

INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Plan de Estudios VII

Expte: 900-103/23

Res 207/23

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
- **Asignatura correlativa necesaria:** Contabilidad I (Bases y Fundamentos)

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.
- **Objetivos Específicos:**
 - Reconocer la importancia y limitaciones de los estados contables para la toma de decisiones en distintos ámbitos.
 - Relacionar variables relevantes de los modelos contables con la lectura e interpretación de los estados contables.
 - Reconocer 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.
- 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.
- Relacionar la actividad de las organizaciones con la información contable presentada.
- Incorporar una metodología para la lectura e interpretación de los estados contables para formar opinión sobre la situación financiera y económica de manera sistémica.
- Reconocer el instrumental adecuado para la lectura e interpretación desde las distintas perspectivas: acreedor, inversor y de la gestión.

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.

UNIDAD 4

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.

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

UNIDAD 5

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 stock y variables flujo. Análisis horizontal y vertical. Limitaciones. Interpretación de la Memoria e información complementaria.

UNIDAD 6

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 7

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 8

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 de la información por segmentos.

PARTE IV – TEMAS ESPECÍFICOS SOBRE ESTADOS CONTABLES Y SU INTERPRETACIÓN

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 diferentes estrategias como por ejemplo 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 los estudiantes 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 estudiantes 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:
 - Breve repaso 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.
 - Conclusiones y valor agregado de los ejercicios prácticos.

Actividades virtuales (Campus virtual):

- Clases teóricas y prácticas:
 - Recursos multimediales: Se incluirán videos sobre los temas seleccionados y videos introductorios de los trabajos prácticos.
 - 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 estudiante pueda poner a prueba los conceptos aprendidos.
 - 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, el trabajo final integrador y un 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

UNIDAD 1

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Fowler Newton, E. (2020). Contabilidad, informes contables y cuestiones relacionadas. En *Cuestiones contables fundamentales* (6ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- Fowler Newton, E. (2020). Cualidades de la información financiera útil. En *Cuestiones contables fundamentales* (6ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- Fowler Newton, E. (2020). Objetos de reconocimiento y medición contable (elementos de los estados financieros). En *Cuestiones contables fundamentales* (6ta. Edición).
- Herrscher, E. G. (2002). Contabilidad, Contabilidad Patrimonial y Contabilidad Gerencial. En *Contabilidad y gestión: Un enfoque sistémico de la información para la acción*. Buenos Aires: Ediciones Macchi.
- IASB. *El Marco Conceptual para la Información Financiera*. Londres: IFRS Foundation

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- López Dumrauf, G. (2013). Panorámica de los estados financieros, los impuestos y el flujo de efectivo. En *Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano*. (3ra Edición). Buenos Aires: Alfaomega.

UNIDAD 2

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Fowler Newton, E. (2020). Medición contable. En *Cuestiones contables fundamentales* (6ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- Fowler Newton, E. (2020). Modelos contables. En *Cuestiones contables fundamentales* (6ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.

- IASB. *El Marco Conceptual para la Información Financiera*. Londres: IFRS Foundation
- Pérez, J. O. (2014). Objetivos y técnica del Análisis de estados financieros. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.

UNIDAD 3

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Fowler Newton, E. (2020). Estados financieros e informes acompañantes. En *Cuestiones contables fundamentales* (6ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Fowler Newton, E. (2019). Contabilidad, informes contables y normas contables. En *Contabilidad Básica* (6ta. Edición). Buenos Aires: La Ley.
- López Dumrauf, G. (2013). Panorámica de los estados financieros, los impuestos y el flujo de efectivo. En *Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano*. (3ra Edición). Buenos Aires: Alfaomega.

UNIDAD 4

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Barbei, A.A., Macciomei, S.M. y Pérez, R. S. (2013). Consolidación de Estados Contables. En Campo A. M. *Contabilidad III - Documentos de trabajo (Estados contables)* (1a edición). La Plata: EDULP.
- Pérez, J. O. (2014). Aspectos especiales. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.

UNIDAD 5

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Lamattina, O. (2018). Fuentes de información básica. En *Análisis de estados financieros* (3ra. Edición). Buenos Aires: Editorial Osmar D. Buyatti.
- Lamattina, O. (2018). Análisis de contexto. En *Análisis de estados financieros* (3ra. Edición). Buenos Aires: Editorial Osmar D. Buyatti.

- Pérez, J. O. (2014). Objetivos y técnica del Análisis de estados financieros. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- López Dumrauf, G. (2013). Análisis financiero. En *Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano*. (3ra Edición). Buenos Aires: Alfaomega.

UNIDAD 6

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Pérez, J. O. (2014). Análisis de la situación financiera de corto plazo. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.
- López Dumrauf, G. (2013). Política y administración financiera de corto plazo. En *Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano*. (3ra Edición). Buenos Aires: Alfaomega.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Lamattina, O. (2018). Análisis financiero de corto plazo. En *Análisis de estados financieros* (3ra. Edición). Buenos Aires: Editorial Osmar D. Buyatti.

UNIDAD 7

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Pérez, J. O. (2014). Análisis de la situación financiera de largo plazo. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Lamattina, O. (2018). Análisis financiero de largo plazo. En *Análisis de estados financieros* (3ra. Edición). Buenos Aires: Editorial Osmar D. Buyatti.

UNIDAD 8

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Pérez, J. O. (2014). Análisis de la situación económica. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Lamattina, O. (2018). Análisis económico. En *Análisis de estados financieros* (3ra. Edición). Buenos Aires: Editorial Osmar D. Buyatti.

UNIDAD 9

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Pérez, J. O. (2014). Aspectos especiales. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Lamattina, O. (2018). Análisis de casos especiales. En *Análisis de estados financieros* (3ra. Edición). Buenos Aires: Editorial Osmar D. Buyatti.

UNIDAD 10

BIBLIOGRAFÍA OBLIGATORIA

- Pérez, J. O. (2014). El análisis de información financiera bajo distintas perspectivas. En *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (1ra Edición). Córdoba: EDUCC.