



---

Escuela Universitaria de Relaciones Laborales  
Lan Harremanetako Unibertsitate Eskola

---

*Diplomatura*

**Relaciones Laborales**

*Departamento*

**Economía Financiera I**

*Asignatura Optativa*

*ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS*

PROGRAMA

2005-2006

## OPTATIVA - ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

### OBJETIVOS

La persona diplomada en Relaciones Laborales utiliza, en el ejercicio de su actividad profesional, información empresarial de contenido económico-financiero que debe saber interpretar para formar una opinión razonable sobre la situación de la compañía, y sus efectos sobre la estabilidad de los trabajadores o sobre las políticas de retribución. La asignatura propuesta presenta los conceptos fundamentales utilizados en el análisis de empresa, a través de los datos suministrados por los Estados Contables, de forma que, mediante la interpretación de los mismos se esté en condiciones de emitir un diagnóstico sobre la solvencia, las garantías y el potencial de crecimiento del negocio.

### PROGRAMA

#### **Tema 1: LA COMUNICACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE**

- 1.1 Introducción
- 1.2 Las Cuentas Anuales
- 1.3 El Informe de Gestión
- 1.4 El Informe de Auditoría
- 1.5 Formulación, Aprobación y Depósito de las Cuentas Anuales.

#### **Tema 2: INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS CONTABLE**

- 1.1 Concepto
- 1.2 Tipos de Análisis
- 1.3 Metodología e Instrumentos de Análisis

#### **Tema 3: ANÁLISIS ESTRUCTURAL O PATRIMONIAL**

- 3.1 El Balance de Situación Reclasificado
- 3.2. Objetivos del Análisis Patrimonial
- 3.3. Instrumentos utilizados en el Análisis Patrimonial.

#### **Tema 4: ANÁLISIS FINANCIERO: EL FONDO DE ROTACIÓN Y LAS NECESIDADES DEL FONDO DE ROTACIÓN**

- 4.1. Objetivos del Análisis Financiero
- 4.2. Los Ciclos de la Actividad Económica
- 4.3. El Equilibrio Financiero Mínimo
- 4.4. El Fondo de Rotación: Concepto, Cálculo y Control
- 4.5. Las Necesidades del Fondo de Rotación

#### **Tema 5: ANÁLISIS FINANCIERO POR RATIOS**

- 5.1. Análisis de la Solvencia y Liquidez a C/P
- 5.2. Análisis Financiero a L/P: Solvencia, Autonomía y Capacidad de Expansión.

## **Tema 6: ANÁLISIS DE LA CUENTA DE RESULTADOS**

- 6.1. Análisis estructural y de Tendencias
- 6.2. El Margen Bruto Comercial

## **Tema 7: ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD**

- 7.1. La Rentabilidad Económica
- 7.2. Análisis de la Rentabilidad Financiera, del Endeudamiento y de la Palanca Financiera

## **BIBLIOGRAFIA**

- ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS. L. A. Bernstein, Ed. Irwin, 1995.
- ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS. Jesús Urías Valiente, Ed. McGraw Hill. 1999
- ANALISIS DE BALANCES Y ESTADOS COMPLEMENTARIOS. Pedro Rivero Torre. Ed. Pirámide. 2002
- ANALISIS DE ESTADOS CONTABLES (COMENTARIOS Y EJERCICIOS). Fco Javier Martínez García y otros.. Ed. Pirámide, 2002
- ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS, PLANIFICACIÓN Y CONTROL. Esteo Sánchez, F. Editorial CEF (2003)

## **CRITERIOS DE EVALUACIÓN**

La evaluación se realizará mediante la presentación de un trabajo individual, que consistirá en el análisis económico – financiero de una empresa real. Esta posibilidad la tendrán los alumnos que asistan con regularidad a clase durante el cuatrimestre.

Los alumnos que no asistan a las clases deberán examinarse mediante prueba escrita al final del cuatrimestre. En este caso el trabajo tendrá carácter voluntario, y repercutirá en la calificación final con una valoración de 1 punto.