



centre adscrit a:



UNIVERSITAT POLITÈCNICA  
DE CATALUNYA  
BARCELONATECH

# GUÍA DOCENTE 2018-19

PLANIFICACIÓN Y ANÁLISIS DE LA EMPRESA

Julio 2018

# DATOS GENERALES

<b>Asignatura:</b>	<b>PLANIFICACIÓN Y ANÁLISIS DE EMPRESAS</b>
<b>Código:</b>	801100 (ADE)
<b>Curso:</b>	2018-19
<b>Titulación:</b>	Grado en Administración y Dirección de Empresas
<b>Nº de créditos (ECTS):</b>	6
<b>Requisitos:</b>	Contabilidad financiera
<b>Ubicación en el plan de estudios:</b>	3r curso, 1r cuatrimestre
<b>Fecha de la última revisión:</b>	Julio 2018
<b>Profesor Responsable:</b>	Prof. Josep Pacreu

## 1 DESCRIPCIÓN GENERAL

---

El curso tiene por objeto dar al estudiante una visión amplia del funcionamiento de la empresa desde la perspectiva económico-financiera, de forma que adquiera criterio suficiente para evaluar su funcionamiento, conocer sus puntos fuertes y débiles para reforzar los primeros y corregir los segundos. Este criterio se basa en un conocimiento profundo de la estructura, contenido y relación entre las diversas partidas que componen los estados financieros que la contabilidad elabora.

Para ello, se repasan y consolidan los conocimientos adquiridos en la asignatura de contabilidad, siendo capaces de entender la realidad empresarial que representan los estados financieros como plasmación numérica de hechos acontecidos en la empresa

De este conocimiento se deducirán acciones a tomar a corto plazo, para asegurar la supervivencia de la empresa, y actuaciones a largo plazo para garantizar su sostenibilidad futura.

## 2 OBJETIVOS

---

Al finalizar el curso el estudiante será capaz de:

- Evaluar y realizar el análisis económico-financiero de una empresa
- Saber identificar los puntos fuertes y los puntos débiles y las oportunidades y amenazas de una empresa
- Saber proponer recomendaciones para mejorar la situación económico-financiera de la empresa

## 3 CONTENIDOS

---

### TEMA 1: INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

#### Resultados del aprendizaje

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Saber en qué consiste y para qué sirve el análisis de estados financieros
- Identificar los potenciales usuarios de este conjunto de técnicas de análisis
- Identificar los principales puntos débiles de las empresas
- Saber los aspectos relevantes a incluir en el proceso de formulación del diagnóstico de una empresa
- Conocer qué informaciones deben complementar a las cuentas anuales para formular un diagnóstico completo de la empresa
- Ser consciente de las limitaciones del análisis de estados financieros

#### Contenido

- 1.1. Concepto y objetivos del análisis de estados financieros
- 1.2. Análisis y diagnóstico empresarial
- 1.3. Datos que complementan el análisis de los estados financieros
- 1.4. Límites del análisis de estados financieros

### TEMA 2: LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Resultados del aprendizaje

El estudiante después de estudiar el capítulo y realizar los ejercicios, será capaz de:

- Revisar los conceptos básicos relativo a las cuentas anuales: balance de situación, cuenta de resultados y memoria
- Revisar los aspectos principales de las normas de valoración aplicadas a los conceptos incluidos en las cuentas anuales
- Conocer las prácticas que algunas empresas realizan para la manipulación de las cuentas anuales

1. Conocer los formatos más habituales del estado de flujos de tesorería y comprender su importancia de cara a poder confeccionar un diagnóstico económico-financiero completo

### Contenido

- 2.1 Balance de situación: Concepto, ordenación y normas de valoración
- 2.2 Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- 2.3 Estado de cambios en el patrimonio neto: Introducción
- 2.4 Estado de flujos de efectivo: Flujo de caja
- 2.5 Memoria, informa de gestión e informa de auditoría de cuentas

## TEMA 3: ANÁLISIS PATRIMONIAL: EL BALANCE DE SITUACIÓN

### Resultados del aprendizaje

El estudiante después de estudiar el capítulo y realizar los ejercicios, será capaz de:

- Tener nociones preliminares sobre cómo diagnosticar la situación patrimonial y financiera de la empresa
- Conocer cómo evaluar aspectos tales como el nivel de solvencia de la empresa, la adecuación entre la proporción de capital y deudas
- Saber aplicar las técnicas introductorias, tales como los porcentajes y los gráficos para interpretar el contenido del balance de situación
- Conocer los principales ratios a utilizar en el análisis del balance de situación
- Tener claras las técnicas a utilizar para evaluar la liquidez, la capitalización, el endeudamiento, la rotación de activos y los plazos de cobro y pago

### Contenido

- 3.1 Descomposición porcentual. Representación gráfica
- 3.2 Evolución del balance en el tiempo
- 3.3 Utilización de ratios. Principales ratios

## TEMA 4: ANÁLISIS DEL RESULTADO. LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### Resultados del aprendizaje

El estudiante después de estudiar el capítulo y realizar los ejercicios, será capaz de:

- Saber para qué se confecciona el análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias
- Conocer las técnicas a utilizar para el análisis económico
- Saber evaluar la evolución de los ingresos, gastos, márgenes y resultados
- Saber calcular el umbral de rentabilidad y los principales ratios para la evaluación de la cuenta de pérdidas y ganancias.

### Contenido

- 4.1 Cálculo de porcentajes y representación gráfica
- 4.2 Análisis de ventas, márgenes y gastos
- 4.3 Utilización de ratios

4.4 Umbral de rentabilidad

4.5 Análisis de la productividad, eficacia y eficiencia

## **TEMA 5: ANÁLISIS DEL RESULTADO: LA RENTABILIDAD**

### **Resultados del aprendizaje**

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Tener claro para qué se analiza la rentabilidad de la empresa
- Conocer las técnicas de análisis de la rentabilidad de la empresa
- Comprender la importancia del apalancamiento financiero
- Conocer las bondades y las debilidades de la autofinanciación

### **Contenido**

5.1 Rentabilidad económica y financiera

5.2 Apalancamiento financiero

5.3 Autofinanciación

## **TEMA 6: ANÁLISIS DEL CIRCULANTE**

### **Resultados del aprendizaje**

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Profundizar en aspectos relacionados con el análisis de la gestión del corriente, tanto en el activo como en el pasivo
- Saber calcular el ciclo de maduración y el ciclo de caja para conocer las necesidades de financiación a corto plazo
- Saber calcular el fondo de maniobra que necesita una empresa

### **Contenido**

6.1 Concepto de fondo de maniobra

6.2 Necesidades de fondo de maniobra

6.3 Relación entre fondo de maniobra aparente y necesario

## **TEMA 7: ANÁLISIS CON DATOS SECTORIALES**

### **Resultados del aprendizaje**

El estudiante después de estudiar el capítulo y realizar los ejercicios, será capaz de:

- Saber cómo obtener ratios medios de los distintos sectores empresariales
- Saber cómo utilizar estos ratios medios al efectuar un análisis de estados financieros
- Saber cómo obtener los ratios ideales de cada sector
- Saber cómo incrementar el potencial del análisis de estados financieros con la utilización de los ratios ideales del sector correspondiente

### **Contenido**

7.1 Influencia del sector económico

- 7.2 Ratios medios e ideales del sector
- 7.3 Límites del análisis con datos sectoriales

## 4 METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE

---

Se basa en clases expositivas participativas complementadas con lectura por adelantado de los temas, ejercicios de clase y los trabajos en casa. Con las prácticas en clase y los trabajos en casa se espera reafirmar los conceptos y procedimientos que se han introducido en la clase.

## 5 EVALUACIÓN

---

De acuerdo con el Plan Bolonia, el modelo premia el esfuerzo constante y continuado del estudiantado. Un 40% de la nota se obtiene de la evaluación continua de las actividades dirigidas y el 60% porcentaje restante, del examen final presencial. El examen final tiene dos convocatorias.

La nota final de la asignatura (NF) se calculará a partir de la siguiente fórmula:

- **NF = Nota Examen Final x 60% + Nota Evaluación Continuada x 40%**
- Nota mínima del examen final para calcular la NF será de 40 puntos sobre 100.
- La asignatura queda aprobada con una NF igual o superior a 50 puntos sobre 100.

## 6 BIBLIOGRAFÍA

---

1. AMAT, O. Análisis de Estados Financieros. Gestión 2000
2. MASSONS, J. Finanzas para profesionales de marketing y ventas. Deusto