



**SEMESTRE ACADÉMICO 2009-II**  
**SILABO DE EVALUACION, ANALISIS E INTERPRETACION**  
**DE ESTADOS FINANCIEROS**

**01. DATOS GENERALES**

1.1. FACULTAD	: Ciencias Empresariales
1.2. ESCUELA PROFESIONAL	: Ciencias Contables y Financieras
1.3. CODIGO DEL CURSO	: CF - 625
1.4. PRE-REQUISITO	: CF - 523
1.5. SEMESTRE ACÁDEMICO	: 2009-II
1.6. CICLO ACADEMICO	: VI
1.7. HORAS DE TEORÍA	: 04
1.8. HORAS DE PRÁCTICA	: 02
1.9. CRÉDITOS	: 06
1.10. DOCENTE	: CPC. Robert E. Castañeda Vargas
1.11. E – MAIL	: r_castaneda1205@hotmail.com

**02. DESCRIPCION DE LA ASIGNATURA**

La asignatura Evaluación, Análisis e Interpretación de Estados Financieros da respuesta a la necesidad de los usuarios; de evaluar la información contable, financiera y económica del desempeño empresarial, de la condición actual y la predicción del potencial futuro de la empresa, con el objeto que le permita orientar el proceso de la toma de decisiones financieras, para la planeación y control financiero que participan en la actividad económica.

La asignatura se ubica en el área de Formación Profesional en la carrera de Contabilidad. Esta asignatura teórico práctico permite que los alumnos conozcan la naturaleza y estructura de los estados financieros, así como los diversos componentes de los mismos y generar capacidades para su análisis e interpretación, coadyuvando en la solución de los problemas de índole contable y financiero de las empresas.

**03. COMPETENCIAS**

- 3.1. Identifica con acierto la forma y cuantifica en que forma los capitales invertidos en las empresas, están representados por disponibilidades suficientes para seguir operando.
- 3.2. Maneja adecuadamente los procedimientos de análisis financiero que se aplican en los estados financieros, para establecer la situación económica y financiera de la empresa, trabajando con honestidad y ética.
- 3.3. Interpreta y sugiere con acierto el contenido de los estados financieros y propone alternativamente para el futuro, elaborando los informes respectivos.
- 3.4. Explica, analiza e interpreta los estados financieros de hechos económicos acaecidos y proyectarlos aplicando la Simulación de toma de decisiones financieras para evaluar la información, financiera y económica mediante las razones financieras con el objeto de comprender y opinar el proceso en la toma de las decisiones financieras de las diferentes empresas, garantizando la permanencia de la empresa en el mercado; demostrando responsabilidad, independencia de criterio, objetividad, veracidad y honestidad.

**04. CAPACIDADES**

- 4.1. Explica los fundamentos contables para la aplicación de análisis financiero y económico, demostrando independencia de criterio, objetividad, veracidad, honestidad y responsabilidad
- 4.2. Entiende la función financiera de la empresa.
- 4.3. Conoce la naturaleza y función del análisis de los estados financieros.
- 4.4. Comprende los métodos y medios para analizar e interpretar los estados financieros.

**05. UNIDADES DIDÁCTICAS**

**5.1. PRIMERA UNIDAD DIDÁCTICA: La Función Financiera y el Análisis de Estados Financieros**

**5.1.1. Duración** : 05 semanas ( 30 horas )

**5.1.2. Contenidos:**

CONCEPTUALES	PROCEDIMENTALES
1. La función financiera: Liquides y rentabilidad. Naturaleza y función del Análisis de los estados financieros. Casos propuestos.	Descubre con que dedicación y empeño ha logrado integrarse al estudio y conocer temas nuevos.
2. Medios empleados para analizar los Estados Financieros. Análisis vertical y horizontal. Casos Propuestos..	Descubre con que esfuerzo y responsabilidad logra comprender estos temas nuevos.
3. Análisis Histórico. Casos propuestos. Análisis estimados o proyectados. Casos Propuestos. decisiones.	Determina la importancia de la función financiera. Conoce la naturaleza y función del análisis a los estados financieros. Percibe que con esfuerzo y dedicación conoce y comprende los temas nuevos.
<b>ACTITUDINALES :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Valor los conceptos teóricos y los críticos.</li> <li>▪ Escucha con interés las intervenciones de sus compañeros en clase.</li> <li>▪ Participa activamente teniendo en cuenta las indicaciones del profesor</li> </ul>	

**5.1.3. Actividades y Estrategias Didáctica**

ACTIVIDADES	ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS
1. Exposición para la aplicación de las herramientas de análisis financieros.	Estimular la interacción de los alumnos y motivar para obtener interés en el análisis e interpretación de la información financiera.
2. Aprendizaje basado en problemas para favorecer el desarrollo de habilidades para el análisis	Generar en los alumnos disposición para participar en la solución de los problemas
3. Método de casos para acercar a una realidad concreta	Presentar casos bien elaborados y expuestos para que reflexionen de acuerdo a los aprendizajes logrados

**5.1.4. Evaluación de los Logros de Aprendizaje**

CRITERIOS DE EVALUACIÓN	PONDERACIÓN
1. Intervenciones y asistencias	25%
2. Prácticas escritas	20%
3. Trabajo de casos prácticos	25%
4. Examen de la I Unidad	30%

**5.2. SEGUNDA UNIDAD DIDÁCTICA: Metodología del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.**

**5.2.1. Duración** : 06 semanas ( 36 horas )

**5.2.2. Contenidos:**

CONCEPTUALES	PROCEDIMENTALES
1. Procedimientos de las razones simples o ratios. Desarrollo de casos propuestos	Analiza en grupos y propone alternativas de solución a los ejercicios de aplicación planteados en clase.
2. Principales grupos de ratios, ratios de liquidez y rentabilidad. Ratios de análisis de solvencia y gestión. Ejercicios.	Se interesa por resolver en clase los ejercicios planteados.
3. Desarrollo de casos propuestos. Análisis de los estados comparativos. Ejercicios.	Entrega con oportunidad los ejercicios planteados para desarrollar fuera de clase. Analiza e interpreta la reducción de estados financieros a por ciento.
4. Análisis de tenencias y gráficos. Análisis integral de los estados financieros aplicados a una empresa.	Analiza e interpreta los ratios de cualquier empresa.
5. Método de la reducción a porcentajes.	Analiza e interpreta los estados financieros comparativos.
<p><b>ACTITUDINAL :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Flexibiliza sus puntos de vista y respeta la opinión de los demás</li> <li>▪ Demuestra interés y cuidado en el desarrollo de los temas planteados.</li> <li>▪ Realiza trabajos en grupo para intercambiar opiniones y discrepar si el caso lo amerita.</li> </ul>	

### 5.2.3. Actividades y Estrategias Didáctica

ACTIVIDADES	ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS
1. Exposición y evaluación sobre los contenidos a través de una conferencia	Estimular la interacción de los alumnos para interesar y motivar el análisis y sus posturas frente a los problemas financieros y económicos que pueden registrar las empresas.
2. Aprendizaje basado en problemas	Consiste en que el alumno participe en la clase de tal manera de desarrollar iniciativas, actitudes, habilidades y competencias.
3. Métodos de casos prácticos	Talleres grupales para evaluar un caso práctico reflexionando en base a los aprendizajes logrados

### 5.2.4. Evaluación de los Logros de Aprendizaje

CRITERIOS DE EVALUACIÓN	PONDERACIÓN
1. Intervenciones y asistencia	20%
2. Prácticas calificadas	15%
3. Trabajo de casos prácticos	30%
4. Exámen de la II Unidad	35%

## 5.3. TERCERA UNIDAD DIDÁCTICA: El Análisis de la Planeación Financiera

**5.3.1. Duración :** 06 semanas ( 36 horas )

**5.3.2. Contenidos :**

CONCEPTUALES	PROCEDIMENTALES
1. Las variaciones patrimoniales origen y aplicación de recursos.	Escucha con interés a sus compañeros al tratar temas nuevos y participa activamente.

Análisis del capital de Trabajo. Ejercicios propuestos.	
Análisis del flujo de caja Fuentes y aplicación de efectivo.	
<b>2.</b> Esquema y ratios del flujo de caja. Análisis e interpretación. Casos Propuestos.	Descubre con que dedicación y empeño logran conocer temas nuevos.
<b>3.</b> Análisis de las variaciones de utilidades. Desarrollo de casos prácticos. Análisis del rendimiento sobre inversión. Desarrollo de casos prácticos. Análisis en el crecimiento de Empresas. Aplicaciones practicas.	Analiza y explica la planeación de las utilidades en base al punto de equilibrio.
<b>4.</b> Valoración de las empresas. Métodos Diversos. Casos Propuestos. Proyección de ingresos. Gastos e inversiones. Análisis del arrendamiento financiero. Análisis del lease back. Ejercicios prácticos propuestos.	Analiza y explica la forma de valorar empresas. Analiza y explica nuevas formas de financiar activos.
<b>ACTITUDINAL :</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Crítica constructivamente y respeta las opiniones de sus compañeros</li> <li>▪ Valora los trabajos individuales y de equipo.</li> </ul>	

### 5.3.3. Actividades y Estrategias Didáctica

ACTIVIDADES	ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS
1. Conferencias para la revisión de contenidos	Análisis y síntesis para la presentación de los resultados y conclusiones observadas
2. Acercar a una realidad concreta que se vive en las empresas a nivel económico y financiero.	Planteamiento de alternativas que mejoran la situación de los negocios a nivel económico y financiero mediante la aplicación de estrategias financieras.
3. Trabajos de campo aplicando las herramientas financieras disponibles a fin de contribuir con la salud financiera de los negocios	Desarrollar habilidades para el análisis y la interpretación de la información financiera para la toma de decisiones financieras a corto, mediano y largo plazo.

### 5.3.4. Evaluación de los Logros de Aprendizaje

CRITERIOS DE EVALUACIÓN	PONDERACIÓN
1. Intervenciones y asistencia	20%
2. Prácticas escritas	15%
3. Trabajo con exposición	30%
4. Exámen de la III Unidad	35%

## 06. RESUMEN DE EVALUACIÓN DE LA ASIGNATURA

UNIDAD	PONDERACIÓN
1. I UNIDAD	33%
2. II UNIDAD	33%

<b>3. III UNIDAD</b>	34%
<b>4. TOTAL</b>	100%

## **07. RESUMEN DE EVALUACIÓN DE LA ASIGNATURA**

### **A. Bibliografía Básica**

- R. Kennedy : Los Estados Financieros, Formas, Análisis e interpretación.
- Rojas Casimiro M. : Análisis y Evaluación Financiera de la Empresa, Edición 2004
- Flores Soria, Jaime : Análisis e Interpretación de Estados Financieros, Edición 2007.
- Flores Soria, Jaime : Contabilidad de Gerencia, Edición 2000.
- Apaza Meza, Mario : Formulación, Análisis e Interpretación de Estados Financieros, Edición 2007.
- García Mendoza, Alberto : Análisis e Interpretación de la Información Financiera, Editorial Continental, México, 1984.
- Estupiñán Gaitán, Rodrigo : Análisis Financiero y de Gestión, Ecoe Ediciones Ltda, Colombia 2007.
- Tanaka Nakasone, Gustavo : Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, Fondo Editorial de la PUC, Lima, 2005.
- JAMES C. VAN HORNE Y JOHN M. WACHCWICZ JR.; Fundamentos de Administración Financiera. Octava edición, ed Prentice Hall, México 1994.
- BERNSTEIN, LEOPOLD (1996). Análisis de Estados Financieros. Teoría, Aplicación e interpretación. Editorial McGraw Hill. México. Primera Edición (Segunda Reimpresión).
- Urias V., Jesús (1995). Análisis de Estados Financieros. Editorial McGraw Hill/ Interamericana de España, S.A.U. España- Madrid. Segunda Edición.
- MEINGS & MEIGS; Contabilidad, la base para decisiones gerenciales. Octava Edición.
- WESTON, J FRED; BRIGHAM, EUGENE F - Fundamentos de Administración Financiera, 10ma. Edición, Editorial McGraw - Hill Interamericana de México, S.A de C.V., 1993.
- GITMAN, LAWRENCE J –Fundamentos de Administración Financiera. Tomos I y II.

### **B. Complementaria**

- Contadores & Empresas : Revista Quincenal, Gaceta Jurídica S.A., Lima-2008.
- Actualidad Empresarial : Revista Quincenal, Instituto Pacifico S.A.C., Lima-2008.
- CONASEV : Manual para la Preparación de Información Financiera
- NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC)

### **C. Otras Fuentes de Información**

- Portal del Mercado de Valores Peruano. [www.conasev.gob.pe](http://www.conasev.gob.pe)