

INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Plan de Estudios VII – 2017

Expediente: 900-10761/18

Resolución: 1441/18

1. DATOS GENERALES DE LA ASIGNATURA (código materia: 7.2.8)

- **Carga Horaria:**
 - Total: 96 horas
 - Semanal: 6 horas por semana
 - Distribución Teoría y Práctica: 48 horas (Teoría) y 48 horas (Práctica)

- **Ciclo del Plan de Estudios:** Básico
- **Régimen de cursada:** Semestral
- **Carácter:** Obligatorio
- **Modalidad:** Teórico-Práctica
- **Asignaturas correlativas necesarias:** Las previstas en el plan de estudios vigente para la carrera.

2. OBJETIVOS

- **Objetivos Generales:**
 - Incorporar los conocimientos y habilidades necesarias para la lectura, el análisis y la interpretación de la información contable y financiera de propósito general para la toma de decisiones.
 - Situar al alumno frente a la información financiera de propósito general con la que cuentan aquellos usuarios que no pueden obtener información ad-hoc.

- **Objetivos Específicos:**
 - Reconocer la importancia de los estados contables para la toma de decisiones en distintos ámbitos.
 - Recorrer la información provista por cada estado contable básico, así como la información complementaria relacionada.

- Comprender e interpretar las interrelaciones básicas entre los estados contables básicos, también conocidos como estados financieros básicos.
- Comprender e interpretar las interrelaciones básicas entre los rubros de los estados contables objeto del análisis con el fin de obtener información relevante para el usuario.
- Recorrer las principales tipologías de organizaciones y reconocer su situación patrimonial, económica y financiera, en función de la actividad y modelo de desarrollo de actividades del ente emisor, las industrias y mercados en los que opera.
- Conocer las principales herramientas de análisis elementales (tendencia, estructura, ratios) e incorporar el uso de las mismas para formar opinión sobre la liquidez, solvencia, rentabilidad y riesgos financieros básicos.
- Entender el impacto básico de los modelos contables en el análisis de estados contables y reconocer la necesidad de adaptar el sistema contable.

3. CONTENIDOS

▪ **Contenidos Mínimos**

- *Objetivo, utilidad y limitaciones de la información contable. Base de acumulación (devengamiento) y flujo de efectivo pasado. Contabilidad y finanzas.*
- *Estados contables. Estructura y componentes. Estados contables básicos e información complementaria. Elementos de los estados contables. Activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. Cuestiones básicas de exposición de la información contable.*
- *Modelos Contables. Variables relevantes para su definición. Lectura de estados contables ante cambios en estas variables.*
- *Proceso del análisis e instrumental. Comparación de datos, análisis de variaciones y ratios. Interpretación de la Memoria e información complementaria.*
- *Análisis de la situación financiera de corto plazo. Liquidez. Perspectiva dinámica del análisis financiero.*
- *Lectura del estado de situación patrimonial y del estado de flujo de efectivo. Análisis de contexto.*

- *Análisis de la situación financiera de largo plazo. Endeudamiento. Inmovilización. Financiación de la inmovilización. Lectura del estado de situación patrimonial y del estado de flujo de efectivo.*
- *Análisis de la situación económica. Lectura del estado de resultados. Resultado bruto, operativo y financiero. Rentabilidad. Apalancamiento. Análisis por actividad.*
- *Aspectos especiales. Estados contables individuales y consolidados, aspectos diferenciales en su interpretación. Particularidades del análisis según la actividad del ente.*
- *Análisis bajo la perspectiva del acreedor, del inversor y de la gestión.*

- **Programa Analítico**

PARTE I – INTRODUCCIÓN Y MODELOS CONTABLES

UNIDAD 1

Contabilidad, informes contables y cuestiones relacionadas. Cualidades de la información financiera útil. Objetos de reconocimiento y medición contable. Objetivo, utilidad y limitaciones de la información contable. Diferencia entre información de gestión e información contable. Base de acumulación (devengamiento) y flujo de efectivo pasado. Contabilidad y Finanzas.

UNIDAD 2

Modelos Contables. Variables relevantes para su definición. Lectura de estados contables ante cambios en estas variables. Cuestiones generales de medición y unidad de medida. Políticas contables. Normas contables. Marcos conceptuales.

PARTE II – ESTADOS CONTABLES

UNIDAD 3

Estados contables. Cuestiones generales. El estado de situación patrimonial. El estado de resultados y el del resultado integral. El estado de cambios en el patrimonio neto. El estado de flujos de efectivo. La información complementaria. Cuestiones básicas de exposición de la información contable.

PARTE III – METODOLOGÍA PARA LA LECTURA E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

UNIDAD 4

Fuentes de información para el análisis. Tipos de análisis. Análisis sistémico. Proceso del análisis e instrumentos utilizados. Comparación de datos, análisis de variaciones y ratios. Variables stocks y variables flujos. Análisis horizontal y vertical. Limitaciones. Interpretación de la Memoria e información complementaria.

UNIDAD 5

Análisis de la situación financiera de corto plazo. Estado de situación patrimonial y estado de flujo de efectivo. Liquidez. Comprensión y análisis del Capital de Trabajo. Perspectiva dinámica del análisis financiero. Inventarios. Créditos por ventas. Plazo de cobranza. Ciclo operativo. Proveedores. Plazo de pago. Análisis del estado de flujo de efectivo.

UNIDAD 6

Análisis de la situación financiera de largo plazo. Endeudamiento. Inmovilización. Financiación de la inmovilización. Lectura del estado de situación patrimonial y del estado de flujo de efectivo.

UNIDAD 7

Análisis de la situación económica. Lectura del estado de resultados. Resultado bruto, operativo y financiero. Identificación de EBITDA y EBIT. Rentabilidad del patrimonio (ROE). Rentabilidad del activo (ROA). Apalancamiento financiero y operativo. Análisis por actividad.

PARTE IV – TEMAS ESPECÍFICOS SOBRE ESTADOS CONTABLES Y SU INTERPRETACIÓN

UNIDAD 8

Aspectos especiales. Estados contables individuales y consolidados, aspectos diferenciales en su interpretación. Cuestiones esenciales con respecto a las normas de preparación de los estados contables y su impacto en el análisis.

UNIDAD 9

Particularidades del análisis según la actividad del ente. Actividad agropecuaria. Actividad industrial y de servicios. Entidades sin fines de lucro.

UNIDAD 10

Análisis bajo la perspectiva del acreedor: Estructura de financiamiento y capacidad para el pago de las obligaciones. Análisis bajo la perspectiva del inversor: Calidad de los resultados y ratios contables, de mercado y mixtos. Análisis bajo la perspectiva de la gestión: Capital de trabajo, inversiones, financiación y rentabilidad.

4. METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA

Las estrategias de enseñanza son utilizadas intencional y flexiblemente por el agente de enseñanza. Debido a la ubicación curricular de la asignatura se priorizará la utilización de estrategias para activar el conocimiento previo o para tender puentes entre este último y el nuevo para conectar saberes. El estudiante construye los conocimientos desde sus ideas y estructuras previas. Aprender es una actividad a la vez individual y social que implica producir cambios en las estructuras de pensamiento. El rol del docente es principalmente el de guiar en el aprendizaje a través de estrategias adecuadas que favorezcan la interrelación de conocimiento. Al concluir cada clase se recurrirá, como herramienta para reforzar el aprendizaje de la información nueva, a estrategias como el resumen. La clase se organizará a partir del uso de mapas conceptuales y esquemas como guías y organizadores de un recorrido que será de utilidad para el alumno durante la cursada y ante las instancias correspondientes de evaluación.

Las cuestiones teóricas de la asignatura se abordarán mediante la metodología de dictado de clases magistrales o expositivas a cargo de los docentes. Las actividades prácticas se basarán en el trabajo individual y grupal de los estudiantes a partir de problemas o casos planteados, debates guiados y con la utilización de trabajos prácticos donde se puedan aplicar los conocimientos teóricos adquiridos.

La enseñanza supone la búsqueda del equilibrio entre las cuestiones teóricas y prácticas a partir de ejercitación semanal, redacción de informes para distinto tipo de destinatarios, presentaciones en clase (exposición oral), trabajo en equipo, ejercitación de autoevaluación e intervenciones en clase. El aula, en un concepto amplio que incluye el aula física y el aula virtual, es un espacio de estudio donde es central el hacer de los alumnos con el material impreso y digital de la cátedra, en interacción y colaboración con sus pares y con la guía y supervisión de profesores y auxiliares docentes.

A partir de comprender que el aprendizaje es un proceso activo, se asume que las estrategias de enseñanza se deben basar en propuestas que estimulen y promuevan el desarrollo de capacidades y aptitudes cuyos objetivos sean la producción de conocimientos, la incorporación de los problemas de la realidad al aula, el trabajo colaborativo y la acción integradora de la

teoría y la práctica, estimulando la pluralidad de enfoques, concepciones y estimulando el pensamiento crítico, abordando cada uno de ellos desde un enfoque integral y sistémico.

5. DESCRIPCIÓN ANALÍTICA DE ACTIVIDADES TEÓRICAS Y PRÁCTICAS

Cada una de las clases teóricas tendrá su correspondencia con actividades prácticas para aplicar los conocimientos en casos concretos.

Actividades presenciales:

- Clases teóricas:
 - Revisión - Resumen sobre puntos importantes de la clase anterior.
 - Presentación de mapa conceptual o esquema de clase.
 - Clase expositiva o magistral.
 - Indagación bibliográfica.
 - Resumen sobre puntos importantes de la clase.
 - Revisión del mapa conceptual de la clase como cierre.
- Clases prácticas:
 - Test de lectura o conocimiento básico de temas teóricos esenciales.
 - Revisión - Resumen sobre puntos importantes de la clase anterior.
 - Presentación de la ejercitación práctica de la clase.
 - Aplicación de conocimientos en estados contables seleccionados o en los trabajos prácticos seleccionados.
 - Discusión de la solución de manera individual y/o grupal.

Actividades virtuales (AU24):

- Clases teóricas y prácticas:
 - Foros de debate: Se abordarán consignas semanales a partir de los temas tratados en la clase inmediata anterior.
 - Autoevaluación: Se presentarán ejercicios para que el alumno pueda probar su conocimiento.
 - Foros de consulta: Se priorizará la comunicación por esta vía para que permita la socialización y una retroalimentación de la tarea docente.

6. FORMAS DE EVALUACIÓN

La evaluación se realizará a través de exámenes parciales de carácter teórico-práctico y examen final de acuerdo a la ordenanza vigente. Complementariamente a ello, otras actividades escritas u orales (ejercicios de autoevaluación, coloquios, informes, debates, etc.) permiten el seguimiento de las producciones individuales y grupales de los alumnos y la evaluación continua del proceso de enseñanza y aprendizaje.

7. BIBLIOGRAFÍA

PARTE I – INTRODUCCIÓN Y MODELOS CONTABLES

- Fowler Newton, E. (2016). Contabilidad superior (7ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- Fowler Newton, E. (2011). Cuestiones contables fundamentales (5ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- López Dumrauf, G. (2013). Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano (3ra Edición). Buenos Aires: Alfaomega. Capítulo 2.

PARTE II – ESTADOS CONTABLES

- Fowler Newton, E. (2016). Contabilidad superior (7ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- Fowler Newton, E. (2011). Cuestiones contables fundamentales (5ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- López Dumrauf, G. (2013). Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano (3ra Edición). Buenos Aires: Alfaomega. Capítulo 2.

PARTE III – METODOLOGÍA PARA LA LECTURA E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

- Biondi, M., & Colamussi, R. T. (2006). Estados contables, presentación, interpretación y análisis (4ta. Edición). Buenos Aires: Errepar.
- Fowler Newton, E. (2011). Análisis de estados contables (4ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- López Dumrauf, G. (2013). Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano (3ra Edición). Buenos Aires: Alfaomega. Capítulo 3.

- Perez, J. (2014). Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.

PARTE IV – TEMAS ESPECÍFICOS SOBRE ESTADOS CONTABLES Y SU INTERPRETACIÓN

- Biondi, M., & Colamussi, R. T. (2006). Estados contables, presentación, interpretación y análisis (4ta. Edición). Buenos Aires: Errepar.
- Campo, A.M. (2013). Contabilidad III - Documentos de trabajo (Estados contables) (1a edición). La Plata: EDULP.
- Fowler Newton, E. (2011). Análisis de estados contables (4ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- Lamattina, O. (2014). Análisis de estados financieros. (2da. Edición). Buenos Aires: Editorial Osmar Buyatti.

8. COMPETENCIAS

De acuerdo al Plan de estudios de la carrera de Licenciatura en Administración (Plan VII), la asignatura “Interpretación de los Estados Contables” pretende contribuir a que el estudiante adquiera las siguientes competencias:

Competencias genéricas

- o Buscar, seleccionar, utilizar y evaluar la información pertinente para la toma de decisiones en su campo profesional;
- o Organizar, dirigir y colaborar en equipos de trabajo orientados al cumplimiento de objetivos;
- o Manejar efectivamente la comunicación en su actuación profesional;
- o Ejercer liderazgo activo;
- o Desarrollar, ejecutar y evaluar proyectos de manera efectiva;
- o Ejercer su profesión en el marco de la Ética y la responsabilidad social.

Competencias transversales:

- o Analizar funcional, global y sectorialmente todo tipo de organizaciones, habida cuenta de las variables económicas, sociales, políticas, tecnológicas y la coyuntura internacional;
- o Comprender y argumentar sobre los diversos entornos que rodean a las organizaciones en un contexto de mundo globalizado con tendencias de regionalización;
- o Comprender y utilizar la información económico-financiera de las organizaciones en los procesos de toma de decisiones;
- o Utilizar efectivamente los principios y modelos matemáticos y estadísticos que den soporte a los procesos de toma de decisiones en la gestión organizacional;
- o Desarrollar presentaciones eficaces de ideas, planes, proyectos y/o resultados para una audiencia específica;

Competencias específicas:

- o Tomar decisiones de inversión, financiamiento y gestión de recursos a partir del análisis de la información contable y financiera;
- o Crear, mantener y desarrollar redes de personas y organizaciones para la consecución de los objetivos.