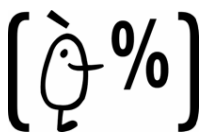


VNIVERSITAT  VALÈNCIA

Facultat d'Economia

 LICENCIATURA ECONOMÍA

GUÍA DOCENTE

FUNDAMENTOS ANALISIS DE BALANCES

Curso académico 2007-2008

I.- DATOS INICIALES DE IDENTIFICACIÓN

Nombre de la asignatura:	Fundamentos de Análisis de Balances
Carácter:	Troncal. Semestral
Titulación:	Licenciatura de Economía
Ciclo:	Primer Ciclo. 2º Curso
Departamento:	Contabilidad
Profesores responsables:	Juan Cavadas Cobos Facultad de Economía. 4ª Planta. Despacho 4D07. Telf. 963828277. Juan.Cavadas@uv.es

II.- INTRODUCCIÓN A LA ASIGNATURA , OBJETIVOS GENERALES Y DESTREZAS A ADQUIRIR

La asignatura Fundamentos de Análisis de Balances, ubicada en el primer ciclo de la Licenciatura de Economía, pretende que el estudiante que ha cursado en el primer curso la asignatura Contabilidad Financiera y Costes en la que supuestamente ha aprendido, entre otros aspectos de la materia, a elaborar las Cuentas Anuales de una empresa, conclusión del ciclo contable, sea, en primer lugar, capaz de extraer y comunicar a los usuarios, tanto internos como externos, la información contenida en las mismas para que estos adopten 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 se ponen en su conocimiento, 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.

Por otra parte, en el desarrollo de su actividad, la empresa genera derechos de cobro a su favor, que posteriormente transforma en dinero mediante el cobro de los mismos; pero, también incurre en deudas y obligaciones de pago que ha de satisfacer mediante la aplicación del dinero anterior. Determinar o conocer la corriente de cobros para poder hacer frente a sus pagos es importantísimo 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), que, en tercer lugar, también aprenderemos a elaborar.

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, han de ser capaces los estudiantes, 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, de carácter financiero, publicada por las empresas españolas.

III.- VOLUMEN DE TRABAJO

La carga lectiva de la asignatura es de 6 créditos ECTS, donde cada crédito supone 25 horas de trabajo para el estudiante, con una duración para la totalidad de la asignatura de 14 semanas lectivas durante un semestre. De este modo, el volumen total de trabajo que la asignatura implica para el estudiante es de 150 horas/semestre, cuyo reparto se especifica a continuación:

Asistencia a clases teóricas:

1,5 horas/semana x 14 semanas = **21 horas/curso.**

Asistencia a clases prácticas:

1'25 horas/semana x 14 semanas = **17,5 horas/curso.**

Evaluación continuada

1 hora/semana x 4 semanas= **4 horas/curso.**

Estudio preparación de clases y trabajos teoría:

3 horas/semana x 14 semanas = **42 horas/curso.**

Estudio preparación problemas y prácticas

3 horas/semana x 14 semanas = **42 horas/curso.**

Estudio para preparación examen final

18 horas/curso.

Realización examen final

2 horas/sesión x 1 sesión evaluación final = **2 horas/curso.**

Seminarios, tutorías y actividades

3,5 horas/curso

En síntesis:

	Horas/curso
ASISTENCIA A CLASES TEORICAS	21
ASISTENCIA A CLASES PRÁCTICAS	17,5
EVALUACIÓN CONTINUADA	4
ESTUDIO PREPARACIÓN CLASES	42
PREPARACIÓN PROBLEMAS Y PRÁCTICAS	42
ESTUDIO PARA PREPARACIÓN EXAMEN FINAL	18
REALIZACIÓN EXAMEN FINAL	2
SEMINARIOS, TUTORÍAS Y ACTIVIDADES	3,5
TOTAL VOLUMEN DE TRABAJO	150
TOTAL CRÉDITOS ECTS	6

IV.- CONTENIDOS

En la materia Fundamentos de Análisis de Balances pretendemos aproximarnos a la realidad empresarial, estudiando con detalle la información publicada por algunas empresas españolas. Ello supone que, en la mayor parte del curso las practicas se basarán en datos reales.

TEMA 1.- METODOLOGIA DEL ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.

TEMA 2.- LAS CUENTAS ANUALES: EL BALANCE, LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y LA MEMORIA.

TEMA 3.- ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO.

TEMA 4.- ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A LARGO PLAZO

TEMA 5.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

TEMA 6.- EL ESTUDIO DE LOS COMPONENTES DEL RESULTADO.

TEMA 7.- LOS PUNTOS DE EQUILIBRIO DE LOS RESULTADOS.

TEMA 8.- ESTUDIO DE LAS DIFERENTES RENTABILIDADES.

V.- COMPETENCIAS Y HABILIDADES SOCIALES

En esta asignatura se pretende que el estudiante aprenda a ser tolerante con las ideas y/o aportaciones de otros estudiantes, a partir de las discusiones que pueden tener lugar en las clases prácticas y/o seminarios.

- Ser capaz de transmitir sus ideas, defender su criterio individual, rebatiendo sus propuestas, al tiempo que se beneficie de las propuestas realizadas por los otros estudiantes del grupo.
- Ser capaz de comunicar sus ideas, criticar las de sus compañeros y aceptar las críticas que le realicen a él.

VI.- TEMARIO Y PLANIFICACIÓN TEMPORAL

Tema	Contenidos	Semanas
1	1.1. La información contable y el análisis de estados financieros. 1.2. La auditoría como análisis formal de los estados financieros. 1.3. Concepto y objetivos del análisis de estados financieros. 1.4. Técnicas e instrumentos generales utilizados en el análisis de estados financieros.	2
2	2.1. Estructura del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias: análisis de sus componentes. 2.2. Criterios generales de valoración. 2.3. Presentación de las cuentas anuales en la normativa española. Situación en el entorno europeo. 2.4. La importancia de la memoria en el análisis de las cuentas anuales.	2

	2.5. Fuente de información.	
3	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. Período de maduración o ciclo de explotación. 3.5. Algunos ratios financieros significativos.	2
4	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.	1
5	5.1. Aceptación es de Cash- Flow. 5.2. El estado de flujos de efectivo según las NIIF's. 5.3. Información que recoge el estado de flujos de efectivo y utilidad para el análisis.	2
6	6.1. Excedentes empresariales. 6.2. El concepto de resultado: reflexiones sobre su significado contable. 6.3. El valor añadido. Determinación e importancia del mismo como informe externo.	1
7	7.1. La cuenta de resultados por márgenes. 7.2. El Umbral de rentabilidad para un solo producto 7.3. Los puntos críticos particulares de los productos y el umbral de rentabilidad global. 7.4. Representación gráfica. 7.5. El índice de eficiencia comercial y el de absorción de cargas fijas.	2
8	8.1. Rentabilidad de los capitales propios. 8.2. Rentabilidad de los activos o capitales totales. 8.3. Distintas situaciones de apalancamiento financiero. 8.4. Análisis y descomposición de la rentabilidad económica.	2

CRONOGRAMA ORIENTATIVO POR SEMANAS

Semana	Clase teórica	Clase práctica	Evaluación del aprendizaje
1	Presentación de la asignatura Y metodología de trabajo.	No presencial	
2	Tema 1	Casos prácticos	
3	Tema 2	Casos prácticos	
4	Tema 2	Casos prácticos	Consecución de Cuentas Anuales en una Base de Datos
5	Tema 3	Casos prácticos	
6	Tema 3	Casos prácticos	
7	Tema 4	Casos prácticos	Aplicación a las C.A. de una empresa
8	Tema 5	Casos prácticos	
9	Tema 5	Casos prácticos	
10	Tema 6	Casos prácticos	
11	Tema 7	Casos prácticos	
12	Tema 7	Casos prácticos	Aplicación a las C.A. de una empresa
13	Tema 8	Casos prácticos	
14	Tema 8	Casos prácticos	

IX.- BIBLIOGRAFÍA DE REFERENCIA

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:

González Pascual, J. (2003): *Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones.* Editorial Pirámide.

González Pascual, J. (2003): *Análisis de la empresas a través de su información económico-financiera. Aplicaciones prácticas.* Editorial Pirámide.

Martínez Garcia, F. J. y Somohano Rodríguez, F. (2002): *Análisis de Estados Contables: Comentarios y Ejercicios.* Editorial Pirámide.

Urias Valiente, J. : *Análisis de estados financieros.* McGaw Hill.

X.- METODOLOGÍA

Clases teóricas: Mediante propuestas e interrogantes planteados como caso al principio de cada tema, intentaremos descubrir o encontrar, a través del estudio, el instrumento de análisis que de respuesta a los mismos y una vez aprendido se aplicará en las clases prácticas.

Clases prácticas: Aplicación de los conocimientos aprendidos en las clases teóricas a la solución de los casos concretos.

XI.- EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

Se evaluará el aprovechamiento del estudiante a través de pruebas de evaluación continua y una global consistentes en saber extraer y comunicar la información contenida en las cuentas anuales de la empresa, bien directamente o mediante la aplicación de herramientas adecuadas, para poder enjuiciar la situación económico-financiera de la misma y solucionar sus posibles problemas o desequilibrios.