

Nombre de la asignatura	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Asesor	JUAN CARLOS ALCANTARA BARRERA
Presentación del asesor	Maestro en Finanzas, Licenciado en Contaduría, Licenciado en Economía, Diplomado en finanzas, Asesor empresarial por más de 25 años en áreas: financiera, fiscal, contable y auditoría en empresas de diversos giros, Profesor de asignatura de diferentes universidades por más de 20 años, he impartido diferentes asignaturas relacionadas con el área contable, financiera y económica, creo que la docencia es una actividad muy gratificante al colaborar formando personas con conocimientos actuales y aplicables al mundo real
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>UNIDAD I Introducción al Análisis Financiero</p> <ul style="list-style-type: none">I.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financierosI.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financierosI.3 Los estados financieros de la empresa<ul style="list-style-type: none">I.3.1 El estado de resultadosI.3.2 El balance general o Estado de situación financieraI.4 Análisis de Estados Financieros<ul style="list-style-type: none">I.4.1 Análisis a priori <p>UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros</p> <ul style="list-style-type: none">II.1 Método de porcentos integralesII.2 Método de tendenciasII.3 Método de razones financieras<ul style="list-style-type: none">II.3.1 Razones de liquidezII.3.2 Razones de rentabilidadII.3.3 Razones de apalancamiento o endeudamientoII.3.4 Razones de actividadII.3.5 Razones de mercado

II.4 Indicadores de generación de valor

II.4.1 GEO

II.4.2 EVA

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

Dosificación Modalidad a Distancia



Metodología de trabajo

- Es responsabilidad de cada participante entrar cada semana a la plataforma para revisar las actividades programadas del curso, la entrega de actividades y presentación de exámenes en sus plazos correspondientes.
- **No hay aplicación extemporánea de los exámenes ni cuestionarios aplicados en plataforma.**
- Las entregas de actividades semanales programadas dentro del plazo solicitado se evalúan con base en una escala de 0 a 10 y se retroalimentaran en el tiempo especificado en esta dosificación.
- **Se reciben trabajos extemporáneos con una calificación máxima del 70%, EN ARCHIVOS QUE SE SUBAN A LA PLATAFORMA HASTA EL DOMINGO EN DONDE SE APLICARÁ EL 2DO EXAMEN PARCIAL en un rango de calificación de 0 a 10, solo cuando sean** resúmenes, practicas, cuadros sinópticos o investigaciones mismas que **serán evaluadas y retroalimentadas hasta el final del curso.**
- Las calificaciones reprobatorias no se redondean.
- Las calificaciones de las actividades semanales serán retroalimentadas los días sábados antes de la fecha de vencimiento de la siguiente actividad y ese día serán contestadas las dudas correspondientes de la actividad de la semana (si pones una duda el domingo en que vence la actividad será contestada hasta el siguiente sábado cuando ya esté vencida la actividad). **PLANEA TUS ACTIVIDADES PARA QUE TU DUDA SEA RESPONDIDA EN TIEMPO Y SIRVA PARA ENTREGAR TU TRABAJO CORRECTAMENTE.**
- Toma como base los ejercicios resueltos (en la forma, contenidos, clasificaciones y presentación).

Reglamento interno

- Las entregas de actividades semanales extemporáneas se reciben con una calificación máxima del 70% y serán evaluadas y retroalimentadas hasta el final del curso con forme a las reglas del curso y lo señalado en la dosificación temática.
- No existe aplicación de exámenes extemporáneos.
- Los ejercicios prácticos de análisis de estados financieros se deben de entregar en Excel 2010 o compatible, **definiendo fórmulas, no uses Excel como procesador de palabras.**
- Los ejercicios prácticos de análisis de estados financieros entregados en **otros formatos serán calificados con cero y no se recibirán nuevamente.**
- No se reciben trabajos en el correo personal.
- Toda la comunicación y entrega de trabajos se hará por la plataforma del SUAyED.
- En caso de falla técnica de la plataforma la entrega se reprogramará con aviso en plataforma.
- No hay trabajos extras para puntos adicionales

Dosificación Modalidad a Distancia



Criterios de evaluación

Tareas, trabajos e investigaciones semanales 40%

2 Exámenes parciales 60%

No habrá examen final

Cuando exista copia o plagio de trabajo o información este será anulado y aplica para cada participante (No se pueden hacer trabajos en equipo son trabajos individuales).

No se reciben investigaciones de Wikipedia, el rincón del vago o sitios semejantes utiliza fuentes bibliográficas, hemerográficas, sitios web del gobierno, universidades, o investigaciones arbitradas.

Referencias

Ochoa, G. (1995). Antecedentes de la reexpresión de estados financieros; Ajuste por cambios en el nivel general de precios. En *Administración financiera* (tomo 1). México: Pearson Education.

Normas de Información Financiera 2016. IMCP

Pacheco, C. (2006). Conceptos generales; El proceso de elaboración del presupuesto. En *Presupuestos, un enfoque gerencial*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos

Horngren, Ch. (2012). Análisis costo-volumen-utilidad. En *Contabilidad de Costos. Un enfoque gerencial*. México. Pearson-Prentice Hall.

Welsch, G. (2005). Análisis de costo-volumen-utilidad y de contribución. En *Presupuestos. Planeación y control*. México. Pearson-Prentice Hall.

García, J. (2014). Análisis costo-volumen-utilidad. En *contabilidad de costos*. México. McGraw Hill.

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	22-28 Feb	Unidad 1. Introducción al Análisis Financiero 1.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros 1.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros 1.3 Los estados financieros de la empresa 1.3.1 El estado de resultados 1.3.2 El balance general o Estado de situación financiera 1.4 Análisis de Estados Financieros 1.4.1 Análisis a priori	material de la plataforma	I. Lee el material de la semana en la plataforma II. Investigación documental: (no se acepta por internet) 1. ¿Qué es un estado financiero? 2. Investiga y explica que es Estado de Situación Financiera (Antes Balance General) mínimo 1 cuartilla 3. Investiga y explica el estado de Resultados integral (antes estado de Resultados) mínimo 1 cuartilla 4. Investiga y explica el Estado de Flujo de efectivo 5. Investiga el Concepto del estado de variaciones en el capital contable 6. Investiga y explica ¿Cómo se Clasifican los estados financieros? 7. Investiga y explica Los métodos de	Archivo de Word versión 2010 o compatible Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso	22 Feb	28 Feb limite 23:55	7 Mar	Congruencia de preguntas y respuestas 80% Citas en formato APA documentales 10% Contenido en cumplido en extensión y formato (arial 11 interlineado 1.5) 10%	3.08%

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	
				análisis de los estados financieros Extensión mínima del trabajo 1 cuartillas, máxima 2 cuartillas Arial 11 interlineado 1.5 Incluye Bibliografía documental en formato APA No se reciben investigaciones por internet tiene que ser documental							
2	1-7 Mar	Unidad 2. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros II.1 Método de porcentos integrales	Ninguna	1. Investigación documental: Investiga y explica en que consiste el método de ANÁLISIS VERTICAL de porcentos integrales Extensión mínima del trabajo 1 cuartilla, máxima 2 cuartillas Arial 11 interlineado 1.5 Incluye Bibliografía documental en formato APA	1. Para la investigación: Archivo de Word versión 2010 o compatible Extensión mínima del trabajo 1 cuartilla, máxima 2 cuartillas Arial 11 interlineado 1.5 Incluye Bibliografía documental en formato APA Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso	1 Mar	7 Mar limite 23:55	14 Mar	Investigación documental Citas en formato APA documentales 10% Contenido en cumplido en extensión y formato (Arial 11 interlineado 1.5) 10% Respuesta correcta con base en el material provisto en la plataforma	3.08%	

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
3	8-14 Mar	Unidad 2. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros II.1 Método de porcentos integrales	Ejercicio resuelto de la semana provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana	1.Descarga, estudia y toma como base el “Ejercicio resuelto de la semana” provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana 2.efectúa el análisis vertical de porcentos integrales del archivo: “ejercicio para resolver de la semana “ provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana	Archivo de Excel versión 2010 o compatible Se tienen que definir formulas cuando se tenga que hacer operaciones aritméticas Formato a los textos justificados a la izquierda Formatos numéricos de Excel con separación de comas en miles y 2 decimales “NO USAR EXCEL COMO PROCESADOR DE PALABRAS” Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso	8 Mar	14 Mar limite 23:55	21 Mar	Respuestas correctas con base en el material provisto en la plataforma	3.08%
4	15-21 Mar	Unidad 2. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros II.1 Método de porcentos integrales	Ninguna	1.Investigación documental: Investiga y explica en que consiste el método de ANÁLISIS HORIZONTAL (AUMENTOS Y DISMINUCIONES) Extensión mínima del trabajo 1 cuartilla, máxima 2 cuartillas	1.Para la investigación: Archivo de Word versión 2010 o compatible Extensión mínima del trabajo 1 cuartilla, máxima 2 cuartillas Arial 11 interlineado 1.5	15 Mar	21 Mar limite 23:55	28 Mar	Investigación documental Citas en formato APA documentales 10% Contenido cumplido en extensión y formato (Arial 11 interlineado 1.5) 10%	3.08%

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	5-11 Abr	Unidad 2. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros II.1 Método de porcentos integrales	Ejercicio resuelto de la semana provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana	1.Descarga, estudia y toma como base el “Ejercicio resuelto de la semana” provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana 2.efectúa: a) el análisis vertical y horizontal b) efectúa la interpretación del archivo: “ejercicio para resolver de la semana ” provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana	Libro de Excel versión 2010 o compatible En la primer hoja del libro de Excel desarrolla el análisis vertical y horizontal En la segunda hoja del libro de Excel desarrolla la interpretación En el Análisis vertical y horizontal Se tienen que definir formulas cuando se tenga que hacer operaciones aritméticas Formato a los textos justificados a la izquierda Formatos numéricos de Excel con separación de comas en miles y 2 decimales “NO USAR EXCEL COMO PROCESADOR DE PALABRAS EN LA PARTE DEL ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL”	5 Abr	11 Abr limite 23:55	18 Abr	Análisis vertical 40% Análisis horizontal 40% Interpretación 20%	3.08%

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
					“ SE PUEDE USAR EXCEL COMO PROCESADOR DE TEXTOS SOLO EN LA PARTE DE LA INTERPRETACION” Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso					
7	12-18 Abr	Unidad 2. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros II.1 Método de porcentos integrales	Ejercicio resuelto de la semana provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana	1.Descarga, estudia y toma como base el “Ejercicio resuelto de la semana: provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana 2.efectúa: a) el análisis vertical y horizontal b) efectúa la interpretación del archivo: “ejercicio para resolver de la semana ” provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana	Libro de Excel versión 2010 o compatible En la primer hoja del libro de Excel desarrolla el análisis vertical y horizontal En la segunda hoja del libro de Excel desarrolla la interpretación En el Análisis vertical y horizontal Se tienen que definir formulas cuando se tenga que hacer operaciones aritméticas Formato a los textos justificados a la izquierda Formatos numéricos de Excel con separación de comas en miles y 2 decimales “NO USAR EXCEL COMO PROCESADOR	12 Abr	18 Abr limite 23:55	25 Abr	Análisis vertical 40% Análisis horizontal 40% Interpretación 20%	3.08%

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
					DE PALABRAS EN LA PARTE DEL ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL” “ SE PUEDE USAR EXCEL COMO PROCESADOR DE TEXTOS SOLO EN LA PARTE DE LA INTERPRETACION” Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso					
8	19-25 Abr	II.2 Método de tendencias	Ninguna	1.Investigación documental: Investiga, explica y ejemplifica en que consiste el método de Análisis de estados financieros de TENDENCIAS Extensión mínima del trabajo 1 cuartilla, máxima 2 cuartillas Arial 11 interlineado 1.5 Incluye Bibliografía documental en formato APA	Archivo de Word versión 2010 o compatible Extensión mínima del trabajo 1 cuartilla, máxima 2 cuartillas Arial 11 interlineado 1.5 Incluye Bibliografía documental en formato APA Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso	19 Abr	25 Abr limite 23:55	2 May	Explicación clara y aplicación correcta del método de tendencias 90% Uso de citas En formato APA 10%	3.08%
9	26 Abr-2May	1er Examen Parcial		Aplicar examen en línea tiempo 2 horas a partir de que se inicia, no hay entrega extemporánea	Aplicación de examen en Línea NO HAY ENTREGA EXTEMPORANEA	26 Abr	2 May Se abre aplicación a las 1:00 am y se cierra a las 23:55	9 May	Respuestas correctas	30%

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
10	3-9 May	II.3 Método de razones financieras II.3.1 Razones de liquidez II.3.2 Razones de rentabilidad II.3.3 Razones de apalancamiento II.3.4 Razones de actividad II.3.5 Razones de mercado	Razones Financieras material provisto en la plataforma	1. Descarga, estudia y toma como base el archivo: "Razones Financieras" provisto en la plataforma 2. Descarga el archivo "ejercicio para entregar de la semana provisto en la plataforma en la actividad correspondiente a la semana 3. Aplica el método de razones financieras (Mínimo 10 razones explica el significado)	Libro de Excel versión 2010 o compatible En la primer hoja del libro de Excel desarrolla el análisis vertical y horizontal En la segunda hoja del libro de Excel desarrolla las razones financieras Formato a los textos justificados a la izquierda Formatos numéricos de Excel con separación de comas en miles y 2 decimales " SE PUEDE USAR EXCEL COMO PROCESADOR DE TEXTOS EN LA PARTE DE LA EXPLICACION DE LAS RAZONES FINANCIERAS" Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso	3 May	9 May limite 23:55	16 May	1. Aplicación correcta de cuando menos 10 razones financieras 50% 2. Explicación adecuada de las razones financieras aplicadas 50%	3.08%
11	10-16 May	Unidad 3. La Inflación en el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros	Re expresión	Descarga y estudia el archivo: "Re expresión"	Aplicar cuestionario en línea NO HAY ENTREGA EXTEMPORANEA	10 May	16 May Se abre aplicación a las 1:00 am y se	23 May	Respuestas correctas al cuestionario en línea	3.08%

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
		3.1 Introducción a la Reexpresión de Estados Financieros 3.1.1 Concepto 3.1.2 Partidas monetarias 3.1.3 Partidas no monetarias 3.2 Efectos de la inflación en los Estados Financieros		Provisto en el material de la semana			cierra a las 23:55			
12	17-23 May	Unidad 4. Presupuestos 4.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos 4.2 Tipos de presupuestos		Investigación documental: Investiga: <ol style="list-style-type: none"> ¿Qué es un presupuesto? Menciona 5 objetivos de los presupuestos Investiga y explica los tipos de presupuestos 	Archivo de Word versión 2010 o compatible Extensión mínima del trabajo 1 cuartilla, máxima 2 cuartillas Arial 11 interlineado 1.5 Incluye Bibliografía documental en formato APA Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso	17 May	23 May limite 23:55	30 May	Contenido claro del tema solicitado en la Investigación documental 80% Citas en formato APA documentales 10% Contenido cumplido en extensión y formato (arial 11 interlineado 1.5) 10%	3.08%

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	24-30 May	Unidad 4. Presupuestos Ejercicios de aplicación	Archivo: "presupuestos" provisto en la plataforma de la semana	1.Descarga el material "presupuestos" provisto en la plataforma en la semana 2. Elabora los presupuestos solicitados en el archivo: "Ejercicio para resolver" provisto en la semana ; toma como base el archivo: "Presupuestos"	Archivo de Excel versión 2010 o compatible Se tienen que definir formulas cuando se tenga que hacer operaciones aritméticas Formato a los textos justificados a la izquierda Formatos numéricos de Excel con separación de comas en miles "NO USAR EXCEL COMO PROCESADOR DE PALABRAS" Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso	24 May	30 May limite 23:55	6 Jun	Elaboración correcta de los archivos presupuestos solicitados conforme al material de la semana	3.08%
14	31May-6 Jun	4.3. Relación costo-volumen-utilidad 4.4. Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus tres métodos de cálculo	archivo: "Análisis de sensibilidad" en la semana "Punto de equilibrio" en semana	1.Descarga el material "análisis de sensibilidad" provisto en la plataforma de la semana 2.Elabora los ejercicios de sensibilidad solicitados en el archivo: "Ejercicios de análisis de sensibilidad para entregar" provisto en	Archivo de Excel versión 2010 o compatible Se tienen que definir formulas cuando se tenga que hacer operaciones aritméticas Formato a los textos justificados a la izquierda	31 May	6 Jun limite 23:55	13 Jun	Elaboración correcta de Ejercicios de Análisis de sensibilidad	3.08%

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
				la semana"; toma como base el archivo: "análisis de sensibilidad" 3. Descarga el material "punto de equilibrio" provisto en la plataforma en la semana 4. Elabora los ejercicios de Punto de equilibrio solicitados en el archivo: "Ejercicios de punto de equilibrio para entregar" provisto en la semana ; toma como base el archivo: "punto de equilibrio"	Formatos numéricos de Excel con separación de comas en miles y 2 decimales "NO USAR EXCEL COMO PROCESADOR DE PALABRAS" Entrega Extemporánea: Ver reglas del curso					
15	7-13 Jun	2do Examen Parcial		Aplicar examen en línea tiempo 2 horas a partir de que se inicia, no hay entrega extemporánea	Aplicación de examen en Línea NO HAY ENTREGA EXTEMPORANEA	7 Jun	13 Jun Se abre aplicación a las 1:00 am y se cierra a las 23:55	20 Jun	Respuestas correctas	30%
16	14-20 Jun	Calificaciones finales		Descargar archivo y revisar calificación final	No se entrega			20 Jun		