

Plan de actividad docente

Análisis de Estados Contables

Estudio: IBE

Código: 21128

Curso: segundo

Trimestre: Primero

Número de créditos ECTS: 5

Horas de dedicación del estudiante: 125

Lengua: Inglés

1.PRESENTACIÓN

Esta asignatura trata del análisis de empresas en base a los estados financieros. Tras una introducción de los objetivos de la asignatura se recuerdan los conceptos básicos en torno a los estados financieros. A continuación, se trata el análisis del balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, de la rentabilidad y del fondo de maniobra. Se estudia el análisis con datos sectoriales, el análisis de estados financieros consolidados y el análisis internacional. También se trata el efecto de la inflación en las cuentas anuales y para terminar se presenta el análisis integral de los estados financieros. Se profundiza en cada uno de los temas tratados con casos prácticos que hagan comprensibles los conceptos teóricos.

2. COMPETENCIAS QUE ADQUIRIRÁ EL ALUMNO AL ACABAR

2.1. COMPETENCIAS GENERALES (C.G.)

INSTRUMENTALES

G1. Comprender e interpretar de manera pertinente y razonada textos escritos de nivel y carácter académico.

1 - Ser capaz de entender y analizar la situación económico-financiera de una empresa a partir del estudio de los diferentes casos.

G3. Ser capaz de comunicarse con propiedad de forma oral y escrita en cualquiera de las dos lenguas oficiales de Cataluña, es decir, en catalán y en castellano, tan delante de audiencias expertas como inexpertas.

- a. Competencias para la comunicación oral y escrita
- b. Realización de presentaciones en público en catalán / español
- c. Comprensión de textos escritos en catalán, castellano e inglés
- d. Redacción de informes de análisis económico-financiera en catalán / español

2 - Capacidad para la toma de decisiones: dados unas cuentas anuales extraer conclusiones en relación al contexto.

3 - Habilidades para la aplicación de matemáticas básicas en la resolución de problemas

4 - Uso de las herramientas informáticas básicas (proceso de textos, hoja de cálculo, Power Point) para la realización de trabajos, búsqueda de documentación y presentación de resultados.

INTERPERSONALES

G2. Ser capaz de justificar con argumentos consistentes las propias posturas, así como defenderlas públicamente.

- 5 - Capacidad de opinión y opinión crítica en las conclusiones a ofrecer a partir de los resultados obtenidos en el análisis económico-financiera.
- 6 - Iniciativa en la búsqueda de información para la resolución de problemas.
- 7 - Capacidad para el trabajo en equipo: toma de conciencia del mundo profesional, espacio para contrastar diferentes soluciones, necesidad de coordinación.
- 8 - Capacidad para encontrar soluciones adaptadas a la ética profesional.

SISTÉMICAS

G9. Tener consolidados hábitos de autodisciplina, autoexigencia y rigor en la realización del trabajo académico, así como en la organización y el su correcta temporalización.

G10. Tener una actitud proactiva en el deseo de conocer lo que se ignora, imprescindible en todo proceso formativo en toda actividad profesional con proyección.

G11. Ser capaz de aplicar con flexibilidad y creatividad los conocimientos adquiridos y de adaptarlos a contextos y situaciones nuevas.

G12. (MNG-EMP) Estar capacitado para progresar en los procesos de formación y aprendizaje de manera autónoma y continuada.

- 9 - Capacidad de gestión de la información: selección de las fuentes adecuadas y discriminación de datos en la realización de trabajos en equipo.
- 10 - Aprendizaje a partir de la experiencia.
- 11 - Aplicación del conocimiento teórico y herramientas de análisis a situaciones reales.
- 12 - Estar capacitado para tener en cuenta la adaptación de la empresa al nuevo entorno (nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF).

2.2. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS (C.E.)

E1 (ECO / ADE) G13 (MNG-EMP). Demostrar un nivel de conocimientos suficientes para la actuación profesional.

- 1 - Capacidad de asimilación de los conocimientos básicos del área económico-financiera.
 - a. Identificación de los objetivos, limitaciones y usuarios del análisis de las cuentas anuales.
 - b. Conciencia de la existencia de informaciones complementarias al análisis económico-financiera.
- 2-Capacidad para relacionar conocimientos previos en el ámbito del análisis económico-financiera de la empresa

- a. Interiorización de los conceptos básicos relativos al: balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado del valor añadido y estado de flujos de tesorería
- b. Identificación de los documentos informativos de las cuentas anuales: memoria, informe de gestión e informe de auditoría
- c. Capacidad para identificar las prácticas empresariales no éticas de las cuentas anuales: ocultación, manipulación, contabilidad creativa

E3. (ECO / ADE) Conocer los diferentes contextos en los que trabaja una empresa: la coyuntura económica, el sector, el mercado, la empresa y el departamento.

3 - Capacidad de diagnóstico de la situación patrimonial y financiera de la empresa

- a. Habilidades de uso de las técnicas de análisis del: balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, rentabilidad y fondo de maniobra
- b. Evaluación de la evolución de los: ingresos, gastos, márgenes y resultados de la cuenta de pérdidas y ganancias
- c. Comprensión de las variables que influyen en la evolución de la rentabilidad
- d. Comparación con los datos de otras empresas del sector
- e. Interpretación de los estados consolidados
- f. Capacidad para corregir balances de situación y cuentas de resultados que contrarresten las consecuencias de la inflación (introducción)
- g. Capacidad para el análisis internacional de los estados financieros

E4 (ECO / ADE). Resolver los problemas de gestión y dirección que se presentan en la empresa. G14 (MNG-EMP). Utilizar la información adecuada en la formulación de propuestas y la resolución de problemas.

4 - Capacidad de ofrecer resultados en relación a los estados financieros

- a. Análisis integral de los estados financieros
- b. Identificación de problemas y su resolución aplicando las técnicas de análisis económico-financieras

3. CONTENIDOS

A continuación, se describen los contenidos agrupados por competencias. Se distingue entre conceptos, procedimientos y actitudes siempre que sea posible.

3.1. COMPETENCIAS GENERALES

Procedimientos:

- Resolución de ejercicios prácticos
- Realización de presentaciones orales de los ejercicios prácticos
- Lectura de textos en inglés
- Redacción de informes de análisis económico-financiera
- Aplicación de matemáticas básicas en la resolución de problemas

- Uso de herramientas informáticas básicas para la realización de trabajos, investigación y gestión de documentación y presentación de resultados
- Aprendizaje a partir de la experiencia
- Aplicación del conocimiento teórico y las herramientas de análisis en la práctica, con datos reales

Actitudes:

- Analítico
- Opinión y crítica en las conclusiones a ofrecer a partir de los resultados obtenidos
- Mostrar iniciativa en la búsqueda de información para la resolución de problemas
- Saber trabajar en equipo
- Encontrar soluciones adaptadas a la ética profesional
- Comunicación empática
- Comunicación asertiva

3.2. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

1. Capacidad de los conocimientos básicos del área económico financiera

- a. Identificación de los objetivos, limitaciones y usuarios del análisis de las cuentas anuales

Conceptos: Concepto de análisis de estados financieros, los problemas de las empresas y sus causas, las limitaciones del análisis de estados financieros.

Procedimientos: Análisis y diagnóstico empresarial, cuestionario para el diagnóstico preliminar de una empresa.

- b. Conciencia de la existencia de informaciones complementarias al análisis económico-financiero.

Conceptos: Los datos complementarios al análisis de estados financieros.

2. Capacidad para relacionar conocimientos previos en el ámbito del análisis económico-financiero de la empresa.

- a. Interiorización de los conceptos básicos relativos al: balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado del valor añadido y estado de flujos de tesorería.

Conceptos: Concepto de balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado del valor añadido y estado de flujos de tesorería, Las normas de valoración por los activos y pasivos.

Procedimientos: Ordenación del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias, Confección del estado de flujos de tesorería.

Actitudes: Atender a la normativa contable.

b. Identificación de los documentos informativos de las cuentas anuales: memoria, informe de gestión e informe de auditoría.

Conceptos: Concepto de memoria, informe de gestión e informe de auditoría de cuentas.

c. Capacidad para identificar las prácticas empresariales no éticas de las cuentas anuales: ocultación, manipulación, contabilidad creativa.

Conceptos: Concepto de contabilidad creativa.

Actitudes: Ética profesional y Respeto de la normativa contable.

3. Capacidad de diagnóstico de la situación patrimonial y financiera de la empresa

a. Habilidades de uso de las técnicas de análisis del: balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, rentabilidad, fondo de maniobra.

b. Evaluación de la evolución de los: ingresos, gastos, márgenes y resultados de la cuenta de pérdidas y ganancias.

c. Comprensión de las variables que influyen en la evolución de la rentabilidad.

Conceptos:

- Balance de situación: Las técnicas de análisis, El estado de origen y aplicación de fondos, Los principales ratios de evaluación, Poder predictivo de los ratios: el enfoque unidimensional y el enfoque multidimensional

- Cuenta de pérdidas y ganancias: Las técnicas de análisis, el punto de equilibrio, el apalancamiento operativo, Concepto de productividad, eficacia y eficiencia

- Rentabilidad: Concepto de rentabilidad económica y rentabilidad financiera, Concepto de apalancamiento financiero, La autofinanciación y el crecimiento, Indicadores para el análisis de empresas que cotizan en bolsa

- Fondo de maniobra: Concepto de fondo de maniobra aparente y necesario, Concepto de ciclo de maduración

Procedimientos:

- Uso de las técnicas de análisis del balance, Cálculo de los principales ratios, Enfoque unidimensional y enfoque multidimensional

- Uso de las técnicas de análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias, Cálculo de porcentajes y gráficos, Análisis de las ventas con ratios, Análisis del margen por productos, Cálculo del umbral de rentabilidad, Análisis de los gastos, Análisis de la productividad, la eficacia y la eficiencia, Evaluación del nivel de calidad

- Cálculo de la rentabilidad: Rentabilidad económica o rendimiento, Rentabilidad financiera, Descomposición de la rentabilidad financiera, Análisis del

apalancamiento financiero, Proceso de diagnóstico de la autofinanciación, Cálculo de la capacidad de crecimiento de la empresa, Uso de indicadores para el análisis de empresas que cotizan en bolsa, Cálculo de los ratios bursátiles

- Cálculo e interpretación del estado de flujos de tesorería

Actitudes: Analítico, Resolutivo, Rigor, Capacidad empática, Comunicación asertiva

d. Comparación con los datos de otras empresas del sector

Conceptos: Los datos medios, Limitaciones de la información sectorial

Procedimientos: Obtención de información sectorial: bases de datos, Formulación de datos medios, Comparaciones con las empresas de éxito y fracasadas

Actitudes: Analítico, Resolutivo, Rigor, Capacidad empática, Comunicación asertiva

e. Interpretación de los estados consolidados

Conceptos: Concepto de sociedad dominante, dominada, multigrupo y asociada, Condiciones que deben cumplir los grupos de sociedades para tener la obligación de consolidar las cuentas anuales, Situaciones que dispensan a los grupos de sociedades de la obligación de consolidar, Los modelos de cuentas anuales consolidadas, Las cuentas específicas de los estados consolidados

Procedimientos: Introducción a los métodos y procedimientos de consolidación, Introducción al uso de los modelos de cuentas anuales consolidadas, Interpretación de estados consolidados

Actitudes: Respecto de la normativa contable

f. Capacidad para corregir balances de situación y cuentas de resultados que contrarresten las consecuencias de la inflación (introducción)

Conceptos: Concepto de partidas monetarias y no monetarias en las cuentas anuales, la inflación en las cuentas anuales, Concepto de ajuste de cuentas de filiales

Procedimientos: Uso de los sistemas para el ajuste de cuentas por inflación, Ajuste de cuentas de filiales

Actitudes: Analítico, Resolutivo, Rigor, Capacidad empática, Comunicación asertiva

g. Capacidad para el análisis internacional de los estados financieros

Conceptos: Diferencias existentes en la contabilidad a nivel internacional, Acciones de homogeneización actual de la información contable a nivel internacional

Procedimientos: Uso de métodos de conversión de cuentas anuales en moneda extranjera

Actitudes: Respeto de la normativa contable internacional

4. Capacidad de ofrecer resultados en base a los estados financieros

a. Análisis integral de los estados financieros

b. Identificación de problemas y su resolución aplicando las técnicas de análisis económico-financieras

Conceptos: Concepto de integración de la información de los diferentes análisis, Concepto de pirámides de ratios y cuadros de mando. Elementos a tener en cuenta para realizar informes efectivos de análisis de los estados financieros

Procedimientos: Integración de la información de los diferentes análisis, Confección del informe de análisis de estados financieros

Actitudes: Analítico, Resolutivo, Rigor, respecto a la normativa contable internacional, Capacidad empática, Comunicación asertiva

4. EVALUACIÓN

En términos de actividades:

4.1. PRIMERA PARTE

Evaluación final mediante un examen, al final del trimestre, que supondrá un 40% de la nota. Obligatorio.

El examen constará de dos partes, una primera parte de conceptos teóricos que supone un 30% del total y una segunda parte donde se tiene que desarrollar un caso práctico y supone un 70% sobre el total de la nota. El tiempo estimado de realización del examen es de 2 horas.

Se valorará entre otros la capacidad de resolución de problemas, la aplicación del conocimiento teórico y herramientas de análisis a situaciones reales y el aprendizaje a partir de la experiencia.

Es imprescindible aprobar el examen para aprobar la asignatura.

4.2. SEGUNDA PARTE

Evaluación continuada mediante un trabajo en equipo, donde se pide aplicar los conceptos tratados en la asignatura a una empresa real. Supondrá un 50% de la nota. Obligatorio.

Durante el trimestre habrá tutorías grupales con los profesores. Las reuniones serán quincenales.

Instrucciones para la confección del Trabajo Final

Con el Trabajo Final se pretende que los estudiantes integren las distintas partes que componen el programa de la asignatura, al tiempo que se fomenta el trabajo en equipo, la confección de informes por escrito, la presentación oral de informes y el contacto con la realidad empresarial. Se valorará pues, entre otras, la involucración, la eficacia, la eficiencia, la rigurosidad, la capacidad de búsqueda de información, la capacidad de resolución de problemas, y las habilidades para el uso de herramientas informáticas básicas para la presentación escrita.

Para hacer este trabajo, los estudiantes deben seleccionar una empresa real durante las primeras semanas de la asignatura y aplicar de manera progresiva los diferentes temas que se van tratando a medida que se desarrolla el programa. En la cubierta del trabajo se tiene que indicar si la información que contiene el Trabajo es confidencial. En este caso hay que avisar al profesor con antelación a fin de que la entrega y corrección del trabajo se haga en presencia de los estudiantes. Al final de la corrección el profesor entregará a los estudiantes el trabajo. También hay que indicar en la cubierta del Trabajo, junto a los nombres y apellidos de los componentes del grupo, el porcentaje de participación de cada componente en el conjunto del Trabajo. De esta manera se podrá considerar aquellos estudiantes que han participado más activamente en el Trabajo. Los trabajos que no sean confidenciales deben entregarse, el original con una copia, a partir de la última semana de clase y no más tarde del día del examen final. La copia de los trabajos estará a disposición de los estudiantes en el despacho del profesor el día de la revisión de los exámenes.

El índice que se propone para el Trabajo es el que acompaña a continuación:

1. Objetivos del trabajo
2. Descripción de la empresa y de su sector
3. Diagnóstico de los puntos fuertes y débiles, y diagrama causa-efecto
4. Propuesta de recomendaciones
5. Demostración cuantitativa de la efectividad de las recomendaciones

Anexo 1: Documentación utilizada cuentas anuales, datos sectoriales, etc.

Anexo 2: Cálculos efectuados

Anexo 3: Otra información (recortes de prensa, artículos, etc.)

Bibliografía utilizada

4.3. TERCERA PARTE

Evaluación continuada mediante ejercicios prácticos semanales que supondrán un 10% de la nota. Obligatorio.

El 10% incluye: presentación por escrito de algunas de las prácticas, presentación oral en clase mediante grupos a lo largo del curso (**LAS PRESENTACIONES ORALES EN CLASE DE LOS CASOS PRÁCTICOS DEBEN TENER UNA DURACIÓN MÁXIMA DE DIEZ MINUTOS**), participación y asistencia a todas las clases prácticas.

Se valorará entre otros, el trabajo en equipo, la defensa de argumentos delante del profesor y el colectivo, las habilidades de espíritu crítico y la capacidad de resolución de problemas.

Algunos de los casos prácticos están redactados en inglés, ya que uno de los objetivos de la asignatura es fomentar la comprensión de las cuentas anuales en esta lengua.

4.1.4. OTROS

Ejercicios de autoevaluación, no supondrán ningún peso en la nota final. Optativos. Los ejercicios son de elección múltiple, hay cuatro opciones y únicamente una es la respuesta correcta. Estos ejercicios sirven de barómetro para el estudiante a la hora de comprobar cómo avanzan sus conocimientos a lo largo del curso. En el Campus global hay ejercicios de autoevaluación para cada tema teórico.

A continuación presentamos un cuadro resumen de los criterios de evaluación general señalados:

CRITERIOS DE EVALUACIÓN GENERAL		
Evaluación Final	Examen final (al final del trimestre)	40% de la nota (Recuperable)
Evaluación Continuada	Trabajo en equipo	50% de la nota (Recuperable)
	Ejercicios prácticos (propuestos por el profesor y presentación oral)	10% de la nota (No recuperable)
Otros	Ejercicios de autoevaluación	No supondrán ningún peso en la nota final Optativos para el estudiante
Recuperación	Sólo se podrán recuperar los apartados de evaluación que son recuperables: Examen final (individual) Trabajo en equipo (en grupo)	

5. BIBLIOGRAFIA

El estudiante dispone de una bibliografía (básica y complementaria), de una página web a partir de la cual puede acceder a los recursos colgados en el campus global y de un material de soporte en papel que puede encontrar en el espacio de Reprografía de la Universidad.

A continuación se detalla el tipo de material mencionado.

5.1. Bibliografía básica

Apuntes de la asignatura colgados en el Campus global Moodle.

5.2. Bibliografía complementaria

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. Otros recursos Campus Global Moodle

Si accede mediante la web de la universidad: www.upf.edu, apartado: campus global

- Plan docente
- Casos prácticos
- Ejercicios autoevaluación

6. METODOLOGÍA

La metodología de la asignatura se fundamenta no exclusivamente en las sesiones de teoría del profesor, sino, paralelamente, en varias actividades tales como:

- Ejercicios semanales,
- Presentaciones en clase,
- Trabajo en equipo,
- Ejercicios de autoevaluación,
- Intervenciones orales,

Estas actividades tendrán un peso en conjunto del 60%, ver apartado Evaluación para la concreción de los porcentajes, y el examen final del 40% restante. Destacar que en el caso del trabajo en equipo se realizarán tutorías por parte del docente con los grupos. Además, el docente estará a disposición de los alumnos para cualquier tipo de dudas hacia la asignatura en las correspondientes horas de consulta. En términos cronológicos el adecuado seguimiento del curso de un alumno implica, de forma general, las siguientes etapas:

1. Asistencia a la sesión general (de teoría)
2. Trabajo personal: complemento con la lectura de la bibliografía básica y el resto de recursos didácticos de que dispone
3. Trabajo personal: realización de los ejercicios de autoevaluación
4. Trabajo en equipo: realización de los ejercicios semanales a presentar a la clase práctica y realización del trabajo en grupo a presentar por escrito a final del trimestre
5. Sesiones del grupo de trabajo con el docente

Una vez finalizadas las clases lectivas:

6. Estudio personal para la preparación del examen escrito.
7. Realización del examen escrito

En alguna sesión pueden participar conferenciantes invitados para dar una visión de la materia desde el mundo de la empresa.

Para concertar reuniones se ruega contactar por correo electrónico al profesor asignado o comprobar a través del Aula Global las horas de tutoría.

El alumno debe haber cursado la asignatura obligatoria Introducción a la Contabilidad Financiera.

7. PLANIFICACIÓN TEMPORAL

La asignatura tiene 5 créditos ECTS que corresponden a un total de 125 horas de dedicación por parte del estudiante.

La asignatura se estructura en:

- Sesiones de teoría: son sesiones de una hora y media para todo el grupo. Durante la primera parte el profesor introduce conceptos teóricos y la segunda parte se dedica a un caso práctico.
- Sesiones de seminarios: son sesiones presenciales donde el profesor lleva el seguimiento y control del trabajo en grupo a presentar al final del trimestre. En la mayoría de las sesiones habrá presentaciones de informes sobre los casos prácticos por parte de los estudiantes. Se valorará el debate y la participación de los estudiantes.
- Para seguir la asignatura el estudiante dispone de una guía de recursos didácticos donde se detalla el material y el espacio en el que se encuentran.