



➤ **CATEDRA: CONTABILIDAD III**

➤ **DEPARTAMENTO**

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

➤ **CARRERA**

CONTADOR PÚBLICO NACIONAL

➤ **TURNO**

Turno Transporte  
Turno Noche

➤ **SEMESTRE**

Primer Semestre 2010

➤ **Asignaturas correlativas previas**

Costos

➤ **Asignaturas correlativas posteriores**

Auditoría  
Administración Financiera

➤ **PROFESOR TITULAR**

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.

Para ello será necesario que el alumno pueda desarrollar técnicas que hagan más fructífera la lectura de los estados contables y extraer conclusiones sobre la situación económica, patrimonial y financiera de los diversos entes a que se refieren dichos estados.

Será necesario que el alumno interprete las técnicas aplicables para la confección de estados contables en situaciones particulares (consolidación, conversión a moneda extranjera, estados contables proyectados, etc.) y distinga la influencia de tales modalidades sobre el análisis de los mismos.

Es importante introducir al alumno en el conocimiento y la interpretación de las normas contables de otros países.

## ➤ 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.

## ***UNIDAD 7 – Estados Contables Consolidados***

Concentración de empresas: Modalidades y terminología.

El Método de participación para la valuación de inversiones permanentes.

Estados consolidados. Objeto y función. Intereses afectados. Antecedentes legales. Políticas de consolidación. Técnicas de consolidación.

Método de consolidación. Requisitos.

Normas Profesionales: Normas Internacionales y Normas Nacionales.

### ***UNIDAD 8 – Participación Permanente en Entidades Controladas***

Participaciones en negocios conjuntos. Otras participaciones.

Normas Internacionales de Contabilidad: Inversiones en controladas (NIC 27). Inversiones en negocios conjuntos (NIC 31). Inversiones en asociadas (NIC 28).

Normas Profesionales: RT 5, RT 14 y RT 17.

### ***UNIDAD 9 – Conversión de Estados Contables***

Métodos de Conversión de Estados Contables: convertir-ajustar y convertir-ajustar-discriminar; Ajustar-convertir y ajustar-convertir-discriminar; método temporal; Método del tipo de cambio de cierre.

Normas internacionales de contabilidad: Normas de la NIC 29.

Normas Profesionales: Mediciones en moneda extranjera (Normas de la RT 17); Conversiones de estados en moneda extranjera (Normas de la RT 18).

### ***UNIDAD 10 – Ajuste por Inflación***

Métodos integrales de ajuste

1. Objetivos.
2. Base conceptual: Determinación de coeficientes de ajustes; Índices de precios; Períodos de origen.
3. Normas Básicas: Proceso secuencial; Pasos para la reexpresión de partidas; Segregación de componentes financieros implícitos; Determinación de los resultados del ejercicio; Resultado por exposición a la inflación.

## ➤ 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. Además, se realizará una extensa ejercitación en el laboratorio de cómputos de la Universidad.

### **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, retroproyectors, el laboratorio de cómputos de la Universidad, 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, 2002).
4. Fowler Newton, Enrique; CONTABILIDAD BASICA; (Buenos Aires, La Ley, 2003).
5. Fowler Newton, Enrique; CONTABILIDAD SUPERIOR; (Buenos Aires, Macchi, 4° Edición; 2001).
6. Fowler Newton, Enrique; CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES; (Buenos Aires, Macchi, 3° 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. Martinez de Ruiz, Elsa; NOTAS SOBRE VALUACION CONTABLE – VALUACION AL CIERRE DE EJERCICIO O PERIODO; (Mendoza, Universidad de Congreso, 1999).
12. Barbazza, Francisco; RENTABILIDAD Y ESTRUCTURA PATRIMONIAL; (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Administración N° 23 A.)
13. F.A.C.P.C.E., RESOLUCIONES TECNICAS N° 4, 5, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20 y 21.

14. Fernández Eléjaga, José y Navarro Viota, Ignacio; COMO INTERPRETAR UN BALANCE, Bilbao, Ediciones Deusto, 1969.
15. Pampalone, Leonardo A.; ANALISIS DE ESTADOS CONTABLES, LA ETAPA PREPARATORIA; (Mendoza, FCE – UNC, serie cuadernos Sección Contabilidad N° 34).
16. Senderovich; ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES; (Buenos Aires, Reisa, 1990).
17. López, Santiso y Passalocqua, Enrique; CONSOLIDACION; (Buenos Aires, Ed. Macchi, 1985).
18. Sasso, Hugo Luis; COMO ANALIZAR LOS ESTADOS CONTABLES PARA EL OTORGAMIENTO DE CREDITOS; (Buenos Aires, Ed. Macchi, 1997).
19. Troiano, Alberto Carlos; ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS; (Buenos Aires, Ediciones de la Universidad Católica Argentina, 1997).
20. Zgaib, Alfredo; CONTABILIDAD PARA EL SIGLO XXI; (Buenos Aires, Errepar, 1998).
21. Senderovich, Pablo David; RESOLUCION TECNICA NRO. 6 – ESTADOS CONTABLES EN MONEDA HOMOGENEA; (Buenos Aires, Editorial FOCACE, 6° Edición, 2.002).

## ➤ **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 a 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**

Lunes: 8:00 hs. a 11:20 hs.

**TURNO NOCHE**

Jueves: 18:00 hs. a 21:30 hs.

**TURNO MAÑANA**

Fecha	Temario orientativo	Actividad
15/03/2010	<b>Unidad 1</b> Información contable para análisis	clase teórica
22/03/2010	<b>Unidad 2</b> Análisis e Interpretación de Estados Contables	clase teórica – práctica
29/03/2010	<b>Unidad 3</b> Metodología del Análisis de Estados Contables Caso Práctico	clase teórica - práctica
05/04/2010	<b>Unidad 3</b> Metodología del Análisis de Estados Contables Caso Práctico	clase teórica - práctica
12/04/2010	<b>Unidad 4</b> Análisis de la Situación Financiera <b>1° Control de Lectura (Cap. 1 y 2)</b>	clase teórica - práctica
19/04/2010	<b>Unidad 4</b> Análisis de la Situación Financiera Caso Práctico <b>2° Control de Lectura (Cap. 3)</b>	clase teórica - práctica
<b>26/04/2010</b>	<b>1° EXAMEN PARCIAL (Unidades 1; 2 y 3)</b>	
03/05/2010	<b>Unidad 5</b> Análisis de la Situación Económica	

<b>Fecha</b>	<b>Temario orientativo</b>	<b>Actividad</b>
10/05/2010	<b>Unidad 5</b> Análisis de la Situación Económica	
17/05/2010	<b>Unidad 6</b> Riesgo Crediticio <b>3° Control de Lectura (Cap. 4)</b>	
24/05/2010	<b>Unidad 7</b> Estados Contables Consolidados. Conceptos Introdutorios	clase teórica - práctica
	<b>Unidad 8</b> Participación Permanente en Entidades Controladas. Participaciones en Negocios Conjuntos.	clase teórica - práctica
31/05/2010	<b>Unidad 9</b> Conversión de Estados Contables. Métodos de Conversión de Estados Contables. Normas Profesionales. Mediciones en Moneda Extranjera. <b>4° Control de Lectura (Cap. 5 y 6)</b>	clase teórica - práctica
	<b>Unidad 10</b> Ajuste por Inflación. Objetivos, Base conceptual, Normas Básicas	clase teórica - práctica
07/06/2010	<b>2° EXAMEN PARCIAL (Unidades 4; 5; 6; 7; 8; 9 y 10)</b>	
14/06/2010	<b>RECUPERATORIO EXAMENES PARCIALES</b>	

**TURNO NOCHE**

<b>Fecha</b>	<b>Temario orientativo</b>	<b>Actividad</b>
18/03/2010	<b>Unidad 1</b> Información contable para análisis	clase teórica
25/03/2010	<b>Unidad 2</b> Análisis e Interpretación de Estados Contables	clase teórica – práctica
<b>01/04/2010</b>	<b>FERIADO – SEMANA SANTA</b>	
08/04/2010	<b>Unidad 3</b> Metodología del Análisis de Estados Contables Caso Práctico	clase teórica - práctica
15/04/2010	<b>Unidad 4</b> Análisis de la Situación Financiera <b>1° Control de Lectura (Cap. 1 y 2)</b>	clase teórica - práctica
22/04/2010	<b>Unidad 4</b> Análisis de la Situación Financiera Caso Práctico <b>2° Control de Lectura (Cap. 3)</b>	clase teórica - práctica
<b>29/04/2010</b>	<b>1° EXAMEN PARCIAL (Unidades 1; 2 y 3)</b>	
06/05/2010	<b>Unidad 5</b> Análisis de la Situación Económica	
13/05/2010	<b>Unidad 5</b> Análisis de la Situación Económica	
20/05/2010	<b>Unidad 6</b> Riesgo Crediticio <b>3° Control de Lectura (Cap. 4)</b>	
27/05/2010	<b>Unidad 7</b> Estados Contables Consolidados. Conceptos Introdutorios <b>Unidad 8</b> Participación Permanente en Entidades Controladas. Participaciones en Negocios Conjuntos.	clase teórica - práctica clase teórica - práctica

Fecha	Temario orientativo	Actividad
03/06/2010	<b>Unidad 9</b> Conversión de Estados Contables. Métodos de Conversión de Estados Contables. Normas Profesionales. Mediciones en Moneda Extranjera. <b>4° Control de Lectura (Cap. 5 y 6)</b>	clase teórica - práctica
	<b>Unidad 10</b> Ajuste por Inflación. Objetivos, Base conceptual, Normas Básicas	clase teórica - práctica
10/06/2010	<b>2° EXAMEN PARCIAL (Unidades 4; 5; 6; 7; 8; 9 y 10)</b>	
17/06/2010	<b>RECUPERATORIO EXAMENES PARCIALES</b>	