



UNIVERSIDAD NACIONAL
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

Programa del curso:

1 DATOS GENERALES

Nombre del curso:	ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS
Código del curso:	ETE-422
NRC:	
Créditos:	3
Nivel:	Bachillerato en Administración
Periodo lectivo:	II Semestre 2018
Naturaleza:	Teórico-Practico
Modalidad:	Presencial
Horas presenciales:	3 (Teoría: 2, Práctica: 1)
Horas de estudio independiente:	5
Horas totales semanales:	8
Horario:	Ver cuadro 1 en la página 2
Horario atención estudiante:	a Ver cuadro 1 en la página 2
Requisitos:	Contabilidad Avanzada
Correquisitos:	No tiene
Asistencia:	Obligatoria
Nombre del docente:	Ver cuadro 1 en la página 2
Contacto del docente:	Ver cuadro 1 en la página 2

NCR	HORARIO	PROFESOR	CONTACTO	ATENCIÓN ESTUDIANTE	SEDE
50732	I= 18:30-21:00	MAP. Jorge G. Montoya J.	profesorcontabilidad@gmail.com	V= 19:30 a 20:30	Omar Dengo
50775	V= 15:50-18:20	MAP. Jorge G. Montoya J.	profesorcontabilidad@gmail.com	V= 18:30 a 19:30	Omar Dengo
52305	V= 09:00-11:30	Lic. Nelson Ramírez Sánchez	nelson.ramirez.sanchez@una.cr		Interuniversitaria
52307	V= 13:00-15:30	Lic. Nelson Ramírez Sánchez	nelson.ramirez.sanchez@una.cr		Interuniversitaria
		M.A.E. Álvaro Arroyo Hernández. Lic			Omar Dengo
50733	M= 18:30-21:00	Mag. Ronny Hernández Álvarez	rhernand3@hotmail.com	M= 17:00-18:00	Omar Dengo

2 DESCRIPCION DEL CURSO

El curso se propone establecer los alcances, la importancia de la función del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en las organizaciones. Además de establecer los mecanismos de planeación y control financiero, para alcanzar el éxito de las organizaciones, a través de la adecuada toma de decisiones sustentada en el análisis financiero.

3 OBJETIVO GENERAL

Estudiar los alcances y la importancia de la función del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en las Organizaciones para alcanzar con éxito los objetivos que se propone. Se trata de aplicar los fundamentos de la teoría financiera, analizando sus principios, técnicas y aspectos institucionales.

4. OBJETIVOS ESPECIFICOS:

Estudiar y analizar el proceso de los Estados Financieros en las Organizaciones; establecer la relación y su importancia entre las funciones de administración - contabilidad - auditoria - finanzas; conocer los objetivos de los Estados Financieros; conocer las fases, técnicas, procedimientos, normas y métodos, y su relación para la toma de decisiones de cada organización; estudiar la teoría financiera entorno a los sistemas financieros para lograr alcanzar con eficiencia los objetivos de las empresas.

Concientizar a los alumnos de la importancia de la Ética, en todo campo profesional y en el análisis e interpretación de los Estados Financieros, con el fin de graduar profesionales íntegros y transparentes, en cada uno de sus actos.

5. CONTENIDOCURSO Y CRONOGRAMA:

Sesión & Contenidos	Actividades docente	Estudiante
<p>Sesión 1. Fecha: 23/07/2018 al 28/07/2018 Contenidos: Tema 1. Análisis de la Teoría Financiera y Repaso de la estructura de los Estados Financieros (Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Situación Financiera).</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Administración Financiera b. Ambiente Organizativo Empresarial c. Estructura de Estados Financieros. <p>Nota: Miércoles 25 de julio feriado.</p>	<p>Presentación y discusión programa del curso. Organización de grupos de trabajo. Distribución de temas del Trabajo Final. Clase magistral</p>	<p>Analizará el programa junto con el profesor, presentará sus dudas. Integrar la participación estudiantil en todos los aspectos del programa, incluyendo el proceso de avalúo. Se podrán integrar equipos de trabajo en caso de exposiciones grupales</p>
<p>Sesión 2. Fecha: 30/07/2018 al 04/08/2018 Contenidos: Tema 2 a. Sistemas Financieros Costarricenses e Interpretación, Mercados, Instituciones y Servicios Relacionados con la Administración del Capital: NIIF,</p>	<p>Clase magistral los temas y explicación de la estructura del Estado Flujo de Efectivo por el</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema.</p>

<p>SUGEF y Normas y Procedimientos Tributarios. (4755).</p> <p>b. Tema de la Ética Profesional, concientizar a los alumnos de la importancia de este tema, en todo lo relacionado con el análisis e interpretación de los Estados Financieros. (Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y Código de Ética del IFAC.)</p> <p>Tema 3Inicio: Estado de Flujo de Efectivo (Estado Financiero según la NIC 7).</p> <p>Jueves 02 de agosto feriado.</p>	<p>métodos Directo e Indirecto y su importancia para el análisis de las fuentes y usos del efectivo.</p>	
<p>Sesión 3. Fecha: 06/08/2018 al 11/08/2018 Contenidos: Tema 3Finaliza: Estado de Flujo de Efectivo (Estado Financiero según la NIC 7)</p>	<p>Estado Flujo de Efectivo por el métodos Directo e Indirecto y su importancia para el análisis de las fuentes y usos del efectivo. Ejercicios prácticos.</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema.</p> <p>Tarea o quiz</p>
<p>Sesión 4. Fecha: 13/08/2018 al 18/08/2018 Contenidos: Tema 4Inicio: Análisis Horizontal yvertical aplicado a los</p>	<p>Mediante los estados financieros explicar la importancia y</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema.</p>

<p>Estados Financieros. (Estado del Resultado Integral y el Estado de Situación Financiera) Nota: Miércoles 15 Agosto feriado</p>	<p>aplicación de los elementos del tema.</p>	<p>Tarea o quiz</p>
<p>Sesión 5. Fecha: 20/08/2018 al 25/08/2018 Contenidos: Tema 4 Finalización: Análisis Horizontal y Vertical aplicado a los Estados Financieros</p>	<p>Aplicación de práctica.</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema. Tarea o quiz</p>
<p>Sesión 6. Fecha: 27/08/2018 al 31/08/2018 Contenidos: Examen.</p>	<p>Examen Parcial</p>	<p>Aplicación del examen</p>
<p>Sesión 7. Fecha: 03/09/2018 al 08/09/2018 Contenidos: Tema 5. Inicio: Administración de Tesorería: a. Funciones de Tesorería b. Capital de Trabajo c. Índices de Cobertura i. Circulante ii. Prueba de Acido iii. Índice de Tesorería d. Índices de Deuda e. Índices de Endeudamiento f. Índices de Cobertura de Intereses g. Índice de Apalancamiento</p>	<p>Mediante los estados financieros explicar la importancia y aplicación de los elementos del tema Aplicación de práctica.</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema. Tarea o quiz</p>

<p>Sesión 8. Fecha: 10/09/2018 al 15/09/2018 Contenidos: Tema 5. Finalización: Administración de Tesorería:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Funciones de Tesorería b. Capital de Trabajo c. Índices de Cobertura <ul style="list-style-type: none"> i. Circulante ii. Prueba de Acido iii. Índice de Tesorería d. Índices de Deuda e. Índices de Endeudamiento f. Índices de Cobertura de Intereses g. Índice de Apalancamiento 	<p>Aplicación de práctica.</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema.</p> <p>Tarea o quiz</p>
<p>Sesión 9. Fecha: 17/09/2018 al 22/09/2018 Contenidos: Práctica y repasos</p>	<p>Práctica en clase y para los grupos que tiene el 15 de setiembre clases la práctica queda para ser desarrollada fuera del salón de clase</p>	<p>Aplicación práctica</p>
<p>Sesión 10. Fecha: 24/09/2018 al 29/09/2018 Contenidos: Tema 6 -Inicio: Administración Financiera de Cuentas por</p>	<p>Explicar la importancia y aplicación de los elementos del tema</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema.</p>

<p>Cobrar.</p> <ol style="list-style-type: none"> Periodo Medio de Cobro Periodo Medio de Pago Rotación Cuentas por Pagar Incobrables Factoring 	<p>Aplicación de práctica.</p>	<p>Tarea o quiz</p>
<p>Sesión 11. Fecha: 01/10/2018 al 06/10/2018 Contenidos: Tema 6 -Inicio: Administración Financiera de Cuentas por Cobrar.</p> <ol style="list-style-type: none"> Periodo Medio de Cobro Periodo Medio de Pago Rotación Cuentas por Pagar Incobrables Factoreo 	<p>Aplicación de práctica.</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema.</p> <p>Tarea o quiz</p>
<p>Sesión 12. Fecha: 08/10/2018 al 13/10/2018 Contenidos: Examen.</p>	<p>Examen Parcial</p>	<p>Aplicación del examen</p>
<p>Sesión 13. Viernes 12 octubre feriado Fecha: 15/10/2018 al 20/10/2018 Contenidos: Tema 7: Administración Financiera de inventarios:</p> <ol style="list-style-type: none"> Valoración de Inventarios Rotaciones de Inventarios Rotaciones de Activos <ol style="list-style-type: none"> Circulante (Corriente). Fijo Total 	<p>Explicar la importancia y aplicación de los elementos del tema Aplicación de práctica.</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema.</p> <p>Prácticas</p>

<p>Sesión 14. Fecha: 22/10/2018 al 27/10/2018 Contenidos: Tema 8 Inicio:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Análisis Financiero y Pronóstico para Decisiones Financieras del Capital de Trabajo (análisis financiero por medio de razones; análisis de tendencias). <ol style="list-style-type: none"> a. Rotación de Capital b. Márgenes: <ol style="list-style-type: none"> i. Bruto ii. Operativo iii. Antes de Impuestos iv. Netos c. Rendimientos <ol style="list-style-type: none"> i. Capital ii. Activos iii. Inversión d. Análisis Dupont e. Solidez f. Proyección Financiera <ol style="list-style-type: none"> i. Principio 1+G <p>Inicia exposiciones: Grupos definidos por el profesor coordina desde la clase 1 cuál o cuáles grupos inician.</p>	<p>Explicar la importancia y aplicación de los elementos del tema Aplicación de práctica. Inicia exposiciones: el profesor evalúa las exposiciones o el trabajo asignado en clases</p>	<p>Integrar su participación estudiantil en todos los aspectos del tema y exposiciones o el trabajo asignado por el docente en clases</p>
<p>Sesión 15. Fecha: 29/10/2018 al 03/11/2018 Contenidos: Tema 8 Finalización:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Análisis Financiero y Pronóstico para Decisiones Financieras del Capital de Trabajo(análisis financiero por medio de razones; análisis de tendencias). <ol style="list-style-type: none"> a. Rotación de Capital 	<p>Explicar la importancia y aplicación de los elementos del tema Aplicación de práctica. El profesor evalúa las</p>	<p>Clase magistral, tarea 6 y exposiciones o el trabajo asignado por el docente.</p>

<p>b. Márgenes:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Bruto ii. Operativo iii. Antes de Impuestos iv. Netos <p>c. Rendimientos</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Capital ii. Activos iii. Inversión <p>d. Análisis Dupont</p> <p>e. Solidez</p> <p>f. Proyección Financiera</p> <p>Continúa exposiciones: Grupos definidos por el profesor coordina desde la clase 1 cuál o cuáles grupos inician.</p>	<p>exposiciones o el trabajo asignado en clases por el docente</p>	
<p>Sesión 16. Fecha: 05/11/2018 al 10/11/2018 Contenidos: Exposiciones finales.</p>	<p>El profesor evalúa las exposiciones.</p>	<p>Exposiciones o el trabajo asignado por el docente.</p>
<p>Sesión 17. Fecha: 12/11/2018 al 17/11/2018 Contenidos: Examen.</p>	<p>Examen Parcial</p>	<p>Aplicación del examen</p>
<p>19/11/2018 al 24/11/2018</p>	<p>Entrega Notas</p>	<p>Entrega de promedios finales a los estudiantes</p>
<p>26/11/2018 al 30/11/2018</p>	<p>Examen Extraordinario</p>	<p>Aplicación del examen extraordinario</p>

6. METODOLOGIA:

Exposición aspectos teóricos fundamentales por parte del profesor.
Participación del estudiante en desarrollo de temas (individual o grupal).
Exposición de resultados en trabajos.

7. EVALUACIÓN

Contenido	Calificación%
1er examen parcial	25 %
2do examen parcial	25 %
3er examen parcial	20 %
Tareas y quices	10 %
Trabajo final	20%
Total	100%

Los demás exámenes parciales en caso de ausencia el o la estudiante deberá justificar su ausencia de acuerdo a los lineamientos de la universidad y coordinará con el profesor la fecha de reposición.

Las tareas se deberán presentar en la fecha establecida y los quices no se reponen a no ser que a criterio del docente lo considere aplicar según la justificación presentada por el alumno. El trabajo final puede ser asignado en grupos o en forma individual según la forma o los temas escogidos por el docente, lo anterior dentro del marco de libertad de Cátedra establecido en el artículo 5 del Estatuto Orgánico de la Universidad Nacional, si el docente opta por un trabajo en forma individual se da por un hecho que las clases asignadas para exposiciones se utilizaran para analizar y evaluar aspectos vistos en clases.

La calificación mínima de aprobación del curso es siete (7). Tendrán derecho a realizar la prueba extraordinaria los estudiantes cuya nota final reportada en el acta sea igual a 6.0 y menor a 7.0. (Referencia artículos 18 y 29 REGLAMENTO GENERAL SOBRE LOS PROCESOS DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL).

Nota: Se recalca que aquellos estudiantes que presenten un número mayor de 3 ausencias injustificadas reprobarán automáticamente el curso, salvo justificación oportuna y a consideración del docente.



8. BIBLIOGRAFIA BÁSICA:

Meoño, M., Jara. D. ANÁLISIS FINANCIERO EN EL CORTO PLAZO. Editorial Tecnológica de Costa Rica. 2012. (LIBRO DE TEXTO 1)

Salas B., Tarcisio. ANÁLISIS Y DIAGNÓSTICO FINANCIERO, Ediciones El Roble. 2009. (LIBRO DE TEXTO 2)

9 BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA

Meigs Williams Haka Bettner, Contabilidad, la base para decisiones gerenciales. 11. Edición 2000

Gitman J. Lawrence. Principios de Administración Financiera. 2003

Van Horne. Fundamentos de Administración Financiera. 8 Edición. 1994.

J Fred Weston y Eugene F. Brigham. Fundamentos de Administración Financiera. Editorial Mcgraw-Hill. Décima edición.