

Plà d'activitat docent

Análisis d'Estats Comptables

Estudi: IBE

Codi: 21128

Curs: segon

Trimestre: Primer

Nombre de crèdits ECTS: 5

Hores de dedicació de l'estudiant: 125

Llengua: Anglès

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. 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, l'anàlisi d'estats financers consolidats i l'anàlisi internacional. També es tracta l'efecte de la inflació en els comptes anuals i per acabar es presenta l'anàlisi integral dels estats financers. S'aprofundeix en cadascun dels temes tractats amb casos pràctics que facin entenedors els conceptes teòrics.

2.COMPETÈNCIES QUE ADQUIRIRÀ L'ALUMNE EN ACABAR

2.1. COMPETÈNCIES GENERALS (C.G.)

INSTRUMENTALS

G1. Comprendre i interpretar de manera pertinent i raonada textos escrits de nivell i caràcter acadèmic.

- 1- Ser capaç d'entendre i analitzar la situació econòmico-financera d'una empresa a partir de l'estudi dels diferents casos.

G3. Ser capaç de comunicar-se amb propietat de forma oral i escrita en qualsevol de les dues llengües oficials de Catalunya, e a dir, en català i en castellà, tan davant d'audiències expertes com inexpertes.

- a. Competències per la comunicació oral i escrita
 - b. Realització de presentacions en públic en català/espanyol
 - c. Comprensió de textos escrits en català, castellà i anglès
 - d. Redacció d'informes d'anàlisi econòmico-financera en català/espanyol
- 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 (procés de textos, full de càlcul, Power Point) per la realització de treballs, recerca de documentació i presentació de resultats

INTERPERSONALS

G2. Ser capaç de justificar amb arguments consistents les pròpies postures, així com defensar-les públicament.

- 5- Capacitat d'opinió i opinió 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

G9. Tenir consolidats hàbits d'autodisciplina, autoexigència i rigor en al realització del treball acadèmic, així com en l'organització i el la seva correcta temporalització.

G10. Tenir una actitud proactiva en el desig de conèixer allò que s'ignora, imprescindible en tot procés formatiu en tota activitat professional amb projecció.

G11. Ser capaç d'aplicar amb flexibilitat i creativitat els coneixements adquirits i d'adaptar-los a contextos i situacions noves.

G12. (MNG-EMP) Estar capacitat per progressar en els processos de formació i aprenentatge de manera autònoma i continuada

- 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- Estar capacitat per tenir en compte l'adaptació de l'empresa al nou entorn (noves Normes Internacionals d'Informació Financera, NIIF)

2.2. COMPETÈNCIES ESPECÍFIQUES (C.E.)

E1 (ECO/ADE) G13 (MNG-EMP). Demostrar un nivell de coneixements suficients per l'actuació professional.

- 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, compte de pèrdues i guanys, estat del valor afegit i estat de fluxos de tresoreria
 - 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

E3. (ECO/ADE) Conèixer els diferents contextos en els que treballa una empresa: la conjuntura econòmica, els sector, el mercat, l'empresa i el departament.

- 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 la evolució de la rendibilitat
 - d. Comparació amb les dades d'altres empreses del sector
 - e. Interpretació dels estats consolidats
 - f. Capacitat per corregir balanços de situació i comptes de resultats que contrarestin les conseqüències de la inflació (introducció)
 - g. Capacitat per l'anàlisi internacional dels estats financers

E4 (ECO/ADE). Resoldre els problemes de gestió i direcció que es presenten a la empresa. G14 (MNG-EMP). Utilitzar la informació adequada en la formulació de propostes i la resolució de problemes.

- 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

3. CONTINGUTS

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

3.1. 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

3.2. COMPETÈNCIES ESPECIFIQUES

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, Qüestionari per el diagnòstic preliminar d'una empresa.
 - 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, estat del valor afegit i estat de fluxos de tresoreria

Conceptes: Concepte de balanç de situació, compte de pèrdues i guanys, estat del valor afegit i estat de fluxos de tresoreria, Les normes de valoració pels actius i passius
Procediments: Ordenació del balanç de situació i del compte pèrdues i guanys, Confecció de l' estat de fluxos de tresoreria
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
 - c. Capacitat per identificar les pràctiques empresarials no ètiques dels comptes anuals: ocultació, manipulació, comptabilitat creativa

Conceptes: Concepte de comptabilitat creativa
Actituds: Ètica professional i Respecte de la normativa comptable
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: l'enfocament unidimensional i l'enfocament multidimensional
- 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, Indicadors per a l'anàlisi d'empreses que cotitzen en borsa
- 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 ratis, Enfocament unidimensional i enfocament multidimensional
- Ús de les tècniques d'anàlisi del compte de pèrdues i guanys, Càlcul de percentatges i gràfics, Anàlisi de les vendes amb ratis, Anàlisi del marge per productes, Càlcul del llindar de rendibilitat, Anàlisi de les despeses, Anàlisi de la productivitat, l'eficàcia i l'eficiència, Avaluació del nivell de qualitat
- 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, Ús d'indicadors per a l'anàlisi d'empreses que cotitzen en borsa, Càlcul dels ratis borsaris
- Càlcul i 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 d'èxit i fracassades

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

- e. Interpretació dels estats consolidats

Conceptes: Concepte de societat dominant, dominada, multigrup i associada, Condicions que han de complir els grups de societats per tenir la obligació de consolidar els comptes anuals, Situacions que dispensen als grups de societats de l'obligació de consolidar, Els models de comptes anuals consolidats, Els comptes específics dels estats consolidats

Procediments: Introducció als mètodes i procediments de consolidació, Introducció al l'ús dels models de comptes anuals consolidats, Interpretació d'estats consolidats

Actituds: Respecte de la normativa comptable

- f. Capacitat per corregir balanços de situació i comptes de resultats que contrarestin les conseqüències de la inflació (introducció)

Conceptes: Concepte de partides monetàries i no monetàries en els comptes anuals, La inflació en els comptes anuals, Concepte d'ajustament de comptes de filials

Procediments: Ús dels sistemes per a l'ajustament de comptes per inflació, Ajustament de comptes de filials

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

- g. Capacitat per l'anàlisi internacional dels estats financers

Conceptes: Diferències existents en la comptabilitat a nivell internacional, Accions d'homogeneïtzació actual de la informació comptable a nivell internacional

Procediments: Ús de mètodes de conversió de comptes anuals en moneda estrangera

Actituds: Respecte de la normativa comptable internacional

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, Concepte de piràmides de ràtios i quadres de comandament. 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 assertiva

4. AVALUACIÓ

En termes d'activitats:

4.1. PRIMERA PART

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

L'examen constarà de dues parts, una primera part de conceptes teòrics que suposa un 30% del total i una segona part on es té que desenvolupar un cas pràctic i suposa un 70% sobre el total de la nota. 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.

4.2. 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. Durant el trimestre hi hauran tutories grupals amb els professors. Les reunions seran quinzenals.

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 rigorositat, 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 es té que 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, l'original amb una còpia, a partir de la darrera setmana de classe i no més tard del dia de l'examen final. La còpia dels treballs estarà a disposició dels estudiants al despatx del professor el dia de la revisió dels exàmens.

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. Diagnòstic dels punts forts i febles; i diagrama causa-efecte
 4. Proposta de recomanacions
 5. 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 (retalls de premsa, articles, etc.)
- Bibliografia utilitzada

4.3. TERCERA PART

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

El 10% inclou: presentació per escrit d'algunes de les pràctiques, presentació oral a classe mitjançant grups al llarg del curs (**LES PRESENTACIONS ORALS A CLASSE DELS CASOS PRÀCTICS HAN DE TINDRE UNA DURADA MÀXIMA DE DEU 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.

4.4. ALTRES

Exercicis d'autoavaluació, no suposaran cap pes en la nota final. Optatius.

Els exercicis són d'elecció múltiple, hi ha quatre opcions i únicament una és la resposta correcta. Aquests exercicis serveixen de baròmetre per l'estudiant alhora de comprovar com avancen els seus coneixements al llarg del curs. En el Campus global hi ha exercicis d'autoavaluació per a cada tema teòric.

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 (Recuperable)
Avaluació Continuada	Treball en equip	50% de la nota (Recuperable)
	Exercicis pràctics (proposats pel professor i presentació oral)	10% de la nota (No recuperable)
Altres	Exercicis d'autoavaluació	No suposaran cap pes en la nota final Optatiu per l'estudiant
Recuperació	Només es podrà recuperar els apartats de l'avaluació que són recuperables: Examen final (individual) Treball en equip (en grup)	

5.BIBLIOGRAFIA

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 i d'un material de suport en paper que el pot trobar a l'espai de Reprografia de la Universitat.

A continuació es detalla el tipus de material esmentat.

5.1. Bibliografia bàsica

Apunts de l'assignatura penjats al Campus global Moodle

5.2. Bibliografia complementària

ACCID. *Comprendre les normes internacionals de comptabilitat*. Barcelona: Gestió 2000, 2003

ACCID, *Nou Pla General de Comptabilitat*. Barcelona: 2008.

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

5.3. Altres recursos Campus Global Moodle

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

- Pla docent
- Casos pràctics
- Exercicis autoavaluació

6. METODOLOGIA

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,
- exercicis d'autoavaluació,
- 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. Destacar que en el cas del treball en equip es realitzaran tutories per part del docent amb els grups. A més a més, 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 de que disposa
3. Treball personal: realització dels exercicis d'autoavaluació
4. Treball en equip: realització dels exercicis setmanals a presentar a la classe pràctica i realització del treball en grup a presentar per escrit a final del trimestre
5. Sessions del grup de treball amb el docent

Un cop finalitzades les classes lectives:

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

En alguna sessió poden participar conferencians convidats per tal de donar una visió de la matèria des de el món de l'empresa.

Per a concertar reunions es prega contactar per correu electrònic al professor assignat o comprovar a través de l'Aula Global les hores de tutoria.

L'alumne ha d'haver cursat l'assignatura obligatòria Introducció a la Comptabilitat Financera.

7. PLANIFICACIÓ TEMPORAL

L' assignatura té 5 crèdits ECTS que corresponen a un total de **125 hores** de dedicació per part de l'estudiant.

L'assignatura s'estructura en:

- **Sessions de teoria:** són sessions de un hora i mitja per tot el grup. Durant la primera part el professor introdueix conceptes teòrics i la segona part es dedica a un cas pràctic.
- **Sessions de seminaris:** són sessions presencials on el professor porta el seguiment i control del treball en grup a presentar al final del trimestre. En la majoria de les sessions hi hauran presentacions d'informes sobre els casos pràctics per part dels estudiants. Es valorarà el debat i la participació dels estudiants.
- Per tal de seguir l'assignatura l'estudiant disposa d'una guia de recursos didàctics on es detalla el material i l'espai en el que es troben.