

MÓDULO	MATERIA	CURSO	SEMESTRE	CRÉDITOS	TIPO
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	Análisis Contable 1	3º	2º	6	Formación Obligatoria
<b>PROFESOR(ES)</b> Lázaro Rodríguez Ariza (coordinador) José Manuel Garach Aguado			<b>DIRECCIÓN COMPLETA DE CONTACTO PARA TUTORÍAS (Dirección postal, teléfono, correo electrónico, etc.)</b>		
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD			FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES Tfno: 958243707 Campus Universitario de Cartuja GRANADA		
<b>GRADO EN EL QUE SE IMPARTE</b>			<b>OTROS GRADOS A LOS QUE SE PODRÍA OFERTAR</b>		
Grado en Finanzas y Contabilidad			Grado en Economía Grado en Marketing e Investigación de Mercados		
<b>PRERREQUISITOS Y/O RECOMENDACIONES (si procede)</b>					
Para que el alumno pueda cursar con éxito esta materia, es necesario que tenga un buen conocimiento de los fundamentos y metodología de la contabilidad financiera y de la contabilidad analítica, así como del funcionamiento de la empresa y de los negocios.					
<b>BREVE DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS (SEGÚN MEMORIA DE VERIFICACIÓN DEL GRADO)</b>					
El análisis contable en la gestión empresarial. Instrumentos y técnicas de análisis de estados financieros. Análisis de la situación patrimonial. Análisis de la situación financiera de la empresa. Análisis de la situación económica de la empresa.					



## COMPETENCIAS GENERALES Y ESPECÍFICAS

### COMPETENCIAS GENERALES:

- Habilidad de comprensión cognitiva.
- Capacidad de análisis y síntesis.
- Adquirir habilidades y dominar herramientas informáticas aplicadas al ámbito de estudio.
- Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.
- Comunicación oral y escrita en la propia lengua.
- Capacidad crítica y autocrítica.
- Capacidad para aplicar los conocimientos a la práctica.
- Conocer y comprender la responsabilidad social derivada de las actuaciones económicas y empresariales.

### COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:

- Ser capaz de identificar las fuentes de información económico-financieras disponibles y conocer las técnicas y herramientas de análisis aplicables.
- Conocer y ser capaz de comprender los parámetros que determinan y condicionan la situación económica y financiera de la empresa, de modo que pueda emitirse un juicio razonado a partir de la aplicación de técnicas de análisis.
- Ser capaz de aplicar métodos y técnicas para la valoración de las consecuencias de los fenómenos económico-financieros por medio de modelos adecuados, proporcionando medidas que permitan la toma racional de decisiones.

## 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



ugr | Universidad  
de Granada

Página 2

INFORMACIÓN SOBRE TITULACIONES DE LA UGR  
<http://grados.ugr.es>

Firmado por: MARIA ELENA GOMEZ MIRANDA Secretario/a de Departamento

Sello de tiempo: 10/06/2019 09:42:22 Página: 2 / 7



dnC6/K4r8WpwGSp0qlx4BX5CKCJ3NmbA

La integridad de este documento se puede verificar en la dirección <https://sede.ugr.es/verifirma/pfinicio.jsp> introduciendo el código de verificación que aparece debajo del código de barras.

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**

##### TEMA 1. EL ANÁLISIS CONTABLE EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL

###### 1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE

- 1.1.1. Concepto
- 1.1.2. Características
- 1.1.3. Objetivos
- 1.1.4. Aspectos que comprende

###### 1.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE

- 1.2.1. El marco conceptual de la Contabilidad
  - 1.2.1.1. Requisitos de la información contable
  - 1.2.1.2. Principios contables
  - 1.2.1.3. Criterios de registro y valoración
- 1.2.2. Alcance y limitaciones de la información contable

###### 1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

- 1.3.1. Balance
- 1.3.2. Cuenta de pérdidas y ganancias
- 1.3.3. Estado de cambios en el patrimonio neto.
- 1.3.4. Estado de flujos de efectivo
- 1.3.5. Memoria

###### 1.4. OTRAS FUENTES DE INFORMACIÓN

- 1.4.1. El informe de gestión
- 1.4.2. El informe de auditoría
- 1.4.3. Otra información

##### TEMA 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

2.5.1. Contabilización de las combinaciones de negocios

2.5.2. El método de adquisición

2.6. NEGOCIOS CONJUNTOS

TEMA 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

3.2.1.1. Porcentaje verticales

3.2.1.2. Porcentajes horizontales. Tasas de variación y números índices

3.2.2. La composición del patrimonio y su evolución

3.2.2.1. Composición y evolución de las inversiones

3.2.2.2. Composición y evolución de las fuentes de financiación

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)

TEMA 4. ANÁLISIS DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

4.1. ORÍGENES Y APLICACIONES DE FONDOS

4.2.1. Las variaciones patrimoniales

4.2.2. El efecto de las variaciones patrimoniales sobre la posición financiera

4.2. LAS VARIACIONES PATRIMONIALES EN EL EJERCICIO ECONÓMICO

4.3. LOS ESTADOS DE FLUJOS DE FONDOS

TEMA 5. ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

5.1. FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES

5.2. LOS FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES Y SU INCIDENCIA EN LA VARIACIÓN DE LAS NECESIDADES OPERATIVAS DE FINANCIACIÓN

5.3. EL PERIODO MEDIO DE MADURACIÓN Y EL PERIODO MEDIO DE MADURACIÓN FINANCIERO

5.4. EL CÁLCULO DEL PERIODO MEDIO DE MADURACIÓN FINANCIERO

5.4.1. Cálculo del PMM financiero para una empresa industrial



- 5.4.2. Cálculo del PMM financiero para una empresa comercial
- 5.5. EL PMM FINANCIERO Y LAS NECESIDADES OPERATIVAS DE FINANCIACIÓN
- 5.5.1. Relación entre el PMM FINANCIERO y las NOF
- 5.5.2. Relación entre variaciones en los subperiodos y variaciones en las NOF
- 5.6. EL EQUILIBRIO FINANCIERO A CORTO PLAZO
- TEMA 6. LA TESORERÍA EN EL ANÁLISIS CONTABLE
- 6.1. LOS FLUJOS DE TESORERÍA
- 6.2. FORMULACIÓN ANALÍTICA DE LOS FLUJOS DE TESORERÍA
- 6.2.1. Formulación analítica de los flujos de tesorería a partir de los cobros y pagos
- 6.2.2. Formulación analítica de los flujos de tesorería a partir del beneficio
- 6.3. EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 6.3.1. Elaboración del EFE mediante la utilización de una hoja de trabajo
- 6.3.2. Elaboración del EFE sin la utilización de una hoja de trabajo
- 6.4. EL EQUILIBRIO FINANCIERO A LARGO PLAZO
- TEMA 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
- TEMA 8. ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD
- 8.1. RENTABILIDAD ECONÓMICA
- 8.2. RENTABILIDAD FINANCIERA
- 8.3. APALANCAMIENTO FINANCIERO
- 8.4. RENTABILIDAD DEL ACCIONISTA

#### **BIBLIOGRAFÍA**

MANUAL DE TRABAJO:

RODRÍGUEZ ARIZA, L.; GÓMEZ MIRANDA, M.E.; LÓPEZ PÉREZ, M.V; Y ROMÁN MARTÍNEZ, I. (2013): Análisis



**ugr** Universidad  
de Granada

Página 5

INFORMACIÓN SOBRE TITULACIONES DE LA UGR  
<http://grados.ugr.es>

Firmado por: MARIA ELENA GOMEZ MIRANDA Secretario/a de Departamento

Sello de tiempo: 10/06/2019 09:42:22 Página: 5 / 7



dnC6/K4r8WpwGSp0qlx4BX5CKCJ3NmbA

La integridad de este documento se puede verificar en la dirección <https://sede.ugr.es/verifirma/pfinicio.jsp> introduciendo el código de verificación que aparece debajo del código de barras.

Contable, Granada.

**MATERIALES COMPLEMENTARIOS:**

Ejercicios prácticos y otra documentación disponible en el tablón de docencia y en la reprografía de la Facultad.

**BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA:**

- AMAT, O. (2008): Análisis de balances: claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales: con casos prácticos resueltos, Ed. Profit, Barcelona.
- BERNSTEIN, L. (1995): Análisis de estados financieros. Teoría, Aplicación e Interpretación, Ed. Irwin, México.
- BONSÓN PONTE, E. (2009): Análisis de estados financieros: fundamentos teóricos y casos prácticos, Ed. Prentice Hall, Madrid.
- ESTEÓ SÁNCHEZ, F. (2003): Análisis de estados financieros. Planificación y control. (Comentarios y Casos Prácticos). Ed. Centro de Estudios Financieros, Madrid.
- GARCÍA MARTÍN, V.; FERNÁNDEZ GÁMEZ, M.A. (1992): Solvencia y rentabilidad de la empresa española. Ed. Instituto de Estudios Económicos, Madrid.
- GARRIDO MILLARES, P.; IÑIGUEZ SÁNCHEZ, R. (2010): Análisis de estados contables: elaboración e interpretación de la información financiera, Ed. Pirámide, Madrid.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2010): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Ed. Pirámide, Madrid.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2010): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Supuestos. Ed. Pirámide, Madrid.
- GOXÉNS ORESANZ, M<sup>a</sup> A. Y GAY SALUDAS, J. M<sup>a</sup> (1999): Análisis de estados contables. Diagnóstico económico-financiero, Ed. Prentice Hall, Madrid.
- JIMÉNEZ CARDOSO, S., GARCÍA-AYUSO COVARSI, M. Y SIERRA MOLINA, G. (2002): Análisis financiero, Ed. Pirámide, Madrid.
- LLORENTE OLIER, J.I. (2010): Análisis de estados económico-financieros, Ed. Centro de Estudios Financieros, Madrid.
- MARTÍNEZ GARCÍA, F.J. Y SOMOHANO RODRÍGUEZ, F.M (2002): Análisis de Estados Contables. Comentarios y ejercicios. Ed. Pirámide, Madrid.
- MUÑOZ MERCHANTE, A. (2005): Análisis de estados financieros. Teoría y práctica, Ed. Ediciones Académicas, 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. (1995): Análisis de estados financieros. Ed. McGraw Hill, Madrid.

**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.

Primeramente, se irán exponiendo los fundamentos de la disciplina y explicando los conceptos más complejos. Para facilitar la comprensión y el aprendizaje por parte del alumno, se expondrán en clase ejemplos y se realizarán ejercicios sencillos. 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



ugr | Universidad  
de Granada

Página 6

INFORMACIÓN SOBRE TITULACIONES DE LA UGR  
<http://grados.ugr.es>

Firmado por: MARIA ELENA GOMEZ MIRANDA Secretario/a de Departamento

Sello de tiempo: 10/06/2019 09:42:22 Página: 6 / 7



dnC6/K4r8WpwGSp0qlx4BX5CKCJ3NmbA

La integridad de este documento se puede verificar en la dirección <https://sede.ugr.es/verifirma/pfinicio.jsp> introduciendo el código de verificación que aparece debajo del código de barras.

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.)**

La evaluación y control del aprendizaje se realizará a través del examen oficial, la consideración de la participación de los alumnos en clase y los ejercicios realizados de forma individual.

En la convocatoria ordinaria de junio, el examen puntuará sobre 10 y consistirá en una serie de preguntas de razonamiento y ejercicios de aplicación de los conceptos estudiados. En su calificación se tendrán en cuenta los siguientes aspectos:

- Si se ha contestado 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 y claridad en la redacción de las respuestas.

La valoración de la participación activa de los alumnos en clase y la realización de los ejercicios que se les plantearán a los alumnos durante el curso será, como máximo, de 2 puntos, y se añadirá a la calificación del examen.

En el resto de convocatorias extraordinarias la evaluación se realizará únicamente a través del examen oficial, cuya calificación máxima será de 10 puntos.

#### **INFORMACIÓN ADICIONAL**

La comunicación entre el profesorado y los estudiantes se realizará en clase y a través del tablón de docencia y la plataforma Moodle, 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 o del tablón de docencia, 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 de forma adecuada la gramática).

La calificación final de la asignatura se enviará por correo electrónico (al correo institucional de la UGR).

