

**Nombre de la asignatura** **ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Asesor** Ceia 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**

**UNIDAD I Introducción al Análisis Financiero**

- 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
  - I.3.1 El estado de resultados
  - I.3.2 El balance general o Estado de situación financiera
- I.4 Análisis de Estados Financieros
  - I.4.1 Análisis a priori

**UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros**

- II.1 Método de porcentos integrales
- II.2 Método de tendencias
- II.3 Método de razones financieras
  - II.3.1 Razones de liquidez
  - II.3.2 Razones de rentabilidad
  - II.3.3 Razones de apalancamiento o endeudamiento
  - II.3.4 Razones de actividad
  - II.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

**Metodología de trabajo:** Se deberán realizar lecturas, ejercicios y cuestionarios. Cada semana se darán instrucciones en el foro para la realización de sus trabajos

#### Reglamento interno

1. Mantener el respeto y la cordialidad en nuestras comunicaciones
2. Entregar oportunamente las actividades solicitadas
3. Realizar las lecturas solicitadas para elaborar los ejercicios
4. Seamos colaborativos: compartamos nuestros conocimientos
5. Que el gusto por el conocimiento sea nuestra guía

**Criterios de evaluación:** La calificación final consta de 2 partes:

Cuestionarios y casos prácticos: 60%

2 exámenes parciales: 40%

Al final del curso habrá una actividad de rescate opcional que podrá ser enviada en el caso de que no haya sido posible enviar alguna de las señaladas durante el curso. Esta actividad de rescate no sustituye ningún examen.

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.

## Dosificación Modalidad a Distancia 2019-I



- 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.
- 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	7 -12 agosto	<b>UNIDAD I</b> Introducción al Análisis Financiero I.1 Concepto, naturaleza e importancia de los estados financieros	Texto didáctico unidad 1	Lectura U1 Actividad 1	PDF	7 agosto 7:00 h	13 agosto 23:50	20 agosto	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción Redacción propia	6%
2	13-19 agosto	I.2 Alcances y limitaciones del análisis e interpretación de los estados financieros	Ross, S. (2010). <i>Finanzas Corporativas. Capítulo 1</i>	Lectura						
3	20-26 agosto	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	Rodríguez, L. (2012). <i>Análisis de estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones.</i>	U1 Actividad 2	PDF	14 agosto 7:00 h	21 agosto 23:50	27 agosto	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%
4	27 de agosto-2 septiembre	I.4 Análisis de Estados Financieros I.4.1 Análisis a priori	Bonsón, E., Cortijo, V., y Flores, F. (2009). <i>Análisis de estados financieros.</i>	U1 Actividad 3	PDF	21 agosto 7:00 h	28 agosto 23:50	3 septiembre	1. Información correcta 2. Buena presentación	6%

# 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
									3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	
5	3-9 septiembre	<b>UNIDAD II Análisis e interpretación de los estados financieros</b> II.1 Método de porcentos integrales II.2 Método de tendencias	Texto didáctico unidad 2	U2 Actividad 1	PDF	28 agosto 7:00 h	4 septiembre 23:50 h	10 septiembre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%
6	10-14 septiembre	II.3 Método de razones financieras II.3.1 Razones de liquidez II.3.2 Razones de rentabilidad II.3.3 Razones de apalancamiento o endeudamiento II.3.4 Razones de actividad II.3.5 Razones de mercado	Ross Stephen. Finanzas Corporativas. Capítulos 2, 3 y 4	U2 Actividad 2	PDF	4 septiembre 7:00 h	11 septiembre 23:50 h	17 septiembre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%
7	17-23 septiembre	II.4 Indicadores de generación de valor II.4.1 GEO	Brealey, Mayers (2015), Principios de Finanzas Corporativas, Capítulos 1-5	U2 Actividad 3	PDF	11 septiembre 7:00 h	18 septiembre 23:50 h	24 septiembre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%

## 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
8	24-30 septiembre	II.4.2 EVA	Normas de Información Financiera (NIF) IMCP	Lectura						
9	1-7 octubre			Primer Examen Parcial		6 octubre 8:00 h	6 octubre 16:00 h	8 octubre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	20%
10	8-14 octubre		Normas de Información Financiera (NIF) IMCP	Lectura						
11	15-21 octubre	<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	PDF	9 octubre 7:00 h	16 octubre 23:50 h	22 octubre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%
12	22-28 octubre	III.1.3 Partidas no monetarias III.2 Efectos de la inflación en los estados financieros	Calvo, C. (1992). Análisis e Interpretación de Estados Financieros.	U3 Actividad 2	PDF	16 octubre 7:00 h	23 octubre 23:50 h	29 octubre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	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
13	29 octubre - 4 noviembre	<b>UNIDAD IV</b> <b>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 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	Texto didáctico unidad 4	U4 Actividad 1	PDF	23 octubre 7:00 h	30 octubre 23:50 h	5 noviembre	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%

# 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
14	6-11 noviembre	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		U4 Actividad 2	PDF	30 octubre 7:00 h	6 noviembre 23:50 h	13 noviembre	1. Información correcta 2. Buena presentación 3. Buena ortografía y redacción 4. Redacción propia	6%
15	12-18 noviembre			<b>Segundo Examen Parcial</b>	PDF	17 noviembre 8:00 h	17 noviembre 16:00 h	20 noviembre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	20%
16	19-25 noviembre			Tarea opcional de rescate	PDF	19 noviembre 7:00 h	19 noviembre 23:55 h	23 noviembre	1. Procedimiento numérico 2. Resultados 3. Buena presentación 4. Buena ortografía y redacción	6%