Guía Docente

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

Titulación:	Grado en Administración y Dirección de Empresas
Rama de Conocimiento:	Ciencias Sociales y Jurídicas
Facultad/Escuela:	Derecho, Empresa y Gobierno
Asignatura:	Análisis de Estados Financieros I
Tipo:	Optativa
Créditos ECTS:	3
Curso:	3
Código:	7147
Periodo docente:	Quinto semestre
Materia:	Contabilidad
Módulo:	Dirección Funcional de Áreas Empresariales
Tipo de enseñanza:	Presencial
Idioma:	Castellano
Total de horas de dedicación del alumno:	75

Equipo Docente	Correo Electrónico
Patricia Soriano Machado	patricia.soriano@ufv.es

DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA

En la asignatura de Análisis de Estados Financieros I, lo que se pretende es que el alumno adquiera los conocimientos suficientes para la elaboración e interpretación del Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el patrimonio neto, tanto en empresas individuales como en grupos de sociedades. Ambos estados financieros están incluidos en la norma contable vigente.

La asignatura de Análisis de Estados Financieros aparece incluida en el módulo de "Dirección funcional de áreas

empresariales" del grado en ADE. Dicho módulo engloba tres materias: contabilidad, finanzas y comercial. Las asignaturas de la materia de contabilidad se detallan a continuación:

CARRERA: GRADUADO EN A.D.E. -Módulo: DIRECCIÓN FUNCIONAL DE ÁREAS EMPRESARIALES

Contabilidad financiera I
Contabilidad financiera II
Contabilidad de costes
Análisis de estados financieros I y II
Auditoría I y II
Contabilidad fiscal

Partiendo de la antropología que inspira nuestra universidad el fin que buscamos como profesores de la Universidad Francisco de Vitoria, es la búsqueda en comunidad de la verdad y el bien. A través de nuestra asignatura intentamos poner un granito de arena en esa gran playa que es la formación de futuros profesionales, en el ámbito empresarial, capaces de mejorar el entorno con su buen-hacer, aplicando en cualquier momento o situación de su vida futura nuestro lema "Vince in Bono malum" .

Para que nuestros alumnos sean "buscadores" recibirán una completa formación en todos los ámbitos de la realidad social y empresarial, es decir, una formación integral diferenciada en los siguientes campos del saber:

-Formación en las técnicas de gestión empresarial, entre ellas la contabilidad en sus diferentes tipologías.
-Formación antropológica que le sirva de base para el comportamiento ético.
-Formación cultural que le permita ver el entorno con amplia perspectiva histórica y de diversidad de culturas.
-Formación para el trabajo en equipo, entendido como un grupo de personas que comparten un nombre, una misión, una historia, un conjunto de metas u objetivos y de expectativas en común.
-Formación de la capacidad de liderazgo positivo como forma de impulsar a otras personas hacia la consecución de los objetivos.

El origen de la contabilidad se remonta a las primitivas organizaciones humanas cuando surge la necesidad de plasmar de alguna forma las transacciones económicas realizadas entre los diferentes agentes sociales. En la actualidad y en el entorno en que vivimos, dichas transacciones se desarrollan en un marco de economía de mercado con muchas variables inciertas. Dado que la economía es la ciencia que estudia la manera de repartir los recursos productivos, ésta necesita de la contabilidad que tiene como propósito primario elaborar información que ayude a los agentes sociales en la toma de decisiones.

En la asignatura de análisis de estados financieros, buscamos que el alumno tenga capacidad crítica para saber si las empresas están cumpliendo la normativa contable y reflejando la imagen fiel del patrimonio y resultados obtenidos. La búsqueda de ésa imagen fiel en las actuaciones empresariales es fundamental para que los agentes económicos puedan tomar sus decisiones de acuerdo a la información contable y en consecuencia actuar razonablemente y con un comportamiento ético.

El temario de la asignatura análisis de estados financieros está dividido en dos partes, la primera de ellas está recogido en la asignatura que se cursa en el primer semestre de 3º de grado (análisis de estados financieros I) y la segunda parte está recogida en la asignatura que se cursa en el segundo semestre del mismo curso (análisis de estados financieros II). Se recomienda que aquellos alumnos que opte por realizar la asignatura cursen ambas. Se desaconseja enormemente que un alumno se matricule en la asignatura de análisis de estados financiero II sin haber cursado análisis de estados financieros I.

Se desea que el alumno sepa analizar, diagnosticar y proyectar unos estados financieros. Debe ser capaz de

analizar lo sucedido en el pasado, calcular las ratios correspondientes, emitir una opinión acerca de la evolución de la empresa y en base a unas hipótesis establecidas proyectar los estados financieros a futuro.

OBJETIVO

Se trata de que el alumno adquiera los conocimientos suficientes para que, mediante la información financiera y, en particular, a través de los estados contables y la metodología adecuada, esté capacitado para emitir un diagnóstico acerca de la situación económica y financiera de la empresa y su proyección futura. Es decir, el objetivo esencial es capacitar al alumno para analizar y diagnosticar la gestión empresarial a partir de la información contable.

Se espera que el alumno se capaz de tratar y analizar dicha información en Excel o programa similar. El objetivo es que el alumno realice un diagnostico y posterior modelo financiero de una empresa; con el fin de analizar viabilidad, previsión a futuro, análisis de rentabilidad, liquidez, endeudamiento ... situación económico financiera tanto histórica como a futuro.

CONOCIMIENTOS PREVIOS

Es necesario haber adquirido los conocimientos de las asignaturas de contabilidad financiera I y II impartidas en los cursos previos respectivamente.

Recordamos que la asignatura se divide en dos: análisis de estados financieros I y análisis de estados financieros II, las cuales se recomienda cursar de manera conjunta. Se desaconseja la matriculación en análisis de estados financieros II sin haber cursado la anterior.

CONTENIDOS

Los contendidos a desarrollar en la asignatura son:
TEMA 0: Breve Repaso contable
TEMA I: La información financiera en la empresa. Los estados financieros
* Especial referencia al estado de flujos de tesorería (cashflow) y al estado de cambios en patrimonio neto.
TEMA II: Análisis de estados financieros - análisis histórico
* Análisis vertical, análisis horizontal, márgenes y ratios (de giro, de solvencia, de rentabilidad, de apalancamiento. etc..).
* Análisis del entorno de la empresa (tanto micro como macro); así como competencia.
TEMA III: Proyección de estados financieros a futuro en base a hipótesis. Construcción de estados financieros en excel.
* Análisis de escenarios y de sensibilidad - estrategia.

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Nuestra metodología docente busca el desarrollo de las cualidades que formarán el modelo de persona que deseamos trasladar a la sociedad. Para ello, realizaremos diferentes actividades en el aula (presenciales) necesarias para los posteriores resultados del aprendizaje del futuro graduado en su trabajo autónomo y en equipo (no presenciales).
ACTIVIDADES PRESENCIALES Clases expositivas: exposición de los temas incidiendo en aquellos conceptos

clave para la comprensión de los mismos por parte de los estudiantes. El estudiante participará previamente en la preparación de algunos temas con el apoyo del material que encontrará en la plataforma virtual CANVAS. Asimismo, se le indicará al estudiante aquellos recursos más recomendables para la preparación posterior del tema en profundidad.
Actividades prácticas: el estudiante se enfrenta con problemas basados en situaciones reales (ABP) y el profesor se encargará de guiarle en todo momento. Una vez concluido el trabajo, los supuestos serán corregidos y analizados por los mismos estudiantes en clase.
Trabajo en equipo: el estudiante realizará un trabajo en equipo que contribuirá a desarrollar la búsqueda de información y el aprendizaje por descubrimiento para profundizar en los principios didácticos fundamentales. Dicho trabajo se presentará y expondrá oralmente al conjunto de la clase. Tutoría personalizada: atención individual al alumno con el objetivo de revisar y debatir los temas presentados en clase y aclarar las dudas que hayan surgido. También se orienta al alumno sobre todos los elementos que conforman el proceso de aprendizaje.
Tutoría grupal: consiste en la supervisión de los estudiantes que trabajan en equipo para el desarrollo del mismo.
Prueba final: El alumno realizará una prueba final que puede ser oral o escrita según determine el profesor.
ACTIVIDADES NO PRESENCIALES Estudio teórico: Estudio de los contenidos de carácter teórico del programa, de forma que la actividad del estudiante se centra en la investigación y localización.
Estudio práctico: Resolución de supuestos prácticos, de forma que la actividad del estudiante se centra en el análisis, elaboración y retorno de la información. Dichos supuestos prácticos serán recogidos por el profesor aleatoriamente. La solución de los mismos será publicada en el campus e-learning CANVAS para su comprobación por parte del alumno.
Trabajo en equipo: el alumno se reunirá con los miembros de su equipo para el diseño y desarrollo del trabajo a presentar en clase.
Trabajo virtual en red: se realizará a través del espacio virtual CANVAS diseñado por el profesor donde el estudiante podrá trabajar conjuntamente con otros compañeros, participar en foros organizados por el profesor y mantener tutorías virtuales. Las herramientas que se han activado en CANVAS son las siguientes:
•Material: conjunto de contenidos útiles para la preparación de clases, trabajos y supuestos. Por ejemplo, el resumen de las presentaciones del profesor en clase, contenido de los trabajos a realizar durante el curso y todo aquello que favorezca la conexión entre los contenidos del programa y la realidad empresarial del momento: recortes de prensa, anuncios, casos de empresas…
•Correo: medio de comunicación directo entre el profesor y el alumno y entre los propios alumnos
•Guía docente: de la asignatura para que puedan consultar el temario explicado o los criterios de evaluación entre otros.
•Tareas: conjunto de ejercicios que deben desarrollar los alumnos en el curso. Hay dos secciones: ejercicios adicionales y auto evaluación. El primer tipo de ejercicios tiene carácter práctico y los tests tienen como finalidad consolidar los conocimientos teóricos de la materia por temas.
•Calendario: se trata de que el alumno esté informado del contenido de las clases que se van a impartir, prepare los ejercicios por anticipado y recuerde las fechas de entrega de ejercicios, de trabajos, de controles intermedios etc.. Se va actualizado constantemente.

DISTRIBUCIÓN DE LOS TIEMPOS DE TRABAJO

ACTIVIDAD PRESENCIAL	TRABAJO AUTÓNOMO/ACTIVIDAD NO PRESENCIAL
30 horas	45 horas
Clases expositivas 17h Resolución de ejercicios & discusión de casos 12h Tutorías 1h	Estudio teórico y práctico 10h Preparación de casos & trabajo en equipo 35h

COMPETENCIAS

Competencias básicas

Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio

Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio

Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética

Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado

Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía

Competencias generales

Capacidad de Pensamiento analítico y sintético.

Capacidad para el cumplimiento de objetivos y resolución de problemas.

Saber trabajar y tomar decisiones en todo tipo de situaciones.

Capacidad de organización y planificación para la administración y dirección de empresas.

Competencias específicas

Saber utilizar con soltura las herramientas necesarias para la optimización del equilibrio de financiación básica entre fondos propios y deuda a largo plazo.

Saber elaborar y comprender los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones, pudiendo ser capaz de verificar la fidelidad de los mismos.

Desarrollar hábitos de comunicación oral y escrita.

Saber utilizar eficazmente herramientas informáticas de realización de presentaciones.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Elabora un informe financiero sobre la situacion patrimonial de una compañía en base a sus Cuentas Anuales publicadas para solicitar financiación a terceros

El alumno explica la realidad que hay detrás de los hechos económicos de acuerdo a la normativa.

El alumno entiende la empresa como agente económico y como actividad humana.

El alumno maneja y comunica datos acerca de la situación económica y financiera de la empresa para identificar los puntos fuertes y débiles de la misma.

SISTEMA DE EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

El sistema de evaluación distingue entre alumnos en primera matrícula y repetidores así como para la convocatoria ordinaria y la extraordinaria. La asignatura se evalúa de 0 a 10 puntos, que se van acumulando a lo largo del curso. Para que un alumno supere la asignatura, la nota acumulada en los diferentes parámetros evaluados será de al menos 5 puntos. Se exige una nota mínima de 5 puntos sobre 10 en el prueba final para que se aplique cualquier de las ponderaciones que se exponen a continuación.

A. **PRIMERA MATRÍCULA y EVALUACIÓN CONTINUA**

A.1. CONVOCATORIA ORDINARIA se les evaluarán los siguientes parámetros:

* Condición para aplicar esta norma: Sólo se realizará un sistema de evaluación continua para aquellos alumnos que asistan al menos al 80% de las clases presenciales. Por lo tanto queda un 20% de libre disponibilidad de la asistencia para el alumno, por lo que no se considerará ningún tipo de justificación para cualquier falta de asistencia, ni se repetirá prueba alguna si el alumno no asiste el día fijado al efecto.
* Participación activa e inteligente en clase: 10%
* Resolución de ejercicios - tareas propuestas a lo largo del curso: 15% (pueden ser en grupo o individual)
* Prueba final (escrita o oral) 75% (mínimo 5 para hacer media con el resto)

A.2. CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA se les aplica las mismas ponderaciones que en convocatoria ordinaria.

B. **PRIMERA MATRÍCULA y SIN EVALUACIÓN CONTINUA,** se les evaluarán los siguientes parámetros:

*Condición: Para aquellos alumnos que superen el 20% de inasistencia su evaluación sin estar estas justificadas. También se incluye en este caso a alumnos sin dispensa académica

*Mismo criterios que el caso A. Pero al no haber asistido no tendrá derecho a las notas de participación (10%) ni de tareas (15%); por lo que su nota final quedará limitada a 7,5 en caso de obtener la máxima puntuación en la prueba final

C. **SEGUNDA o SUCESIVAS MATRÍCULA, REPETIDORES, ALUMUNOS CON DISPENSA ACREDITADA, ALUMNOS DE ERAMUS O ESTANCIA EN EL EXTRANJERO**, se evaluarán los siguientes parámetros:

* Participación activa e inteligente en clase: 0% - Dado que no asisten a clase
* Resolución de ejercicios - tareas propuestas a lo largo del curso: 15%
* Prueba final (escrita o oral) 85% (mínimo 5 para hacer media con el resto)

*Se recomienda contactar con el profesor los primeros días de clase de cara a una correcta organización de las tareas.

CONVOCATORIA EXTRAORDINARIA. Todos los alumnos que acudan a convocatoria extraordinaria serán evaluados siguiendo la misma fórmula que le hubiera sido de aplicación en la convocatoria ordinaria.

* En caso de no haber presentado las pruebas y tareas, la nota máxima que podrá tener es la

corresspondiente a la del examen. Los alumnos, puede ponerse en contacto con el profesor para realizar tareas que le permitan recuperar cierto porcentaje previo.

Para asegurar el aprendizaje significativo por parte del alumno, se respetarán escrupulosamente las fechas de entrega de las actividades propuestas, trabajos individuales y grupales.

Todas las pruebas susceptibles de evaluación estarán supeditadas a lo establecidos en la Normativa de Evaluación . ***"Las conductas de plagio, así como el uso de medios ilegítimos en las pruebas de evaluación, serán sancionados conforme a los establecido en la Normativa de Evaluación y la Normativa de Convivencia de la universidad."***

BIBLIOGRAFÍA Y OTROS RECURSOS

Básica

Julián González Pascual. Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera / 2ª ed. Madrid :Pirámide,1995.

Julián González Pascual. Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera: supuestos / Madrid :Pirámide,D.L.1995.

Leandro Cañibano. Contabilidad: análisis contable de la realidad económica / Madrid :Pirámide,D.L. 1991.

Francisco Javier Martínez García. Análisis de estados contables: comentarios y ejercicios / Madrid :Pirámide,cop. 1996.

Begoña Giner Inchausti. Análisis crítico del ratio contable de retorno de una inversión / Madrid :Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas,D.L.1991.