

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SANTIAGO DEL ESTERO  
FACULTAD DE HUMANIDADES  
CARRERA: CONTADOR PUBLICO NCAIONAL**

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN  
DE  
ESTADOS CONTABLES**

TITULAR: C.P. Jerónima L. Alvarez

J.T.P.:


AÑO 2007

## CONTENIDOS GENERALES DEL PROGRAMA

La asignatura requiere conocimientos previos en materias como Contabilidad II, Contabilidad III y Auditoria para su comprensión y aplicación, dado que requiere la existencia de Estados Contables correctamente formulados y, luego, auditados a fin de evitar conclusiones falsas por parte del Analista.

Lo expresado justifica la conformación del programa de estudio en 4 (cuatro) partes perfectamente definidas, las cuales son:

- 1) **FORMA:** hace hincapié en el aspecto de estructura de los Estados Contables conforme a normas técnicas imperantes en la materia.
- 2) **ANÁLISIS:** implica estudiar los conceptos y cifras vertidos en los Estados Contables mediante la utilización de relaciones matemáticas-Coeficientes- debiendo utilizar Papeles de Trabajo previamente diseñados a los fines de posibilitar la determinación de Coeficiente de Análisis.
- 3) **INTERPRETACIÓN:** significa la utilización de metodologías tendientes a darle sentido y explicación a los Coeficientes de Análisis ya comentados.
- 4) **COEFICIENTES ESPECIALES:** se trata de un análisis más pormenorizado de aspectos no contenidos en los tópicos anteriores y en cierto para obtener información complementaria o para ampliar la ya lograda.

  
Dra. JERONIMA L. ALVAREZ  
C. P. - Mat. Prof. 583  
U.C.S.E. - C.P.C.E.S.E.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SANTIAGO DEL ESTERO  
FACULTAD DE HUMANIDADES  
ANÁLISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES  
TITULAR: Jerónima L. Alvarez  
J.T.P.:

**PRIMERA PARTE: FORMA DE LOS ESTADOS CONTABLES**

**OBJETIVOS ESPECIFICOS**


Que los alumnos logren:

- a) Un acabado conocimiento de los requisitos mínimos y básicos que deben observarse en la formulación de los Estados Contables. En este aspecto pueden presentarse dos casos:
  - Que los Estados Contables que recibe para su Análisis e Interpretación estén correctamente formulados: el Analista está en condiciones de iniciar su tarea.
  - Que los Estados Contables que recibe para su Análisis e Interpretación no estén correctamente formulados: el Analista deberá utilizar la herramienta de Reformulación de los mismos.
- b) Un conocimiento sobre las normas contables que rigen la presentación de toda Información Contable.
- c) Diferenciación perfectamente definida sobre el contenido de los diferentes Estados Contables.
- d) Que puedan conceptuar a cada uno de ellos.

**CONTENIDO SELECCIONADO**

**UNIDAD 1**

- Tema 1 Estados Contables. Clasificación. Importancia e información que proveen.  
Tema 2 Normas contables (grales y particulares) y legales sobre exposición de Estados Contables.  
Tema 3 Estado Patrimonial. Importancia, concepto e información.  
Tema 4 Estado de Resultados. Importancia, concepto e información.  
Tema 5 Estado de Flujo de Efectivo. Importancia, concepto e información.

  
Dra. JERONIMA L. ALVAREZ  
C. R - Mat. Prof. 583  
U.C.S.E. - C.P.C.E.S.E.

**SEGUNDA PARTE y TERCERA PARTE: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS CONTABLES**

**OBJETIVOS ESPECIFICOS**

Que los alumnos logren:

- a) Comprender la diferencia esencial entre Análisis e Interpretación.
- b) Conocer cuales son las necesidades por las cuales nace la materia.
- c) Comprender cuales son los principios básicos para la aplicación de la materia.
- d) Comprender cuales son las causas que justifican la Reformulación de los Estados Contables que se presentan.
- e) Conocer la metodología a utilizar para la aplicación de la materia.
- f) Conocer los conceptos indispensables, tipos de Análisis e Interpretación, Métodos de Análisis y las divisiones necesarias para su aplicación.
- g) Comprender el por qué de las existencias de los Sectores de Análisis.


**CONTENIDOS SELECCIONADOS**

**UNIDAD II**

- Tema 1 Análisis e Interpretación: conceptos.  
Tema 2 Precursores y nacimientos de la materia.  
Tema 3 Posibilidades e importancia de su aplicación.  
Tema 4 Conceptos Básicos: Comparabilidad – Tendencia – Motivación  
Tema 5 Interrogantes que plantea.  
Tema 6 Metodología en su aplicación.  
Tema 7 Reconstrucción de Estados Contables.

**UNIDAD III**

- Tema 1 Conceptos Indispensables  
1.1. Tendencias  
1.2. Coeficientes: proceso histórico y dinámico.
- Tema 2 Tipos de Análisis e Interpretación: interno y externo. Clasificación según su finalidad.  
2.1. Para créditos.  
2.2. Informativos.  
2.3. A nivel de diagnóstico y soluciones.  
2.4. Para inversiones y adquisiciones.
- Tema 3 Divisiones para el Análisis e Interpretación  
3.1. Patrimonial.  
3.2. Financiero.  
3.3. Económico.  
Importancia de las mismas.

  
Dra. JERONIMA L. ALVAREZ  
C. R - Mat. Prof. 583  
U.C.S.E. - C.P.C.E.S.E.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SANTIAGO DEL ESTERO  
FACULTAD DE HUMANIDADES  
ANÁLISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES  
TITULAR: Jerónima L. Alvarez  
J.T.P.:

**UNIDAD IV**

Tema 1 Métodos de Análisis

- 1.1. Método Vertical
  - 1.1.1. Por porcentajes
  - 1.1.2. Por coeficientes
- 1.2. Método Horizontal
  - 1.2.1. En cifras absolutas
  - 1.2.2. En cifras relativas
- 1.3. Método Promedio de Coeficientes

**UNIDAD V**

Tema 1 Motivo de la determinación de los "Sectores de Análisis"

Tema 2 Significado global de los "Sectores de Análisis"

**UNIDAD VI**

Tema 1 SECTOR PATRIMONIAL


- 1.1. Forma: su origen e información que permite obtener
- 1.2. Análisis: Coeficientes más usuales
  - 1.2.1. Endeudamiento Empresarial
  - 1.2.2. Propiedad de los Empresarios
  - 1.2.3. Origen de los Fondos
  - 1.2.4. Grado de las Inmovilizaciones
  - 1.2.5. Origen de las Inmovilizaciones
- 1.3. Interpretación: valores posibles y su significado.
- 1.4. Cargos Diferidos: naturaleza. Su reformulación a los fines del análisis  
E interpretación

**UNIDAD VII**

Tema 1 SECTOR FINANCIERO

- 1.1. Forma: su origen e información que permite obtener. Comentario sobre la discusión referida a su exposición en los Estados Contables.
- 1.2. Análisis: Coeficientes más usuales
  - 1.2.1. Liquidez Completo
  - 1.2.2. Liquidez Seco (Prueba Ácida)
  - 1.2.3. Liquidez Absoluto
  - 1.2.4. Capital de Trabajo
  - 1.2.5. Plazo o Rotación de Cobranzas
  - 1.2.6. Plazo o Rotación de Pagos
- 1.3. Interpretación: valores posibles y su significado.

Tema 2 Tratamiento contable de la CORRECCION MONETARIA y las SOBRECARGAS FINANCIERAS por desequilibrio monetario.

  
Dra. JERONIMA L. ALVAREZ  
C. P. - Mat. Prof. 533  
U.C.S.E. - C.R.C.E.S.E.

### UNIDAD VIII

#### Tema 1 SECTOR ECONOMICO

- 1.1. Forma: su origen e información que permite obtener.
- 1.2. Análisis: Coeficientes más usuales
  - 1.2.1. Utilidad Bruta sobre Ventas
  - 1.2.2. Utilidad Neta sobre Ventas
  - 1.2.3. Cargo sobre Costo
  - 1.2.4. Capacidad de Colocaciones
  - 1.2.5. Semilíquido Paralizado
  - 1.2.6. Rotación de Productos Elaborados
  - 1.2.7. Rotación de Mercadería de Reventa
- 1.3. Interpretación: valores posibles y su significado.

#### Tema 2 Políticas de Compras: Importancia. Tratamiento e incidencia contable. Factores distorsionantes. Su individualización.

- 2.1. Descuentos
- 2.2. Bonificaciones
- 2.3. Devoluciones
- 2.4. Fletes por Compras
- 2.5. Fletes transportes propios por compras

#### Tema 3 Políticas de Ventas: Importancia. Tratamiento e incidencia contable. Factores distorsionantes. Su individualización.

- 3.1. Descuentos
- 3.2. Bonificaciones
- 3.3. Devoluciones
- 3.4. Intereses por financiación
- 3.5. Fletes por Ventas
- 3.6. Fletes transportes propios por ventas

#### Tema 4 Los fletes en las políticas de compras y ventas.

### UNIDAD IX


#### Tema 1 Estado de Flujo de Efectivo

- 1.1. Origen del estado
- 1.2. Metodología de su formulación
- 1.3. Hojas de Trabajo
- 1.4. Análisis e Interpretación

### UNIDAD X

#### Tema 1. Informes sobre el Análisis e Interpretación de estados Contables

- 1.1. Informes para propósitos generales
- 1.2. Informes sobre aspectos específicos de los Estados Contables
- 1.3. Otros Informes

  
Dra. JERONIMA L. ALVAREZ  
C. P. - Mat. Prof. 563  
U.C.S.E. - C.P.C.E.S.E.


UNIVERSIDAD NACIONAL DE SANTIAGO DEL ESTERO  
FACULTAD DE HUMANIDADES  
ANÁLISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES  
TITULAR: Jerónima L. Alvarez  
J.T.P.:

CUARTA PARTE: COEFICIENTES ESPECIALES

UNIDAD XI :

Tema 1: Coeficientes Especiales

- 1.1. Efecto Palanca o Leverage: análisis e interpretación
- 1.2. Du Pont: análisis e interpretación
- 1.3. Tasas de rentabilidad. Su relación con otros sectores. Análisis e interpretación

  
Dra. JERONIMA L. ALVAREZ  
C. P. - Mat. Prof. 583  
U.C.S.E. - C.P.C.B.S.E.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SANTIAGO DEL ESTERO  
FACULTAD DE HUMANIDADES  
ANÁLISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS CONTABLES  
TITULAR: Jerónima L. Alvarez  
J.T.P.:

## BIBLIOGRAFÍA SUGERIDA

1. NOTAS DE CLASE.
2. “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS CONTABLES” Cr. Pedro A. Morellini – Edición Imprenta Avenida
3. “ANÁLISIS CRÍTICO DE LAS RESOLUCIONES N° 8 Y 9 DE LA F.A.P.C.E. – CARGOS DIFERIDOS” Dr. Pedro A. Morellini – Edición Imprenta Avenida.
4. “LA CONTABILIDAD EN LA ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS” Robert Anthony
5. “LOS ESTADOS FINANCIEROS. FORMA, ANÁLISIS E INTERPRETACION” Kennedy & Mc Muller.
6. “ESTADOS CONTABLES.PRESENTACIÓN, INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS” 2da.Edición  
Mario Biondi- Errepar 2004
7. “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS CONTABLES”- Isaac A.Senderovich-Alejandro J Telias- 10ª.Edición- Editorial Reisa
8. “ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES-HERRAMIENTAS UTILES” Carlos A Fila –Errepar 2005

Dra. JERONIMA L. ALVAREZ  
C. P. - Mat. Prof. 583  
U.C.S.E. - C.P.C.E.S.E