

**FICHA IDENTIFICATIVA****DATOS DE LA ASIGNATURA****Código:** 35799**Nombre:** Análisis de Estados Financieros**Ciclo:** Grado**Créditos ECTS:** 6**Curso académico:** 2025-26**TITULACIONES**

<b>Titulación</b>	<b>Centro</b>	<b>Curso</b>	<b>Periodo</b>
1313 - Grado en Administración y Dirección de Empresas	Facultat d'Economia	3	Segundo cuatrimestre
1330 - Grado en Administración y Dirección de Empresas (Ontinyent)	Facultat d'Economia	3	Segundo cuatrimestre
1921 - Doble Grado en Administración y Dirección de Empresas y Derecho	Facultat d'Economia	4	Segundo cuatrimestre, Primer cuatrimestre
1926 - Doble Grado en Turismo y Administración y Dirección de Empresas	Facultat d'Economia	4	Segundo cuatrimestre

**MATERIAS**

<b>Titulación</b>	<b>Materia</b>	<b>Carácter</b>
1313 - Grado en Administración y Dirección de Empresas	Análisis de la Información Financiera	OBLIGATORIA
1330 - Grado en Administración y Dirección de Empresas (Ontinyent)	Análisis de la Información Financiera	OBLIGATORIA
1921 - Doble Grado en Administración y Dirección de Empresas y Derecho	Asignaturas obligatorias de cuarto curso	OBLIGATORIA
1926 - Doble Grado en Turismo y Administración y Dirección de Empresas	Asignaturas de cuarto curso	OBLIGATORIA

**COORDINACIÓN**

ALCAIDE GONZALEZ MARIA ANGELES

RUIZ LLOPIS AMPARO

**RESUMEN**

La asignatura Análisis de Estados Financieros pretende que el estudiante que ha cursado en el primer curso la asignatura Contabilidad Financiera y en la que ha aprendido, entre otros aspectos de la materia, a elaborar las Cuentas Anuales de una empresa y conclusión del ciclo contable:



En primer lugar, sea capaz de extraer y comunicar a los usuarios, tanto internos como externos, la información contenida en las mismas para facilitar sus decisiones de contenido económico (invertir o no invertir; ampliar el negocio o no; conceder crédito o no; financiarse mediante endeudamiento o mediante aportación de fondos por parte de los propietarios; saber si la empresa se encuentra en equilibrio financiero; etc.).

En segundo lugar pretende que el estudiante sea capaz de aplicar los instrumentos de análisis, que ha adquirido a las cuentas anuales o estados financieros de una empresa, para poder enjuiciar la situación económico-financiera de la misma e intentar arbitrar soluciones a las posibles situaciones de desequilibrio.

En tercer lugar, en el desarrollo de su actividad, la empresa genera derechos de cobro a su favor, que posteriormente transforma en dinero mediante su cobro; pero, también incurre en deudas y obligaciones de pago que ha de satisfacer. Determinar o conocer la corriente de cobros para poder hacer frente a sus pagos es crucial para la vida de la empresa, pues de ello depende su equilibrio financiero y desarrollo futuro. Para esta información disponemos del Estado de Flujos de Efectivo (EFE).

En cuarto lugar, el estudiante será capaz de determinar, a través del Umbral de Rentabilidad, el volumen de producción y comercialización necesarios para cubrir los costes totales de la unidad económica y determinar también, en el caso de multiproducción, si es eficiente la comercialización de todos los productos o se ha de abandonar la producción y comercialización de alguno de ellos.

Finalmente, los estudiantes han de ser capaces, a través de los instrumentos adecuados, de determinar la rentabilidad de la actividad, e igualmente decidir si la estructura financiera, en ampliaciones de negocio, se ha de nutrir sólo con fondos propios o, cuando es beneficioso para la empresa, acudir al endeudamiento, o una combinación de ambos.

Con todo ello se considera que los estudiantes se encuentran en condiciones de abordar el análisis e interpretación de la información económica y financiera, suministrada por las empresas.

## CONOCIMIENTOS PREVIOS

### RELACIÓN CON OTRAS ASIGNATURAS DE LA MISMA TITULACIÓN

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

### OTROS TIPOS DE REQUISITOS

Es imprescindible que el estudiante tenga conocimientos amplios de Contabilidad Financiera.

## COMPETENCIAS / RESULTADOS DE APRENDIZAJE

-

Capacidad crítica y autocrítica.



Capacidad de análisis y síntesis.

Capacidad de organización y planificación.

Capacidad de tomar decisiones.

Capacidad para aplicar e introducir procedimientos de mejora continua en todos los ámbitos de la organización.

Capacidad para elaborar, interpretar y analizar adecuadamente los estados financieros de las organizaciones, así como comprender sus implicaciones en otras decisiones y áreas empresariales.

Capacidad para establecer un sistema de indicadores de gestión empresarial.

Capacidad para evaluar las consecuencias económicas y financieras de la aplicación de la normativa contable española.

Capacidad para trabajar en equipo.

Comunicación oral y escrita en la lengua nativa.

Gestionar el tiempo de modo efectivo.

Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas.

## DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

### 1. METODOLOGÍA DEL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

- 1.1. Introducción
- 1.2. La información contable y el análisis de estados financieros (EAEF)
- 1.3. Usuarios de la información contable
- 1.4. Concepto y objetivos del AEF
- 1.5. Técnicas e instrumentos generales utilizados en el AEF
- 1.6. Clasificación de los estados financieros.
- 1.7. La información de sostenibilidad y su impacto en la información financiera

### 2. LAS CUENTAS ANUALES. EL BALANCE DE SITUACIÓN

- 2.1. Naturaleza y significado del balance



- 2.2. Estructura del balance. Análisis de sus componentes
- 2.3. Activo
- 2.4. Patrimonio Neto
- 2.5. Pasivo
- 2.6. Presentación del balance en la normativa española

### **3. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO**

- 3.1. Alcance y significado de la situación financiera a corto plazo
- 3.2. El ciclo de valores a corto plazo en la empresa.
- 3.3. Concepto de fondo de maniobra. Equilibrio financiero.
- 3.4. Periodo de maduración.
- 3.5. El capital circulante necesario.
- 3.6. Ratios financieros.

### **4. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO**

- 4.1. Alcance y significado de la situación financiera a largo plazo.
- 4.2. Estructura y composición del activo y pasivo a largo plazo.
- 4.3. El endeudamiento de la empresa.
- 4.4. Otros ratios financieros de largo plazo.

### **5. LAS CUENTAS ANUALES: LA CUENTA DE RESULTADOS**

- 5.1. Naturaleza y significado de la cuenta de resultados
- 5.2. Componentes del resultado
- 5.3. Los resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias
- 5.4. La cuenta de resultados en el P.G.C.
- 5.5. El cash-flow como recursos generados
- 5.6. El excedente empresarial y el valor añadido

### **6. ANÁLISIS ECONÓMICO**

- 6.1. El comportamiento de los costes



- 6.2. La cuenta de resultados por márgenes
- 6.3. El punto muerto o umbral de rentabilidad para un solo producto
- 6.4. Los puntos críticos particulares de los productos y el umbral de rentabilidad global
- 6.5. El apalancamiento operativo
- 6.6. El índice de eficiencia comercial y el de absorción de cargas fijas

## 7. ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

- 7.1. Concepto de rentabilidad
- 7.2. Rentabilidad económica
- 7.3. Rentabilidad financiera
- 7.4. Descomposición de la rentabilidad financiera: El apalancamiento financiero
- 7.5. Otras medidas de rentabilidad

## 8. OTRAS CUENTAS ANUALES

- 8.1. Estado de flujos de efectivo
- 8.2. La memoria
- 8.3. Otros estados financieros

## VOLUMEN DE TRABAJO (HORAS)

### ACTIVIDADES PRESENCIALES

Actividad	Horas
Teoría	30,00
Prácticas en aula	30,00
<b>Total horas</b>	<b>60,00</b>

### ACTIVIDADES NO PRESENCIALES

Actividad	Horas
Asistencia a otras actividades	0,00
Elaboración de trabajos individuales o en grupo	15,00
Estudio y trabajo autónomo	47,00
Preparación de clases	20,00
Preparación de actividades de evaluación	0,00
Resolución de casos prácticos	8,00



## METODOLOGÍA DOCENTE

En el proceso de enseñanza-aprendizaje se utilizarán diferentes métodos docentes para que el/la estudiante adquiera todas las competencias detalladas anteriormente.

Las clases se desarrollarán fundamentalmente a través de la lección magistral participativa para presentar en el aula los contenidos teóricos esenciales. Los temas serán tratados mediante materiales publicados en el aula virtual y acudiendo a los manuales recomendados en la bibliografía. Es recomendable que los temas de teoría se estudien previamente (dos horas a la semana) para lograr una mejor comprensión de la materia tras la explicación oportuna por el/la profesor/a.

La aplicación práctica de los contenidos teóricos impartidos tendrá lugar en las clases prácticas donde se resolverán problemas y se realizará el estudio de casos o supuestos con aplicación de técnicas, así como presentaciones orales, debates individuales y/o en equipo. Por otra parte, el alumno irá consolidando los conocimientos sobre la materia con su trabajo autónomo supervisado y basado en la lectura y valoración de informes, realización de ejercicios y/o proyectos individuales y en equipo. También podrán utilizarse otras herramientas para afianzar el proceso de enseñanza-aprendizaje, tales como test sobre el contenido de las clases magistrales, etc.

Si la asignatura se imparte en una lengua distinta de las dos lenguas oficiales, el estudiantado tendrá que responder el examen en dicha lengua en la que se imparte la materia.

## EVALUACIÓN

Esta asignatura utiliza el siguiente procedimiento de evaluación:

1. Una prueba de síntesis (examen escrito), que constará de preguntas prácticas e interpretación de su significado.
2. Evaluación continua del/de la alumno/a, basada en la participación e implicación en el proceso de enseñanza-aprendizaje. Esta evaluación se realizará teniendo en cuenta las actividades prácticas desarrolladas durante el curso, a partir de la elaboración de trabajos, participación en clase y/o exposiciones orales, con defensa de las posiciones desarrolladas por el/la alumno/a, así como en la evaluación de los test teóricos realizados en el aula

La valoración de las dos partes anteriores es la siguiente:

- La prueba de síntesis será el 70% de la nota final. Para aprobar la asignatura se deberá superar la prueba de síntesis.
- La evaluación continua representará un 30% de la nota final de la asignatura. Para poder



acogerse a la evaluación continua deberá alcanzarse como mínimo el 80% de asistencia a clase. Si el/la alumno/a opta por no acogerse a la evaluación continua tendrá como nota máxima la de la prueba de síntesis.

- Las actividades de evaluación continua no son recuperables.
- La nota mínima para superar la asignatura será de 5 puntos en el cómputo global.

## BIBLIOGRAFÍA

- MARTINEZ GARCIA, F.J.; SOMOHANO RODRIGUEZ, F.M. (2002): Análisis de estados contables. Comentarios y ejercicios. Pirámide
- GONZALEZ PASCUAL, J. (2014): Análisis de la empresa a través de su información económica-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide.
- GARRIDO MIRALLES, P. e IÑIGUEZ SANCHEZ, R. (2017): Análisis de Estados Financieros. Editorial Pirámide.
- BERNSTEIN, L.A. and J.J. WILD (1998) Financial Statement Analysis: Theory, Application and Interpretation, McGraw-Hill International
- PALEPU, K.G., P.M. HEALY, and E. PEEK (2013) Business Analysis and Valuation Using Financial Statements, IFRS Edition, South-Western Cengage Learning.
- PENMAN, S. (2001) Financial Statement Analysis and Security Valuation, McGraw-Hill Higher Education.
- URIAS VALIENTE, J. (2000) Analisis de estados financieros. McGraw\_Hill
- ARCHEL P., LIZARRAGA, F., SANCHEZ S. y CANO M. (2018): Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación. Pirámide.