

# Universidad Autónoma de Coahuila

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS



# Introducción a la Materia

## **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **PRESENTACIÓN A LA MATERIA**

Las finanzas siempre han sido utilizadas para la administración tanto personal, como de empresas y gobierno; sin embargo, en la actualidad han cobrado una especial importancia debido a que la globalización ha generado que las industrias se desenvuelvan en un ámbito más competitivo, lo cual requiere mayores habilidades en la toma de decisiones para lograr el objetivo principal de la empresa que es la rentabilidad. En consecuencia es importante que los administradores cuenten con las herramientas necesarias para realizar un análisis e interpretación correcta de los estados financieros, dado que mediante ello se puede conocer la composición y comportamiento actual, pasado y futuro de la empresa, sí mismo se logra la obtención de suficientes elementos para tomar una buena decisión en cuanto al plan de acción que debe seguir la organización con la finalidad de obtener los resultados que se hayan considerado como meta.

En este curso podrás constatar la importancia de las finanzas, mediante el análisis e interpretación de índices que se obtienen de los estados financieros. Cada una de las unidades que serán vistas en la esta materia te ofrecen la posibilidad de valorar los diferentes métodos para determinar la situación financiera en la empresa y con ello, elaborar un plan de acción que conlleve a un mejoramiento de la misma.

# Introducción a la Materia

## **OBJETIVO DE LA MATERIA**

Aplicar los diferentes procedimientos para el análisis de los estados financieros de las empresas, para interpretar sus resultados y determinar su desempeño pasado, así como detectar problemas y proponer alternativas de solución que servirán de base para la toma de decisiones.

## **CONTENIDO TEMÁTICO**

### **Unidad 1 Estados Financieros**

- Medio ambiente de los negocios
- Estado de costos de producción y ventas
- Estado de resultados
- Estado de utilidades retenidas
- Balance general

### **Unidad 2 Teoría sobre análisis e interpretación de estados financieros**

#### **Método de análisis histórico y Métodos de análisis proyectado**

- Conceptos
- Objetivos
- Clasificación
- Usuarios

# Introducción a la Materia

- Importancia de la reexpresión de Estados Financieros
- Tendencia
- Presupuestos
- Punto de equilibrio

## **Unidad 3 Métodos de análisis vertical**

- Porcientos Integrales
- Razones simples
  - Razones de Liquidez
  - Razones de Eficiencia y Operación
  - Razones de Apalancamiento o endeudamiento
  - Razones de Rentabilidad
- Razones Estándar

## **Unidad 4 Métodos de análisis horizontal**

- Aumentos y Disminuciones
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estado de Cambios en el Capital Neto de Trabajo
- Estado de Flujo de Efectivo

# Introducción a la Materia

## EVALUACIÓN GENERAL

Para reportar tu **calificación** final obtenida de la suma de porcentajes de unidad deberás haber cumplido de forma obligatoria con la realización o entrega de lo siguiente:

- Desarrollo de las lecciones.
- Responder a todos los cuestionarios de evaluación por unidad.
- Realizar y entregar dentro del tiempo establecido el Proyecto Final.
- Responder a la Evaluación Final.

La falta de cualquiera de estos requerimientos causará la no acreditación del curso.

En caso de no acreditar el curso en periodo ordinario con una calificación igual o mayor a 70 tendrás que presentar una evaluación extraordinaria que integra un examen de conocimiento con un valor del 60% y un proyecto con valor de 40% dando como total la calificación final del curso; en caso de no obtener una calificación aprobatoria tendrás que inscribirte de nuevo al curso. En tal caso, tendrás que recursar la materia y de no aprobar deberás solicitar a la dependencia responsable del programa un **examen de 5ª oportunidad**.

# Introducción a la Materia

## **NP (No Presentó)**

- Si no cumples con la entrega de al menos con el 50% de las Actividades y Ejercicios en Plataforma, se reportará como calificación NP. (sin derecho a evaluación extraordinaria).

## **RECUERDA QUE LA CALIFICACIÓN MÍNIMA APROBATORIA ES 70**

EVALUACIÓN	PUNTOS
UNIDAD 1	15
UNIDAD 2	15
UNIDAD 3	15
UNIDAD 4	15
PROYECTO FINAL	20
EVALUACIÓN DEL CONOCIMIENTO	20
TOTAL	100

# Introducción a la Materia

## **PROYECTO FINAL**

El trabajo final consiste en un proyecto integrador sobre el análisis del desempeño financiero de una compañía que cotice en bolsa, considerando los índices desarrollados durante el curso.

- El alumno tendrá la libertad de elegir la empresa que desee analizar, asegurándose de que exista suficiente información financiera para poder trabajar con ella. Los puntos que hay que cubrir son:
  - Portada
  - Antecedentes y datos generales de la empresa.
  - Elaboración y Análisis de los indicadores financieros.
  - Diagnóstico.
  - Conclusiones.
  - Bibliografía.
  - Anexos.
- El trabajo será enviado por medio de la Plataforma virtual y deberá cubrir los siguientes lineamientos de edición:
  - En formato Word o PDF.

# Introducción a la Materia

- Tipo de letra Arial 12.
- Interlineado 1.5
- Justificado.

## LISTA DE COTEJO

Elemento
Antecedentes y datos generales de la empresa.
Elaboración y Análisis de los indicadores financieros.
Diagnóstico.
Conclusiones.
Bibliografía.
Anexos.
<b>Total 20 PUNTOS</b>

# Introducción a la Materia

*Envíala a través de la Plataforma Virtual.*

*Recuerda que el archivo debe ser nombrado:*

***Apellido Paterno\_PrimerNombre \_Proyecto\_Final***

## **BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA**

Gitman, L.(2003)*Principios de la Administración Financiera*. (11ª. Ed.) México: Pearson-Prentice Hall.

OchoaSetzer, G. A. (1996) *Administración Financiera I*. México: Alhambra Mexicana

Van Horn, J. & Wachowicz, J. (2002) *Fundamentos de la Administración Financiera*(11ª. Ed.) México: Pearson-Prentice Hall.

### ***Libros de consulta:***

AchingGuzmán, C. (2006)*Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Lima Perú: Prociencia y Cultura S.A.

Besley, S. &Brigman, E. (2001) *Fundamentos de la Administración Financiera*(12ª. Ed.) México: McGraw-Hill

# Introducción a la Materia

Brigham, E. & Houston, J. (2007) *Fundamentos de la Administración Financiera* (10ª. Ed.) México: Thomson

García Santillán A., (2010) "Administración Financiera I" Edición electrónica. Texto completo en [www.eumed.net/](http://www.eumed.net/)

## **DINÁMICA DE TRABAJO**

Cada unidad consta de los siguientes elementos:

- Contenido Temático: presentación y análisis de conceptos, fundamentos teóricos, implicaciones y aplicaciones del tema al que se refiere la unidad correspondiente.
- Controles de Lectura: cuestionamientos específicos acerca de las lecturas realizadas bajo un sistema de opción múltiple o relacionar, los cuales permitirán comprobar que has revisado y leído cada una de las lecturas que te han sido asignadas. Recuerda que pueden tener valor en tu evaluación.
- Actividades: aplicación de los conocimientos teóricos adquiridos. Son evaluables bajo listas de cotejo específicas y adquieren una ponderación en la evaluación.
- Ejercicios: prácticas que ayudan a reforzar el conocimiento para un mejor resultado en las evaluaciones.

# Introducción a la Materia

- Evaluación por unidad: consta de una serie de reactivos que se evalúan para comprobar el conocimiento adquirido dentro de la unidad.
- Antes de terminar tu materia deberás responder una evaluación final que comprende los contenidos de toda la materia.