

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>

**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

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.
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 siguiente 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 SUA 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.

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-I



### 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 2019-I



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	06 - 11 agosto	I.1. Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros I.2. Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros I.3. Los estados financieros de la empresa	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	06/08/2018	11/08/2018 23:59	13/08/2018	Diseñar un diagrama con los estados financieros correctos y sus características.	10%
2	13-18 agosto	I.3.1. El estado de flujo de efectivo I.3.2. El estado de resultados	Unidad 1, material didáctico desarrollado para la materia	Cuestionario	Online/word	13/08/2018	18/08/2018 23:59	20/08/2018	Resolver cuestionario online	5%
3	20-25 agosto	I.3.3. El balance general 1.4 Análisis de Estados Financieros  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.	Online/word	18/08/2018	25/08/2018 23:59	27/08/2018	Resolver cuestionario online	5%
4	27 de agosto-01 septiembre	II.1 Método de porcentos integrales	Unidad 2, material didáctico	CASO 1. Porcientos Integrales	Online/word, excel	25/08/2018	01/09/2018 23:59	03/09/2018	Solución del caso práctico	10%

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-I



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
			desarrollado para la materia							
5	3- 8 septiembre	II.2 Método de tendencias	Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia	Lectura material didáctico		01/09/2018	08/09/2018 23:59	10/09/2018		
6	10-15 septiembre	II.3 Método de razones financieras II.3.1 Razones de liquidez	Unidad 2, material didáctico desarrollado para la materia	Caso 2. Razones Financieras	Online/word, excel	08/09/2018	15/09/2018 23:59	17/09/2018	Solución de caso práctico	15%
7	17-22 septiembre	Examen Parcial			ONLINE	15/09/2018	22/09/2018	24/09/2018	Sección teórica y práctica	15%
8	24-29 septiembre	II.3.2 Razones de rentabilidad II.3.3 Razones de apalancamiento	Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia	Lectura		22/09/2018	29/09/2018 23:59	01/10/2018		
9	1-6 octubre	II.3.4 Razones de actividad II.3.5 Razones de mercado	Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia	Cuadro sinóptico de razones de mercado	word	29/09/2018	06/10/2018 23:59	08/10/2018	Cumplir con cada punto solicitado	10%
10	8-13 octubre	II.4 Indicadores de generación de valor	Unidad 3, material didáctico	Lectura		06/10/2018				

# Dosificación Modalidad a Distancia 2019-I



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
		II.4.1 GEO II.4.2 EVA	desarrollado para la materia							
11	15-20 octubre	III.1 Introducción a la Reexpresión de Estados Financieros III.1.1 Concepto	Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia	Lectura		13/10/2018	20/10/2018 23:59	22/10/2018		
12	22-27 octubre	III.1.2 Partidas monetarias III.1.3 Partidas no monetarias	Unidad 3, material didáctico desarrollado para la materia	Caso 3. Partidas monetarias y no monetarias	Word/excel	20/10/2018	27/10/2018 23:59	29/10/2018	Ejercicio de partidas monetarias y no monetarias	10%
13	29 octubre 3 noviembre	III.2 Efectos de la inflación en los Estados Financieros	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Lectura		27/10/2018	03/11/2018	05/11/2018		
14	5-10 noviembre	IV.1 Concepto, objetivo y utilidad de los presupuestos IV.2 Tipos de presupuestos 4.2.1 Presupuesto de ventas 4.2.2 El presupuesto de producción 4.2.3 Presupuesto	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Mapa conceptual Tipos de presupuesto	Word	03/11/2018	10/11/2018 23:59	12/11/2018	Diseño de mapa conceptual	5%

# Dosificación Modalidad a Distancia 2019-I



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 materia prima 4.2.4 Presupuesto de mano de obra 4.2.5 Presupuesto de costos de fabricación 4.2.6 Presupuestos de gastos de operación 4.2.7 Presupuesto de gastos de comercialización 4.2.8 Presupuesto de gastos financieros 4.2.9 Flujo de caja 4.2.10 Estado de resultados proyectado 4.2.11 Balance general proyectado								
15	12-17 noviembre	IV.3. Relación costo-volumen-utilidad 4.3.1 Análisis 4.3.2 Márgenes de contribución IV.4. Concepto y análisis del punto de equilibrio y sus métodos de cálculo	Unidad 4, material didáctico desarrollado para la materia	Lectura		10/11/2018	17/11/2018 23:59	19/11/2018		

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-I



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
		4.4.1 Método de la ecuación 4.4.2 Método del margen de contribución 4.4.3 Método gráfico 4.4.4 Supuestos del costo-volumen-utilidad 4.4.5 Punto de equilibrio								
16	19-24 noviembre	Examen Final			ONLINE		24/11/2018 23:59	30/11/2018		15%