

MÓDULO	MATERIA	CURSO	SEMESTRE	CRÉDITOS	TIPO
Contabilidad y Finanzas	Análisis de Estados Financieros	3º	2º	6	Formación Obligatoria
PROFESORES <sup>(1)</sup>			DIRECCIÓN COMPLETA DE CONTACTO PARA TUTORÍAS (Dirección postal, teléfono, correo electrónico, etc.)		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• María Elena Gómez Miranda. (Grupo A: 4 créditos)</li> <li>• Isabel Román Martínez. (Grupo A: 2 créditos)</li> <li>• Isabel Román Martínez. (Grupo B)</li> <li>• José Cáceres Salas (Grupo C)</li> </ul> Coordinadora: Isabel Román Martínez			Dpto. Economía Financiera y Contabilidad. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales Campus de Cartuja s/n <b>Datos de contacto:</b> <a href="http://eficon.ugr.es/pages/profesorado/seccion_granada">http://eficon.ugr.es/pages/profesorado/seccion_granada</a>		
			HORARIO DE TUTORÍAS:  <a href="http://eficon.ugr.es/pages/profesorado/seccion_granada">http://eficon.ugr.es/pages/profesorado/seccion_granada</a>		
GRADO EN EL QUE SE IMPARTE			OTROS GRADOS A LOS QUE SE PODRÍA OFERTAR		
Grado en Administración y Dirección de Empresas			Grado en Economía  Grado en Marketing e Investigación de Mercados		
PRERREQUISITOS Y/O RECOMENDACIONES (si procede)					
Tener conocimientos adecuados sobre los fundamentos y metodología de la contabilidad financiera y de la contabilidad analítica y sobre el funcionamiento de la empresa y de los negocios.  Se recomienda tener superadas las asignaturas: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contabilidad General.</li> <li>• Contabilidad Financiera I y II.</li> </ul>					

<sup>1</sup> Consulte posible actualización en Acceso Identificado > Aplicaciones > Ordenación Docente

(∞) Esta guía docente debe ser cumplimentada siguiendo la "Normativa de Evaluación y de Calificación de los estudiantes de la Universidad de Granada" (<http://secretariageneral.ugr.es/pages/normativa/fichasugr/ncg7121/>!)

- Contabilidad de Gestión.

#### BREVE DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS (SEGÚN MEMORIA DE VERIFICACIÓN DEL GRADO)

El papel de la información contable en la toma de decisiones. Instrumentos y técnicas de análisis contable. Análisis de la situación patrimonial. Análisis de la rentabilidad empresarial. Análisis de la solvencia empresarial.

#### COMPETENCIAS GENERALES Y ESPECÍFICAS

##### COMPETENCIAS GENERALES:

- Capacidad de aprendizaje y trabajo autónomo.
- Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas aplicables al ámbito de estudio.
- Capacidad de análisis y síntesis.
- Poder transmitir información, ideas y soluciones sobre problemas planteados.
- Saber reunir e interpretar datos relevantes para emitir juicios.
- Capacidad para gestionar la información.
- Capacidad para aplicar los conocimientos a la práctica.
- Capacidad crítica y autocrítica.
- Capacidad de adaptación a la realidad de la empresa.
- 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.
- 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.
- Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

##### COMPETENCIAS TRANSVERSALES:

- Valorar a partir de los registros relevantes de información la situación y previsible evolución de una empresa y emitir informes sobre situaciones concretas de empresas y mercados o tomar decisiones en base a la información obtenida.
- Ser capaz de planificar y controlar la gestión global o de las diversas áreas funcionales de la empresa.

##### COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:

- Conocer los sistemas de información como apoyo a la dirección y las funciones de los mismos: planificación, análisis, diseño e implantación de los sistemas de información; e interpretar la información derivada de ellos.
- Conocer y los parámetros que determinan y condicionan la situación económica y financiera de la empresa.
- Elaborar un diagnóstico de la situación y resultados de la empresa, identificar y diagnosticar problemas empresariales, modelarlos y ofrecer soluciones de forma razonada.

#### OBJETIVOS (EXPRESADOS COMO RESULTADOS ESPERABLES DE LA ENSEÑANZA)

Al finalizar el semestre, el alumno debe:

- Comprender la utilidad de la información contable en el proceso de toma de decisiones empresariales.
- Conocer las limitaciones de los datos contenidos en los estados financieros y el impacto que sobre ellos tiene la aplicación de criterios contables alternativos.
- Saber qué información es relevante para el análisis y dónde encontrarla. Estar familiarizado con la información contable emitida por la empresa.



- Ser capaz de reorganizar la información contable originaria y elaborar estados contables adaptados a los objetivos pretendidos con el análisis.
- Conocer la metodología y técnicas de análisis generalmente utilizadas.
- Conocer las variables que reflejan la situación económica y financiera de la empresa. Comprender las relaciones existentes entre ellas.
- Saber calcular los indicadores que permiten evaluar la situación patrimonial, financiera y económica.
- Saber interpretar los resultados obtenidos.
- Llevar a cabo un diagnóstico elemental de la situación de la empresa sobre la base de sus estados contables.

## TEMARIO DETALLADO DE LA ASIGNATURA

### **Capítulo 1. El Análisis Contable en la Gestión Empresarial**

- 1.1. El Análisis Contable
- 1.2. La Información Contable
- 1.3. Los Estados Contables
- 1.4. Otras Fuentes de Información

### **Capítulo 2. Análisis del Contexto Empresarial**

- 2.1. Trayectoria
- 2.2. Entorno Económico-Social
- 2.3. Actividad
- 2.4. Estructura Organizativa
- 2.5. Las Combinaciones de Negocios
- 2.6. Negocios Conjuntos

### **Capítulo 3. La Solvencia Empresarial**

- 3.1. La Toma de Decisiones Económico-Financieras
- 3.2. La Estructura Patrimonial
  - 3.2.1. Herramientas para el Análisis de la Estructura Patrimonial
  - 3.2.2. La Composición del Patrimonio y su Evolución
- 3.3. La Solvencia Empresarial
  - 3.3.1. El Fondo de Maniobra (FM)
  - 3.3.2. Las Necesidades Operativas de Financiación (NOF)
  - 3.3.3. Los Recursos Líquidos Netos (RLN)

### **Capítulo 4. Análisis de las Variaciones Patrimoniales. Los Fondos Generados por las Operaciones (FGO)**

- 4.1. Orígenes y Aplicaciones de Fondos
- 4.2. Las Variaciones Patrimoniales en el Ejercicio Económico
- 4.3. Los Estados de Flujos de Fondos
- 4.4. Fondos Generados por las Operaciones
- 4.5. Los Fondos Generados por las Operaciones y su Incidencia en la Variación de las Necesidades Operativas de Financiación

### **Capítulo 5. Análisis de las Actividades de Explotación**

- 5.1. El Periodo Medio de Maduración y el Periodo de Maduración Financiero
- 5.2. El Cálculo del Periodo Medio de Maduración y del Periodo Medio de Maduración Financiero
- 5.3. El PMM Financiero y las Necesidades Operativas de Financiación



#### 5.4. El Equilibrio Financiero a Corto Plazo

### Capítulo 6. Análisis de la Tesorería

- 6.1. Los Flujos de Tesorería
- 6.2. Formulación Analítica de los Flujos de Tesorería
- 6.3. El Estado de Flujos de Efectivo
- 6.4. Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo
- 6.5. El Equilibrio Financiero a Largo Plazo

### Capítulo 7. Análisis del Equilibrio Económico

- 7.1. Análisis Económico: Aspectos que Comprende
- 7.2. El Excedente Empresarial
- 7.3. Componentes del Resultado: Ingresos y Gastos
- 7.4. Análisis de Márgenes
- 7.5. Análisis de la Productividad
- 7.6. Análisis del Riesgo Operativo

### Capítulo 8. Análisis de la Rentabilidad

- 8.1. Rentabilidad Económica
- 8.2. Rentabilidad Financiera
- 8.3. Apalancamiento Financiero
- 8.4. Rentabilidad del Accionista

## BIBLIOGRAFÍA

### BIBLIOGRAFÍA FUNDAMENTAL:

- RODRÍGUEZ ARIZA, L., LÓPEZ PÉREZ, M.V., ROMÁN MARTÍNEZ, I., y GÓMEZ MIRANDA, M.E. (2016): *Diagnóstico Contable de la Solvencia y Rentabilidad de la Empresa*, Editorial Técnica Avicam, Granada.
- Ejercicios prácticos y otra documentación disponible en el tablón de docencia y en la reprografía de la Facultad.

### BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:

- BONSON PONTE, E. (2009): *Análisis de estados financieros: fundamentos teóricos y casos prácticos*, Ed. Prentice Hall, Madrid.
- ESTEO SÁNCHEZ, F. (2003): *Análisis de estados financieros. Planificación y control. (Comentarios y Casos Prácticos)*, Ed. Centro de Estudios Financieros, Madrid.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2016): *Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera Fundamentos teóricos y aplicaciones*, Ed. Pirámide, Madrid.
- JIMÉNEZ CARDOSO, S., GARCÍA-AYUSO COVARSI, M. y SIERRA MOLINA, G. (2002): *Análisis financiero*, Ed. Pirámide, Madrid.
- MARTÍNEZ GARCÍA, F.J. y SOMOHANO RODRÍGUEZ, F.M (2002): *Análisis de Estados Contables. Comentarios y ejercicios*, Ed. Pirámide, Madrid.
- MUÑOZ MERCHANT, A. (2009): *Análisis de estados financieros. Teoría y práctica*, Ed. Ediciones Académicas, Madrid.
- PALOMARES, J. y PESET, M.J. (2015): *Estados financieros: interpretación y análisis*, Ed. Pirámide, Madrid.
- RIVERO TORRE, P. (2011): *Análisis de balances y estados complementarios*, Ed. Pirámide, Madrid.
- RIVERO TORRE, P. (2012): *Análisis de balances y estados complementarios. Ejercicios resueltos y comentados*, Ed. Pirámide, Madrid.
- ROJO RAMÍREZ, A. (2011): *Análisis económico-financiero de la empresa. Un análisis desde los datos contables*



de la empresa, Ed. Garceta, Madrid.

- URÍAS VALIENTE, J. (2001): *Análisis de estados financieros*, Ed. McGraw Hill, Madrid.

## ENLACES RECOMENDADOS

Dado el carácter eminentemente práctico de esta asignatura, recomendamos que el alumno esté informado sobre aspectos generales de la realidad económica actual y, específicamente, sobre cambios en la normativa contable, noticias importantes relacionadas con empresas e información de carácter macroeconómico.

## METODOLOGÍA DOCENTE

La enseñanza de esta asignatura tiene una doble vertiente, teórica y práctica, si bien ambos aspectos se abordarán de forma integrada en el desarrollo de las clases, por ello, no es aplicable la división del temario en bloque teórico y bloque práctico.

En primer lugar se irán exponiendo los fundamentos de la disciplina y explicando los conceptos que se van a manejar. Seguidamente se expondrán en clase ejemplos y se realizarán ejercicios sencillos con el fin de facilitar la comprensión y el aprendizaje de la materia por parte del alumno.

En todo momento se fomentará la participación del estudiante, tanto para la resolución de las dudas que le vayan surgiendo como para la formulación de preguntas que suscite el tema a tratar.

Además de los ejemplos y ejercicios planteados en la fase expositiva, se realizarán a lo largo del semestre varios casos prácticos en los que se procederá a la aplicación progresiva de las herramientas explicadas previamente. Los alumnos deben intentar su resolución de forma individual en horas de estudio. La solución será explicada, comentada y razonada por el profesor, que valorará la participación y el espíritu crítico de los alumnos. De esta forma, la consideración de los fallos y aciertos en el razonamiento utilizado permitirá a cada alumno un sano ejercicio de autoevaluación de la comprensión y asimilación de las cuestiones tratadas.

## EVALUACIÓN (INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN, CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y PORCENTAJE SOBRE LA CALIFICACIÓN FINAL, ETC.)

En esta asignatura se seguirá preferentemente un sistema de evaluación continua, si bien en ningún caso la asistencia a clase es obligatoria. De esta forma, para la evaluación del alumno no se exigirá, como requisito previo, la asistencia obligatoria a un número mínimo de horas de clase.

**SISTEMA DE EVALUACIÓN CONTINUA:** La evaluación se realizará a través del examen final oficial (7 puntos) y de las pruebas parciales que se realicen durante el curso (3 puntos). La calificación de las pruebas se añadirá a la del examen siempre que, como mínimo, en el examen se haya obtenido un 3,5 sobre 7.

**SISTEMA DE EVALUACIÓN ÚNICA:** En el caso de que un alumno pueda seguir el sistema de evaluación única final, la calificación del alumno se obtendrá del examen oficial, cuya puntuación máxima será 10.

La evaluación y control del aprendizaje en las convocatorias extraordinarias se realizará a través del examen oficial, cuya puntuación máxima será 10.

Para aprobar la asignatura la calificación del alumno deberá ser superior a 5 puntos. En cualquiera de las convocatorias oficiales, ordinarias o extraordinarias, la calificación final del estudiante será no presentado cuando no concurra al examen final.

En todos los casos, el examen consistirá en una serie de preguntas de razonamiento y ejercicios de aplicación de los conceptos estudiados. Si en la realización del examen el alumno no demuestra un mínimo de conocimientos sobre la materia o comete errores significativos, se considerará que el alumno no puede superar la asignatura.



Además, en la calificación de los exámenes y prácticas se tendrán en cuenta los siguientes aspectos:

- Si se ha contestado correctamente y de forma explícita a las preguntas planteadas, y si se han aplicado argumentos coherentes y fundamentados en las respuestas.
- Exactitud de los datos y cálculos solicitados.
- Ausencia de errores de ortografía, limpieza del documento y claridad en la redacción de las respuestas.

De otra parte, para superar la asignatura el temario será objeto de evaluación en su totalidad. La falta de explicación en clase de parte del mismo no exime de su conocimiento final, debiendo, en su caso, ser preparado por el alumno sobre la base del material didáctico proporcionado y la bibliografía recomendada.

La calificación final de la asignatura se enviará por correo electrónico a la cuenta de correo institucional de la UGR.

#### DESCRIPCIÓN DE LAS PRUEBAS QUE FORMARÁN PARTE DE LA EVALUACIÓN ÚNICA FINAL ESTABLECIDA EN LA "NORMATIVA DE EVALUACIÓN Y DE CALIFICACIÓN DE LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD DE GRANADA"

En el supuesto de evaluación única, la calificación del alumno se obtendrá del examen oficial, cuya puntuación máxima será 10.

El examen consistirá en una serie de preguntas de razonamiento y ejercicios de aplicación de los conceptos estudiados. Si en la realización del examen el alumno no demuestra un mínimo de conocimientos sobre la materia o comete errores significativos, se considerará que el alumno no puede superar la asignatura.

Además, en la calificación de los exámenes y prácticas se tendrán en cuenta los siguientes aspectos:

- Si se ha contestado correctamente y de forma explícita a las preguntas planteadas, y si se han aplicado argumentos coherentes y fundamentados en las respuestas.
- Exactitud de los datos y cálculos solicitados.
- Ausencia de errores de ortografía, limpieza del documento y claridad en la redacción de las respuestas.

#### INFORMACIÓN ADICIONAL

La comunicación entre el profesorado y los estudiantes se realizará en clase y a través de PRADO2, que se utilizará para informar sobre actividades, plazos de entrega de trabajos, convocatoria de exámenes, etc.

El estudiante puede consultar con el profesorado las cuestiones que se le presenten en relación con la asignatura en el horario correspondiente de tutorías. También pueden ponerse en contacto con él a través del correo electrónico, en cuyo caso el estudiante debe identificarse (nombre, apellidos y grupo en el que está matriculado) y redactar correctamente su mensaje (no utilizar abreviaturas, no tener faltas de ortografía, utilizar correctamente la gramática y un estilo de redacción adecuado a la comunicación con el profesorado). El profesorado se reserva el derecho de no contestar los correos electrónicos que no cumplan estos requisitos.

La calificación final de la asignatura se enviará por correo electrónico a la cuenta de correo institucional de la UGR.

