



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

### ESCUELA CONTABILIDAD SUPERIOR

#### 1. Datos generales

**Materia:** ANÁLISIS FINANCIERO PARA ADM Y CSU

**Código:** FAD0022

**Paralelo:**

**Periodo :** Septiembre-2017 a Febrero-2018

**Profesor:** GUAMAN VELESACA MANUEL MELCHOR

**Correo electrónico** mguaman@uazuay.edu.ec

#### Prerrequisitos:

Código: FAD0009 Materia: CONTABILIDAD GENERAL II

| Docencia | Práctico | Autónomo: 0          |          | Total horas |
|----------|----------|----------------------|----------|-------------|
|          |          | Sistemas de tutorías | Autónomo |             |
| 4        |          |                      |          | 4           |

#### 2. Descripción y objetivos de la materia

En el mundo de los negocios, las finanzas se han convertido en uno de los pilares fundamentales para la toma de decisiones en las empresas, por lo que su conocimiento, comprensión y aplicación es muy importante en la formación profesional de los Contadores Auditores ya que les permitirá integrar, analizar e interpretar la información financiera, con el propósito de detectar áreas de oportunidad, contribuyendo en la generación de valor en las organizaciones.

Tratando de cubrir esta necesidad sustancial, la materia comienza con temas que promueven el manejo de la información contable mediante el análisis de los estados financieros, continúa con el análisis económico y financiero básico mediante las técnicas, métodos y procedimientos cuantitativos que permiten evaluar la situación económica y financiera de la empresa, posteriormente se profundiza el análisis de fuentes y usos de fondos, luego se enfoca hacia el análisis el estado de flujo de efectivo, para finalmente desarrollar los apalancamientos.

Este contenido de la materia hace que se relacione con las áreas contable, económica, productiva y comercial.

#### 3. Contenidos

|       |                                                                               |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | <b>Introducción</b>                                                           |
| 1.1   | Marco conceptual (1 horas)                                                    |
| 1.2   | Objetivos del análisis financiero (1 horas)                                   |
| 1.3   | Usuarios del análisis financiero (1 horas)                                    |
| 1.4   | El análisis financiero integral y parcial (1 horas)                           |
| 2     | <b>Estructura de los estados financieros</b>                                  |
| 2.1   | El estado de resultados (2 horas)                                             |
| 2.2   | El estado de situación general (2 horas)                                      |
| 2.3   | Aplicación práctica (2 horas)                                                 |
| 3     | <b>Análisis integral de los estados financieros</b>                           |
| 3.1   | Análisis del estado de resultados (1 horas)                                   |
| 3.1.1 | Análisis de ingresos (1 horas)                                                |
| 3.2   | Análisis del estado de situación general (1 horas)                            |
| 3.2.1 | Análisis del activo corriente, del activo fijo y otros activos (1 horas)      |
| 3.2.2 | Análisis del pasivo a corto plazo, a largo plazo y patrimonio (2 horas)       |
| 3.3   | Análisis porcentual y horizontal (2 horas)                                    |
| 3.4   | Aplicación práctica. (2 horas)                                                |
| 4     | <b>Análisis de los estados financieros mediante razones, índices o ratios</b> |
| 4.1   | Análisis de la liquidez de la empresa (2 horas)                               |
| 4.2   | Análisis de la solvencia y apalancamiento (2 horas)                           |

|          |                                                                                                                |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.3      | Análisis de la actividad rotación o circulación (2 horas)                                                      |
| 4.4      | Análisis de la rentabilidad (2 horas)                                                                          |
| 4.5      | Análisis Dupont (4 horas)                                                                                      |
| 4.6      | Aplicación práctica (2 horas)                                                                                  |
| <b>5</b> | <b>Análisis de fuentes y usos de fondos</b>                                                                    |
| 5.1      | Flujos financieros y flujos operacionales (1 horas)                                                            |
| 5.2      | Fuentes y usos de fondos (1 horas)                                                                             |
| 5.2.1    | Estructura del estado de fuentes y usos fondos (2 horas)                                                       |
| 5.2.2    | Análisis e interpretación del estado de fuentes y usos de fondos (1 horas)                                     |
| 5.3      | Informe (1 horas)                                                                                              |
| 5.4      | Aplicación práctica (2 horas)                                                                                  |
| <b>6</b> | <b>Estado de flujo de efectivo</b>                                                                             |
| 6.1      | Concepto (1 horas)                                                                                             |
| 6.2      | Objetivos (1 horas)                                                                                            |
| 6.3      | Clasificación de los flujos (1 horas)                                                                          |
| 6.4      | Método directo e indirecto (1 horas)                                                                           |
| 6.5      | Estructura del estado de flujo de efectivo método directo (4 horas)                                            |
| 6.6      | Estructura de los estados financieros: resultados y situación general (1 horas)                                |
| 6.7      | Método indirecto: Conciliación de la utilidad con el efectivo neto operacional (1 horas)                       |
| 6.8      | Caso práctico (2 horas)                                                                                        |
| <b>7</b> | <b>Apalancamientos</b>                                                                                         |
| 7.1      | Apalancamiento operativo (2 horas)                                                                             |
| 7.2      | Apalancamiento financiero (2 horas)                                                                            |
| 7.3      | Programas de producción y utilidades antes de intereses e impuestos en comparación con un plan base. (4 horas) |
| 7.4      | Aplicación práctica (2 horas)                                                                                  |

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

## Evidencias

aj. Analizar los estados financieros.

[illegible]

## Desglose de evaluación

## Metodología

El curso de desarrollará combinando teórica y práctica, aprovechando la información financiera de la empresa que se encuentra disponible en la Superintendencia de Compañías. Clases magistrales, trabajos y ejercicios serán el fundamento del proceso de aprendizaje que requerirá el compromiso del estudiante para complementar el avance académico presencial con un tiempo igual fuera de las aulas.

### Criterios de Evaluación

En los diferentes trabajos o deberes que el estudiante debe realizar y las pruebas escritas, se calificará la claridad del contenido, el conocimiento, la redacción y presentación. Por ningún concepto se recibirán trabajos fuera de los plazos establecidos. En la presentación de los trabajos se observarán las disposiciones de la Universidad en cuanto a la parte formal (tamaño de la hoja, letra, márgenes, etc) y siempre se deberá anotar la referencia bibliográfica.

## 5. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

| Autor              | Editorial          | Título                                  | Año  | ISBN             |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------------|------|------------------|
| GITMAN LAWRENCE    | Pearson            | PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA | 2007 | 10:970-26-1014-1 |
| BERNSTEIN LEOPOLD  | Printer Colombiana | ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS         | 1996 | 84-8086-175-4    |
| BREITNER LESLIE K. | Bresca             | CONTABILIDAD FINANCIERA                 | 2010 | NO INDICA        |
| SCOTT BESLEY       | McGraw Hill        | FUNDAMENTOS ADMINISTRACIÓN FINANCIERA   | 2012 |                  |

#### Web

| Autor                    | Título    | URL                                                                                                                       |
|--------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gil Lafuente, Anna María | E-Libro   | <a href="http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp">http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp</a> .                                   |
| Baena Toro, Diego        | E-Libro   | <a href="http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp">http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp</a> .                                   |
| Santiesteban Zaldívar,   | No Indica | <a href="http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp/docDetail.action?">http://site.ebrary.com/lib/uasuaysp/docDetail.action?</a> |

#### Software

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

| Autor            | Editorial | Título                                                  | Año  | ISBN              |
|------------------|-----------|---------------------------------------------------------|------|-------------------|
| GITMAN, LAURENCE | Pearson   | PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA                 | 2016 | 978-607-32-3721-5 |
| DIEGO TORO BAENA | ECOE      | ANÁLISIS FINANCIERO, ENFOQUE Y PROYECCIONES FINANCIERAS | 2014 | 978-958-771-070-0 |

#### Web

#### Software

\_\_\_\_\_  
Docente

\_\_\_\_\_  
Director/Junta

Fecha aprobación: **14/09/2017**

Estado: **Aprobado**