

## PROGRAMA 2019

### UNIVERSIDAD NACIONAL DE JUJUY FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

|                                                            |                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASIGNATURA</b>                                          | <b>ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS CONTABLES</b>                                                                                                                                                                                |
| <b>CÓDIGO</b>                                              | CP27                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>PLAN DE ESTUDIOS</b>                                    | 2019                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>CARRERA</b>                                             | CONTADOR PÚBLICO                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>CURSO</b>                                               | CUARTO                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>CUATRIMESTRE</b>                                        | PRIMERO                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>TIPO DE MATERIA<br/>(TEÓRICA/<br/>TEÓRICO PRÁCTICA)</b> | TEÓRICO-PRÁCTICA                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>CONTENIDOS MÍNIMOS</b>                                  | <p style="text-align: center;">Análisis e Interpretación de la Situación Financiera de Corto y Largo Plazo.<br/>Análisis e Interpretación de la Situación Económica. Análisis e Interpretación de Estados Contables Consolidados</p> |

|                      |    |
|----------------------|----|
| CONTABLE             | SI |
| JURÍDICA             |    |
| ADMINISTRACIÓN       |    |
| ECONOMÍA             |    |
| HUMANÍSTICA Y SOCIAL |    |
| MATEMÁTICA           |    |

|                                                   |    |
|---------------------------------------------------|----|
| <b>ÁREA TEMÁTICA RES ME 3400</b>                  |    |
| CONTABILIDAD E IMPUESTOS                          | SI |
| ECONOMÍA                                          |    |
| JURÍDICA                                          |    |
| ADMINISTRACIÓN Y TECNOLOGÍAS<br>DE LA INFORMACIÓN |    |
| MATEMÁTICA                                        |    |
| HUMANÍSTICA                                       |    |
| OTROS                                             |    |

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| <b>CARGA HORARIA</b> | <b>HS</b> |
| TOTAL                | 70        |
| PRÁCTICA             | 30        |
| PPS                  | 0         |



## PROGRAMA 2019

### UNIDAD I – INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

#### 1- Nociones Preliminares

1.1 Objetivos y destinatarios. Análisis para fines internos: control y planificación gerencial. Análisis para fines externos: Concesión de créditos, inversión, sindicatura de empresas de capital, fusión de empresas y otros casos especiales.

1.2 Análisis versus interpretación. Características del análisis. Características de la interpretación.

1.3 El analista. Perfil del analista. Actuación profesional del Contador Público como analista.

#### 2 – La Información

2.1 Información del medio. Medio internacional, nacional, regional y sectorial. Fichas sobre contexto.

2.2 Información de la empresa. Fuentes de información. Información extracontable. Información contable. Características de la información contable: naturaleza, limitaciones. Normas contables.

#### 3 – Procedimientos de Análisis

3.1 Organización del Trabajo. Objetivo. Información necesaria y disponible. Papeles de Trabajo. Adecuación de datos. Selección de herramientas de análisis.

3.2 Herramientas de Análisis. Porcentajes verticales y horizontales.: concepto, aplicación e interpretación. Método de las razones: clasificación.

3.3 Interpretación e Informe. Razón estándar : clases. Informe : cualidades, estructura, gráficos.

### UNIDAD II – ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LARGO PLAZO.

#### 1 – Introducción.

1.1 Concepto. Objetivos. Destinatarios.

1.2 Estructura Patrimonial. Estructura de Inversión y de Financiación. Información según normativa legal y técnica vigente.

#### 2 – Instrumental de Análisis.

2.1 Análisis Vertical. Valores absolutos. Porcentajes verticales. Niveles de análisis.

2.2 Análisis Horizontal. Variación absoluta. Porcentaje Horizontal. Evolución y tendencia.

2.3 Razones: Inmovilización, financiación de la inmovilización, solvencia a largo plazo, endeudamiento, autofinanciación, palanca financiera.

### 3 – Interpretación

3.1 Diagnóstico. Evolución y situación actual. Parámetros de comparación internos y externos, incidencia del contexto. Dificultades de la empresa. Exceso de inmovilización. Excesivo endeudamiento. Insuficiencia del capital propio.

3.2 Tendencia y medidas correctivas. Complementación e interdependencia con otros sectores y contexto. Predicción de dificultades financieras. Análisis de presupuestos para perfeccionar proyecciones.

## **UNIDAD III – ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE CORTO PLAZO.**

### 1 – Introducción.

1.1 Concepto. Objetivos. Destinatarios.

1.2 Estructura financiera de corto plazo. Activo corriente-pasivo corriente. Análisis cualitativo según normativa legal y técnica vigente. Capital de trabajo: enfoques. Estado de Flujo de Efectivo. Análisis cualitativo según disposiciones legales y técnicas vigentes. Presupuesto financiero.

### 2 – Instrumental de Análisis.

2.1 Análisis vertical. Valores absolutos. Porcentajes verticales : determinación, niveles.

2.2 Análisis horizontal. Variación absoluta. Porcentaje horizontal : evolución y tendencia.

2.3 Razones : Liquidez corriente, prueba ácida, liquidez total, razones relacionadas con el flujo de fondos, autofinanciación de corto plazo.

2.4 Análisis de sincronía. Liquidez corriente necesaria, determinación del plazo de realización del activo corriente y de cancelación del pasivo corriente. Limitaciones. Información sustituta.

2.5 Punto de equilibrio financiero. Concepto. Determinación. Diagrama.

### 3 – Interpretación.

3.1 Diagnóstico. Evolución y situación actual. Parámetros de comparación. Dificultades de la empresa. Sobreinversión o insuficiencia del capital de trabajo. Incidencia del contexto.

3.2 Tendencia y medidas correctivas-sugerencias. Complementación e interdependencia con otros sectores. Predicción de dificultades financieras en el corto plazo. Análisis de presupuestos para perfeccionar proyecciones.



## **UNIDAD IV- ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA.**

### **1 – Introducción.**

1.1 **Concepto. Objetivos. Destinatarios.**

1.2 **Estructura económica. Estado de Resultados. Análisis cualitativo según normativa legal y técnica vigente.**

### **2 – Instrumental de Análisis.**

2.1 **Análisis vertical. Valores absolutos. Porcentajes verticales : determinación, niveles.**

2.2 **Análisis horizontal. Variación absoluta. Porcentaje horizontal : evolución y tendencia.**

2.3 **Análisis por desagregación. Análisis por causa. Estado de Variación del resultado bruto.**

2.4 **Razones de rentabilidad. Fórmula genérica. Rentabilidad de la Inversión : concepto, determinación, niveles. Rentabilidad del Patrimonio Neto : concepto, determinación, niveles. Fórmula Du Pont. Concepto. Determinación.**

2.5 **Efecto palanca. Concepto. Determinación.**

2.6 **Punto de Equilibrio Económico. Concepto. Determinación. Gráfico.**

### **3 – Interpretación.**

3.1 **Diagnóstico. Evolución y situación actual. Parámetros de comparación. Dificultades de la empresa. Insuficiencia de las ventas, costos y gastos elevados, escaso margen.**

3.2 **Tendencia y medidas correctivas –sugerencias. Análisis de presupuestos operativos para perfeccionar las proyecciones. Complementación e interdependencia con otros sectores.**

## **UNIDAD V- LA INFORMACION EN AGRUPAMIENTO DE EMPRESAS**

1.1 **Exposición de la información. Su lectura y análisis para la toma de decisiones.**

1.2 **Los Estados Contables Consolidados: su interpretación y análisis.**

1.3 **Acuerdos de colaboración empresaria: Agrupaciones de colaboración y U.T.E.**

1.4 **Negocio combinado.**

## **UNIDAD VI- INFORMES FINALES**

1 **- Informes sobre el Análisis e Interpretación de estados contables**

1.1 **Informes para propósitos generales**

1.2 **Informes sobre aspectos específicos**

1.3 **Su confección, formas de presentación y exposición**

1.4 **Recomendaciones y sugerencias**



## BIBLIOGRAFIA

### 1 – BIBLIOGRAFIA BÁSICA

- FOWLER NEWTON , Enrique. (2011): Análisis de Estados Contables, 4° Edición, Buenos Aires: Editorial La Ley.
- SENDEROVICH Isaac, TELIAS, A.J. (2012): Análisis e Interpretación de Estados Contables. Buenos Aires: Editorial Errepar.
- ZGAIB, ALFREDO O. "Contabilidad para el Siglo XXI" Errepar 1998

BIONDI, MARIO "Análisis e Interpretación de Estados Contables". Editorial Macchi 2005.

- BIONDI , Mario. (2006): Estados Contables. Presentación, Interpretación y Análisis. 4° Edición, Buenos Aires: Editorial Errepar.
- Resoluciones Técnicas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
- NOTAS DE CÁTEDRA (como guía)

### 2 - BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- CHOLVIS, FRANCISCO "Organización, Costos y Balances" . Ediciones Leconex. Buenos Aires 1978. Tomo VI
- KENNEDY R. Y S. MC.MULLEN "Estados Financieros" .Editorial U.T.E.H.A. México 1971
- LLORENTE OLIER, IGNACIO "Análisis de Estados Económico financieros" Materia Contabilidad. Editorial Centro de Estudios Financieros Edición 2010
- MACÍAS, ROBERTO "El Análisis de los Estados Financieros y las Deficiencias en las Empresas" Ediciones Contables y Administrativas S.A. México 1977
- ORIOL, AMAT "Análisis Económico-financiero" Editorial Gestión 2000 S.A. 1997
- SASSO, HUGO LUIS "Cómo analizar los Estados Contables para el otorgamiento de Créditos" Editorial Macchi 1997
- FRIDSON, MARTIN S. "La Interpretación de los Estados Financieros" Ediciones DEUSTO S.A. 1996
- SOMOZA LOPEZ, Antonio (2018): Análisis de Estados Financieros Consolidados. Editorial Pirámide.
- CORONA ROMERO Enrique , BEJARANO VÁZQUEZ Virginia , GONZÁLEZ GARCÍA José Ramón (2014): Análisis de Estados Financieros Individuales y Consolidados. Editorial UNED.

  
Prof. Adjunta CPN SILVIA EVELIA R.SANCHEZ