

## 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.