



Pla docent

Assignatura: Anàlisi d'Estats Comptables

Estudis: Grau en Dret

Codi: 22048

Trimestre: 2^{on}

1.PRESENTACIÓ

Aquesta assignatura tracta de l'anàlisi d'empreses en base als estats financers. Després d'una introducció dels objectius de l'assignatura es recorden els conceptes bàsics al voltant dels estats financers, així com les operacions comptables a nivell introductori. A continuació, es tracta l'anàlisi del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de la rendibilitat i del fons de maniobra. Tot seguit s'estudia l'anàlisi amb dades sectorials. S'aprofondeix en cadascun dels temes tractats amb casos pràctics que facin entenedors els conceptes teòrics.

2.SITUACIÓ DINS DEL PROJECTE CURRICULAR

Assignatura optativa del grau de DRET. Aquesta assignatura té 6 crèdits ECTS i s'imparteix durant el segon trimestre del curs acadèmic.

3.PROFESSOR

Llorenç Bagur (llorenc.bagur@upf.edu)

4.COMPETÈNCIES QUE ADQUIRIRÀ L'ALUMNE EN ACABAR

4.1.COMPETÈNCIES GENERALS (C.G.)

INSTRUMENTALS

- 1- Competències per la comunicació oral i escrita
 - a. Realització de presentacions en públic en català/castellà
 - b. Comprensió de textos escrits en anglès
 - c. Redacció d'informes d'anàlisi econòmico-financera en català/castellà
- 2- Capacitat per la presa de decisions: donats uns comptes anuals extreure conclusions en relació al context
- 3- Habilitats per l'aplicació de matemàtiques bàsiques en la resolució de problemes.
- 4- Ús de les eines informàtiques bàsiques (processadors de textos, fulls de càlcul, Power Point, etc.) per la realització de treballs, recerca de documentació i presentació de resultats.

INTERPERSONALS

- 5- Capacitat d'opinió i crítica en les conclusions a oferir a partir dels resultats obtinguts en l'anàlisi econòmico-financera
- 6- Iniciativa en la recerca d'informació per la resolució de problemes
- 7- Capacitat per el treball en equip: presa de consciència del món professional, espai per contrastar diferents solucions, necessitat de coordinació
- 8- Capacitat per trobar solucions adaptades a l'ètica professional

SISTÈMIQUES

- 9- Capacitat de gestió de la informació: selecció de les fonts adients i discriminació de dades en la realització de treballs en equip

- 10- Aprenentatge a partir de la experiència
- 11- Aplicació del coneixement teòric i eines d'anàlisi a situacions reals
- 12- Capacitat per tenir en compte l'adaptació de l'empresa al nou entorn (noves Normes Internacionals d'Informació Financera, NIIF)

4.2.COMPETÈNCIES ESPECIFIQUES (C.E.)

- 1- Capacitat d'assimilació dels coneixements bàsics de l'àrea econòmico-financera
 - a. Identificació dels objectius, limitacions i usuaris de l'anàlisi dels comptes anuals
 - b. Consciència de la existència d'informacions complementàries a l'anàlisi econòmico-financera
- 2- Capacitat per relacionar coneixements previs a l'àmbit de l'anàlisi econòmico-financera de l'empresa
 - a. Interiorització dels conceptes bàsics relatius al: balanç de situació i compte de pèrdues i guanys
 - b. Identificació dels documents informatius dels comptes anuals: memòria, informe de gestió i informe d'auditoria
 - c. Capacitat per identificar les pràctiques empresarials no ètiques dels comptes anuals: ocultació, manipulació, comptabilitat creativa
- 3- Capacitat de diagnosi de la situació patrimonial i financera de l'empresa
 - a. Habilitats d'ús de les tècniques d'anàlisi del: balanç de situació, compte de pèrdues i guanys, rendibilitat i fons de maniobra
 - b. Avaluació de l'evolució dels: ingressos, despeses, marges i resultats del compte de pèrdues i guanys
 - c. Comprensió de les variables que influeixen en l'evolució de la rendibilitat
 - d. Comparació amb les dades d'altres empreses del sector
- 4- Capacitat d'oferir resultats en relació als estats financers
 - a. Anàlisi integral dels estats financers
 - b. Identificació de problemes i la seva resolució aplicant les tècniques d'anàlisi econòmico- financeres

5.CONEIXEMENTS PREVIS

No s'esperen coneixements comptables assolits prèviament.

6.AVALUACIÓ

6.1.CRITERIS D'AVVALUACIÓ GENERALS

En termes d'activitats:

6.1.1. PRIMERA PART

Avaluació final mitjançant un examen, al final del trimestre, que suposarà un 40% de la nota. Obligatori.

El temps estimat de realització de l'examen és de 2 hores.

Es valorarà entre d'altres la capacitat de resolució de problemes, l'aplicació del coneixement teòric i eines d'anàlisi a situacions reals i l'aprenentatge a partir de l'experiència.

És imprescindible aprovar l'examen per tal d'aprovar l'assignatura.

6.1.2. SEGONA PART

Avaluació continuada mitjançant un treball en equip, on es demana aplicar els conceptes tractats a l'assignatura a una empresa real. Suposarà un 50% de la nota. Obligatori.

Instruccions per a la confecció del Treball Final

Amb el Treball Final es pretén que els estudiants integrin les diferents parts que componen el programa de l'assignatura, al mateix temps que es fomenta el treball en equip, la confecció d'informes per escrit, la presentació oral d'informes i el contacte amb la realitat empresarial. Es valorarà doncs, entre d'altres, la involucració, la eficàcia, la eficiència, la rigurositat, la capacitat de recerca d'informació, la capacitat de resolució de problemes, i les habilitats per l'ús d'eines informàtiques bàsiques per la presentació escrita.

Per a fer aquest Treball, els estudiants han de seleccionar una empresa real durant les primeres setmanes de l'assignatura i aplicar-hi de manera progressiva els diferents temes que es van tractant a mesura que es desenvolupa el programa.

En la coberta del treball s'ha d'indicar si la informació que conté el Treball és confidencial. En aquest cas cal avisar al professor amb antelació a fi de que l'entrega i correcció del treball es faci en presència dels estudiants. Al final de la correcció el professor entregarà als estudiants el treball.

També cal indicar en la coberta del Treball, al costat dels noms i cognoms dels components del grup, el percentatge de participació de cada component en el conjunt del Treball. D'aquesta manera es podrà considerar aquells estudiants que han participat més activament en el Treball. Els treballs que no siguin confidencials s'han d'entregar com a màxim a la última setmana de l'assignatura.

L'índex que es proposa per el Treball és el que s'acompanya a continuació:

1. Objectius del treball
 2. Descripció de l'empresa i del seu sector
 3. Anàlisi econòmico-financer
 4. Diagnòstic dels punts forts i febles
 5. Proposta de recomanacions
 6. Demostració quantitativa de l'efectivitat de les recomanacions
- Annex 1: Documentació utilitzada comptes anuals, dades sectorials, etc.
- Annex 2: Càlculs efectuats
- Annex 3: Altra informació utilitzada (retalls de premsa, articles, etc.)
- Bibliografia utilitzada

6.1.3. TERCERA PART

Avaluació continuada mitjançant exercicis pràctics que suposaran un 10% de la nota.

El 10% inclou: presentació per escrit d'algunes de les pràctiques, presentació oral a classe mitjançant grups al llarg del curs (durada aproximada d'uns 15 minuts), participació i assistència a totes les classes pràctiques.

Es valorarà entre d'altres, el treball en equip, la defensa d'arguments davant del professor i el col·lectiu, les habilitats d'esperit crític i la capacitat de resolució de problemes.

Alguns dels casos pràctics estan redactats en anglès, ja que un dels objectius de l'assignatura és fomentar la comprensió de comptes anuals en aquesta llengua.

A continuació presentem un quadre resum dels criteris d'avaluació general assenyalats:

CRITERIS D'AVALUACIÓ GENERAL		
Avaluació Final	Examen final (al final del trimestre)	40% de la nota
Avaluació Continuada	Treball en equip	50% de la nota
	Exercicis pràctics (proposats pel professor i presentació oral)	10% de la nota
Altres	Exercicis d'autoavaluació	No suposaran cap pes en la nota final Optatiu per l'estudiant

7.CONTINGUTS

A continuació, es descriuen els continguts agrupats per competències. Es distingeix entre conceptes, procediments i actituds sempre que sigui possible.

7.1.COMPETÈNCIES GENERALS

Procediments:

- Resolució d'exercicis pràctics
- Realització de presentacions orals dels exercicis pràctics
- Lectura de textos en anglès
- Redacció d'informes d'anàlisi econòmico-financera
- Aplicació de matemàtiques bàsiques en la resolució de problemes
- Ús d'eines informàtiques bàsiques per la realització de treballs, recerca i gestió de documentació i presentació de resultats
- Aprenentatge a partir de la experiència
- Aplicació del coneixement teòric i les eines d'anàlisi a la pràctica, amb dades reals

Actituds:

- Analític
- Opinió i crítica en les conclusions a oferir a partir dels resultats obtinguts
- Mostrar iniciativa en la recerca d'informació per la resolució de problemes
- Saber treballar en equip
- Trobar solucions adaptades a l'ètica professional
- Comunicació empàtica
- Comunicació assertiva

7.2.COMPETÈNCIES ESPECÍFIQUES

1. Capacitat d' assimilació dels coneixements bàsics de l'àrea econòmico-financera

- a. Identificació dels objectius, limitacions i usuaris de l'anàlisi dels comptes anuals

Conceptes: Concepte d'anàlisi d'estats financers, Els problemes de les empreses i les seves causes. Les limitacions de l'anàlisi d'estats financers.
Procediments: Anàlisi i diagnòstic empresarial.

- b. Consciència de la existència d'informacions complementàries a l'anàlisi econòmico-financera

Conceptes: Les dades complementàries a l'anàlisi d'estats financers

2. Capacitat per relacionar coneixements previs a l'àmbit de l'anàlisi econòmico-financer de l'empresa

- a. Interiorització dels conceptes bàsics relatius al: balanç de situació, compte de pèrdues i guanys.

Conceptes: Concepte de balanç de situació, compte de pèrdues i guanys. Les normes de valoració pels actius i passius.

Procediments: Ordenació del balanç de situació i del compte pèrdues i guanys.

Actituds: Atendre a la normativa comptable

- b. Identificació dels documents informatius dels comptes anuals: memòria, informe de gestió i informe d'auditoria.

Conceptes: Concepte de memòria, informe de gestió i informe d'auditoria de comptes

3. Capacitat de diagnosi de la situació patrimonial i financera de l'empresa

- a. Habilitats d'ús de les tècniques d'anàlisi del: balanç de situació, compte de pèrdues i guanys, rendibilitat, fons de maniobra
- b. Avaluació de l'evolució dels: ingressos, despeses, marges i resultats del compte de pèrdues i guanys
- c. Comprensió de les variables que influeixen en la evolució de la rendibilitat

Conceptes:

- Balanç de situació: Les tècniques d'anàlisi, L'estat d'origen i aplicació de fons, Els principals ratis d'avaluació, Poder predictiu dels ratis
- Compte de pèrdues i guanys: Les tècniques d'anàlisi, El punt d'equilibri, El palanquejament operatiu, Concepte de productivitat, eficàcia i eficiència
- Rendibilitat: Concepte de rendibilitat econòmica i rendibilitat financera, Concepte de palanquejament financer, L'autofinançament i el creixement.
- Fons de maniobra: Concepte de fons de maniobra aparent i necessari, Concepte de cicle de maduració.

Procediments:

- Ús de les tècniques d'anàlisi del balanç, Càlcul dels principals ratios,
- Ús de les tècniques d'anàlisi del compte de pèrdues i guanys, Càlcul de percentatges i gràfics, Anàlisi de les vendes amb ratios, Anàlisi del marge per productes, Càlcul del llindar de rendibilitat, Anàlisi de les despeses, Anàlisi de la productivitat, l'eficàcia i l'eficiència.
- Càlcul de la rendibilitat: Rendibilitat econòmica o rendiment, Rendibilitat financera, Descomposició de la rendibilitat financera, Anàlisi del palanquejament financer, Procés de diagnosi de l'autofinançament, Càlcul de la capacitat de creixement de l'empresa.
- Interpretació de l'estat de fluxos de tresoreria

Actituds: Analític, Resolutiu, Rigor, Capacitat empàtica, Comunicació assertiva

- d. Comparació amb les dades d'altres empreses del sector

Conceptes: Les dades mitjanes, Limitacions de la informació sectorial

Procediments: Obtenció d'informació sectorial: bases de dades, Formulació de dades mitjanes, Comparacions amb les empreses exitoses i fracassades
Actituds: Analític, Resolutiu, Rigor, Capacitat empàtica, Comunicació asertiva

4. Capacitat d'oferir resultats en base als estats financers

- a. Anàlisi integral dels estats financers
- b. Identificació de problemes i la seva resolució aplicant les tècniques d'anàlisi econòmico-financeres

Conceptes: Concepte d'integració de la informació de les diferents anàlisis.
Elements a tenir en compte per realitzar informes efectius d'anàlisi dels estats financers

Procediments: Integració de la informació de les diferents anàlisis,
Confecció de l'informe d'anàlisi d'estats financers

Actituds: Analític, Resolutiu, Rigor, Respecte de la normativa comptable internacional, Capacitat empàtica, Comunicació asertiva

8.ACTIVITATS D'ENSENYAMENT- APRENENTATGE

8.1.ACTIVITATS PER APRENDRE

La metodologia de l'assignatura es fonamenta no exclusivament en les sessions de teoria del professor, sinó, paral·lelament, en diverses activitats tals com:

- exercicis setmanals,
- presentacions a classe,
- treball en equip,
- intervencions orals,

Aquestes activitats tindran un pes en conjunt del 60%, veure apartat Avaluació per la concreció dels percentatges, i l'examen final del 40% restant. El docent estarà a disposició dels alumnes per qualsevol tipus de dubtes envers l'assignatura en les corresponents hores de consulta.

En termes cronològics l'adequat seguiment del curs d'un alumne implica, de forma general, les següents etapes:

1. Assistència a la sessió general (de teoria)
2. Treball personal: complement amb la lectura de la bibliografia bàsica i la resta de recursos didàctics dels quals disposa
3. Treball en equip: realització dels exercicis setmanals a presentar a la classe pràctica
4. Sessions del grup de treball amb el docent

Un cop finalitzades les classes lectives:

5. Estudi personal per la preparació de l'examen escrit.
6. Realització de l'examen escrit

A la programació de l'assignatura es presenta una relació per sessions de les competències, recursos i temporització de les activitats per aprendre.

9.PROGRAMACIÓ GENERAL I PER SESSIONS

L' assignatura té 6 crèdits ECTS que corresponen aproximadament a un total de **110 hores** de dedicació per part de l'estudiant. Aquest total d'hores están repartides en:

- | | |
|--|---------|
| - Assistència sessió teoria : | 34 hrs. |
| - Assistència tutories grupals (si es necessita): | 4 hrs. |
| - Lectura bibliogràfica i realització d'exercicis: | 40 hrs. |
| - Preparació presentació en grup del cas pràctic. | 2 hr. |
| - Estudi abans de la prova: | 30 hrs. |
| - Realització de la prova: | 2 hrs. |

L'assignatura s'estructura doncs en sessions que aniran intercalant conceptes teòrics i pràctics depenent de les necessitats acadèmiques de l'estudiant.

El programa de l'assignatura consta dels següents temes:

- 1.Introducció a l'anàlisi d'estats financers
- 2.Estats financers
- 3.Anàlisi del balanç de situació (I): Introducció
- 4.Anàlisi del balanç de situació (II): Les ratios
- 5.Anàlisi del compte de pèrdues i guanys
- 6.Rendibilitat, autofinançament i creixement
- 7.Anàlisi del fons de maniobra
- 8.Anàlisi amb dades sectorials
9. Anàlisi de l'Estat de Fluxes d'Efectiu

A continuació es presenta la programació detallada per setmanes:

Setmana	Dimarts	Temari	Dijous	Temari
Setmana 1.				
Setmana 2.	14 gener	Introducció als estats financers.	16 gener	
Setmana 3.	21 gener	Introducció a l'anàlisi del balanç	23 gener	Anàlisi del balanç amb les ràtios
Setmana 4.	28 gener	Anàlisi del balanç amb les ràtios	30 gener	Anàlisi del compte de pèrdues i guanys
Setmana 5.	4 febrer	Anàlisi del compte de pèrdues i guanys	6 febrer	Rendibilitat, autofinançament i creixement
Setmana 6.	11 febrer	Rendibilitat, autofinançament i creixement	13 febrer	Anàlisi del fons de maniobra
Setmana . 7.	18 febrer	Anàlisi del fons de maniobra	20 febrer	Anàlisi amb dades sectorials
Setmana 8	25 febrer	Anàlisi de l'EFE	27 febrer	Anàlisi de l'EFE
Setmana 9	4 març	Elaboració diagnòstics	6 març	Integració i conclusions
Setmana 10	11 març	Presentacions treballs	13 març	Presentacions treballs

10.RECURSOS DIDÀCTICS

L' estudiant disposa d'una bibliografia (bàsica i complementaria), d'una pàgina web a partir de la qual pot accedir als recursos penjats en el campus global, apart de la bibliografia complementària.

A continuació es detalla el tipus de material esmentat.

10.1.Bibliografia bàsica

Apunts i diapositives de l'assignatura penjades al Campus global Moodle

10.2.Bibliografia complementària

Amat, O. *Anàlisi integral d'empreses*. Barcelona: Profit Editorial, 2008.

10.3.Altres recursos Campus Global Moodle

Si accedeix mitjançant la web de la universitat: www.upf.edu, apartat: campus global

- Pla docent
- Casos pràctics
- Webs d'interès comptable