



➤ **CATEDRA: ANALISIS DE ESTADOS CONTABLES**

➤ **DEPARTAMENTO**

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

➤ **CARRERA**

LICENCIATURA EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS

➤ **TURNO**

Turno Mañana y Turno Noche

➤ **SEMESTRE**

Primer Semestre 2007

➤ **Asignaturas correlativas previas**

Costos

➤ **Asignaturas correlativas posteriores**

No posee.

➤ **PROFESOR TITULAR**

➤ **OTROS DOCENTES (Si los hubiere)**

Profesor Titular: Cont. Emilio Vicente Berruti
Profesor Asociado: Cont. Gabriel Ciancio

➤ OBJETIVOS

El propósito principal es capacitar al alumno en el conocimiento y manejo de las técnicas para el análisis y la interpretación de estados contables.

El objetivo final es que el alumno pueda formular el diagnóstico económico y financiero de una empresa a partir de la información disponible de tal naturaleza. Para ello se procura que el alumno aprenda a:

- A familiarizarse con conceptos de flujo de fondos y rendimiento de la empresa.
- Adquiera la habilidad de seleccionar la información pertinente.
- Pueda desarrollar y aplicar técnicas apropiadas para el análisis de la información.
- Pueda formular conclusiones congruentes acerca de la situación patrimonial, financiera y económica de una empresa.
- A tener en cuenta las particularidades de los entes, con motivo de las diversidades de actividad, formas jurídicas y regulaciones jurídicas especiales y la influencia de tales modalidades sobre la forma de los estados contables y el análisis de los mismos.

➤ CONTENIDOS

PROGRAMA ANALITICO DE ESTUDIOS

UNIDAD 1 – Información contable

Fines de la contabilidad. Objetivos de los estados contables. Contabilidad Administrativa y Contabilidad Financiera. Naturaleza y contenido de los estados contables. Limitaciones del balance de ejercicio. Períodos contables y hechos posteriores al cierre de ejercicio.

Información contable para el análisis. Tipos de información contable: etapas, características, finalidad. Estados Contables. Normas de valuación y exposición. Información complementaria. Modelo contable.

UNIDAD 2 - Análisis e interpretación de estados contables

Introducción. Etapas del análisis de estados contables. Análisis económico y análisis financiero: concepto, vinculación recíproca. Concepto y objeto del análisis e interpretación de estados contables. Sectores interesados. Características del análisis e interpretación de los estados contables. Diferencias y relaciones con otras disciplinas contables. Puntos de vista del análisis e interpretación de estados contables, oportunidades en que se realiza, fuentes de información. Necesidad de información complementaria a los estados contables.

UNIDAD 3 - Metodología del análisis de los estados contables

Introducción. Selección y complementación de distintos tipos de herramientas. Método de valores directos. Planillas comparativas. Porcentajes horizontales. Porcentajes verticales. Método de los números índices. Método de los ratios.

UNIDAD 4 - Análisis de la situación financiera

Introducción. Estructura financiera. Autonomía y dependencia financiera. Relaciones de endeudamiento y solvencia. Ratios de financiación del activo inmovilizado. La situación de liquidez. Relaciones básicas. Relaciones complementarias a la liquidez. Análisis del Estado de Flujo de Efectivos y su comparación con el Estado de Origen y Aplicación de Fondos. Determinación de requerimientos de capital de trabajo.

UNIDAD 5 - Análisis de la situación económica

Concepto de rentabilidad. Relaciones básicas de rentabilidad. Rentabilidad y estructura patrimonial. Leverage. Ventaja financiera. Ratios de gestión.

UNIDAD 6 - Análisis del riesgo crediticio

Riesgo e incertidumbre: concepto, características. Factores relevantes para el éxito o fracaso de una empresa. Importancia y limitaciones de la información contable. Otros elementos a considerar. Diagnóstico estratégico.

➤ ESTRATEGIAS METODOLOGICAS

ACTIVIDADES A DESARROLLAR DURANTE EL DICTADO DE CLASES

Las clases tienen el carácter de teórico - prácticas, utilizando en ellas el método de casos y trabajos prácticos. El desafío principal es poder acercar el "mundo real" a la clase.

Para una mejor comprensión de los temas que se verán en clase, se requiere que el alumno lea la bibliografía correspondiente antes de cada clase.

ACTIVIDADES A DESARROLLAR DURANTE EL SEMESTRE QUE NO SE DICTA CLASES

Se dedicará ese tiempo a la investigación de los temas más actuales sobre la materia. En lo posible, sería ideal realizar dicha tarea con los alumnos que estén interesados. Creemos firmemente que se pueden obtener logros importantes cuando alumnos y profesores se unen para investigar los problemas puntuales relacionados con la materia.

También queremos dedicar ese tiempo a la elaboración de casos prácticos y ejercicios para ser aplicados en cursos posteriores.

➤ RECURSOS DIDACTICOS

RECURSOS A UTILIZAR PARA EL DICTADO DE LAS CLASES

Como quedó indicado más arriba, las clases tienen el carácter de teórico - prácticas, utilizando en ellas el método de casos y trabajos prácticos. Para poder llevar adelante dichas tareas, se utilizará el pizarrón, retroproyectores, etc.

➤ BIBLIOGRAFIA

BIBLIOGRAFIA GENERAL

1. Fornero, Ricardo; ANALISIS FINANCIERO CON INFORMACION CONTABLE. OBJETIVOS Y METODO; (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Administración N° 114).

2. Biondi, Mario; INTERPRETACION Y ANALISIS DE ESTADOS CONTABLES; (Buenos Aires, Macchi).
3. Fowler Newton, Enrique; ANALISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES; (Buenos Aires, La Ley, Tercera Edición, 2002).
4. Fowler Newton, Enrique; CONTABILIDAD BASICA; (Buenos Aires, La Ley, 2003).
5. Fowler Newton, Enrique; CONTABILIDAD SUPERIOR; (Buenos Aires, Macchi, Cuarta Edición, 2001).
6. Fowler Newton, Enrique; CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES; (Buenos Aires, Macchi, Tercera Edición, 2001).
7. Fornero, Ricardo; PROYECCIONES FINANCIERAS DETERMINISTICAS; (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Administración N° 98).
8. Arreghini, Hugo Ricardo; INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES; (Buenos Aires, El Coloquio, 1978).
9. Bacha, Oscar y Sicoli, Rodolfo; ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES – FUENTES DE INFORMACION – METODOLOGIA – ANALISIS FINANCIERO; (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Contabilidad N° 45).
10. Bacha, Oscar; NOTAS SOBRE ANALISIS DE ESTADOS CONTABLES; (Mendoza, Universidad de Congreso, 1999).
11. Barbazza, Francisco; RENTABILIDAD Y ESTRUCTURA PATRIMONIAL; (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Administración N° 23 A.)
12. F.A.C.P.C.E., RESOLUCIONES TECNICAS N° 4, 5, 6, 8, 9, 10 , 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y 19.
13. Fernandez Eléjaga, José y Navarro Viota, Ignacio; COMO INTERPRETAR UN BALANCE, Bilbao, Ediciones Deusto, 1969.
14. Pampalone, Leonardo A.; ANALISIS DE ESTADOS CONTABLES, LA ETAPA PREPARATORIA; (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Contabilidad N° 34).
15. Senderovich; ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES; (Buenos Aires, Reisa, 1990).
16. Trípoli, Salvador; ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Contabilidad).

17. Fowler Newton, Enrique; NORMAS CONTABLES PROFESIONALES DE LA facpce Y DEL CPCECABA; (Buenos Aires, La Ley, 2002).

BIBLIOGRAFIA BASICA POR UNIDAD

UNIDAD 1 – Información contable

La identificada con los números 5; 6; 10; 12 y 17.

UNIDAD 2 - Análisis e interpretación de estados contables

La identificada con los números 1; 2; 9; 11; 13 y 14.

UNIDAD 3 - Metodología del análisis de los estados contables

La identificada con los números 2; 3; 8 y 15.

UNIDAD 4 - Análisis de la situación financiera

La identificada con los números 1; 2; 3; 8 Y 16.

UNIDAD 5 - Análisis de la situación económica

La identificada con los números 2; 3 ; 8 y 11.

UNIDAD 6 - Análisis del riesgo crediticio

La identificada con el número 9.

➤ REGULARIDAD

a) Regularidad: La regularidad se obtiene mediante:

- la aprobación de dos evaluaciones parciales.
- asistencia mínima del 75% de las clases.

b) Controles de lectura

En las fechas establecidas en el calendario de actividades y durante la última hora de cursado, el alumno deberá rendir los controles de lectura programados. Los temas que se incluyen en cada control de lectura están descriptos en el calendario de actividades y corresponden al capítulos del libro: "Análisis de Estados Contables" de Enrique Fowler Newton (3° Edición; La Ley; 2002). Cada control de lectura tendrá un puntaje máximo de 100 pts. y una ponderación del 15 % a los efectos de integrar el puntaje de las evaluaciones parciales.

c) Evaluación por examen parcial

El alumno deberá rendir y aprobar los dos exámenes parciales que contendrán teoría y práctica. Existirá la posibilidad de 1 parcial recuperatorio. Para aprobar cada examen parcial se requiere un puntaje mínimo de 60 puntos sobre 100 puntos.

El puntaje final de cada examen parcial se obtiene de la siguiente forma:

85% puntaje obtenido en la evaluación parcial

15% promedio de las calificaciones obtenidas en los controles de lectura

En los recuperatorios, la ponderación es del 100% del puntaje obtenido en dicha evaluación

➤ EVALUACION Y PROMOCION

PROMOCION INDIRECTA

Los alumnos regulares deben promocionar la materia indirectamente, esto es, mediante la aprobación de un Examen Final (escrito u oral) dentro de los plazos establecidos por el reglamento general. Para aprobar dicho examen se requiere un puntaje mínimo de 60 puntos sobre 100 puntos.

➤ **CRONOGRAMA**

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

TURNO MAÑANA

Jueves: 8:00 hs. a 10:20 hs.

TURNO NOCHE

Jueves: 19:00 hs. a 21:30 hs.

Fecha	Temario orientativo	Actividad
08/03/2007	Unidad 1 Información contable para análisis	clase teórica
15/03/2007	Unidad 2 Análisis e Interpretación de Estados Contables	clase teórica – práctica
22/03/2007	Unidad 3 Metodología del Análisis de Estados Contables Caso Práctico	clase teórica - práctica
29/03/2007	Unidad 3 Metodología del Análisis de Estados Contables Caso Práctico 1° Control de Lectura (Cap. 1 y 2)	clase teórica - práctica
05/04/2007	FERIADO – SEMANA SANTA	
12/04/2007	Unidad 4 Análisis de la Situación Financiera 2° Control de Lectura (Cap. 3)	clase teórica - práctica
19/04/2007	1° EXAMEN PARCIAL (Unidades 1; 2; 3)	
26/04/2007	Unidad 4 Análisis de la Situación Financiera Caso Práctico	clase teórica - práctica
03/05/2007	Unidad 4 Análisis de la Situación Financiera Caso Práctico 3° Control de Lectura (Cap. 4)	clase teórica - práctica

Fecha	Temario orientativo	Actividad
10/05/2007	Unidad 5 Análisis de la Situación Económica	
17/05/2007	Unidad 5 Análisis de la Situación Económica Caso Práctico Intergrador 4° Control de Lectura (Cap. 5 y 6)	clase teórica – práctica
24/05/2007	Unidad 5 Análisis de la Situación Económica Caso Práctico Intergrador	clase teórica – práctica
31/05/2007	Unidad 6 Riesgo Crediticio	
07/06/2007	Unidad 6 Riesgo Crediticio	
14/06/2007	2° EXAMEN PARCIAL (Unidades 4; 5; 6)	
21/06/2007	RECUPERATORIO EXAMENES PARCIALES	