

Titulació	Tipus	Curs
Administració i Direcció d'Empreses	OB	3

Professor/a de contacte

Nom: Diego Prior Jimenez

Correu electrònic: diego.prior@uab.cat

Equip docent

Diego Prior Jimenez

Maria Teresa Panades Marti

Marta Hernansaez Torras

Idiomes dels grups

Podeu consultar aquesta informació al [final](#) del document.

Prerequisits

Per aprofitar al màxim els continguts impartits, és aconsellable haver superat l'assignatura d'Introducció a la Comptabilitat, Comptabilitat de Costos i Comptabilitat Financera. Les anteriors assignatures aporten els coneixements necessaris per poder seguir amb fluïdesa les activitats d'aquesta assignatura. Així mateix, un coneixement bàsic d'Excel.

Objectius

Context:

Es tracta d'una assignatura obligatòria de 6 crèdits ECTS per als graus d'Administració i Direcció d'Empreses i Economia impartides a la UAB. S'ofereix al segon semestre de tercer curs.

Objectius:

Entendre i interpretar els principals estats financers de les organitzacions: Balanç, Compte de Pèrdues i Guany, Memòria, Estat de Canvis en el Patrimoni Net i Estat de Fluxos d'Efectiu.

Avaluar els estats financers a partir de l'aprenentatge d'eines i tècniques d'anàlisi, per tal de poder emetre un diagnòstic de la situació econòmica i financera de l'organització en el passat (solvència i rendibilitat), que ajudi a entendre la seva evolució futura i que permeti la presa de decisions sobre aquesta situació.

Desenvolupament de pensament crític i reflexió i assoliment d'habilitats professionals.

Per aconseguir aquest objectiu, a partir d'un coneixement teòric dels estats comptables esmentats i les tècniques d'anàlisi, l'assignatura se centrarà en pràctiques sobre situacions d'empreses realment existents. És essencial un treball autònom, independent o en grup, i constant.

Competències

- Actuar amb responsabilitat ètica i amb respecte pels drets i deures fonamentals, la diversitat i els valors democràtics.
- Actuar en l'àmbit de coneixement propi valorant l'impacte social, econòmic i mediambiental.
- Capacitat de comunicació oral i escrita en català, castellà i anglès, que permeti sintetitzar i presentar oralment i per escrit la feina feta.
- Capacitat de continuar aprenent en el futur de manera autònoma, aprofundint els coneixements adquirits o iniciant-se en noves àrees de coneixement.
- Demostrar iniciativa i treballar autònomament quan la situació ho demani.
- Generar i transmetre la informació comptable adequada en cada moment a les necessitats informatives dels diferents usuaris.
- Organitzar la feina, pel que fa a una bona gestió del temps i a la seva ordenació i planificació.
- Que els estudiants tinguin la capacitat de reunir i interpretar dades rellevants (normalment dins de la seva àrea d'estudi) per emetre judicis que incloguin una reflexió sobre temes destacats d'índole social, científica o ètica.
- Seleccionar i generar la informació necessària per a cada problema, analitzar-la i prendre decisions partint d'aquesta informació.
- Utilitzar la informació comptable com instrument d'avaluació i diagnòstic.
- Utilitzar les tecnologies de la informació disponibles i adaptar-se als nous entorns tecnològics.
- Valorar la utilitat de la informació comptable per a la presa de decisions dels seus diferents usuaris.

Resultats d'aprenentatge

1. Analitzar críticament els principis, valors i procediments que regeixen l'exercici de la professió.
2. Analitzar els indicadors de sostenibilitat de les activitats academicoprofessionals de l'àmbit integrant-hi les dimensions social, econòmica i mediambiental.
3. Analitzar els sectors empresarials a partir dels comptes anuals.
4. Capacitat de comunicació oral i escrita en català, castellà i anglès, que permeti sintetitzar i presentar oralment i per escrit la feina feta.
5. Capacitat de continuar aprenent en el futur de manera autònoma, aprofundint els coneixements adquirits o iniciant-se en noves àrees de coneixement.
6. Conèixer els sistemes d'informació comptable com a suport a la direcció i les funcions dels mateixos en la gestió de les organitzacions.
7. Demostrar iniciativa i treballar autònomament quan la situació ho demani.
8. Demostrar un comportament ètic en l'elaboració dels estats financers
9. Elaborar la informació comptable de síntesi aplicant els principis i normes comptables vigents, quan es requereixi.
10. Elaborar la informació relativa a un sistema de comptabilitat de gestió.
11. Emetre un diagnòstic a partir de l'anàlisi econòmic i financer d'una entitat.
12. Identificar les decisions que es poden prendre a través de l'anàlisi i interpretació de la informació comptable.
13. Identificar les implicacions socials, econòmiques i mediambientals de les activitats academicoprofessionals de l'àmbit de coneixement propi.
14. Interpretar els indicadors econòmics d'una entitat i la seva vinculació amb la rentabilitat i productivitat d'aquesta.
15. Interpretar els indicadors financers d'una entitat i entendre les decisions que es poden prendre a partir de la seva anàlisi.
16. Organitzar la feina, pel que fa a una bona gestió del temps i a la seva ordenació i planificació.

17. Que els estudiants tinguin la capacitat de reunir i interpretar dades rellevants (normalment dins de la seva àrea d'estudi) per emetre judicis que incloguin una reflexió sobre temes destacats d'indole social, científica o ètica.
18. Reconèixer les variables qualitatives que poden influir en la presa de decisions a partir dels estats financers.
19. Registrar comptablement la realitat econòmica i financera de les organitzacions d'acord amb els principis, normes i convenis aplicables en cada cas.
20. Seleccionar i generar la informació necessària per a cada problema, analitzar-la i prendre decisions partint d'aquesta informació.
21. Utilitzar els instruments del procés de planificació i pressupostació financera d'una organització.
22. Utilitzar les tecnologies de la informació disponibles i adaptar-se als nous entorns tecnològics.

Continguts

TEMA 1. INTRODUCCIÓ: INFORMACIÓ FINANCERA I ANÀLISI DELS ESTATS FINANCERS

1. Concepte i utilitat de l'anàlisi d'estats financers
2. Oferta d'informació empresarial
 - a. Els comptes anuals
 - b. Fonts de la informació empresarial
3. El paper de la informació qualitativa. Influència del risc en la presa de decisions
4. Usuaris de la informació empresarial
5. Limitacions de la informació empresarial

TEMA 2. ESTATS FINANCERS (I)

1. El balanç de situació
 - a. Estructura i masses patrimonials
 - b. Elements de les masses patrimonials. El problema de la valoració
 - c. Instruments per a l'anàlisi del balanç: percentatges i taxes de variació
2. El compte de resultats. Reconeixement d'ingressos i despeses
 - a. Estructura i elements del compte de resultats
 - b. Tipus de resultats:
 - i. EBIT, EBITDA i benefici net
 - ii. Els marges brut, net i d'explotació
 - c. Instruments per a l'anàlisi del compte de resultats: percentatges i taxes de variació
3. La memòria

TEMA 3. ESTATS FINANCERS (II)

1. L'estat de fluxos d'efectiu
 - a. Concepte i obligatorietat
 - b. Classificació dels fluxos d'efectiu
 - c. Mètodes d'elaboració: directe i indirecte

d. Relació del resultat de l'exercici i efectiu net per activitats d'explotació: qualitat del benefici

2. L'estat de canvis en el patrimoni net

a. Concepte i obligatorietat

b. L'estat total de canvis en el patrimoni net

c. L'estat d'ingressos i despeses reconegudes

3. L'informe de gestió

4. L'informe d'auditoria

5. La informació dels comptes consolidats

TEMA 4. ANÀLISIS DE LA LIQUIDITAT I SOLVÈNCIA A CURT TERMINI

1. Concepte de liquiditat

2. Posicions i equilibri financer en el curt termini

3. El capital corrent o fons de maniobra i la seva classificació

4. El cicle d'operacions: rotacions, períodes mitjans de maduració i el període de caixa

a. Concepte

b. Tipus de períodes de maduració

c. Relació amb la solvència a curt termini

5. Ràtios de liquiditat

TEMA 5. ANÀLISI DE LA SOLVÈNCIA A LLARG TERMINI

1. Concepte de solvència a llarg termini

2. Posicions i equilibri financera en el llarg termini

3. Anàlisi de la solvència a llarg termini

i. Autofinançament

ii. Ràtio de garantia

iii. Ràtios d'endeutament i autonomia financera

iv. Ràtios a partir de l'estat de fluxos d'efectiu

TEMA 6. ANÀLISI DE LA RENDIBILITAT

1. La rendibilitat econòmica (ROA: return on assets)

2. La rendibilitat financera (ROE: return on equity)

a. Components de la rendibilitat de l'empresa

b. El palanquejament financer

3. Indicadors de referència del mercat

a. Deute Financer Net

b. Equity Value

c. Enterprise Value

d. Benefici per acció

e. Pay-out i dividend per acció

f. Ràtio preu-guany (PER)

g. Ràtio preu-valor comptable

4. Benchmarking

- a. Comparables externs (benchmark mitjana sectorial)
- b. Rang de plena competència
- c. Ús de comparables (interval interquartílic de comparables, OCDE)

Activitats formatives i Metodologia

Títol	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
Tipus: Dirigides			
Classes teoria	32,5	1,3	3, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 17, 18, 19, 21
Classes pràctiques	17	0,68	2, 3, 8, 11, 13, 14, 15, 17
Tipus: Supervisades			
Tutories	8	0,32	4, 5, 7, 16, 20, 22
Tipus: Autònomes			
Proves avaluació	8	0,32	1, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21
Treball autònom	78,5	3,14	3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 18, 19, 20, 21, 22

La docència serà presencial

Classes de teoria: activitat expositiva per part del professor, guiada amb material de suport.

Classes pràctiques: anàlisi i discussió de casos reals. Resolució d'exercicis i casos pràctics per reforçar i aplicar els coneixements teòrics, sota la direcció del professor i realitzada bé individualment o en grup.

Tutories: Resolució de dubtes i seguiment dels treballs a fer i casos a preparar.

Treball autònom per part de l'alumne: lectures relacionades amb la matèria, estudi i preparació d'esquemes, preparació de casos i exercicis.

Proves d'avaluació i seguiment: avaluació escrita dels coneixements.

El professorat haurà de destinar aproximadament uns 15 minuts d'alguna classe a permetre que els seus estudiants puguin respondre les enquestes d'avaluació de l'actuació docent i d'avaluació de l'assignatura o mòdul.

Es requereix un coneixement avançat de l'ús de l'Excel i dels fulls de treball que per alumnes amb un coneixement bàsic seran adquirits progressivament durant les sessions. En aquest sentit, els estudis de casos han de preparar-se per endavant. Durant les sessions no hi haurà tems de revisar la formulació, sinó en el debat pertinent per a proporcionar recomanacions de gestió.

Ús de la IA- Ús restringit: Per a aquesta assignatura, es permet l'ús de tecnologies d'Intel·ligència Artificial (IA) exclusivament en tasques de suport com la correcció de textos o les traduccions. L'estudiant haurà d'identificar clarament quines parts han estat generades amb aquesta tecnologia, especificar les eines emprades i incloure una reflexió crítica sobre com aquestes han influït en el procés i el resultat final de l'activitat. La no transparència de l'ús de la IA en aquesta activitat avaluable es considerarà falta d'honestedat acadèmica i pot comportar una penalització parcial o total en la nota de l'activitat, o sancions majors en casos de gravetat.

Nota: es reservaran 15 minuts d'una classe, dins del calendari establert pel centre/titulació, perquè els alumnes completin les enquestes d'avaluació de l'actuació del professorat i d'avaluació de l'assignatura.

Avaluació

Activitats d'avaluació continuada

Títol	Pes	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
Cas Pràctic	15%	2	0,08	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 20, 21, 22
Examen Final	45%	2	0,08	3, 6, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 18, 19
Examen parcial	40%	2	0,08	6, 9, 10, 12, 14, 15, 18, 19

Avaluació

1. Entrega d'un cas d'estudi en grup (15% de la nota final)
2. Realització d'un examen parcial amb continguts teòrics i pràctics dels temes 1 al 3 (40% de la nota final)
3. Realització d'un examen final amb continguts teòrics i pràctics dels temes 4 al 6 (45% de la nota final)

Informació addicional:

Per aprovar cal tenir una nota global igual o superior a 5.

Alumnes amb una nota global (mitjana) inferior a un 3,5 suspendran l'assignatura i no tindran dret a la recuperació.

Alumnes que no facin cap activitat d'avaluació es considera com a "no avaluable"

Aquesta assignatura no preveu el sistema d'avaluació única.

A la recuperació es podran presentar els alumnes que tinguin una nota global igual o superior a 3,5 i inferior a 5.

Els docents decidiran el tipus de prova tenint en compte que compren tot el temari de l'assignatura i serà comú per tots els estudiants.

Amb independència de la nota obtinguda a la recuperació sempre que sigui superior o igual a 5, serà un 5.

Irregularitats a les activitats d'avaluació

Sense perjudici d'altres mesures disciplinàries que s'estimin oportunes, i d'acord amb la normativa acadèmica vigent, "en cas que l'alumne cometi alguna irregularitat que pugui suposar una variació significativa en la qualificació d'una activitat d'avaluació, es qualificarà amb un 0, independentment del procés disciplinari que es pugui instruir. En cas que es produeixin diverses irregularitats en l'avaluació d'una mateixa assignatura, la nota final d'aquesta assignatura serà de 0". Apartat 10 de l'article 116. Resultats de l'avaluació. (Reglament Acadèmic de la UAB).

Bibliografia

Bàsica:

- Muñoz Merchante, A; Ibáñez Jiménez, Eva (2023); Análisis de Estados Financieros, Editorial Sanz y Torres, S.L.

Complementària:

- Archel, P.; Lizarraga, F., Sánchez, S., Cano, M. (2018): Estados Contables. Elaboración, análisis e interpretación, Pirámide 6ª ed.
- Garrido, P.; Iñiguez, R. (2010): Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ediciones Pirámide
- Walker, J. (2009): Accounting in a nutshell. Edició 3rd ed. Recurs electrònic de la biblioteca de Ciències Socials.
- Wild, J; Subramanyam, K.; Halsey, R. (2007): Análisis de estados financieros. 9ª ed. Ed. McGraw-Hill.

Enllaços Web:

- Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC). <http://www.icac.meh.es>
- Banco de España. <http://www.bde.es>
- Banco Central Europeo. <http://www.ecb.int>
- Bolsa de Madrid. <http://www.bolsamadrid.es>
- Comisión Nacional del Mercado de Valores. <http://www.cnmv.es>
- Guía Empresarial de Esade. <http://www.guiame.net>
- Consell General de Cambres de Catalunya. <http://www.cambrescat.es>
- Informe Anual de L'empresa Catalana. <http://www.gencat.net/economia/progecon/ecocat/inform.htm>
- Registro de Economistas Auditores. <http://www.rea.es>
- Registro Mercantil. <http://www.registradores.org>
- Instituto Censores Jurados de Cuentas de España. <http://www.icjce.es>

Programari

Es requereix un coneixement avançat de l'ús de l'Excel i dels fulls de treball que per alumnes amb un coneixement bàsic seran adquirits progressivament durant les sessions. En aquest sentit, els estudis de casos han de preparar-se per endavant. Durant les sessions no hi haurà tems de revisar la formulació, sinó en el debat pertinent per a proporcionar recomanacions de gestió.

Grups i idiomes de l'assignatura

La informació proporcionada és provisional fins al 30 de novembre de 2025. A partir d'aquesta data, podreu consultar l'idioma de cada grup a través d'aquest [enllaç](#). Per accedir a la informació, caldrà introduir el CODI de l'assignatura

Nom	Grup	Idioma	Semestre	Torn
(PAUL) Pràctiques d'aula	2	Català/Espanyol	segon quadrimestre	matí-mixt
(PAUL) Pràctiques d'aula	4	Anglès	segon quadrimestre	matí-mixt
(PAUL) Pràctiques d'aula	13	Espanyol	segon quadrimestre	matí-mixt
(PAUL) Pràctiques d'aula	52	Català/Espanyol	segon quadrimestre	tarda
(PAUL) Pràctiques d'aula	60	Català	segon quadrimestre	matí-mixt
(TE) Teoria	2	Espanyol	segon quadrimestre	matí-mixt
(TE) Teoria	4	Anglès	segon quadrimestre	matí-mixt
(TE) Teoria	13	Espanyol	segon quadrimestre	matí-mixt
(TE) Teoria	52	Espanyol	segon quadrimestre	tarda

(TE) Teoria	60	Català	segon quadrimestre	matí-mixt
-------------	----	--------	--------------------	-----------
