



# **Programa de ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS**

## **GRADO EN ADMINISTRACION Y DIRECCION DE EMPRESAS**

**C.A.O. 2013-2014  
Universidad de Granada**

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

Sello de tiempo: 07/06/2019 12:33:25 Página: 1 / 9



YHIPnx8hMdJIXcnyfj3sPn5CKCJ3NmbA

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.

MÓDULO	MATERIA	CURSO	SEMESTRE	CRÉDITOS	TIPO
CONTABILIDAD Y FINANZAS	Análisis de Estados Financieros	3º	2º	6	Formación Obligatoria
<b>PROFESOR(ES)</b> Isabel Román Martínez (coordinadora) M <sup>a</sup> Elena Gómez Miranda José Cáceres Salas Sara Rodríguez Gómez			<b>DIRECCIÓN COMPLETA DE CONTACTO PARA TUTORÍAS</b> (Dirección postal, teléfono, correo electrónico, etc.)		
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 Administración y Dirección de Empresas			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 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.

#### 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 los parámetros que determinan y condicionan la situación económico-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



ugr | Universidad  
de Granada

Página 3

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

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

Sello de tiempo: 07/06/2019 12:33:25 Página: 3 / 9



YHIPnx8hMdJIXcnyfj3sPn5CKCJ3NmbA

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.

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.
- Ser capaz de elaborar un diagnóstico 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



**ugr** Universidad  
de Granada

Página 4

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

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

Sello de tiempo: 07/06/2019 12:33:25 Página: 4 / 9



YHIPnx8hMdJIXcnyfj3sPn5CKCJ3NmbA

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.

## 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



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

Sello de tiempo: 07/06/2019 12:33:25    Página: 6 / 9



YHIPnx8hMdJlXcnyfj3sPn5CKCJ3NmbA

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.

## BIBLIOGRAFÍA

### MANUAL DE TRABAJO:

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

ESTEO 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 MERCHANTANTE, 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



ugr | Universidad  
de Granada

Página 7

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

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

Sello de tiempo: 07/06/2019 12:33:25 Página: 7 / 9



YHIPnx8hMdJIXcnyfj3sPn5CKCJ3NmbA

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.

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 preguntas que susciten 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.)**

Para la evaluación del alumno no se exigirá, como requisito previo, la asistencia obligatoria a un número mínimo de horas de clase teóricas ni de clases prácticas.

La evaluación y control del aprendizaje se realizará a través del examen oficial, los ejercicios realizados de forma individual y la participación de los alumnos en clase, si bien la asistencia no es obligatoria.

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 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 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 siempre que, como mínimo, se haya obtenido un 4 sobre 10.

Para las **convocatorias extraordinarias** (septiembre u otras) todos los alumnos serán evaluados a través del examen oficial, cuya calificación máxima será de 10 puntos y que tendrán la estructura y características indicadas para el examen final de semestre.

Para aprobar la asignatura la calificación del alumno deberá ser superior a 5 puntos.

En cualquiera de las convocatorias oficiales la calificación final del estudiante será **NO PRESENTADO** cuando no concurra al examen oficial.

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 o la bibliografía recomendada.

#### **INFORMACIÓN ADICIONAL**

USO DEL TABLÓN DE DOCENCIA:



**UGR** Universidad  
de Granada

Página 8

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

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

Sello de tiempo: 07/06/2019 12:33:25 Página: 8 / 9



YHIPnx8hMdJIXcnyfj3sPn5CKCJ3NmbA

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.



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

También estarán disponibles en la plataforma los documentos y materiales complementarios necesarios para el desarrollo de la asignatura (salvo el manual y bibliografía).

**CONTACTO CON EL PROFESORADO:**

El estudiante puede consultar con el profesorado las cuestiones que se le presenten en relación con la asignatura en el horario de tutorías que le corresponda. 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).

**PUBLICACIÓN DE CALIFICACIONES:**

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



**ugr** | Universidad  
de Granada

Página 9

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

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

Sello de tiempo: 07/06/2019 12:33:25    Página: 9 / 9



YHIPnx8hMdJIXcnyfj3sPn5CKCJ3NmbA

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.