

**FITXA IDENTIFICATIVA****DADES DE L'ASSIGNATURA****Codi:** 35799**Nom:** Anàlisi d'estats financers**Cicle:** Grau**Crèdits ECTS:** 6**Curs acadèmic:** 2025-26**TITULACIONS**

Titulació	Centre	Curs	Període
1313 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses	Facultat d'Economia	3	Segon quadrimestre
1330 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses (Ontinyent)	Facultat d'Economia	3	Segon quadrimestre Primer
1921 - Doble Grau en Administració i Direcció d'Empreses i Dret	Facultat d'Economia	4	quadrimestre, Segon quadrimestre
1926 - Doble Grau en Turisme i Administració i Direcció d'Empreses	Facultat d'Economia	4	Segon quadrimestre

**MATÈRIES**

Titulació	Matèria	Caràcter
1313 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses	Anàlisi de la Informació Financera	OBLIGATÒRIA
1330 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses (Ontinyent)	Anàlisi de la Informació Financera	OBLIGATÒRIA
1921 - Doble Grau en Administració i Direcció d'Empreses i Dret	Assignatures obligatòries de quart curs	OBLIGATÒRIA
1926 - Doble Grau en Turisme i Administració i Direcció d'Empreses	Assignatures de quart curs	OBLIGATÒRIA

**COORDINACIÓ**

ALCAIDE GONZALEZ MARIA ANGELES

RUIZ LLOPIS AMPARO

**RESUM**

L'assignatura Anàlisi d'Estats Financers pretén que l'estudiant que ha cursat en el primer curs l'assignatura Comptabilitat Financera i en la qual ha après, entre altres aspectes de la matèria, a elaborar els comptes anuals d'una empresa, conclusió del cicle comptable, siga en primer lloc, capaç d'extraure i comunicar als usuaris, tant interns com a externs, la informació continguda en les mateixes perquè aquests adopten



decisions de contingut econòmic (invertir o no invertir; ampliar el negoci o no; concedir crèdit o no; finançar-se mitjançant endeutament o mitjançant aportació de fons per part dels propietaris; saber si l'empresa es troba en equilibri financer; etc.). En segon lloc pretén que l'estudiant siga capaç d'aplicar els instruments d'anàlisi, que ha adquirit als comptes anuals o estats financers d'una empresa, per a poder enjudiciar la situació economico-financera de la mateixa i intentar arbitrar solucions a les possibles situacions de desequilibri. En tercer lloc, en el desenvolupament de la seua activitat, l'empresa genera drets de cobrament al seu favor, que posteriorment transforma en diners mitjançant el cobrament dels mateixos; però, també incorre en deutes i obligacions de pagament que ha de satisfer mitjançant l'aplicació dels diners anteriors. Determinar o conèixer el corrent de cobraments per a poder fer front als seus pagaments és importantíssim per a la vida de l'empresa, doncs d'açò depèn el seu equilibri financer i desenvolupament futur. Per a aquesta informació disposem de l'Estat de Fluxos d'Efectiu (EFE). En quart lloc, l'estudiant serà capaç de determinar, a través del Llinar de Rendibilitat, el volum de producció i comercialització necessaris per a cobrir els costos totals de la unitat econòmica i determinar també, en el cas de multiproducció, si és eficient la comercialització de tots els productes o s'ha d'abandonar la producció i comercialització d'algun d'ells. Finalment, els estudiants han de ser capaços, a través dels instruments adequats, de determinar la rendibilitat de l'activitat, i igualment decidir si l'estructura financera, en ampliacions de negoci, s'ha de nodrir només amb fons propis o, quan és beneficiós per a l'empresa, acudir a l'endeutament, o una combinació de tots dos.

Amb tot aixó es considera que els estudiants es troben en condicions d' abordar l'anàlisi i interpretació de la informació econòmica i financera subministrada per les empreses.

interpretació de la informació econòmica i financera subministrada per les empreses.

## **CONEXEMENTS PREVIS**

### **RELACIÓ AMB ALTRES ASSIGNATURES DE LA MATEIXA TITULACIÓ**

No s'ha especificat restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

### **ALTRES TIPUS DE REQUISITS**

Es imprescindible que l'estudiant tinga amplis coneixements de comptabilitat financera.

## **COMPETÈNCIES / RESULTATS D' APRENENTATGE**

### **1313 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses**

Capacitat crítica i autocrítica.

Capacitat d'anàlisi i síntesi.

Capacitat d'organització i planificació.

Capacitat de prendre decisions.

Capacitat per a aplicar i introduir procediments de millora contínua en tots els àmbits de l'organització.

Capacitat per a avaluar les conseqüències econòmiques i financeres de l'aplicació de la normativa comptable espanyola.



Capacitat per a elaborar, interpretar i analitzar adequadament els estats financers de les organitzacions, així com comprendre les seues implicacions en altres decisions i àrees empresarials.

Capacitat per a establir un sistema d'indicadors de gestió empresarial.

Capacitat per a treballar en equip.

Comunicació oral i escrita en la llengua nativa.

Gestionar el temps de manera efectiva.

Habilitat per a analitzar i buscar informació provinent de fonts diverses.

## **DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS**

### **1. METODOLOGIA DE L'ANÀLISI D'ESTATS FINANCERS**

- 1.1. Introducció
- 1.2. La informació comptable i l'anàlisi d'estats financers (AEF)
- 1.3. Usuaris de la informació comptable
- 1.4. Concepte i objectius de l'AEF
- 1.5. Tècniques i instruments generals utilitzats en l'AEF
- 1.6. Classificació dels estats comptables.
- 1.7. La informació de sostenibilitat i el seu impacte en la informació financiera.

### **2. ELS COMPTES ANUALS. EL BALANÇ DE SITUACIÓ**

- 2.1. Naturalesa i significat del balanç
- 2.2. Estructura del balanç. Anàlisi dels seus components
- 2.3. Actiu
- 2.4. Patrimoni Net
- 2.5. Passiu
- 2.6. Presentació del balanç en la normativa espanyola

### **3. ANÀLISI DE LA SITUACIÓ FINANCERA A CURT TERMINI**

- 3.1. Abast i significat de la situació financera a curt termini.



- 3.2. El cicle de valors a curt termini en l'empresa.
- 3.3. Concepte de fons de maniobra. Equilibri financer.
- 3.4. Període de maduració.
- 3.5. El capital circulant necessari.
- 3.6. Ràtios financers.

## 4. ANÀLISI DE LA SITUACIÓ FINANCERA A LLARG TERMINI

- 4.1. Abast i significat de la situació financera a llarg termini.
- 4.2. Estructura i composició de l'actiu i passiu a llarg termini.
- 4.3. L'endeutament de l'empresa.
- 4.4. Altres ràtios financers de llarg termini.

## 5. ELS COMPTES ANUALS: EL COMPTE DE RESULTATS

- 5.1. Naturalesa i significat del compte de resultats
- 5.2. Components del resultat
- 5.3. Els resultats en el compte de pèrdues i guanys
- 5.4. El compte de resultats en el P.G.C.
- 5.5. El cash-flow com a recursos generats.
- 5.6. L'excedent empresarial i el valor afegit.

## 6. ANÀLISI ECONOMICA

- 6.1. El comportament dels costos
- 6.2. El compte de resultats per marges.
- 6.3. El punt mort o llindar de rendibilitat per a un sol producte
- 6.4. Els punts crítics particulars dels productes i el llindar de rendibilitat global
- 6.5. L'apalancament operatiu
- 6.6. L'index d'eficiència comercial i el d'absorció de càrregues fixes



## 7. ANÀLISI DE LA RENDIBILITAT

- 7.1. Concepte de rendibilitat
- 7.2. Rendibilitat econòmica
- 7.3. Rendibilitat financera
- 7.4. Descomposició de la rendibilitat financera: L'apalancament financer
- 7.5. Altres mesures de rendibilitat

## 8. ALTRES COMTES ANUALS

- 8.1. Estat de fluxos d'efectiu
- 8.2. La memòria
- 8.3. Altres estats financers

### VOLUM DE TREBALL (HORES)

#### ACTIVITATS PRESENCIALS

Activitat	Hores
Teoria	30,00
Pràctiques a l'aula	30,00
<b>Total hores</b>	<b>60,00</b>

#### ACTIVITATS NO PRESENCIALS

Activitat	Hores
Assistència a altres activitats	0,00
Elaboració de treballs individuals o en grup	15,00
Estudi i treball autònom	47,00
Preparació de classes	20,00
Preparació d'activitats d'avaluació	0,00
Resolució de casos pràctics	8,00
<b>Total hores</b>	<b>90,00</b>

### METODOLOGIA DOCENT

En el procés d'ensenyament-aprenentatge s'utilitzaran diferents mètodes docents perquè el / la estudiant adquireixi totes les competències detallades anteriorment.



Les classes es desenvoluparan fonamentalment a través de la lliçó magistral participativa per a presentar a l'aula els continguts teòrics essencials. Els temes seran tractats mitjançant materials publicats a l'aula virtual i acudint als manuals recomanats en la bibliografia. És recomana que els temes de teoria s'estudien prèviament (dos hores a la setmana) per a aconseguir una millor comprensió de la matèria després de l'explicació oportuna per el/la professor/a.

L'aplicació pràctica dels continguts teòrics impartits tindrà lloc en les classes pràctiques on es resoldran problemes i es realitzarà l'estudi de casos o supòsits amb aplicació de tècniques, així com presentacions orals, debats individuals i/o en equip. D'altra banda, l'alumne anirà consolidant els coneixements sobre la matèria amb el seu treball autònom supervisat i basat en la lectura i valoració d'informes, realització d'exercicis i/o projectes individuals i en equip. També podran utilitzar-se altres ferramentes per a afermar el procés d'ensenyança-aprenentatge, com ara test sobre el contingut de les classes magistrals, etc.

Si l'assignatura s'impartix en una llengua distinta de les dos llengües oficials, l'estudiantat haurà de respondre l'examen en esta llengua en la qual s'impartix la matèria.

## AVALUACIÓ

Esta assignatura utilitza el següent procediment d'avaluació:

1. Una prova de síntesi (examen escrit), que constarà de preguntes practiques i interpretació del seu significat.
2. Avaluació contínua del/de l'alumno/a, basada en la participació i implicació en el procés d'ensenyança-aprenentatge. Esta avaluació es realitzarà tenint en compte les activitats pràctiques desenrotllades durant el curs, a partir de l'elaboració de treballs, participació en classe y/o exposicions orals, amb defensa de les posicions desenrotllades per el/la alumno/a, així com en l'avaluació dels test teòrics realitzats en l'aula

La valoració de les dos parts anteriors és la següent:

La prova de síntesi serà el 70% de la nota final. Per a aprovar l'assignatura s'haurà de superar la prova de síntesi.

L'avaluació contínua representarà un 30% de la nota final del l'assignatura. Per a poder acollir-se a l'avaluació contínua haurà d'aconseguir-se com a mínim el 80% d'assistència a classe. Si el/la alumno/a opta per no acollir-se a l'avaluació contínua tindrà com a nota màxima la de la prova de síntesi.

Les activitats d'avaluació contínua no són recuperables.

La nota mínima per a superar l'assignatura serà de 5 punts en el còmput global.

ima per a superar l'assignatura serà de 5 punts en el còmput global.

## BIBLIOGRAFIA



- 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.