

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

### 1. DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA

<b>Grado:</b>	<b>Finanzas y Contabilidad</b>
<b>Doble Grado:</b>	<b>Derecho y Finanzas y Contabilidad</b>
<b>Asignatura:</b>	<b>ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS</b>
<b>Módulo:</b>	<b>IV: CONTABILIDAD</b>
<b>Departamento:</b>	<b>Dirección de Empresas</b>
<b>Año académico:</b>	<b>2011-2012</b>
<b>Semestre:</b>	<b>Segundo semestre</b>
<b>Créditos totales:</b>	<b>6</b>
<b>Curso:</b>	<b>3º</b>
<b>Carácter:</b>	<b>Obligatoria</b>
<b>Lengua de impartición:</b>	<b>Español</b>

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

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

### 2. EQUIPO DOCENTE

#### 2.1. Responsable de la asignatura JESUS DAMIAN LOPEZ MANJON

<b>2.2. Profesores</b>	
<b>Nombre:</b>	JESUS DAMIAN LOPEZ MANJON
<b>Centro:</b>	FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
<b>Departamento:</b>	DIRECCIÓN DE EMPRESAS
<b>Área:</b>	ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD
<b>Categoría:</b>	PROFESOR CONTRATADO DOCTOR
<b>Horario de tutorías:</b>	VER WEB-CT
<b>Número de despacho:</b>	7.2.15
<b>E-mail:</b>	jdlopman@upo.es
<b>Teléfono:</b>	954 34 98 43

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

<b>Nombre:</b>	<b>MIGUEL DÍAZ LLANES</b>
<b>Centro:</b>	<b>FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES</b>
<b>Departamento:</b>	<b>DIRECCIÓN DE EMPRESAS</b>
<b>Área:</b>	<b>ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD</b>
<b>Categoría:</b>	<b>PROFESOR COLABORADOR</b>
<b>Horario de tutorías:</b>	<b>VER WEB-CT</b>
<b>Número de despacho:</b>	<b>14.2.06</b>
<b>E-mail:</b>	<b>mdialla@upo.es</b>
<b>Teléfono:</b>	<b>954977896</b>
<b>Nombre:</b>	<b>JESUS CARLOS GARCÍA GARCÍA</b>
<b>Centro:</b>	<b>FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES</b>
<b>Departamento:</b>	<b>DIRECCIÓN DE EMPRESAS</b>
<b>Área:</b>	<b>ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD</b>
<b>Categoría:</b>	<b>PROFESOR COLABORADOR</b>
<b>Horario de tutorías:</b>	<b>VER WEB-CT</b>
<b>Número de despacho:</b>	<b>14.02.04</b>
<b>E-mail:</b>	<b>jcgargar@upo.es</b>
<b>Teléfono:</b>	<b>954349162</b>



## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

<b>Nombre:</b>	
<b>Centro:</b>	
<b>Departamento:</b>	
<b>Área:</b>	
<b>Categoría:</b>	
<b>Horario de tutorías:</b>	
<b>Número de despacho:</b>	
<b>E-mail:</b>	
<b>Teléfono:</b>	

--

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

### 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 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.

#### 3.3. Recomendaciones o conocimientos previos requeridos

Es importante para la coorrecta adquisición de las competencias trabajadas en la asignatura, la adecuada asimilación de las adquiridas en las anteriores asignaturas del Módulo.

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

### 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, 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 las cuentas de los grupos de empresas a la hora de emitir las citadas opiniones.

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

### 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

- EL ANÁLISIS PATRIMONIAL
  - EL ANÁLISIS BASADO EN LOS RATIOS
  - INTERPRETACIÓN Y LIMITACIONES DE LOS RATIOS DE ESTADOS CONTABLES.
- Comparaciones con ratios de períodos anteriores.  
Comparaciones con ratios de otras empresas.  
El ratio. Críticas.
- CONCLUSIONES.

#### TEMA 3. ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD.

- LA TASA DE RETORNO SOBRE LOS ACTIVOS (ROA).
- RENTABILIDAD FINANCIERA
- EL APALANCAMIENTO FINANCIERO.
- RENTABILIDAD DEL ACCIONISTA
- CONCLUSIONES.

#### 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

#### TEMA 5. ANÁLISIS DE LA SOLVENCIA

- ANÁLISIS DEL RIESGO

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

- SOLVENCIA. ESTRUCTURA DE CAPITAL.
- RATIOS DE SOLVENCIA
- OTROS INDICADORES DE SOLVENCIA.
- LOS MODELOS DE PREDICCIÓN DE LA CRISIS EMPRESARIAL
- APROXIMACIÓN CONTABLE AL CONCURSO DE ACREEDORES

### 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

## 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 empresa 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 alumnos

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

Además, se considera imprescindible el uso de la plataforma WebCT. En la presentación de la asignatura, el profesor mostrará al alumno el espacio de la asignatura y todos los recursos y materiales a los que pueden acceder y utilizar. Los alumnos



## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

dispondrán en todo momento del material necesario para el seguimiento de la asignatura (EB y EPD), que se pondrá a su disposición a través de la WebCT.

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

- Guión del tema, que se pondrá a disposición del alumno antes del inicio de cada tema.

Es un guión para el seguimiento de las clases en el cual se recogen los contenidos mínimos de cada tema, si bien en ningún caso podrán ser considerados como los apuntes correspondientes a cada tema. El alumno debe preocuparse por acudir a la biblioteca y ampliar los contenidos del guión con los libros referidos en la bibliografía, además de 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 alumno 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

Curso 2011-2012

### 7. EVALUACIÓN

Para superar la asignatura el alumno tiene derecho a presentarse a dos convocatorias oficiales por curso, las cuales se registrarán por los mismos criterios de evaluación.

La evaluación de las distintas actividades docentes se realizará atendiendo a los criterios siguientes:

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 las distintas actividades desarrolladas durante el curso, sin posibilidad de recuperar esta nota en el examen final.

La asignatura se supera con una calificación igual o superior a 5 puntos, siempre que se obtenga un mínimo de 1,5 (sobre 5) en cada uno de los dos grupos de contenidos y competencias.

Movilidad:

Los alumnos de la UPO beneficiarios de alguno de los distintos programas oficiales de movilidad (Sócrates-Erasmus, Séneca, Atlanticus, Mexicalia...) que cursen la asignatura fuera de sus contratos de estudios, podrán recuperar, para su calificación final, el bloque de evaluación continua mediante la realización de pruebas adicionales al examen escrito. Esta situación deberá comunicarse al profesorado de la asignatura antes del 30 de abril de 2012.

Nota: Título II. Capítulo II. Artículo 14.2 de la Normativa de Régimen Académico y de Evaluación del Alumnado (aprobada en Consejo de Gobierno de la UPO el 18 de julio de 2006): "En la realización de trabajos, el plagio y la utilización de material no original, incluido aquél obtenido a través de Internet, sin indicación expresa de su procedencia y, si es el caso, permiso de su autor, podrá ser considerada causa de calificación de suspenso de la asignatura, sin perjuicio de que pueda derivar en sanción académica"

## GUÍA DOCENTE

Curso 2011-2012

### 8. BIBLIOGRAFÍA GENERAL

Archel, P. et al. (2009): 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