

GUÍA DOCENTE

1. DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA

Grado:	Finanzas y Contabilidad
Doble Grado:	Derecho y Finanzas y Contabilidad
Asignatura:	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS
Módulo:	IV: CONTABILIDAD
Departamento:	Economía Financiera y Contabilidad
Semestre:	Segundo semestre
Créditos totales:	6
Curso:	3º
Carácter:	Obligatoria
Lengua de impartición:	Español

Modelo de docencia:	C1	
a. Enseñanzas Básicas (EB):		50%
b. Enseñanzas de Prácticas y Desarrollo (EPD):		50%
c. Actividades Dirigidas (AD):		



GUÍA DOCENTE

2. RESPONSABLE DE LA ASIGNATURA

Responsable de la asignatura: **JESÚS DAMIÁN LÓPEZ MANJÓN**

GUÍA DOCENTE

3. UBICACIÓN EN EL PLAN FORMATIVO

3.1. Descripción de los objetivos

La asignatura está originada en la práctica de los economistas al interpretar la situación económica y financiera de una organización para conseguir sus objetivos. De este modo, 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.

3.2. Aportaciones al plan formativo

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 estudiante 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 estudiante 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.

3.3. Recomendaciones o conocimientos previos requeridos

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.

GUÍA DOCENTE

4. COMPETENCIAS

4.1 Competencias de la Titulación que se desarrollan en la asignatura

Realizar e interpretar informes sobre liquidez, rentabilidad y solvencia de organizaciones a partir de sus estados financieros, útiles para la toma de decisiones.

4.2. Competencias del Módulo que se desarrollan en la asignatura

Adquisición de habilidades para el análisis de la información económico-financiera.

4.3. Competencias particulares de la asignatura

- Concepto de rentabilidad económica
- Concepto de rentabilidad financiera
- Concepto de solvencia
- Concepto de liquidez
- Conocer las capacidades y limitaciones de los ratios contables
- Concepto de grupo de empresas
- Calcular ratios basados en la información contable de las organizaciones que sirvan para medir su rentabilidad, solvencia y liquidez
- Emitir opiniones sobre la situación y la evolución de la rentabilidad, solvencia y liquidez de una organización basándose en los ratios anteriormente calculados
- Tener en cuenta las particularidades de los estados financieros de los grupos de empresas a la hora de emitir las citadas opiniones.

GUÍA DOCENTE

5. CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA (TEMARIO)

TEMA1. DEFINICIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DEL ANÁLISIS CONTABLE.

- INTRODUCCIÓN. DEFINICIÓN Y OBJETIVOS DEL ANÁLISIS CONTABLE.
- EL IMPACTO DE LAS ACTIVIDADES DEL NEGOCIO EN EL ANÁLISIS CONTABLE.
- ANÁLISIS CRÍTICO DE LOS ESTADOS CONTABLES
- CONCLUSIONES.

TEMA 2. ANÁLISIS PATRIMONIAL Y ANÁLISIS BASADO EN RATIOS

- INTRODUCCIÓN: SOLVENCIA Y RENTABILIDAD
- EL ANÁLISIS BASADO EN LOS RATIOS
- INTERPRETACIÓN Y LIMITACIONES DE LOS RATIOS DE ESTADOS CONTABLES.
- EL ANÁLISIS ESTRUCTURAL

TEMA 3. ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD.

- INTRODUCCIÓN
- LA TASA DE RETORNO SOBRE LOS ACTIVOS (ROA).
- RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)
- EL APALANCAMIENTO FINANCIERO
- RENTABILIDAD DEL ACCIONISTA
- OTRAS MEDIDAS DE RENTABILIDAD

TEMA 4. ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ

- ANÁLISIS DEL RIESGO A CORTO PLAZO.
- PERIODO MEDIO DE MADURACIÓN.
- DETERMINACIÓN DEL FONDO DE MANIOBRA NECESARIO.
- EL COEFICIENTE BÁSICO DE FINANCIACIÓN
- APLICACIÓN DEL ESTADO DE CASH-FLOW
- APROXIMACIÓN CONTABLE AL CONCURSO DE ACREEDORES

TEMA 5. ANÁLISIS DE LA SOLVENCIA

- ANÁLISIS DEL RIESGO

GUÍA DOCENTE

- SOLVENCIA. ESTRUCTURA DE CAPITAL.
- RATIOS DE SOLVENCIA
- OTROS INDICADORES DE SOLVENCIA.
- MODELOS DE PREDICCIÓN DE LA CRISIS EMPRESARIAL

TEMA 6.-EL ANÁLISIS DE GRUPOS EMPRESARIALES

- COMBINACIONES DE NEGOCIOS
- LAS CUENTAS DE LAS SOCIEDADES DOMINANTES DE UN GRUPO
- ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DE LAS SOCIEDADES DOMINANTES DE UN GRUPO
- ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.
- ANÁLISIS DE ESTADOS CONSOLIDADOS

GUÍA DOCENTE

6. METODOLOGÍA Y RECURSOS

METODOLOGÍA:

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.

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 estudiantes

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.

RECURSOS:

Los estudiantes deben preparar la asignatura utilizando los recursos bibliográficos e informáticos con los que cuenta la Universidad Pablo de Olavide.

Además, se recomienda el uso del Aula Virtual de la asignatura. En la sesión de presentación de la asignatura, el profesor mostrará al estudiante el espacio de la asignatura y todos los recursos y materiales a los que pueden acceder y utilizar. Los estudiantes dispondrán en todo momento del material necesario para el seguimiento de la asignatura (EB y EPD), que se pondrán a su disposición a través de dicha Aula Virtual.

Con relación a los materiales de la asignatura se distinguen tres tipos:

- Guión del tema, que se pondrá a disposición del estudiante antes del inicio de cada tema. En ningún caso, estos guiones sustituyen a los apuntes que debe tomar y completar cada estudiante usando las referencias bibliográficas recomendadas y/o las explicaciones del profesor.
- Dossier de ejercicios, que recoge los enunciados de todos los ejercicios o actividades relativos a cada tema, algunos de los cuales deberán ser realizados por el estudiante previamente para su posterior corrección durante las sesiones de Enseñanzas Prácticas y de Desarrollo (EPD).
- Enlaces a información contable real, bien mediante vínculos a páginas web, bien mediante el uso de las bases de datos disponibles a través de la Biblioteca de la Universidad.

GUÍA DOCENTE

7. EVALUACIÓN

Para superar la asignatura el estudiante tiene derecho a presentarse a las siguientes convocatorias oficiales las cuales se registrarán por los siguientes criterios de evaluación.

Convocatoria de curso:

o Los contenidos y competencias adquiridos en las sesiones de Enseñanzas Básicas (EB) representan el 50% de la calificación global y se evaluarán mediante un examen final de contenido teórico-práctico.

o 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 entregas y controles a celebrar durante el semestre. La ponderación y el calendario de dichas pruebas se publicará en las partes específicas de la Guía Docente y en el Aula Virtual.

Sólo aquellos estudiantes que tengan derecho a ello de acuerdo con el artículo 7.3 de la Normativa de Evaluación de los Estudiantes de Grado de la Universidad Pablo de Olavide serán evaluados de los contenidos y competencias adquiridos en las sesiones de EPD mediante una prueba única de habilidades de cálculo el día de la celebración del examen de la convocatoria de curso

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.

Convocatoria de recuperación:

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 habiéndose aprobado la parte de las EPD mediante evaluación continua en la convocatoria de curso, deseen renunciar



GUÍA DOCENTE

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)

La prueba 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.

Convocatoria de noviembre. 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.

Los casos de fraude en cualquiera de las pruebas y convocatorias serán sancionados siempre de acuerdo al artículo 18 de la Normativa de Evaluación de los Estudiantes de Grado de la Universidad Pablo de Olavide

GUÍA DOCENTE

8. BIBLIOGRAFÍA GENERAL

Archel, P. et al. (2008): Estados Contables. Elaboración, análisis e interpretación. Editorial Pirámide, Madrid.

Garrido, P. e Iñiguez, R. (2010): Análisis de Estados Contables. Elaboración e interpretación de la información financiera, Ed. pirámide

Holmes, G. et al. (2005) Interpreting Company Reports and Accounts, 9th Edition

Palepu K.G., Healy P.M., Bernard V.L. (2004). Business Analysis and Valuation Text and Cases. South-Western College Publishing.

Stickney, C. P. y Brown, P. R. (2007). Financial Reporting and Statement Analysis. A Strategic Perspective. 4th Edition. The Dryden Press, Harcourt Brace & Company, New York.