

Nombre de la asignatura	<b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>
Asesor	Celia Guadalupe Osorno Ruiz
Presentación del asesor	Soy economista por la Facultad de Economía de la UNAM. He cursado y sigo cursando diplomados y estudios de posgrado en diversas áreas del conocimiento y en el ámbito didáctico. Soy profesora en las modalidades presencial, abierta y a distancia en diversas asignaturas.
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>

**UNIDAD III La inflación en el análisis e interpretación de los estados financieros**

III.1 Introducción a la reexpresión de estados financieros

- 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** Durante las sesiones sabatinas a través de Zoom, se darán las orientaciones necesarias para poder realizar las actividades. Paralelamente, usaremos la plataforma para materiales, consultas en el foro e información sobre las

actividades a realizar. Las tareas deberán ser entregadas en la plataforma de acuerdo al calendario de esta dosificación temática.

### Reglamento interno

1. Ser puntal en su asistencia a la asesoría a través de Zoom.
2. Mantengamos siempre el respeto y la cordialidad en nuestras comunicaciones.
3. Seamos colaborativos: compartamos nuestros conocimientos.
4. Que el gusto por el conocimiento sea nuestra guía.
5. Entregar oportunamente las actividades solicitadas.
6. Utilizar la plataforma como soporte para el curso pero eso no sustituye las sesiones sabatinas virtuales.
7. Mantener el trabajo colaborativo de apoyo para resolver dudas.

### Criterios de evaluación:

La calificación final consta de 2 partes:

Cuestionarios y mapas conceptuales: 20%

Ejercicios: 60%

Trabajo Final: 20%

Se evaluará tanto el conocimiento adquirido con las lecturas, como las actividades prácticas en donde se aplicarán dichos conocimientos.

Es muy importante que revise los criterios de evaluación para cada una de las actividades a realizar y que se encuentran en el cuadro siguiente.

### Referencias

- Arias, M. (2002). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. México: Trillas.
- Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas, México, Mc Graw Hill Interamericana, 9ª edición.
- Bonsón, E., Cortijo, V., y Flores, F. (2009). Análisis de estados financieros. Madrid; México: Pearson/Prentice Hall.
- Calvo, C. (1992). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. México: PAC.
- García, Juan. (2014). Contabilidad de costos, McGraw Hill, México.
- Horngren, Charles T., (2012). Contabilidad de Costos, un enfoque gerencial, PEARSON Prentice Hall, México.
- Hilton, Welsch., (2005). Presupuestos, planificación y control, PEARSON Prentice Hall, México.
- James, T. (2001). Administración Financiera: Teoría y Práctica. Colombia: Pearson Education.
- Lawrence, G. (2001). Principios de Administración Financiera. Colombia: Pearson Education.

## Dosificación Modalidad Híbrida 2020-II



- Normas de Información Financiera (NIF) IMCP
- Pacheco, Carlos E., (2014). Presupuestos, un enfoque gerencial, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, México.
- Rodríguez, L. (2012). Análisis de estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones. México, McGraw-Hill Interamericana.
- Ross, S. (2010). Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill.

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	27 de febrero	<b>UNIDAD I Introducción al Análisis Financiero</b> I.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros	<b>Texto didáctico Unidad 1</b>	Lectura							
2	6 de marzo	I.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros	<b>Ross, S. (2010). Finanzas Corporativas. Capítulo 1</b>	U 1 Actividad 1	Cuestionario o mapa conceptual impreso	6 de marzo	13 de marzo	17 de marzo	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	10%	
3	13 de marzo	I.3 Los estados financieros de la empresa I.3.1 El estado de resultados I.3.2 El balance general o Estado de situación financiera	<b>Rodríguez, L. (2012). Análisis de estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones.</b>								
4	20 de marzo	I.4 Análisis de Estados Financieros I.4.1 Análisis a priori	<b>Bonsón, E., Cortijo, V., y Flores, F. (2009). Análisis de estados financieros.</b>	U1 Actividad 2	Ejercicio	20 de marzo	27 de marzo	3 de abril	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	10%	
5	27 de marzo	<b>UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros</b> II.1 Método de porcentajes integrales II.2 Método de tendencias	<b>Texto didáctico unidad 2</b>	U2 Actividad 1	Cuestionario o mapa conceptual impreso	27 de marzo	10 de abril	14 de abril	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	5%	



## Dosificación Modalidad Híbrida 2020-II



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
10	22 de mayo	<b>UNIDAD III La inflación en el análisis e interpretación de los estados financieros</b> III.1 Introducción a la reexpresión de estados financieros III.1.1 Concepto III.1.2 Partidas monetarias	Texto didáctico unidad 3	U3 Actividad 1	Ejercicio	22 de mayo	29 de mayo	26 de mayo	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	10%
11	29 de mayo	III.1.3 Partidas no monetarias III.2 Efectos de la inflación en los estados financieros	Calvo, C. (1992). <b>Análisis e Interpretación de Estados Financieros.</b>	Lectura						
12	5 de junio	<b>UNIDAD IV Presupuestos</b> IV.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos IV.1.1 Concepto IV.1.2 Objetivos de los presupuestos IV.1.3 Utilidad	Texto didáctico unidad 4	U4 Actividad 1	Cuestionario o mapa conceptual impreso	5 de junio	12 de junio	16 de junio	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	5%

## Dosificación Modalidad Híbrida 2020-II



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	12 de junio	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.2.11 Balance general proyectado IV.3 Relación costo-volumen-utilidad IV.3.1 Análisis IV.3.2 Márgenes de contribución		U4 Actividad 2	Ejercicio	12 de junio	19 de junio	23 de junio	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	10%
14	19 de junio	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		U4 Actividad 3	Ejercicio	19 de junio	26 de junio	30 de junio	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	10%
15	26 de junio	Cierre del curso		Entrega de trabajo final		26 de junio	30 de junio	3 de julio	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	20%