

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre de la asignatura           | <b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Asesor                            | Mercedes Quiroz García                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Presentación del asesor           | Contador público y licenciada en economía con 20 años de experiencia en el sector privado en el área económico-administrativo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Semestre                          | Tercero                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Requisito                         | Ninguno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Objetivo general de la asignatura | Al finalizar el curso, el alumno explicará a través de los diferentes métodos de análisis e interpretación de estados financieros la situación financiera de las empresas y los efectos de la inflación sobre ésta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Contenido                         | <p><b>UNIDAD I Introducción al Análisis Financiero</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>I.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros</li><li>I.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros</li><li>I.3 Los estados financieros de la empresa<ul style="list-style-type: none"><li>I.3.1 El estado de resultados</li><li>I.3.2 El balance general o Estado de situación financiera</li></ul></li><li>I.4 Análisis de Estados Financieros<ul style="list-style-type: none"><li>I.4.1 Análisis a priori</li></ul></li></ul> <p><b>UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>II.1 Método de porcentos integrales</li><li>II.2 Método de tendencias</li><li>II.3 Método de razones financieras<ul style="list-style-type: none"><li>II.3.1 Razones de liquidez</li><li>II.3.2 Razones de rentabilidad</li><li>II.3.3 Razones de apalancamiento o endeudamiento</li><li>II.3.4 Razones de actividad</li><li>II.3.5 Razones de mercado</li></ul></li><li>II.4 Indicadores de generación de valor<ul style="list-style-type: none"><li>II.4.1 GEO</li><li>II.4.2 EVA</li></ul></li></ul> <p><b>UNIDAD III La inflación en el análisis e interpretación de los estados financieros</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>III.1 Introducción a la reexpresión de estados financieros</li></ul> |

- III.1.1 Concepto
- III.1.2 Partidas monetarias
- III.1.3 Partidas no monetarias
- III.2 Efectos de la inflación en los estados financieros

### **UNIDAD IV Presupuestos**

- IV.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos
  - IV.1.1 Concepto
  - IV.1.2 Objetivos de los presupuestos
  - IV.1.3 Utilidad
- IV.2 Tipos de presupuestos
  - IV.2.1 Presupuesto de ventas
  - IV.2.2 El presupuesto de producción
  - IV.2.3 Presupuesto de materia prima
  - IV.2.4 Presupuesto de mano de obra
  - IV.2.5 Presupuesto de costos de fabricación
  - IV.2.6 Presupuestos de gastos de operación
  - IV.2.7 Presupuesto de gastos de comercialización
  - IV.2.8 Presupuesto de gastos financieros
  - IV.2.9 Flujo de caja
  - IV.2.10 Estado de resultados proyectado
  - IV.2.11 Balance general proyectado
- IV.3 Relación costo-volumen-utilidad
  - IV.3.1 Análisis
  - IV.3.2 Márgenes de contribución
- IV.4 Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus métodos de cálculo
  - IV.4.1 Método de la ecuación
  - IV.4.2 Método del margen de contribución
  - IV.4.3 Método gráfico
  - IV.4.4 Supuestos del costo-volumen-utilidad
  - IV.4.5 Punto de equilibrio

### **Metodología de trabajo**

1. Los alumnos revisan el material desarrollada para cada unidad, profundizan los temas con el apoyo de la bibliografía recomendada.
2. Una vez comprendido el tema clarifican dudas utilizando el foro de cada unidad.

## Dosificación Modalidad a Distancia



3. El alumno proceden a cumplir con el entregable designado.
4. El profesor revisa el entregable, realiza observaciones y asigna calificación.
5. Es obligación del alumno checar las retroalimentaciones previo al avance de las siguientes unidades a fin de afianzar el conocimiento y evitar repetir errores.

### Reglamento interno

1. Las personas que entreguen 1 tarea y no se presenten en todo el curso tendrán 5, sólo se pondrá NP para aquellos que no hayan entregado ningún ejercicio.
2. Las tareas se entregan en tiempo y forma, las entregas son los sábados hasta las 23:55 pm.
3. Los exámenes son en línea y se envían como cualquier tarea, respetando la fecha indicada para su entrega, los exámenes se publicarán 3 o 4 días antes de la fecha de entrega.
4. Cualquier duda técnica que tengan sobre el funcionamiento de la plataforma o alguna cuestión de contraseñas, háganselo saber con oportunidad a la administración del SUAyED a fin de no retrasarse en el curso.
5. Utilicen los foros que hay en cada unidad ahí pueden enviarme sus preguntas y comentarios o compartir con todo el grupo sus experiencias y conocimientos en los temas que veremos a lo largo del curso.
6. No está permitido entregar trabajos en equipo, todas las tareas se resuelven de manera individual, cualquier evidencia de haber copiado se castigará con 5, si el alumno reincide se evaluará con NA (No Aprobado) en el curso.

### Criterios de evaluación

Tareas y trabajos: 70%

Exámenes: 30% (15% cada uno, dos a lo largo del curso)

### Referencias

- Adam, J. (2005). Los Métodos de valuación de empresas y su relación con su capacidad de las organizaciones para generar valor, Revista de Contaduría y Administración N° 217. México, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM.
- Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas, México, Mc Graw Hill Interamericana, 9ª edición.
- Gitman L. (2007). Principios de administración Financiera. México. Pearson Addison Wesley, 12ª Edición

## Dosificación Modalidad a Distancia



| Semana | Fecha                                 | Contenido temático                                                                                                                                                                                        | Lectura obligatoria                                       | Actividad de aprendizaje                                                                                 |                    |                           |                         |                                                  |                                                                                  |                             |
|--------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
|        |                                       |                                                                                                                                                                                                           |                                                           | Actividad a desarrollar                                                                                  | Formato de entrega | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación                                                          | Porcentaje de la evaluación |
| 1      | 21 al 27 de septiembre 2020           | I.1. Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros<br>I.2. Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros<br>I.3. Los estados financieros de la empresa | Unidad 1, material didáctico desarrollado para la materia | Lectura del material unidad I                                                                            |                    | 21/09/2020                | 26/09/2020              |                                                  |                                                                                  |                             |
| 2      | 28 de septiembre al 4 de octubre 2020 | I.3.1. El estado de flujo de efectivo<br>I.3.2. El estado de resultados                                                                                                                                   | Unidad 1, material didáctico desarrollado para la materia | Elabora un diagrama de flujo en el que se ubiquen los estados financieros y describe sus características | Formato abierto    | 21/09/2020                | 03/10/2020 23:59        | 06/10/2020                                       | Diseñar un diagrama con los estados financieros correctos y sus características. | 5%                          |
| 3      | 5 al 11 de octubre 2020               | I.3.3. El balance general<br>1.4 Análisis de Estados Financieros<br>1.4.1 Análisis a priori                                                                                                               | Unidad 1, material didáctico desarrollado para la materia | Definir la estructura del balance y conocer las técnicas más importantes de análisis financiero          |                    | 05/10/2020                | 10/10/2020              | 13/10/2020                                       | Resolver cuestionario online                                                     | 10%                         |
| 4      | 12 al 18 de octubre 2020              | II.1 Método de porcentos integrales                                                                                                                                                                       | Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia | CASO 1. Porcentos Integrales                                                                             | Online/word, excel | 12/10/2020                | 17/10/2020 23:59        | 20/10/2020                                       | Solución del caso práctico                                                       | 10%                         |
| 5      | 19 al 25 de octubre 2020              | II.2 Método de tendencias                                                                                                                                                                                 | Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia | Lectura                                                                                                  |                    | 19/10/2020                | 24/10/2020              |                                                  |                                                                                  |                             |

## Dosificación Modalidad a Distancia



| Semana | Fecha                                  | Contenido temático                                                             | Lectura obligatoria                                       | Actividad de aprendizaje                    |                     |                           |                         |                                                  |                                                  |                             |
|--------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|
|        |                                        |                                                                                |                                                           | Actividad a desarrollar                     | Formato de entrega  | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación                          | Porcentaje de la evaluación |
| 6      | 26 de octubre al 1 de noviembre 2020   | II.3 Método de razones financieras<br>II.3.1 Razones de liquidez               | Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia | Caso 2. Razones Financieras                 | Online/ word, excel | 26/10/2020                | 31/10/2020 23:59        | 03/11/2020                                       | Solución de caso práctico                        | 15%                         |
| 7      | 2 al 8 de noviembre 2020               | Examen Parcial                                                                 |                                                           |                                             | ONLINE              | 02/11/2020                | 07/11/2020 23:59        | 10/11/2020                                       | Sección teórica y práctica                       | 15%                         |
| 8      | 9 al 15 de noviembre 2020              | II.3.2 Razones de rentabilidad<br>II.3.3 Razones de apalancamiento             | Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia | Lectura                                     |                     | 09/11/2020                | 14/11/2020              |                                                  |                                                  |                             |
| 9      | 16 al 22 de noviembre 2020             | II.3.4 Razones de actividad<br>II.3.5 Razones de mercado                       | Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia | Cuadro sinóptico de razones de mercado      | word                | 16/11/2020                | 21/11/2020              | 24/11/2020                                       | Cumplir con cada punto solicitado                | 10%                         |
| 10     | 23 al 29 de noviembre 2020             | II.4 Indicadores de generación de valor<br>II.4.1 GEO<br>II.4.2 EVA            | Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia | Lectura                                     |                     | 23/11/2020                | 28/11/2020              |                                                  |                                                  |                             |
| 11     | 30 de noviembre al 6 de diciembre 2020 | III.1 Introducción a la Reexpresión de Estados Financieros<br>III.1.1 Concepto | Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia | Caso 3. Partidas monetarias y no monetarias | Word/excel          | 30/11/2020                | 05/12/2020 23:59        | 08/12/2020                                       | Ejercicio de partidas monetarias y no monetarias | 10%                         |
| 12     | 7 al 13 de diciembre 2020              | III.1.2 Partidas monetarias<br>III.1.3 Partidas no monetarias                  | Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia | Lectura                                     |                     | 07/12/2020                | 12/12/2020              |                                                  |                                                  |                             |

## Dosificación Modalidad a Distancia



| Semana | Fecha                  | Contenido temático                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Lectura obligatoria                                       | Actividad de aprendizaje                |                    |                           |                         |                                                  |                           |                             |
|--------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|        |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                           | Actividad a desarrollar                 | Formato de entrega | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación   | Porcentaje de la evaluación |
| 13     | 4 al 10 de enero 2021  | III.2 Efectos de la inflación en los Estados Financieros                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia | Lectura                                 |                    | 04/01/2021                | 09/01/2021              | 12/01/2021                                       |                           |                             |
| 14     | 11 al 17 de enero 2021 | IV.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos<br>IV.2 Tipos de presupuestos<br>4.2.1 Presupuesto de ventas<br>4.2.2 El presupuesto de producción<br>4.2.3 Presupuesto de materia prima<br>4.2.4 Presupuesto de mano de obra<br>4.2.5 Presupuesto de costos de fabricación<br>4.2.6 Presupuestos de gastos de operación<br>4.2.7 Presupuesto de gastos de comercialización<br>4.2.8 Presupuesto de gastos financieros<br>4.2.9 Flujo de caja<br>4.2.10 Estado de resultados proyectado<br>4.2.11 Balance general proyectado | Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia | Mapa conceptual<br>Tipos de presupuesto | Word               | 11/01/2021                | 16/01/2021              | 26/01/2021                                       | Diseño de mapa conceptual | 10%                         |
| 15     | 18 al 24 de enero 2021 | IV.3. Relación costo-volumen-utilidad<br>4.3.1 Análisis<br>4.3.2 Márgenes de contribución<br>IV.4. Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus métodos de cálculo<br>4.4.1 Método de la ecuación<br>4.4.2 Método del margen de contribución<br>4.4.3 Método gráfico<br>4.4.4 Supuestos del costo-volumen-utilidad<br>4.4.5 Punto de equilibrio                                                                                                                                                                                | Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia | Lectura                                 |                    | 18/01/2021                | 23/01/2021<br>23:59     |                                                  |                           |                             |

## Dosificación Modalidad a Distancia



| Semana | Fecha                  | Contenido temático | Lectura obligatoria | Actividad de aprendizaje |                    |                           |                         |                                                  |                         |                             |
|--------|------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
|        |                        |                    |                     | Actividad a desarrollar  | Formato de entrega | Fecha y hora de solicitud | Fecha y hora de entrega | Fecha de entrega de calificación y observaciones | Criterios de evaluación | Porcentaje de la evaluación |
| 16     | 25 al 31 de enero 2021 | Examen Final       |                     |                          | ONLINE             | 23/01/2021                | 30/01/2021              | 03/02/2021                                       |                         | 15%                         |