



Curso: Décimo Semestre de Contaduría Pública.
Asignatura: Análisis de Estados Financieros II.
Horas: 3 Teóricas, 0 Práctica.

PROGRAMA
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS II

✓ **OBJETIVO**

Dictaminar, a través del análisis de los estados financieros, las políticas que se encaminen hacia la maximización del beneficio y hacia la operación eficaz de la organización.

✓ **CONTENIDO PROGRAMÁTICO**

TEMA 1.- ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO.

Pasivo a largo plazo: fuentes de financiamiento, renovación de pasivos. Apartados. Créditos diferidos. Capital contable. Intereses minoritarios. Indicadores de rendimiento. Inmuebles, planta y equipo. Activos intangibles. Indicadores de la productividad.

TEMA 2.- ANÁLISIS DE LAS OPERACIONES.

Ventas. Costos de producción. Gastos de ventas. Gastos de administración. Utilidad.

TEMA 3.- EFFECTOS DE LA INFLACIÓN Y DEVALUACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Distorsiones de la información suministrada por contabilidad histórica. El impacto de los cambios de precios en los estados financieros. Clasificación de las partidas en monetarias y no monetarias. Declaración de Principios de Contabilidad (DPC) N° 10. Métodos de ajuste. Políticas en escenarios inflacionarios.

TEMA 4.- EVALUACIÓN Y PROYECCIONES FINANCIERAS.

Técnicas de valoración financiera. Objetivos de la evaluación del beneficio. Evaluación de la calidad, nivel y tendencia de los beneficios. Capacidad de generación de beneficios. Previsiones y proyecciones financieras: pronunciamiento, proyecciones a mediano y largo plazo, evaluación de proyecciones, seguimiento de los resultados, estados financieros intermedios, estacionalidad y consecuencias para el análisis. Análisis de riesgo.

TEMA 5.- ELABORACIÓN DE INFORMES.

El informe: antecedentes, elementos, estructura y presentación. Análisis condensado. Conclusiones y recomendaciones.

TEMA 6.- REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS EN MONEDA EXTRANJERA.

Prácticas contables y normas de auditoría en el extranjero. Peculiaridades de las prácticas contables en el extranjero. Conversión a divisas. DPC N° 12. FASB N° 52. Método de la tasa histórica. Método de la tasa vigente. Análisis de las pérdidas o ganancias por conversión. Consecuencias para el análisis.

✓ **BIBLIOGRAFÍA**

- BERNSTEIN, L. Análisis de Estados Financieros. Teoría, Aplicación e Interpretación. McGraw Hill - Irwin. México. 1997.



- BERNSTEIN, L. Fundamentos del Análisis Financiero. McGraw Hill. Cuarta edición. Bogotá. 1997.
- CHILLIDA, C. Análisis e Interpretación de Balances. Biblioteca UCV. Caracas. 1987.
- CHOLVIS, F. Análisis e Interpretación de Estados Contables. Editorial El Ateneo. Caracas. 1988.
- URIAS VALIENTE, J. Análisis de Estados Financieros. McGraw Hill. México. 1991.
- VISCIONE, J. Análisis Financiero, Principios y Métodos. Limusa. Caracas. 1987.