



**PROGRAMA DE LA ASIGNATURA
"Análisis de los Estados Financieros"**

DIPLOMADO EN CIENCIAS EMPRESARIALES (Plan 2002)

Departamento de Contabilidad y Economía Financiera

Escuela Universitaria de Estudios Empresariales

DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

| | |
|---------------------------------|---|
| Titulación: | DIPLOMADO EN CIENCIAS EMPRESARIALES (Plan 2002) |
| Año del plan de estudio: | 2002 |
| Centro: | Escuela Universitaria de Estudios Empresariales |
| Asignatura: | Análisis de los Estados Financieros |
| Código: | 1170028 |
| Tipo: | Optativa |
| Curso: | 3 |
| Período de impartición: | Segundo Cuatrimestre |
| Ciclo: | 1 |
| Área: | ECONOMIA FINANCIERA Y CONTABILIDAD |
| Departamento: | Contabilidad y Economía Financiera |
| Dirección postal: | FCEYE. AVDA. RAMÓN Y CAJAL, Nº 1 |
| Dirección electrónica: | http://departamento.us.es/dcefus/ |

OBJETIVOS Y COMPETENCIAS

Objetivos docentes específicos

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.

Competencias:

Competencias transversales/genéricas

- Capacidad de análisis y síntesis (Se entrena de forma moderada)
- Conocimientos generales básicos (Se entrena de forma moderada)
- Toma de decisiones (Se entrena de forma moderada)
- Capacidad para aplicar la teoría a la práctica (Se entrena de forma moderada)

Competencias específicas

- Análisis de las cuentas anuales
- Construcción de indicadores

Curso de entrada en vigor: 2009/2010 Última modificación: 2009-07-22

1 de 3

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

| | | | |
|--------------------------------------|---|---------------|------------|
| Código Seguro De Verificación | ulfM2KvP5es7BwJe4MaKTg== | Fecha | 07/02/2021 |
| Firmado Por | JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ | Página | 1/3 |
| Url De Verificación | https://pfirma.us.es/verifirma/code/ulfM2KvP5es7BwJe4MaKTg== | | |



CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

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.
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.
 - 3.2. La rotación de los activos.

| | | | |
|--------------------------------------|---|---------------|------------|
| Código Seguro De Verificación | ulfM2KvP5es7BwJe4MaKTg== | Fecha | 07/02/2021 |
| Firmado Por | JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ | | |
| Url De Verificación | https://pfirma.us.es/verifirma/code/ulfM2KvP5es7BwJe4MaKTg== | Página | 2/3 |



- 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.

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Relación de actividades de segundo cuatrimestre

Clases teórico-prácticas

Horas presenciales: 45.0

Horas no presenciales: 0.0

Metodología de enseñanza-aprendizaje:

Docencia mixta de clases presenciales teóricas y prácticas

Competencias que desarrolla:

Obtención de conocimientos teóricos y aplicación de los mismos a la práctica, desarrollando la capacidad de análisis, síntesis y toma de decisiones

SISTEMAS Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Examen presencial escrito.

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.

| | | | |
|--------------------------------------|---|---------------|------------|
| Código Seguro De Verificación | ulfM2KvP5es7BwJe4MaKTg== | Fecha | 07/02/2021 |
| Firmado Por | JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ | | |
| Url De Verificación | https://pfirma.us.es/verifirma/code/ulfM2KvP5es7BwJe4MaKTg== | Página | 3/3 |

