

**UNIVERSIDAD NUEVA ESPARTA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN**

**DISEÑO CURRICULAR
ANÁLISIS FINANCIERO**

CÓDIGO DE LA ESCUELA: 05-17233		PENSUM: Abril 1997
ASIGNATURA: Análisis Financiero		CÓDIGO DE ASIGNATURA: 05-0036
SEMESTRE: 5	UNIDADES CREDITOS: 3	TOTAL HORAS/SEMESTRE: 64

PRELACIÓN	ELABORACIÓN	REVISADO POR
05-0320	Prof. Mario R. Dickson G.	Prof. Antonella De Sisto
-	Fecha: Enero 2004	Fecha: Enero 2004

OBJETIVO GENERAL

Al término del curso los participantes estarán en capacidad de analizar correctamente los Estados Financieros.

UNIDAD I: INTRODUCCIÓN

1. Objetivos de la Unidad:

1.1. Objetivo Terminal:

Dados los contenidos de la Unidad I, los participantes serán capaces de definir los conceptos de Estados Financieros, su naturaleza, limitaciones y objetivos de los mismos.

1.2. Objetivos Específicos:

1.2.1. Describir la naturaleza de los Estados Financieros.

1.2.2. Establecer las limitaciones de los Estados Financieros.

1.1.3. Establecer los objetivos de los Estados Financieros.

2. Contenidos: Naturaleza de los Estados Financieros, procesos de sumarización, cifras, rubros, clasificaciones, hechos contabilizados, convencionalismo contable, criterios profesionales. Generalidades sobre los Estados Financieros: los Estados Financieros principales. El Balance General definido y su forma de presentación. Importancia de los Estados de Resultados. Necesidad de los Estados Financieros. Cambios en el capital contable. El Estado de Origen y Aplicación de Recursos. Limitación de los Estados Financieros. Objetivos de los Estados Financieros.

3. Estrategias Metodológicas:

Exposición del Facilitador.

Grupos de Discusión.

UNIDAD II: EL BALANCE GENERAL

1. Objetivos de la Unidad:

1.1. Objetivo Terminal:

Dados los contenidos de la Unidad II, los participantes serán capaces de analizar el contenido del Balance General considerando la clasificación más apropiada de las partidas.

1.2. Objetivos Específicos:

- 1.2.1. Identificar el contenido del Balance General.
- 1.2.2. Analizar la clasificación “modernas” del Activo.
- 1.2.3. Analizar la clasificación del Pasivo.
- 1.2.4. Clasificar correctamente las partidas.
- 1.2.5. Analizar las notas aclaratorias al Balance General.

2. Contenidos: El Balance General. Contenido del Balance General. Clasificación del Activo: Circulante, Fijo, Intangible, Diferidos, a Largo Plazo, otros activos no circulantes. Pasivo: clasificación del Pasivo, el Pasivo a corto plazo, los créditos diferidos. El Capital Contable: concepto, Superávit: generalidades, cuadro sinóptico del Superávit. El Superávit ganado y las reservas. El Superávit de capital y las evaluaciones de Activo Fijo. El Superávit de capital y las primas en ventas de acciones. Superávit donados por exenciones y especial.

3. Estrategias Metodológicas:

Exposición del Facilitador.
Seminario.
Taller.

UNIDAD III: EL ESTADO DE RESULTADOS

1. Objetivos de la Unidad:

1.1. Objetivo Terminal:

Dados los contenidos de la Unidad III, los participantes serán capaces de elaborar correctamente Estados Financieros de Resultados.

1.2. Objetivos Específicos:

- 1.2.1. Analizar generalidades sobre la determinación de las utilidades contables.
- 1.2.2. Diferenciar las utilidades contables de las utilidades económicas.
- 1.2.3. Distinguir las utilidades contables de la unidad económica.
- 1.2.4. Describir la forma tradicional de elaborar el Estado de Resultados.
- 1.2.5. Explicar en que consiste el Estado de Resultados conforme al estado de costo directo.
- 1.2.6. Explicar en qué consiste el Estado de Costo de Producción, el Estado de utilidades retenidas, los Estados consolidados.
- 1.2.7. Elaborar correctamente Estados de Resultados.
- 1.2.8. Elaborar correctamente Estados de Utilidades.
- 1.2.9. Elaborar correctamente un Balance General.

2. Contenidos: Generalidades sobre la determinación de las utilidades contables. Diferencia en el concepto de ingresos desde un punto de vista fiscal y contable. Diferencia entre costo, gasto y pérdida, concepto de utilidad neta. Diferencia entre la utilidad contable y la utilidad gravable; ingresos gravables no acreditado a resultados. Deducidos no cargados a gasto. Presentación tradicional del Estado de Resultados. El Estado de Resultados conforme al sistema de costo directo, el Estado de Costo de Producción, los Estados consolidados.

3. Estrategias Metodológicas:
Exposición del Facilitador.
Taller.

UNIDAD IV: CONSOLIDACIÓN DE BALANCES

1. Objetivos de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:
Dados los contenidos de la Unidad IV, los participantes serán capaces de identificar las técnicas básicas de consolidación de Estados Financieros.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Explicar la elaboración de los Estados Financieros consolidados.
 - 1.2.2. Describir el uso de la participación minoritaria en los Estados Financieros consolidados.
 - 1.2.3. Explicar como se origina la plusvalía mercantil y como se contabiliza.
2. Contenidos: Combinación de los reportes de la posición financiera y las utilidades de la compañía matriz con aquellos de varias subsidiarias en un informe global, como si fueran una sola entidad. Perspectiva completa a los lectores de Estados Financieros al revisar un gran número de reportes diferentes correspondientes a compañías individuales.
3. Estrategias Metodológicas:
Exposición por parte del docente.
Estudio de casos.

UNIDAD V: ANÁLISIS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

1. Objetivos de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:
Dados los contenidos correspondientes a la Unidad V, los participantes serán capaces de identificar la información contable como base para el análisis del punto de equilibrio.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Conocer los mecanismos de planeación y control administrativo, mediante el uso y análisis de la información financiera.
 - 1.2.2. Preparar, comparar y analizar los Estados Financieros bajo el costeo variable y total.
 - 1.2.3. Utilizar las técnicas que existen para el uso de la información contable en la evaluación del desempeño del negocio.
2. Contenidos: Análisis del punto de equilibrio. La razón de margen de contribución. Análisis gráfico. Supuestos y limitaciones del análisis costo-volumen-utilidad. Margen de seguridad. Análisis de punto de equilibrio para varios productos. Apalancamiento operativo.
3. Estrategias Metodológicas:
Exposición por parte del docente.
Estudio de casos.

UNIDAD VI: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LAS TENDENCIAS ACTUALES

1. Objetivos de la Unidad:

1.1. Objetivo Terminal:

Dados los contenidos correspondientes a la Unidad VI, los participantes serán capaces de describir el análisis de las tendencias y los enfoques para analizar los componentes de un negocio.

1.2. Objetivos Específicos:

1.2.1. Calcular los cambios relativos en los Estados Financieros como consecuencia del transcurso del tiempo.

1.2.2. Identificar las diferencias absolutas de las masas de los Estados Financieros.

1.2.3. Analizar los Estados Financieros comparados en valores absolutos y relativos.

2. Contenidos: Comparación de las tendencias de los datos financieros y de operación relacionadas entre sí para formarse una opinión de si tendencias favorables o desfavorables se reflejan en la información financiera. Análisis a través de el método que sirve para medir la variación o tendencia de una cuenta de los Estados Financieros, con relación al valor que el mismo concepto tenía en otro período considerado normal o base, o con un promedio que se considera representativo, o también, con valores de los estados de otra empresa del sector o media de un grupo de ellas.

3. Estrategias Metodológicas:

Exposición por parte del docente.

Estudio de casos.

UNIDAD VII: ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANACIEROS

1. Objetivos de la Unidad:

1.1. Objetivo Terminal:

Dados los contenidos correspondientes a la Unidad VII, los participantes serán capaces de interpretar cada una de las razones financieras bajo distintas circunstancias.

1.2. Objetivos Específicos:

1.2.1 Establecer el análisis financiero como aspecto básico de la actividad contable.

1.2.2 Analizar las razones financieras más importantes clasificándolas conforme sean empleadas para medir la solvencia, la rentabilidad y la estabilidad.

1.2.3 Analizar las precauciones que han de tomarse con respecto a las conclusiones de un análisis.

1.2.4 Resolver correctamente problemas ilustrativos sobre Estados Financieros.

2. Contenidos: El análisis financiero, aspecto básico de la actividad contable. Diferencia entre el análisis y la interpretación de la información contable involucrada en el análisis financiero. El análisis interno y el análisis externo contrastado con la auditoría interna y auditoría externa. Necesidad de que los Estados Financieros a analizar estén auditados. Conveniencia de analizar e interpretar los Estados Financieros. El estudio de solvencia, rentabilidad y estabilidad de una

empresa mediante el empleo de razones de razones. Mayores relacionados con el estudio de rentabilidad, razones relacionadas con el estudio de la estructura financiera. Precauciones que deben tomarse con respecto a las conclusiones de un análisis. Problemas ilustrativos.

3. Estrategias Metodológicas:
Exposición del Facilitador.
Taller.
Resolución de problemas.

UNIDAD VIII: EL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS

1. Objetivos de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:
Dados los contenidos de la Unidad VIII, los participantes serán capaces de elaborar Estados de Origen y Aplicación de Recursos.
 - 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Analizar el concepto de recurso y los criterios para elaborar el Estado de Origen y Aplicación de Recursos.
 - 1.2.2. Analizar las razones financieras más importantes, clasificándolas conforme sean empleadas para medir la solvencia, la rentabilidad y la estabilidad.
 - 1.2.3. Analizar las precauciones que han de tomarse con respecto a las conclusiones de un análisis.
 - 1.2.4. Resolver correctamente problemas ilustrativos sobre Estados Financieros.
2. Contenidos: El análisis financiero: aspecto básico de la actividad contable, diferencia entre el análisis y la interpretación de la información contable interesadas en el análisis financiero. El análisis interno y el análisis externo contrastado con la auditoría interna y auditoría externa. Necesidad de que los Estados Financieros que hayan de analizar estén auditados, conveniencia de analizar e interpretar los Estados Financieros El estudio de solvencia, rentabilidad y estabilidad de una empresa mediante el empleo de razones, mayores relacionados con el estudio de rentabilidad, razones relacionadas con el estudio de la estructura financiera. Precauciones que deben tomarse con respecto a las conclusiones de un análisis. Problemas ilustrativos.
3. Estrategias Metodológicas:
Exposición del Facilitador.
Taller.
Resolución de problemas.

UNIDAD IX: EL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LOS NIVELES DE PRECIOS SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

1. Objetivos de la Unidad:
 - 1.1. Objetivo Terminal:
Dados los contenidos de la Unidad IX, los participantes serán capaces de analizar el efecto de los cambios en niveles de precios sobre la información.

- 1.2. Objetivos Específicos:
 - 1.2.1. Reconocer el efecto de los cambios en el nivel de precios sobre los Estados Financieros.
 - 1.2.2. Estudiar los distintos métodos para ajustar la información financiera a los cambios en los niveles de precios.
2. Contenidos: La deformación en los Estados Financieros, productos de los cambios en los índices de precios que radican en las cuentas de inventarios, del activo fijo y en los cargos relacionados con estas partidas. Técnica contables de Ajuste por Inflación. Caso de Ajuste Integral por Inflación. Caja y Bancos. Moneda Extranjera. Créditos y deudas. Bienes de cambio. Bienes de Uso e Intangibles. Patrimonio Neto y Resultados.
3. Estrategias Metodológicas:

Exposición del Facilitador.
Taller.
Resolución de problemas.
4. Evaluación:

El profesor de la asignatura determinará en el Plan de Cronograma las fechas y el tipo de evaluación a realizar. Adoptará en las Pruebas Parciales las normas establecidas en el Reglamento de Evaluación de la Universidad Nueva Esparta.

BIBLIOGRAFÍA:

- R.D. KENNEDY - S.Y. McMULLEN Estados Financieros. Editorial Uteha, México 1996.
- VANHORNE, James. Fundamentos De Administración Financiera. Edit. Prentice-Hall, Bogotá 1996.
- LAWRENCE J. GITMAN Administración Financiera. Harla, México 1997.
- HORNGREN, SUNDEM, ELLIOTT Contabilidad Financiera. Edit. Prentice-Hall Mexico 1993.

JMM/GCDM/AOC/EOA/PR/LMN/ADS/MD/saa/ads
Junio 1998 / Agosto 2003 / Enero 2004