



UNIVERSIDAD DE CORDOBA

FACULTAD DE DERECHO Y CIENCIAS  
ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
**GRADO DE ADMINISTRACIÓN Y  
DIRECCIÓN DE EMPRESAS**



CURSO 2024/25

**ANÁLISIS DE ESTADOS ECONÓMICOS  
Y FINANCIEROS**

### Datos de la asignatura

---

**Denominación:** ANÁLISIS DE ESTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS**Código:** 100108**Plan de estudios:** GRADO DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS **Curso:** 2**Materia:** CONTABILIDAD Y FINANZAS**Carácter:** OBLIGATORIA**Duración:** PRIMER CUATRIMESTRE**Créditos ECTS:** 6.0**Horas de trabajo presencial:** 60**Porcentaje de presencialidad:** 40.0%**Horas de trabajo no presencial:** 90**Plataforma virtual:** <https://moodle.uco.es/>

### Profesor coordinador

---

**Nombre:** HERNÁNDEZ ROJAS, RICARDO DAVID**Departamento:** ECONOMÍA AGRARIA, FINANZAS Y CONTABILIDAD**Ubicación del despacho:** Planta Baja.Facultad de derecho y CC Empresariales**E-Mail:** et2heror@uco.es**Teléfono:** 957218465

### Breve descripción de los contenidos

---

El alumnado conozca el marco conceptual, la estructura y el significado de los estados económicos y financieros según el PGC 2007 y, por otro, que este sepa aplicar una serie de técnicas de análisis que le capaciten para estudiar la liquidez, la solvencia, la rentabilidad, el fondo de maniobra y demás elementos del diagnóstico económico-financiero de la empresa. Los conocimientos adquiridos permitirá que el alumnado sepa finalmente elaborar informes integrales de análisis de la situación patrimonial y del resultado de las empresas analizadas, así como propuestas de actuaciones que mejoren la situación de las mismas.

### Conocimientos previos necesarios

---

#### Requisitos previos establecidos en el plan de estudios

Ninguno

#### Recomendaciones

Es recomendable tener aprobada y repasar de forma previa los conceptos aprendidos en introducción a la contabilidad

## Programa de la asignatura

---

### 1. Contenidos teóricos

#### PARTE I: MARCO CONCEPTUAL Y ESTADOS ECONOMICOS Y FINANCIEROS

##### Tema 1. INFORMACION FINANCIERA Y ANALISIS DE ESTADOS ECONOMICOS Y FINANCIEROS:

1. Objetivos de la información financiera. 2. Los usuarios y sus necesidades. 3. Características cualitativas de la información financiera. 4. Fuentes de información para el análisis. 5. Las cuentas anuales en el plan general de contabilidad. 6. Concepto y objetivos del análisis de estados financieros. 7. Limitaciones del análisis de estados financieros.

Tema 2. EL BALANCE DE SITUACION: 1. Introducción. 2. Elementos del balance. 3. Criterios de ordenación del balance. 4. Modelos de balance.

Tema 3. ESTADOS DE RESULTADOS: CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS Y ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO NETO: 1. Los resultados en la empresa. 2. Ingresos. 3. Gastos. 4. Cuenta de pérdidas y ganancias. 5. Estado de cambios en el patrimonio neto.

Tema 4. EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO: 1. Los estados de flujos de fondos. 2. El estado de flujos de efectivo. 3. El modelo del PGC. 4. Elaboración y presentación. 5. Interpretación del estado de flujos de efectivo. 6. Indicadores alternativos al efectivo y al resultado.

Tema 5. LA MEMORIA, EL INFORME DE GESTION Y EL INFORME DE AUDITORÍA: 1. Las notas a las cuentas. 2. La memoria en el PGC. 3. Informe de gestión. 4. Informe de auditoría. 5. Obligaciones legales relativas a las cuentas anuales.

#### PARTE II: OPERATIVA DEL ANALISIS DE ESTADOS ECONOMICOS Y FINANCIEROS

Tema 6. ANALISIS DEL BALANCE DE SITUACION (I): INTRODUCCIÓN: 1. Objetivos del análisis del balance de situación. 2. Cálculo de porcentajes. 3. Análisis gráfico del balance. 4. Evolución de los balances en el tiempo. 5. Estructura del balance ideal. 6. Análisis preliminar de balances. Tema 7.

ANALISIS DEL BALANCE DE SITUACION (II): LOS RATIOS: 1. Concepto y uso de los ratios. 2. Ratios de liquidez. 3. Ratios de endeudamiento. 4. Ratios de rotación de activos. 5. Ratios de gestión de cobro y de pago. 6. El poder predictivo de los ratios. 7. El análisis de balances. Tema 8.

ANALISIS DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS: 1. Objetivos del análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias. 2. Cálculo de porcentajes y gráficos. 3. Análisis de las ventas con ratios. 4. Cálculo del umbral de rentabilidad. 5. Análisis de los gastos. 6. El análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Tema 9. RENTABILIDAD, AUTOFINANCIACION Y CRECIMIENTO: 1. Rentabilidad económica o rendimiento. 2. Rentabilidad financiera. 3. Apalancamiento financiero. 4. Autofinanciación. 5. Crecimiento de la empresa. 6. Ratios bursátiles. Tema 10.

ANALISIS DEL FONDO DE MANIOBRA: 1. Concepto e importancia del fondo de maniobra. 2. Ciclo de maduración y periodo medio de maduración (PMM). 3. Las necesidades operativas de fondos (NOF). 4. Relación entre el fondo de maniobra y las NOF. Tema 11.

ANALISIS CON DATOS SECTORIALES: 1. La influencia del sector económico en los estados financieros de la empresa. 2. Obtención de ratios medios del sector. 3. Obtención de ratios ideales del sector. 4. Limitaciones del análisis con datos sectoriales. Tema 12.

ANALISIS INTEGRAL DE ESTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS: 1. Introducción. 2. La pirámide de ratios. 3. Cuadro de mando económico-financiero. 4. Síntesis de problemas económico-financieros, indicadores y medidas. 5. Confección del informe de análisis de estados financieros.

### 2. Contenidos prácticos

Teniendo en cuenta el carácter práctico de esta asignatura, las clases prácticas constituirán un complemento indispensable de las clases expositivas. Estas sesiones prácticas tendrán por objeto permitir al alumnado profundizar y afianzar los conocimientos teóricos adquiridos, abordando de forma individual o en grupo la resolución de los ejercicios o prácticas propuestos y que, en la medida

de lo posible, tratarán de simular situaciones a las que tendrá que enfrentarse el alumnado en su futura vida profesional. El desarrollo de las sesiones prácticas se apoyará fundamentalmente en:

1. Supuestos y ejercicios de análisis de estados económico-financieros elaborados y revisados por los profesores de la asignatura, y complementados con los manuales prácticos propuestos en cada tema. La resolución de los mismos se realizará en sesiones prácticas de grupo grande.
2. Caso de estudio de una empresa real, consistente en la búsqueda de información económica y financiera de una empresa elegida por el alumnado, y su posterior tratamiento siguiendo las técnicas de análisis explicadas previamente en los diferentes temas de la asignatura. Se trata de un trabajo a realizar de manera individual o por grupos a lo largo de todo el cuatrimestre de impartición de la asignatura, concluyendo a final de curso con la entrega del correspondiente informe y su presentación pública. Los profesores responsables de la asignatura indicarán la estructura del trabajo de curso y su ritmo de realización mediante diversas actividades en la plataforma Moodle de la asignatura. La programación de estas actividades se irá anunciando al alumnado con la debida antelación.

## 2. Contenidos prácticos

Teniendo en cuenta el carácter práctico de esta asignatura, las clases prácticas constituirán un complemento indispensable de las clases expositivas. Estas sesiones prácticas tendrán por objeto permitir al alumnado profundizar y afianzar los conocimientos teóricos adquiridos, abordando de forma individual o en grupo la resolución de los ejercicios o prácticas propuestos y que, en la medida de lo posible, tratarán de simular situaciones a las que tendrá que enfrentarse el alumnado en su futura vida profesional.

El desarrollo de las sesiones prácticas se apoyará fundamentalmente en:

1. Supuestos y ejercicios de análisis de estados económico-financieros elaborados y revisados por los profesores de la asignatura, y complementados con los manuales prácticos propuestos en cada tema. La resolución de los mismos se realizará en sesiones prácticas de grupo grande.
2. Caso de estudio de una empresa real, consistente en la búsqueda de información económica y financiera de una empresa elegida por el alumnado, y su posterior tratamiento siguiendo las técnicas de análisis explicadas previamente en los diferentes temas de la asignatura. Se trata de un trabajo a realizar de manera individual o por grupos a lo largo de todo el cuatrimestre de impartición de la asignatura, concluyendo a final de curso con la entrega del correspondiente informe y su presentación pública. Los profesores responsables de la asignatura indicarán la estructura del trabajo de curso y su ritmo de realización mediante diversas actividades en la plataforma Moodle de la asignatura. La programación de estas actividades se irá anunciando al alumnado con la debida antelación.

## Bibliografía

---

TEORIA:

- MUÑOZ MERCHANT, A. (2009) Análisis de estados financieros: teoría y práctica. Ediciones Académicas, Madrid, 2a edición.
- AMAT, O. (2008) Análisis de estados financieros. Fundamentos y aplicaciones. Gestión 2000, Barcelona.

## COMPLEMENTARIA:

CARRASCO GALLEGO, A. y DONOSO ANES, J.A.; FRESNEDA FUENTES, S.; LARRINAGA GONZALEZ, C.; HERNANDEZ BORREGUERO, J.J. y LOPEZ GAVIRA, M.J. (2009) Estados financieros: Teoría y casos prácticos. Pirámide, Madrid, 1a edición.

GARRIDO MIRALLES, P. e IÑIGUEZ SÁNCHEZ, R. (2015) Análisis de estados contables: elaboración e interpretación de la información financiera. Pirámide, Madrid, 3a edición.

GONZALEZ PASCUAL, J. (2016) Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera: fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide, Madrid, 5a edición.

LLORENTE OLIER, J.I. (2010) Análisis de estados económico-financieros. Centro de Estudios Financieros, Madrid, 1a edición.

## Metodología

---

### Adaptaciones metodológicas para alumnado a tiempo parcial y estudiantes con discapacidad y necesidades educativas especiales

La primera convocatoria extraordinaria de la asignatura constará de un examen y una resolución de problemas prácticos, valorándose cada uno de estos métodos de evaluación con una ponderación del 50%.

Se tendrán en consideración los informes del área de inclusión de la UCO

### Actividades presenciales

Actividad	Grupo completo	Grupo mediano	Total
<i>Actividades de comprensión lectora, auditiva, visual, etc.</i>	12	7	19
<i>Actividades de exposición de contenidos elaborados</i>	28	8	36
<i>Actividades de procesamiento de la información</i>	5	-	5
<b>Total horas:</b>	<b>45</b>	<b>15</b>	<b>60</b>

### Actividades no presenciales

Actividad	Total
<i>Actividades de procesamiento de la información</i>	20
<i>Actividades de resolución de ejercicios y problemas</i>	70

<b>Actividad</b>	<b>Total</b>
<b>Total horas:</b>	<b>90</b>

## Resultados del proceso de aprendizaje

### Conocimientos, competencias y habilidades

- C34 Comprender las operaciones financieras que tienen lugar en el ámbito empresarial (rel. CB3, CB4, CB5, CE1, CE7).
- C6 Analizar la evolución de la situación económico-financiera de la empresa (rel. CB3, CB4, CB5, CE5, CE7).

## Métodos e instrumentos de evaluación

Competencias	Examen	Medios orales	Producciones elaboradas por el estudiantado
C34	X	X	X
C6	X	X	X
<b>Total (100%)</b>	<b>75%</b>	<b>10%</b>	<b>15%</b>
<b>Nota mínima (*)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

(\*)Nota mínima (sobre 10) necesaria para que el método de evaluación sea considerado en la calificación final de la asignatura. En todo caso, la calificación final para aprobar la asignatura debe ser igual o superior a 5,0.

### Aclaraciones generales sobre los instrumentos de evaluación:

Conforme a lo dispuesto en el artículo 70 del Reglamento 24/2019 de Régimen Académico de los Estudios Oficiales de Grado de la Universidad de Córdoba, la evaluación de la asignatura se realizará empleando tres métodos de evaluación:

**EXÁMENES.** La parte teórica de la asignatura será calificada en el examen final mediante una prueba tipo test ("Exámenes"), que ponderará el 50% del 75% de la calificación final. La parte práctica de la asignatura será calificada en el examen final mediante una prueba que demandará al alumnado el planteamiento de uno o varios problemas y su resolución y valdrá 50% del 75% de la calificación final

**ESTUDIO DE CASOS.** Se solicitará la realización un trabajo en grupo cooperativo (evaluación continua) consistente en el análisis de los estados económicos y financieros de una empresa real ("Estudio de casos", que ponderará el 15% de la calificación final).

Dicho trabajo se podrá realizar individualmente o en grupos de 2-3 alumnos/as.

Notas mínimas para aprobar. Para superar la asignatura será necesario obtener una calificación igual o superior a 4,0 considerando todos los elementos evaluables. Adicionalmente, para aprobar se exige obtener las siguientes puntuaciones mínimas: a) 4 en la parte teórica del examen final, b) 4 en la parte práctica del examen final, y c) 4 en el informe del trabajo de curso y su exposición pública. Este criterio se mantendrá para todas las convocatorias del curso académico.

**Aclaraciones sobre la evaluación para el alumnado a tiempo parcial y necesidades educativas especiales:**

El alumnado a tiempo parcial podrá optar, de manera igualmente voluntaria, por la forma de evaluación descrita para los estudiantes repetidores (examen).

**Aclaraciones sobre la evaluación de la convocatoria extraordinaria y convocatoria extraordinaria de finalización de estudios:**

La primera convocatoria extraordinaria de la asignatura constará de un examen y una resolución de problemas prácticos, valorándose cada uno de estos métodos de evaluación con una ponderación del 50%.

**Criterios de calificación para la obtención de Matrícula de Honor:**

*Las matrículas de honor disponibles (1 por cada 20 alumnos/as) serán otorgadas al alumnado con calificación de SOBRESALIENTE que obtengan las mejores calificaciones finales.*

**Objetivos de desarrollo sostenible**

---

Trabajo decente y crecimiento económico  
Alianzas para lograr los objetivos

**Otro profesorado**

---

**Nombre:** GÓMEZ LIMÓN RODRÍGUEZ, JOSÉ ANTONIO

**Departamento:** ECONOMÍA AGRARIA, FINANZAS Y CONTABILIDAD

**Ubicación del despacho:** Planta Baja.Facultad de derecho y CC Empresariales

**E-Mail:** jglimon@uco.es

**Teléfono:** 957218465

**Nombre:** ORTI BAQUERIZO, JAVIER

**Departamento:** ECONOMÍA AGRARIA, FINANZAS Y CONTABILIDAD

**Ubicación del despacho:** Despacho de asociados economía financiera y contabilidad.Facultad de derecho y CC Empresariales

**E-Mail:** jorti@uco.es

**Teléfono:** 957218465

**Nombre:** RÍOS MADRID, JOSÉ

**Departamento:** ECONOMÍA AGRARIA, FINANZAS Y CONTABILIDAD

**Ubicación del despacho:** Despacho de asociados economía financiera y contabilidad.Facultad de derecho y CC Empresariales

**E-Mail:** jrMadrid@uco.es

**Teléfono:** 957218465

---

*Las estrategias metodológicas y el sistema de evaluación contempladas en esta Guía Docente responderán a los principios de igualdad y no discriminación y deberán ser adaptadas de acuerdo a las necesidades presentadas por estudiantes con discapacidad y necesidades educativas especiales en los casos que se requieran.*

*El estudiantado deberá ser informado de los riesgos y las medidas que les afectan, en especial las que puedan tener consecuencias graves o muy graves (artículo 6 de la Política de Seguridad, Salud y Bienestar; BOUCO 23-02-23).*

---