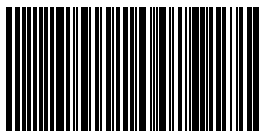


Diligencia para hacer constar que el presente programa es el depositado por el Dpto. en este Centro.  
El Secretario del Centro: José Ángel Pérez López

TITULACIÓN: DIPLOMADO EN CIENCIAS EMPRESARIALES (Plan 2002) (2002)  
NOMBRE DE ASIGNATURA: Análisis de los Estados Financieros  
CENTRO: Escuela Universitaria de Estudios Empresariales  
DEPARTAMENTO: Contabilidad y Economía Financiera



0000093372428629608K

#### DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

**Titulación:** DIPLOMADO EN CIENCIAS EMPRESARIALES (Plan 2002) (2002)

**Nombre:** Análisis de los Estados  
Financieros

**Código:** 1170028

**Tipo (Troncal/Obligatoria/Optativa):** OP

**Créditos totales (LRU):** 4,50

**Créditos teóricos (LRU):** 0,00

**Créditos prácticos (LRU):** 0,00

**Curso:** 3

**Cuatrimestre:** 2

**Ciclo:** 1

#### DATOS BÁSICOS DE LOS PROFESORES

Nombre	Departamento	Despacho	email
JOSE MARIA BLAS SEBASTIAN	Contabilidad y Economía Financiera	35	jmbblas@us.es

#### DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

##### 2. SITUACIÓN

###### 2.1 Conocimientos y destrezas previos:

Asignatura dirigida a estudiantes, que han debido adquirir una formación sólida en Contabilidad Financiera a lo largo de los cursos anteriores.

###### 2.2 Contexto dentro de la titulación:

Los alumnos no deben esperar que una asignatura como esta le proporcione todos los conocimientos que puede necesitar en cualquier tipo de contexto para la resolución de todo problema que pueda presentarse en el desarrollo de cualquier tarea. Al contrario, lo que el curso Análisis de los Estados Financieros ofrece a los alumnos es la posibilidad de adquirir: A) Conocimiento profundo sobre los aspectos que determinan la situación financiera de las empresas; B) Fundamentos sobre los que se apoya el análisis de estados financieros; C) Capacidad suficiente para la aplicación de herramientas y técnicas adecuadas al análisis de la información financiera y para la interpretación coherente de los resultados obtenidos; D) Formulación de un juicio consistente sobre la situación de la empresa y sus expectativas futuras.

Junto a esos conocimientos y capacidades, el curso pretende también potenciar la habilidad de aprendizaje autónomo que los alumnos necesitan para completar o ampliar su formación de manera continuada a lo largo de su vida profesional. A nuestro juicio, esta habilidad es requisito imprescindible para alcanzar éxito en una sociedad en constante cambio en la que la tecnología y el conocimiento son los motores fundamentales del desarrollo.

La asignatura ha sido concebida con una orientación eminentemente práctica, de modo que los contenidos teóricos cubren adecuadamente los fundamentos básicos del análisis de estados financieros y permiten que los alumnos adquieran la capacidad necesaria para aplicar las

Código Seguro De Verificación	184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==	Fecha	09/02/2021	
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ	Página	1/6	
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==			

herramientas y técnicas de análisis al estudio de la situación financiera de las empresas a partir de la información financiera que publican periódicamente.

#### 4. OBJETIVOS

Su objetivo es proporcionar a los estudiantes, que ya habrán adquirido una formación sólida en Contabilidad a lo largo de los cursos anteriores, los conocimientos necesarios para enjuiciar la situación de las empresas a partir de la información contenida en sus cuentas anuales.

#### 5. Metodología:

Junto a esos conocimientos y capacidades, el curso pretende también potenciar la habilidad de aprendizaje autónomo que los alumnos necesitan para completar o ampliar su formación de manera continuada a lo largo de su vida profesional. A nuestro juicio, esta habilidad es requisito imprescindible para alcanzar éxito en una sociedad en constante cambio en la que la tecnología y el conocimiento son los motores fundamentales del desarrollo.

##### 5.a Número de horas de trabajo del alumno

##### SEGUNDO SEMESTRE. Actividades y horas:

- Teoría (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas): 0,00 + 0,00 = 0,00
- Prácticas (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas): 0,00 + 0,00 = 0,00
- Exámenes (Total de horas): 0,00

#### 6. TÉCNICAS DOCENTES

Sesiones académicas teóricas: [X]

Exposición y debate: [X]

Tutorías especializadas: [ ]

Sesiones académicas prácticas: [X]

Visitas y excursiones: [ ]

Controles de lecturas obligatorias: [ ]

DESARROLLO Y JUSTIFICACIÓN: La asignatura ha sido concebida con una orientación eminentemente práctica, de modo que los contenidos teóricos cubren adecuadamente los fundamentos básicos del análisis de estados financieros y permiten que los alumnos adquieran la capacidad necesaria para aplicar las herramientas y técnicas de análisis al estudio de la situación financiera de las empresas a partir de la información financiera que publican periódicamente.

#### 7. BLOQUES TEMÁTICOS

Parte primera: FUNDAMENTOS DEL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Parte segunda: EL ANÁLISIS DE LA EMPRESA.

#### 8. BIBLIOGRAFÍA


##### 8.2. Específica:

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA.

Plan General de Contabilidad y de Pymes 2008 (2ª edición corregida). Ediciones Pirámide (Madrid, 2008).

Omeñaca García, Jesús. Guía práctica de adaptación del PGC de 1990 al Nuevo Plan General de Contabilidad y al PGC Pymes

Código Seguro De Verificación	184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==	Fecha	09/02/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	<a href="https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==">https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==</a>	Página	2/6



(2ª edición). Ediciones Deusto (Barcelona 2008).

Bernstein, L. Fundamentos de Análisis Financiero(4ª edición). Editorial Irwin/McGraw-Hill(Madrid 1995)

González Pascual, Julián. Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Supuestos. Pirámide (Madrid, 1995).

Urías Valiente, Jesús. Análisis de Estados Financieros. 2ª Edición. McGraw-Hill Interamericana (Madrid, 1997)

Amat Salas, Oriol. Análisis de Estados Financieros. Fundamentos y Aplicaciones (7ª edición). Ediciones Gestión 2000 (Barcelona 2002)

Flores Caballero, M. Aspectos Estructurales y Financieros de las Cuentas Anuales. Universidad de Huelva, 1994.

Goxens Orensanz, M. A. y Gay Saludas, José Mª. Análisis de Estados Contables. Diagnóstico Económico-Financiero. Prentice Hall(Madrid 2000)

Rivero Torre, P.(Director). Análisis por ratios de los Estados Contables Financieros. Análisis Externo. Civitas (Madrid 1998)

### 8.3. Observaciones:

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA.

Jiménez Cardoso, SSM., García-Ayuso M.M. y Sierra Molina, G.J. Análisis financiero. Pirámide (Madrid, 2002). 2ª Edición.

RD 1643/1990, de 20 de diciembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad (BOE de 27 de diciembre).

Ley 16/2007, de 4/07, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la UE.

RD 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad (BOE de 20 de noviembre).

RD 1515/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas y los criterios contables específicos para microempresas. (BOE de 21 de noviembre)


ICAC:Resoluciones del ICAC :<http://www.icac.meh.es>

Publicaciones AECA ; Comisión de Principios y Normas de Contabilidad. Principios Contables: ver <http://www.aeca.es>

## 9. TÉCNICAS DE EVALUACIÓN

Los alumnos deberán presentarse a los exámenes correspondientes, que serán convocados por el Profesor de la asignatura, sin que exista otro sistema para superar la asignatura.

El contenido de los exámenes se ajustará a lo establecido en este Plan Docente. Si algún alumno se encuentra en la imposibilidad de asistir a un examen por causas contempladas en la normativa vigente, deberá justificarlo suficientemente al objeto de que el coordinador de la asignatura señale una fecha alternativa para su celebración.

Código Seguro De Verificación	184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==	Fecha	09/02/2021	
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ			
Url De Verificación	<a href="https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==">https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==</a>	Página	3/6	

El proceso de revisión de exámenes se ajustará a lo dispuesto en los Estatutos de la Universidad de Sevilla, no atendándose, ninguna petición de revisión con posterioridad a la finalización del periodo preceptivo. Se recuerda a los alumnos que, una vez transcurrido el plazo al que alude el Art.8 de la RJGUS, las actas provisionales se convierten en definitivas. Así pues, es responsabilidad del alumno comprobar en ese plazo las calificaciones incluidas en las actas provisionales al objeto de proceder a su revisión en caso de existir errores u omisiones que hiciesen necesario su rectificación.

**CRITERIOS DE EVALUACIÓN:**

Las calificaciones de los exámenes se obtendrán ponderando en un 40% la nota correspondiente a la parte teórica y en un 60% la nota

correspondiente a la parte práctica. Para aprobar la asignatura es imprescindible que, tanto en la calificación de la parte teórica como la

de la parte práctica del examen, sean al menos de 5 sobre 10. La calificación obtenida en cualquiera de ambas partes en una determinada convocatoria no tendrá validez, en ningún caso, para convocatorias posteriores.

La parte teórica del examen se calificará atendiendo a la correspondencia entre las respuestas de los alumnos y el contenido de los

temas impartidos en clase, la calidad de los argumentos empleados, la exactitud de los datos y la claridad, coherencia, legibilidad y

limpieza de la redacción.

La calificación de la parte práctica del examen se efectuará aplicando los siguientes criterios de evaluación: I) indicación de las diferentes áreas de análisis implicadas en la resolución de las cuestiones planteadas, II) la validez del planteamiento realizado, III) identificación de los datos relevantes, IV) la habilidad demostrada en el manejo de los datos anteriores, V) definición de las magnitudes

empleadas en el análisis, VI) coherencia en la redacción y justificación de las opiniones sobre la base de los datos proporcionados en el

supuesto o de argumentos económicos consistentes, VII) legibilidad, limpieza, claridad y coherencia de las respuestas.

**10. Organización docente semanal H: Horas presenciales**

HORAS SEMANALES	Teoría		Prácticas		Exámenes	Temario
	H	Total	H	Total		
Segundo Semestre					Total	-
Nº total de horas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-

**11. TEMARIO DESARROLLADO**

Parte primera: FUNDAMENTOS DEL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.

Tema 1. Introducción al análisis de la información contenida en los Estados Financieros.

1. La información contable para el análisis.
2. Usuarios de la información contable.
3. Concepto de Análisis Financiero.
4. Características fundamentales de la situación de la empresa.

Tema 2. La información utilizada en el análisis

1. La información relevante para el análisis de la empresa.

<b>Código Seguro De Verificación</b>	184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==	<b>Fecha</b>	09/02/2021
<b>Firmado Por</b>	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
<b>Url De Verificación</b>	<a href="https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==">https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==</a>	<b>Página</b>	4/6



2. Las Cuentas Anuales
  - 2.1 El balance
  - 2.2 La cuenta de pérdidas y ganancias
  - 2.3 El estado de cambios en el patrimonio neto.
  - 2.4 El estado de flujos de efectivo
  - 2.5 La memoria
3. El informe de auditoría externa.
4. Otras fuentes de información.
5. Ajustes y reclasificaciones previos al análisis de la información financiera
  - 5.1 Ajustes
  - 5.2 Reclasificaciones

Tema 3. Técnicas y Herramientas de Análisis.

1. Técnicas de análisis de la información financiera.
  - 1.1 Comparación entre empresas
  - 1.2 Análisis temporal
2. Herramientas de análisis.
  - 2.1 Estados financieros de tamaño común.
  - 2.2 Estados financieros indexados.
  - 2.3 Ratios financieros.
3. Problemas de comparabilidad.

Parte segunda: EL ANÁLISIS DE LA EMPRESA.

Tema 4. El ciclo de actividad de la empresa


1. Estructura del ciclo de operaciones.
  - 1.1 Fondo de maniobra.
  - 1.2 Capital circulante
2. Composición del activo y el pasivo circulante.

Tema 5. Capacidad financiera de la compañía. Análisis de la liquidez y de la solvencia.

1. Conceptos de liquidez y de solvencia.
2. Los ratios de circulante.
3. El equilibrio de tesorería: las políticas de cobro y pago.
4. La generación de liquidez.
5. Esquema lógico para el análisis de la liquidez.
6. El equilibrio patrimonial: el activo y el pasivo fijo.
7. La capacidad financiera de la empresa.
  - 7.1 La financiación de las inversiones.
  - 7.2 La depreciación de las inversiones.
8. Esquema lógico para el análisis de la solvencia.

TEMA 6. Análisis de la rentabilidad.

1. Concepto de rentabilidad.
2. La calidad del resultado.
  - 2.1 Recurrencia.
  - 2.2 Persistencia.
  - 2.3 Relación entre Resultado y Cash-flow.
3. Rentabilidad económica.
  - 3.1 El margen sobre ventas.

<b>Código Seguro De Verificación</b>	184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==	<b>Fecha</b>	09/02/2021	
<b>Firmado Por</b>	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ			
<b>Url De Verificación</b>	<a href="https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==">https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==</a>	<b>Página</b>	5/6	

- 3.2. La rotación de los activos.
- 3.3. El apalancamiento operativo.
- 4. Rentabilidad financiera.
  - 4.1 El apalancamiento financiero.
  - 4.2 La política financiera de la empresa
- 5. Esquema lógico para el análisis de la rentabilidad.


## 12. MECANISMOS DE CONTROL Y SEGUIMIENTO

Esta asignatura es impartida por el profesor José María Blas Sebastián, que se encontrará a disposición de los alumnos en el despacho 35, del Departamento de Contabilidad y Economía Financiera (sito en el edificio de la Escuela de EU. EE.) los días lunes de 13:00 a 13:30 h y de 19:00 a 20:00 y los miercoles de 12:30 a 13:30 h. y 19:30 a 20:00 h.

Excepcionalmente, este horario de tutorías puede sufrir modificaciones transitorias o permanentes. Las transitorias serán comunicadas por el profesor con la debida antelación. Las permanentes se comunicarán en clase y figuraran en el tablón del Departamento de Contabilidad y Economía Financiera.

## 13. HORARIO DE CLASES Y FECHAS DE EXAMENES

Los horarios y fechas de exámenes serán los acordados por la Junta de Facultad o Escuela y publicados por la misma

<b>Código Seguro De Verificación</b>	184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==	<b>Fecha</b>	09/02/2021	
<b>Firmado Por</b>	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ			
<b>Url De Verificación</b>	<a href="https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==">https://pfirma.us.es/verifirma/code/184cFIJWWQtXI6eUdEOKbg==</a>	<b>Página</b>	6/6	