



**UNIVERSIDAD AUTONOMA AGRARIA  
ANTONIO NARRO**



**DIVISIÓN DE CIENCIAS SOCIOECONOMICAS**

**DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACION AGROPECUARIA**

**PROGRAMA ANALÍTICO Y DE TRABAJO DEL CURSO  
ANÁLISIS FINANCIERO  
CLAVE: ADM-442**

**Programa Elaborado por:  
C. P. y M.C. Carlos Ábrego Aguilera  
C.P. Luis Valdés Aguirre  
C.P. Arturo Rivero Salas**

**Actualizado por:  
C. P. y M.C. Carlos Ábrego Aguilera**

**BUENAVISTA, SALTILLO, COAHUILA**

**Enero de 2007**

**Fecha de elaboración: Noviembre de 1995**  
**Fecha de la 1ª actualización: Septiembre de 2002**  
**Fecha de la 2ª actualización: Enero de 2007**

## **I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN**

Nombre de la materia: Análisis Financiero

Clave: ADM-442

Departamento que la imparte: Administración Agropecuaria

Número de horas de teoría: 2 (dos)

Número de horas de práctica: 3 (tres)

Número de créditos: 7 (siete)

Carreras en las que se imparte:

Ingeniero Agrónomo Administrador (curricular)

Licenciado en Economía Agrícola y Agronegocios (optativa)

Prerrequisitos:

- Contabilidad General ADM-406
- Contabilidad de Costos ADM-421

## **II. OBJETIVO GENERAL**

Proporcionar al alumno la metodología y conocimientos necesarios para el análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa, lo cual sirve de base para la toma de decisiones de los diferentes usuarios como son los accionistas, los directores, los inversionistas, los proveedores y los diferentes acreedores entre otros.

En el curso, además de lo señalado en el párrafo anterior, se reafirman los conocimientos para elaborar los estados financieros estudiados en las materias de Contabilidad General y Contabilidad de Costos y se aprende a elaborar otros estados financieros.

Esta materia es prerrequisito para el curso de Administración Financiera, provee fundamentos para el curso de Formulación y Evaluación de Proyectos y se vincula con las materias relacionadas con la administración de la empresa.

## **III. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

1. Conocer la definición, naturaleza e importancia de los estados financieros, sus limitaciones y los métodos que se usan para reexpresarlos.
2. Saber la utilidad de los estados financieros auditados y en que consiste el dictamen del auditor. Asimismo aprenderá en que consisten y cual es el valor de las notas adicionales a los estados financieros.

3. Conocer que organismos publican información financiera, quienes están interesados en dicha información y que respuestas proporciona a los usuarios el análisis de los estados financieros.
4. Reafirmar los conocimientos para elaborar los estados financieros estudiados en las materias de Contabilidad General y Contabilidad de Costos y aprender a elaborar el Estado de Cambios en el Capital Contable
5. Aprender como se revisan y reconstruyen los estados financieros para su análisis.
6. Aprender los métodos que se usan para analizar los estados financieros.
7. Aprender a analizar e interpretar los estados financieros de la empresa y a emitir una opinión sobre la situación financiera y resultados de la misma.
8. Saber que es el capital de trabajo y sus fuentes y aplicaciones.
9. Aprender a elaborar el Estado de Origen y Aplicación de Recursos o Estado de Cambios en el Capital Neto de Trabajo y su objetivo.
10. Aprender a elaborar el Estado de Origen y Aplicación de Fondos o Flujo de Efectivo y su objetivo.

#### **IV. TEMARIO**

##### **1. INTRODUCCIÓN**

- 1.1. Definición, naturaleza e importancia de los estados financieros.
- 1.2. Limitaciones de los estados financieros.
- 1.3. Métodos de reexpresión de los estados financieros.
- 1.4. Estados financieros auditados y notas a los mismos.
- 1.5. Fuentes de datos financieros.
- 1.6. Interesados en los estados financieros.
- 1.7. Respuestas que proporciona el análisis e interpretación de los estados financieros.
- 1.8. Breve estudio del Balance General, el Estado de Resultados y el Estado de Costo de Producción y Ventas.
- 1.9. Estado de Cambios en el Capital Contable.

## 2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. Presentación de los Estados Financieros
- 2.2. Métodos usados para analizar los estados financieros.
- 2.3. Estados financieros comparativos.
- 2.4. Porcentajes de las tendencias, cálculo y evaluación.
- 2.5. Estados con base común, cálculo y evaluación.
- 2.6. Razones simples y estándar.

## 3. ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS O ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL NETO DE TRABAJO Y ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS O FLUJO DE EFECTIVO.

- 3.1. Definición y generalidades sobre el capital de trabajo.
- 3.2. Fuentes y aplicaciones del capital de trabajo.
- 3.3. Objetivo del estado de origen y aplicación de recursos.
- 3.4. Formas del estado de origen y aplicación de recursos.
- 3.5. Preparación del estado de origen y aplicación de recursos o estado de cambios en el capital neto de trabajo.
- 3.6. Preparación del estado de origen y aplicación de fondos o flujo de efectivo.

### CRONOGRAMA

| <b>NOMBRE DEL TEMA</b>   | <b>Num. horas</b> |
|--|-------------------|
| 1. INTRODUCCIÓN.   | 20                |
| 2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.   | 40                |
| 3. ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS O ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL NETO DE TRABAJO Y ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS O FLUJO DE EFECTIVO.. | 15                |
| <b>TOTAL DE HORAS</b>  | <b>75</b>         |

## V. PROCEDIMIENTOS DE ENSEÑANZA APRENDIZAJE

- Estudio de los temas por los alumnos antes de ser expuestos por el maestro.
- Evaluación del punto anterior por medio de preguntas acerca del tema o de cuestionarios que serán entregados como tarea antes de que el maestro exponga el tema.
- Exposición por parte del maestro y ocasionalmente del alumno si el maestro lo considera conveniente.
- Consultas.
- Solución de problemas.

## VI. EVALUACIÓN

El curso se evaluará en base al Reglamento Académico para Alumnos a Nivel Licenciatura, correspondiendo al maestro aplicar los instrumentos de medición y los porcentajes a los mismos que considere pertinentes, dándolos a conocer a los alumnos al inicio del curso como lo indica el mencionado reglamento académico.

Algunos instrumentos de medición pueden ser:

- Exámenes escritos u orales
- Tareas
- Asistencias
- Trabajo final
- Etc.

## VII. BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

**PERDOMO** Moreno, Abraham. Análisis e Interpretación de Estados Financieros. México, Editorial Thompson 6ª Edición, 2000 o Editorial ECASA última edición.

## VIII. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

**KENNEDY R.D. Y MCMULLEN S.Y.** Estados Financieros. Forma, Análisis e Interpretación. México. Editorial UTEHA última edición.

**GARCÍA** Mendoza, Alberto. Análisis e Interpretación de la Información Financiera. México. Editorial C.E.C.S.A. última edición.

**IX. PROGRAMA ELABORADO POR:**

C.P. y M.C. Carlos Ábrego Aguilera

**X. PROGRAMA ACTUALIZADO EN SEPTIEMBRE DE 2002 POR:**

C.P. y M.C. Carlos Ábrego Aguilera  
C.P. Luis Valdés Aguirre  
C.P. Arturo Inés Rivero Salas

**XI. PROGRAMA ACTUALIZADO EN ENERO DE 2007 POR:**

C.P. y M.C. Carlos Ábrego Aguilera