

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE ASUNCIÓN**  
**FACULTAD POLITÉCNICA**  
**INGENIERÍA EN MARKETING**  
**PLAN 2006**  
**PROGRAMA DE ESTUDIOS**

**I. - IDENTIFICACIÓN**

- |                                    |                       |
|------------------------------------|-----------------------|
| 1. Materia                         | : Estados Financieros |
| 2. Semestre                        | : Cuarto              |
| 3. Horas semanales                 | : 6 horas             |
| 3.1. Clases teóricas               | : 4 horas             |
| 3.2. Clases prácticas              | : 2 horas             |
| 4. Total real de horas disponibles | : 96 horas            |
| 4.1. Clases teóricas               | : 64 horas            |
| 4.2. Clases prácticas              | : 32 horas            |

**II. - JUSTIFICACIÓN**

El factor más importante para la toma de decisiones es el conocimiento de los hechos. Los Estados Financieros son muy elocuentes, revelan mucha información sobre la empresa tales como su solvencia y estabilidad, sus fuentes de financiamiento e inversiones, su productividad y su capacidad para generar recursos líquidos y los resultados de sus operaciones. Para quien interpreta su lenguaje constituye una fuente valiosa de información que le permite orientar adecuadamente su decisión y así dirigir con éxito la marcha de la empresa.

Por lo expuesto, la inclusión de la materia Estados Financieros se justifica plenamente puesto que através de los mismos se podrá realizar un diagnostico de la situación de la empresa, establecer la base para realizar previsiones acerca de su comportamiento.

**III. - OBJETIVOS**

1. Proporcionar información que ayude a la administración a conocer la situación financiera y la aplicación de los resultados de la empresa.
2. Analizar el mejor aprovechamiento de los recursos financieros para financiar las actividades de la organización.
3. Determinar políticas adecuadas para las empresas.
4. Describir los principales medios de que una empresa dispone para invertir sus recursos financieros y captar recursos financieros de terceros para su utilización en la cobertura de sus necesidades.

**IV. - PRE - REQUISITO**

1. Matemática Financiera

**V. - CONTENIDO**

**5.1. Unidades programáticas**

1. Estados Financieros o Estados Contables.
2. El Análisis Financiero.
3. Preparación de la Información para su Análisis.
4. Métodos de Análisis.
5. Solvencia y Solidez Financiera.
6. Análisis – Elementos y Cocientes.

**5.2. Desarrollo de las unidades programáticas**

1. Estados Financieros o Estados Contables
  - 1.1. Informaciones Proporcionadas por la Contabilidad.
  - 1.2. Estados Financieros.
  - 1.3. Cualidades que deberían cumplir.
  - 1.4. Clases: Principales (Básicos) – Secundarios.
    - 1.4.1. Principales:
      - 1.4.1.1. Balance General.
      - 1.4.1.2. Estados de Resultados.
      - 1.4.1.3. Estado de Resultados Acumulados.
      - 1.4.1.4. Estado de Evolución del Patrimonio Neto.
      - 1.4.1.5. Estado de Origen y Aplicación de Fondos.
      - 1.4.1.6. Nota a los Estados Contables.
      - 1.4.1.7. Balance Social.
    - 1.4.2. Secundarios:
      - 1.4.2.1. Presupuesto.
      - 1.4.2.2. Estado de Caja o Arqueos.
      - 1.4.2.3. Estados de Ventas o Estadística.

- 1.4.2.4. Estado de Costos.
      - 1.4.2.5. Ventas.
      - 1.4.2.6. Saldo de Clientes.
      - 1.4.2.7. Saldo de Proveedores.
      - 1.4.2.8. Etc.
2. El Análisis Financiero
  - 2.1. Alcance y Propósito del Análisis Financiero.
  - 2.2. El Análisis de Estados Financieros.
  - 2.3. El Análisis Horizontal.
  - 2.4. El Análisis Vertical.
  - 2.5. El Análisis de Ratios.
  - 2.6. Resumen y Limitación del Análisis de Ratios.
3. Preparación de la Información para su Análisis
  - 3.1. Concepto.
  - 3.2. Objetivo del análisis.
  - 3.3. Relaciones de dependencia.
  - 3.4. Preparación de la información para sus análisis.
  - 3.5. Activo Corriente y Activo No Corriente.
  - 3.6. Pasivo Corriente y Pasivo No Corriente.
  - 3.7. Patrimonio Neto.
  - 3.8. Comparabilidad de los estados financieros con períodos anteriores.
4. Métodos de Análisis.
  - 4.1. Método de razones.
    - 4.1.1. Razones para el estudio de la solvencia. – Ratios.
    - 4.1.2. Razones para el estudio de la estabilidad. – Ratios.
    - 4.1.3. Razones para el estudio de la productividad. – Ratios.
  - 4.2. Método de aumentos y disminuciones.
5. Solvencia y Solidez Financiera.
  - 5.1. Solvencia financiera.
    - 5.1.1. Algunas medidas para preservar la solvencia en época de crisis.
    - 5.1.2. Instrumentos de información sobre la solvencia.
    - 5.1.3. Resultados monetarios y sus efectos en la solvencia.
    - 5.1.4. Medidas para preservar la solvencia en épocas de inflación.
  - 5.2. Solidez financiera.
6. Análisis – Elementos y Cocientes
  - 6.1. Liquidez Financiera.
  - 6.2. Capital Operativo.
  - 6.3. Capital en Giro.
  - 6.4. Giro de Inventario.
  - 6.5. Giro de Créditos.
  - 6.6. Giro de deudas.
  - 6.7. Capital Propio en Giro.
  - 6.8. Inventario y Capital Propio.
  - 6.9. Deudas y Capital.
  - 6.10. Apalancamiento Financiero.
  - 6.11. Otros.

## VI. - ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

1. Exposición Oral de la Teoría.
2. Resolución Individual y Grupal de Ejercicios.
3. Presentación de Trabajos grupales.

## VII. - MEDIOS AUXILIARES

1. Pizarra, pinceles, borrador
2. Proyector multimedia
3. Computadora personal
4. Textos de apoyo

## VIII. - EVALUACIÓN

1. Satisfacer los requisitos establecidos por el reglamento de la Facultad Politécnica tanto para los exámenes parciales como para los finales según escala del mismo reglamento.

## IX. - BIBLIOGRAFÍA

- LEZCANO BERNAL MARCOS – Contabilidad Financiera – Paraguay.
- ZAMORANO, ENRIQUE - Equilibrio financiero de las empresas. Editorial IMCP. México. 1994.
- MORENO FERNÁNDEZ, JOAQUÍN A. -Las finanzas en la empresa. Editorial IMCP México. 1995.

- ❑ LÓPEZ DE SÁ – Cómo Analizar un Balance – Editorial Selcom S.A. – Cuarta Edición.
- ❑ JAE K. SHIM – JOEL G SIEGEL - Direccion Financiera. Editorial SCHAUM 2da edición.
- ❑ C.B. NICKERSON – Manual de Contabilidad para no Contadores. Editorial Oceano/Centrum.