

## GUÍA DOCENTE

## DENOMINACIÓN DE LA ASIGNATURA

Denominación: **ANÁLISIS DE ESTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS**

Código: 100108

Plan de estudios: **GRADO DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS**

Curso: 2

Denominación del módulo al que pertenece: CONTABILIDAD Y FINANZAS

Materia: CONTABILIDAD Y FINANZAS

Carácter: OBLIGATORIA

Duración: PRIMER CUATRIMESTRE

Créditos ECTS: 6

Horas de trabajo presencial: 60

Porcentaje de presencialidad: 40%

Horas de trabajo no presencial: 90

Plataforma virtual: <http://www3.uco.es/m1718/>

## DATOS DEL PROFESORADO

Nombre: GÓMEZ LIMÓN RODRÍGUEZ, JOSÉ ANTONIO (Coordinador)

Centro: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES

Departamento: ECONOMÍA, SOCIOLOGÍA Y POLÍTICA AGRARIAS

área: ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

Ubicación del despacho: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES. Despacho 0.26

E-Mail: [jglimon@uco.es](mailto:jglimon@uco.es)

Teléfono: 957211098

URL web: <http://www.uco.es/dptos/economia-agraria/>

Nombre: CRESPIÓN GARCÍA, MIGUEL ANGEL

Centro: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES

Departamento: ECONOMÍA, SOCIOLOGÍA Y POLÍTICA AGRARIAS

área: ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

Ubicación del despacho: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES. Despacho 0.10

E-Mail: [es1crgam@uco.es](mailto:es1crgam@uco.es)

Teléfono: 957218471

URL web: <http://www.uco.es/dptos/economia-agraria/>

Nombre: HERNANDEZ ROJAS, RICARDO DAVID

Centro: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES

Departamento: ECONOMÍA, SOCIOLOGÍA Y POLÍTICA AGRARIAS

área: ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

Ubicación del despacho: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES. Despacho 0.10

E-Mail: [et2heror@uco.es](mailto:et2heror@uco.es)

Teléfono: 957218471

URL web: <http://www.uco.es/dptos/economia-agraria/>

Nombre: LUCENA GRACIA, FRANCISCO JAVIER

Centro: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES

Departamento: ECONOMÍA, SOCIOLOGÍA Y POLÍTICA AGRARIAS

área: ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

Ubicación del despacho: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES. Despacho 0.10

E-Mail: [es1lugrf@uco.es](mailto:es1lugrf@uco.es)

Teléfono: 957218471

URL web: <http://www.uco.es/dptos/economia-agraria/>

Nombre: MILLÁN DE LA LASTRA, JOSÉ RAMÓN

Centro: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES

Departamento: ECONOMÍA, SOCIOLOGÍA Y POLÍTICA AGRARIAS

área: ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD

Ubicación del despacho: FACULTAD DE DERECHO Y DE CC. EE. Y EMPRESARIALES. Despacho 0.10

E-Mail: [es1milaj@uco.es](mailto:es1milaj@uco.es)

Teléfono: 957218471

URL web: <http://www.uco.es/dptos/economia-agraria/>

## GUÍA DOCENTE

### REQUISITOS Y RECOMENDACIONES

#### Requisitos previos establecidos en el plan de estudios

Ninguno.

#### Recomendaciones

Se recomienda que los alumnos que cursen esta asignatura tengan aprobadas las asignaturas de Introducción a la Contabilidad, Contabilidad financiera e Introducción a las finanzas.

### COMPETENCIAS

C34	Comprender las operaciones financieras que tienen lugar en el ámbito empresarial (rel. CB3, CB4, CB5, CE1, CE7).
C6	Analizar la evolución de la situación económico-financiera de la empresa (rel. CB3, CB4, CB5, CE5, CE7).

### OBJETIVOS

Esta asignatura tiene como objetivo principal el proporcionar al alumno los conocimientos necesarios que le posibiliten llevar a cabo un análisis de los estados económico y financieros de cualquier empresa, al objeto de orientar la toma de decisiones en el ejercicio de su actividad profesional. De manera más concreta, el anterior objetivo principal se descompone en sendos objetivos específicos que persiguen persigue, por un lado, que el alumno conozca el marco conceptual, la estructura y el significado de los estados económicos y financieros según el PGC 2008 y, por otro, que éste sepa aplicar una serie de técnicas de análisis que le capacite para estudiar la liquidez, la solvencia, la rentabilidad, el fondo de maniobra y demás elementos del diagnóstico económico-financiero de la empresa. La consecución de ambos objetivos específicos permitirá que el alumno sepa finalmente elaborar informes integrales de análisis de la situación patrimonial y del resultado de las empresas analizadas, así como propuestas de actuaciones que mejoren la situación de las mismas.

### CONTENIDOS

#### 1. Contenidos teóricos

##### PARTE I: MARCO CONCEPTUAL Y ESTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

Tema 1. INFORMACIÓN FINANCIERA Y ANÁLISIS DE ESTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS: 1. Objetivos de la información financiera. 2. Los usuarios y sus necesidades. 3. Características cualitativas de la información financiera. 4. Fuentes de información para el análisis. 5. Las cuentas anuales en el plan general de contabilidad. 6. Concepto y objetivos del análisis de estados financieros. 7. Limitaciones del análisis de estados financieros.

Tema 2. EL BALANCE DE SITUACIÓN: 1. Introducción. 2. Elementos del balance. 3. Criterios de ordenación del balance. 4. Modelos de balance.

Tema 3. ESTADOS DE RESULTADOS: CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO NETO: 1. Los resultados en la empresa. 2. Ingresos. 3. Gastos. 4. Cuenta de pérdidas y ganancias. 5. Estado de cambios en el patrimonio neto.

Tema 4. EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO: 1. Los estados de flujo de fondos. 2. El estado de flujos de efectivo. 3. El modelo del PGC. 4. Elaboración y presentación. 5. Interpretación del estado de flujos de efectivo. 6. Indicadores alternativos al efectivo y al resultado.

Tema 5. LA MEMORIA, EL INFORME DE GESTIÓN Y EL INFORME DE AUDITORÍA: 1. Las notas a las cuentas. 2. La memoria en el PGC. 3. Informe de gestión. 4. Informe de auditoría. 5. Obligaciones legales relativas a las cuentas anuales.

##### PARTE II: OPERATIVA DEL ANÁLISIS DE ESTADOS ECONÓMICO Y FINANCIEROS

Tema 6. ANÁLISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN (I): INTRODUCCIÓN: 1. Objetivos del análisis del balance de situación. 2. Cálculo de porcentajes. 3. Análisis gráfico del balance. 4. Evolución de los balances en el tiempo. 5. Estructura del balance ideal. 6. Análisis preliminar de balances.

## GUÍA DOCENTE

Tema 7. ANÁLISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN (II): LOS RATIOS: 1. Concepto y uso de los ratios. 2. Ratios de liquidez. 3. Ratios de endeudamiento. 4. Ratios de rotación de activos. 5. Ratios de gestión de cobro y de pago. 6. El poder predictivo de los ratios. 7. El análisis de balances.

Tema 8. ANÁLISIS DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: 1. Objetivos del análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias. 2. Cálculo de porcentajes y gráficos. 3. Análisis de las ventas con ratios. 4. Cálculo del umbral de rentabilidad. 5. Análisis de los gastos. 6. El análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Tema 9. RENTABILIDAD, AUTOFINANCIACIÓN Y CRECIMIENTO: 1. Rentabilidad económica o rendimiento. 2. Rentabilidad financiera. 3. Apalancamiento financiero. 4. Autofinanciación. 5. Crecimiento de la empresa. 6. Ratios bursátiles.

Tema 10. ANÁLISIS DEL FONDO DE MANIOBRA: 1. Concepto e importancia del fondo de maniobra. 2. Ciclo de maduración y periodo medio de maduración (PMM). 3. Las necesidades operativas de fondos (NOF). 4. Relación entre el fondo de maniobra y las NOF.

Tema 11. ANÁLISIS CON DATOS SECTORIALES: 1. La influencia del sector económico en los estados financieros de la empresa. 2. Obtención de ratios medios del sector. 3. Obtención de ratios ideales del sector. 4. Limitaciones del análisis con datos sectoriales.

Tema 12. ANÁLISIS INTEGRAL DE ESTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS: 1. Introducción. 2. La pirámide de ratios. 3. Cuadro de mando económico-financiero. 4. Síntesis de problemas económico-financieros, indicadores y medidas. 5. Confección del informe de análisis de estados financieros.

### 2. Contenidos prácticos

Teniendo en cuenta el carácter práctico de esta asignatura, las clases prácticas constituirán un complemento indispensable de las clases expositivas. Estas sesiones prácticas tendrán por objeto permitir al alumno profundizar y afianzar los conocimientos teóricos adquiridos, abordando de forma individual o en grupo la resolución de los ejercicios o prácticas propuestos y que, en la medida de lo posible, tratarán de simular situaciones a las que tendrá que enfrentarse el alumno en su futura vida profesional.

El desarrollo de las sesiones prácticas se apoyará fundamentalmente en:

1. Supuestos y ejercicios de análisis de estados económico-financieros elaborados y revisados por los profesores de la asignatura, y complementados con los manuales prácticos propuestos en cada tema. La resolución de los mismos se realizará en sesiones prácticas de grupo grande.

2. Caso de estudio de una empresa real, consistente en la búsqueda de información económica y financiera una empresa elegida por el alumno, y su posterior tratamiento siguiendo las técnicas de análisis explicadas previamente en los diferentes temas de la asignatura. Se trata de un trabajo a realizar de manera individual o por grupos a lo largo de todo el cuatrimestre de impartición de la asignatura, concluyendo a final de curso con la entrega del correspondiente informe y su presentación pública. Los profesores responsables de la asignatura indicarán la estructura del trabajo de curso y su ritmo de realización mediante diversas actividades en la plataforma Moodle de la asignatura. La programación de estas actividades se irá anunciando al alumnado con la debida antelación por los profesores de la asignatura. La presentación pública de los trabajos elaborados se realizará en sesiones prácticas de grupo mediano.

## METODOLOGÍA

### Aclaraciones generales sobre la metodología (opcional)

Tanto en el GADE como en el Doble Grado, las 60 horas presenciales de la que consta la asignatura se dividen como sigue:

a) 45 horas presenciales se imparten en grupo grande (la totalidad de los alumnos de cada grupo), estando destinadas principalmente a impartir contenidos tanto teóricos (lección magistral) como prácticos (resolución de casos prácticos en el aula normal).

b) 15 horas presenciales se imparten en grupo mediano (la mitad de los alumnos de cada grupo), estando destinadas principalmente a la presentación y discusión de los casos de estudios de empresas reales preparados por el alumnado.

### Adaptaciones metodológicas para alumnado a tiempo parcial y estudiantes con discapacidad y necesidades educativas especiales

Para los estudiantes a tiempo parcial se tendrá en cuenta su condición y disponibilidad para el seguimiento de la asignatura, tanto para la docencia de la misma como para su evaluación. La adaptación del estudiante a tiempo parcial se llevará a cabo de mutuo acuerdo entre el profesor responsable y los alumnos implicados al inicio del cuatrimestre. Los criterios de evaluación siempre garantizarán la igualdad de derechos y oportunidades entre todos los

## GUÍA DOCENTE

alumnos matriculados en la asignatura.

### Actividades presenciales

Actividad	Grupo completo	Grupo mediano	Total
Actividades de evaluación	2	2	4
Estudio de casos	15	13	28
Lección magistral	28	-	28
<b>Total horas:</b>	45	15	60

### Actividades no presenciales

Actividad	Total
Búsqueda de información	5
Consultas bibliográficas	10
Ejercicios	30
Estudio	30
Trabajo de grupo	15
<b>Total horas:</b>	<b>90</b>

## MATERIAL DE TRABAJO PARA EL ALUMNO

Aula virtual - <http://www3.uco.es/m1617/>  
 Bibliografía recomendada  
 Casos y supuestos prácticos  
 Ejercicios y problemas

## EVALUACIÓN

Competencias	Instrumentos			
	Casos y supuestos prácticos	Examen tipo test	Exposiciones	Informes/memorias de prácticas
C34	x	x	x	x
C6	x	x	x	x
<b>Total (100%)</b>	<b>40%</b>	<b>40%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
<b>Nota mínima.(*)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

(\*) Nota mínima para aprobar la asignatura.

Valora la asistencia en la calificación final: No

Aclaraciones generales sobre los instrumentos de evaluación:

1. La parte teórica de la asignatura será calificada en el examen final mediante una prueba tipo test.
2. La parte práctica de la asignatura será calificada en el examen final mediante una prueba que demandará al alumno el planteamiento de un caso práctico y su resolución.
3. Se solicitará la realización un trabajo de curso consistente en el análisis de los estados económicos y financieros de una empresa real. El resultado de este trabajo se sustanciará en el correspondiente informe y en una presentación pública al que seguirá el correspondiente debate con el profesor y los compañeros. Dicho trabajo se podrá realizar individualmente o en grupos de 2-3 alumnos.
4. Notas mínimas para aprobar. Para superar la asignatura será necesario obtener: a) una puntuación mínima de 4,0 en la parte teórica del examen final, b) una puntuación mínima de 4,0 en la parte práctica del examen final, y c) una puntuación media mínima de 5,0 en el informe del trabajo de curso y su exposición pública. Este criterio se mantendrá para todas convocatorias del curso académico.
5. En el caso que un alumno no cumpla con uno de los criterios de nota mínima antes expuestos, su calificación en acta será SUSPENSO, apareciendo

## GUÍA DOCENTE

con su correspondiente nota media ponderada si ésta es inferior a 4,0, ó 4,0 en el caso que dicha media sea superior a 4,0.

6. A los alumnos que suspendan la asignatura en la convocatoria oficial de enero (GADE) o junio (Doble Grado), se les guardará la nota de la parte que tengan aprobada (teoría o práctica) hasta la convocatoria oficial siguiente, febrero (GADE) o julio (Doble Grado), respectivamente. Aquellos alumnos que suspendan o no se presenten a la convocatoria de febrero (GADE) o julio (Doble Grado) deberán examinarse de todos los contenidos de la asignatura (teoría y práctica) en la convocatoria de septiembre.

7. Los alumnos repetidores podrán optar por hacer sólo el examen final de la asignatura (no se le exigirá la realización del trabajo de curso). En este caso la nota de las partes teórica y práctica constituirán el 50% de la calificación final.

Aclaraciones sobre la evaluación para el alumnado a tiempo parcial y necesidades educativas especiales:

Los alumnos a tiempo parcial podrán optar por hacer sólo el examen final de la asignatura (no realización de los test de evaluación continua). En este caso la nota de las partes teórica y práctica constituirán el 50% de la calificación final.

Criterios de calificación para la obtención de Matrícula de Honor: Las matrículas de honor disponibles (1 por cada 20 alumnos) serán otorgadas a los alumnos con calificación de SOBRESALIENTE que obtengan las mejores calificaciones finales.

¿Hay exámenes/pruebas parciales?: No

## BIBLIOGRAFÍA

### 1. Bibliografía básica:

TEORÍA:

- MUÑOZ MERCHANT, A. (2009) Análisis de estados financieros: teoría y práctica. Ediciones Académicas, Madrid, 2ª edición.
- AMAT, O. (2008) Análisis de estados financieros. Fundamentos y aplicaciones. Gestión 2000, Barcelona.

PRÁCTICA:

- AMAT SALAS, O. (2004) Supuestos de análisis de estados financieros: ejercicios y casos resueltos. Gestión 2000, Barcelona.

### 2. Bibliografía complementaria:

- AMAT SALAS, O. (2008) Análisis económico-financiero. Gestión 2000, Barcelona, 20ª Edición.
- RCHEL DOMENCH, P.; LIZARRAGA DALLO, F.; SÁNCHEZ ALEGRÍA, S. y CANO RODRÍGUEZ, M. (2015) Estados contables: Elaboración, análisis e interpretación. Pirámide, Madrid, 5ª edición.
- CARRASCO GALLEGU, A. y DONOSO ANES, J.A.; FRESNEDA FUENTES, S.; LARRIANAGA GONZÁLEZ, C.; HERNÁNDEZ BORREGUERO, J.J. y LÓPEZ GAVIRA, M.J. (2009) Estados financieros: Teoría y casos prácticos. Pirámide, Madrid, 1ª edición.
- CORONA ROMERO, E.; GONZÁLEZ GARCÍA, J.R. y BEJARANO VÁZQUEZ, V. (2014) Análisis de estados financieros individuales y consolidados. Editorial UNED, Madrid.
- GARRIDO MIRALLES, P. e ÍÑIGUEZ SÁNCHEZ, R. (2015) Análisis de estados contables: elaboración e interpretación de la información financiera. Pirámide, Madrid, 3ª edición.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2016) Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera: fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide, Madrid, 5ª edición.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2013) Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera: aplicaciones prácticas. Pirámide, Madrid, 4ª edición.
- LLORENTE OLIER, J.I. (2010) Análisis de estados económico-financieros. Centro de Estudios Financieros, Madrid, 1ª edición.

## GUÍA DOCENTE

- MUÑOZ MERCHANT, A. (2011): Análisis de estados financieros: ejercicios y test. Ediciones Académicas, Madrid, 2ª edición.
- PALOMARES, J. y PESET, M.J. (2015) Estados financieros. Interpretación y análisis. Pirámide, Madrid, 1ª edición.
- RIVERO TORRE, P. (2011) Análisis de Balances y Estados Complementarios. Pirámide, Madrid, 2ª edición.
- RIVERO TORRE, P. (2012) Análisis de Balances y Estados Complementarios. Ejercicios resueltos y comentados. Pirámide, Madrid, 2ª edición.
- VV.AA. (2010) Aplicación en Excel para el análisis de balances. Bresca, Barcelona.

## CRITERIOS DE COORDINACIÓN

- Actividades conjuntas: conferencias, seminarios, visitas...
- Aula virtual
- Criterios de evaluación comunes
- Fecha de entrega de trabajos
- Realización de actividades

### Aclaraciones:

Ninguna.

## CRONOGRAMA

Periodo	Actividad		
	Actividades de evaluación	Estudio de casos	Lección magistral
1ª Quincena	0	2	6
2ª Quincena	0	4	4
3ª Quincena	0	4	4
4ª Quincena	2	3	4
5ª Quincena	0	4	4
6ª Quincena	0	5	4
7ª Quincena	0	6	2
8ª Quincena	2	0	0
<b>Total horas:</b>	4	28	28

Las estrategias metodológicas y el sistema de evaluación contempladas en esta Guía Docente serán adaptadas de acuerdo a las necesidades presentadas por estudiantes con discapacidad y necesidades educativas especiales en los casos que se requieran.