a petición del alumno siempre y cuando éste esté matriculado en todas las asignaturas que le resten para finalizar sus estudios de grado, tal y como establece la Normativa de Progreso y Permanencia de la Universidad.

	<p>Se evaluará del total de los conocimientos y competencias que figuren en la guía docente del curso anterior, mediante el sistema de prueba única.</p> <p>Regulada de acuerdo al contenido de los artículos 3 y 9 de la Normativa de Evaluación de los Estudiantes de Grado de la Universidad Pablo de Olavide.</p>
<p>Criterios de evaluación de las enseñanzas básicas (EB) <i>General teaching assessment criteria</i></p>	<p>Durante la evaluación continua: Véanse los apartados anteriores.</p> <p>Durante el examen o prueba final (1ª convocatoria): Véanse los apartados anteriores.</p> <p>Durante el examen o prueba final (2ª convocatoria): Véanse los apartados anteriores.</p>
<p>Criterios de evaluación de las enseñanzas prácticas y de desarrollo (EPD) <i>Theory-into-practice assessment criteria</i></p>	<p>Durante la evaluación continua: Véanse los apartados anteriores.</p> <p>Durante el examen o prueba final (1ª convocatoria): Véanse los apartados anteriores.</p> <p>Durante el examen o prueba final (2ª convocatoria): Véanse los apartados anteriores.</p>
<p>Criterios de evaluación de las actividades académicas dirigidas (AD) <i>Criteria of assessment of guided academic activities</i></p>	<p>Durante la evaluación continua: No tiene.</p> <p>Durante el examen o prueba final (1ª convocatoria): No tiene.</p> <p>Durante el examen o prueba final (2ª convocatoria): No tiene.</p>
<p>Puntuaciones mínimas necesarias para aprobar la Asignatura <i>Minimum passing grade</i></p>	<p>1ª convocatoria: La asignatura se supera con una calificación igual o superior a 5 puntos, siempre que se obtenga un mínimo de 3,5 puntos(sobre 10) en cada uno de los dos grupos de contenidos y competencias.</p> <p>2ª convocatoria: La asignatura se supera con una calificación igual o superior a 5 puntos, siempre que se obtenga un mínimo de 3,5 puntos(sobre 10) en cada uno de los dos grupos de contenidos y competencias.</p>
<p>Material permitido <i>Materials allowed</i></p>	<p>Véase la convocatoria oficial del examen.</p>
<p>Identificación en los exámenes <i>Identification during exams</i></p>	<p>En cualquier momento de la realización de una prueba de evaluación los profesores podrán requerir la acreditación de la identidad de cualquier estudiante, mediante la exhibición de su carnet de estudiante, documento nacional de identidad, pasaporte u otro documento válido a juicio del examinador. Si no lo hiciese, el estudiante podrá continuar la prueba, que será calificada solo si la documentación es presentada en el plazo que el examinador establezca.</p>
<p>Observaciones adicionales <i>Additional remarks</i></p>	

Los estudiantes inmersos en un programa de movilidad o en un programa de deportistas de alto nivel, así como los afectados por razones laborales, de salud graves o por causas de fuerza mayor debidamente acreditadas, tendrán derecho a que en la convocatoria de curso se les evalúe mediante un sistema de evaluación de prueba única. Para ello, deberán comunicar la circunstancia al profesor responsable de la asignatura antes del fin del periodo docencia presencial.

Students enrolled in a mobility program or a program for high-level athletes, as well as students affected by work or serious health problems or reasons of force majeure duly accredited, will have the right to be evaluated during the first session through a single test evaluation system. To do this, they must report changes in their circumstances to the program coordinator before the end of the teaching period.

8. Bibliografía / Bibliography

--	--

- Archel, P. et al. (2015) “Estados Contables. Elaboración, análisis e interpretación”, *Pirámide, Madrid*
- Garrido, P. e Iñiguez, R. (2015) “Análisis de Estados Contables. Elaboración e interpretación de la información financiera”, *Pirámide, Madrid*
- Clyde P. Stickney, Paul Richard Brown, James M. Wahlen (2007) “Financial Reporting and Statement Analysis. A Strategic Perspective”, *Mason : Thomson South-Western,*