



# UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

## VICERRECTORADO ACADÉMICO

### FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

### ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

## MODALIDAD NO PRESENCIAL SYLLABUS POR COMPETENCIAS ASIGNATURA:

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

### I. DATOS GENERALES

| <b>INFORMACIÓN GENERAL:</b>            |   |
|--|---|
| <b>Línea de Carrera</b>                | GESTIÓN FINANCIERA                          |
| <b>Semestre Académico</b>              | 2020-I                                      |
| <b>Código del Curso</b>                | 1041304                                     |
| <b>Créditos</b>                        | 03  |
| <b>Horas Semanales</b>                 | Hrs. Totales: 04 Teóricas: 02 Practicas: 02 |
| <b>Ciclo</b>                           | V   |
| <b>Sección</b>                         | A   |
| <b>Apellidos y Nombres del Docente</b> | Dr. CPCC Carlos Enrique Minaya Azabache     |
| <b>Correo Institucional</b>            | cminaya@unjfsc.edu.pe                       |
| <b>N° De Celular</b>                   | 966213580                                   |

### II. SUMILLA

Asignatura de naturaleza teórico práctica del área de formación profesional especializada tiene como propósito que el estudiante comprenda el análisis crítico de los componentes y estructura de los Estados Financieros.

El contenido de la asignatura comprende: El concepto, objetivos, fases y procedimientos del análisis e interpretación de los estados financieros; los estados financieros elemento formal: jurídico, tributario, legal, laboral y contable; elemento interpretativo; financiero, económico y patrimonial, análisis industrial, comercial y de rentabilidad, Estados financieros analizables, causas que motivan cambios significativos, métodos de análisis de estados financieros, como una forma de proporcionar asesoría financiera a la empresa, análisis vertical, análisis horizontal, análisis comparativo de método de coeficientes, índices o ratios financieros, análisis porcentual y de tendencias, estados financieros comparativos en porcentajes de dos o más empresas, estados financieros consolidados, valuación interpretación de los análisis, informes de asesoría financiera.

### III. CAPACIDADES AL FINALIZAR LA ASIGNATURA

|            | CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA  | NOMBRE DE LA UNIDAD DIDÁCTICA   | SEMANAS |
|------------|---|---|---------|
| UNIDAD I   | Teniendo en cuenta el Marco Teórico de los estados financieros, identifica la relación entre los componentes de los estados financieros básicos para su comprensión.  | Marco Teórico de los estados financieros  | 1-4     |
| UNIDAD II  | Teniendo en cuenta los Estados Financieros de propósito general, aplica técnicas y métodos para una adecuada lectura de los estados financieros.  | Lectura de los Estados financieros básicos y métodos de análisis vertical-horizontal  | 5-8     |
| UNIDAD III | De acuerdo a los tipos de sectores económicos que existe en el país, analiza e interpreta los estados financieros básicos en función al sector que pertenece la empresa utilizando los métodos de análisis vertical y horizontal. | Análisis e interpretación de los Estados Financieros por Sectores Económicos aplicando los métodos de análisis vertical y horizontal. | 9-12    |
| UNIDAD IV  | Considerando los métodos de análisis financiero, aplica los ratios financieros para analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales.  | Análisis e Interpretación de los Estados Financieros aplicando los Ratios financieros para la toma de decisiones                      | 13-16   |

### IV. INDICADORES DE CAPACIDADES AL FINALIZAR LA ASIGNATURA

| N° | INDICADORES DE CAPACIDAD AL FINALIZAR LA ASIGNATURA   |
|----|---|
| 01 | Reconoce la importancia del marco teórico de los estados financieros para la comprensión de dichos estados  |
| 02 | Reconoce la importancia de los Principios del buen gobierno corporativo para las sociedades peruanas.   |
| 03 | Identifica la relación entre los componentes de los estados financieros considerando el marco conceptual.   |
| 04 | Resuelve casos concretos de contingencias tributarias y laborales, teniendo en cuenta las normas legales vigentes en el país                        |
| 05 | Explica con claridad la situación financiera mediante la comprensión del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados                   |
| 06 | Explica con claridad la situación patrimonial mediante la comprensión del estado de cambios en el patrimonio neto.                                  |
| 07 | Explica con claridad los usos de efectivo mediante la comprensión del estado de flujo de efectivo   |
| 08 | Resuelve casos concretos de contingencias tributarias y laborales, teniendo en cuenta las normas legales vigentes en el país                        |
| 09 | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa comercial.    |
| 10 | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa industrial.   |
| 11 | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa de servicios. |
| 12 | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa agrícola.     |
| 13 | Aplica los ratios financieros de liquidez y gestión para el análisis e interpretación de estados financieros en distintos escenarios.               |
| 14 | Aplica los ratios financieros de solvencia y rentabilidad para el análisis e interpretación de estados financieros en distintos escenarios.         |
| 15 | Interpreta el informe del análisis Dupont para diagnosticar el desempeño económico y laboral de una empresa   |
| 16 | Explica el diagnóstico financiero de una empresa para la toma de decisiones.  |

## V.- DESARROLLO DE LAS UNIDADES DIDÁCTICAS:

|   |   |   |  |   |   |   |
|---|---|---|--|---|---|---|
| <b>UNIDAD I- Marco teórico de los estados financieros</b>   | <b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I:</b> Teniendo en cuenta el Marco Teórico de los estados financieros, identifica la relación entre los componentes de los estados financieros básicos para su comprensión. |   |  |   |   |   |
|   | Sema<br>na  | Contenidos  |  |   | <b>Estrategias de la<br/>Enseñanza Virtual</b>                  | Indicadores de logro de la capacidad  |
|   |   | Conceptual  | Procedimental  | Actitudinal   |   |   |
|   | <b>1</b>  | Marco teórico de los estados financieros. Normas y Principios de contabilidad generalmente aceptados.   | Resume de manera descriptiva el Marco teórico de los estados financieros   | Valora el marco teórico de los estados financieros.   | <b>Expositiva</b><br>(Docente/Alumno)<br>- Uso del Google Meet. | Reconoce la importancia del marco teórico de los estados financieros para la comprensión de dichos estados.                       |
|   | <b>2</b>  | Principios del buen gobierno corporativo para las sociedades peruanas.  | Debate en forma breve y concreta, respetando las opiniones de sus compañeros de clase.                                   | Participa activamente en el debate para esclarecer la finalidad de los principios del buen gobierno corporativo.  | <b>Debate Dirigido (Discusiones)</b><br>- Foros, Chat           | Reconoce la importancia de los Principios del buen gobierno corporativo para las sociedades peruanas.                             |
|   | <b>3</b>  | Elementos de los estados financieros básicos  | Clasifica correctamente los elementos de los estados financieros de acuerdo su forma de presentación en dichos estados.  | Presenta y expone los trabajos académicos en las fechas programadas.  | <b>Lecturas</b><br>- Uso de repositorios digitales              | Identifica la relación entre los componentes de los estados financieros considerando el marco conceptual.                         |
|   | <b>4</b>  | Análisis tributario y laboral de los principales Estados financieros  | Calcula el impacto económico-financiero del cumplimiento de las normas tributarias y laborales en la gestión empresarial | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   | <b>Lluvia de ideas (saberes previos)</b><br>- Foros, chat.      | Resuelve casos concretos de contingencias tributarias y laborales, teniendo en cuenta las normas legales vigentes en el país      |
| <b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>  |   |   |  |   |   |   |
| <b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>   |   | <b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>  |  | <b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>   |   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluación escrita mediante 5 preguntas tipo ensayo sobre el tema tratado en este módulo.</li> </ul> |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Presentará de manera sincrónica los resúmenes de los talleres grupales realizados en el aula virtual.</li> </ul>       |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Participación activa y puntual en la conferencia virtual, fórum y chat respondiendo con presión sobre el tema tratado en este módulo.</li> </ul> |   |   |
| <b>UNIDAD II. Lectura de los Estados financieros básicos y métodos de análisis vertical-horizontal</b>                                      | <b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA II:</b> Teniendo en cuenta los Estados Financieros de propósito general, aplica técnicas y métodos para una adecuada lectura de los estados financieros.                    |   |  |   |   |   |
|   | Sema<br>na  | Contenidos  |  |   | <b>Estrategias de la<br/>Enseñanza Virtual</b>                  | Indicadores de logro de la capacidad  |
|   |   | Conceptual  | Procedimental  | Actitudinal   |   |   |
|   | <b>5</b>  | Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados   | Comprende la correcta presentación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados con fines de análisis.   | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   | <b>Expositiva</b><br>(Docente/Alumno)<br>- Uso del Google Meet. | Explica con claridad la situación financiera mediante la comprensión del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados |
|   | <b>6</b>  | Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.  | Comprende la correcta presentación del estado de cambios en el patrimonio neto con fines de análisis.                    | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   | <b>Debate Dirigido (Discusiones)</b><br>- Foros, Chat           | Explica con claridad la situación patrimonial mediante la comprensión del estado de cambios en el patrimonio neto.                |
|   | <b>7</b>  | Estado de Flujo de Efectivo   | Comprende la correcta presentación estado de flujo de efectivo con fines de análisis.                                    | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   | <b>Lecturas</b><br>- Uso de repositorios digitales              | Explica con claridad los usos de efectivo mediante la comprensión del estado de flujo de efectivo                                 |
|   | <b>8</b>  | Métodos de análisis: Análisis horizontal y Vertical.  | Resuelve casos prácticos aplicando los métodos de análisis vertical y horizontal   | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   | <b>Lluvia de ideas (saberes previos)</b> - Foros, chat.         | Reconoce la importancia del método de análisis vertical y horizontal en la gestión financiera de la empresa.                      |
| <b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>  |   |   |  |   |   |   |
| <b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>   |   | <b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>  |  | <b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>   |   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluación escrita mediante 5 preguntas tipo ensayo sobre el tema tratado en este módulo</li> </ul>  |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Presentará de manera sincrónica las soluciones de los casos propuestos (trabajo grupal) en el aula virtual.</li> </ul> |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Participación activa y puntual en la conferencia virtual, fórum y chat respondiendo con presión sobre el tema tratado en este módulo.</li> </ul> |   |   |

|   |  |   |  |   |   |   |
|---|--|---|--|---|---|---|
| UNIDAD III: Análisis e interpretación de los Estados Financieros por Sectores Económicos aplicando los métodos de análisis vertical y horizontal. | <b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA III:</b> De acuerdo a los tipos de sectores económicos que existe en el país, analiza e interpreta los estados financieros básicos en función al sector que pertenece la empresa utilizando los métodos de análisis vertical y horizontal. |   |  |   |   |   |
|   | Semana   | Contenidos  |  |   | Estrategias de la Enseñanza Virtual   | Indicadores de logro de la capacidad  |
|   |  | Conceptual  | Procedimental  | Actitudinal   |   |   |
|   | 9  | Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresa Comercial   | Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa comercial.    | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   | <b>Expositiva</b> (Docente/Alumno)<br>- Uso del Google Meet.<br><br><b>Debate Dirigido (Discusiones)</b><br>- Foros, Chat<br><br><b>Lecturas</b><br>- Uso de repositorios digitales<br><br><b>Lluvia de ideas (saberes previos)</b><br>- Foros, chat. | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa comercial.    |
|   | 10   | Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresa Industrial  | Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa industrial    | Presenta y expone los trabajos académicos en las fechas programadas.  |   | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa industrial.   |
|   | 11   | Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresa de Servicios.   | Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa de servicios. | Presenta y expone los trabajos académicos en las fechas programadas.  |   | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa de servicios. |
|   | 12   | Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresas Agrícolas  | Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa agrícola.     | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   |   | Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa agrícola.     |
| <b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>  |  |   |  |   |   |   |
| <b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>   |  | <b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>  |  | <b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>   |   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluación escrita mediante 5 preguntas tipo ensayo sobre el tema tratado en este módulo</li> </ul>        |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Presentará de manera sincrónica las soluciones de los casos propuestos (trabajo grupal) en el aula virtual.</li> </ul> |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Participación activa y puntual en la conferencia virtual, fórum y chat respondiendo con presión sobre el tema tratado en este módulo.</li> </ul> |   |   |
| UNIDAD IV: Análisis e Interpretación de los Estados Financieros aplicando los Ratios financieros para la toma de decisiones                       | <b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA IV:</b> Considerando los métodos de análisis financiero, aplica los ratios financieros para analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales.   |   |  |   |   |   |
|   | Semana   | Contenidos  |  |   | Estrategias de la Enseñanza Virtual   | Indicadores de logro de la capacidad  |
|   |  | Conceptual  | Procedimental  | Actitudinal   |   |   |
|   | 13   | Análisis e interpretación de los estados financieros aplicando las ratios de Liquidez y de Gestión  | Utiliza los ratios de liquidez y gestión para evaluar financieramente una empresa.                                     | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   | <b>Expositiva</b> (Docente/Alumno)<br>- Uso del Google Meet.<br><br><b>Debate Dirigido (Discusiones)</b><br>- Foros, Chat<br><br><b>Lecturas</b><br>- Uso de repositorios digitales<br><br><b>Lluvia de ideas (saberes previos)</b> -Foros, chat.     | Aplica los ratios financieros de liquidez y gestión para el análisis e interpretación de los estados financieros en distintos escenarios.           |
|   | 14   | Análisis e interpretación de los estados financieros aplicando las ratios de Solvencia y Rentabilidad   | Utiliza los ratios de solvencia y rentabilidad para evaluar financieramente una empresa.                               | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   |   | Aplica los ratios financieros de solvencia y rentabilidad para el análisis e interpretación de los estados financieros en distintos escenarios.     |
|   | 15   | Análisis de DuPont<br>Casos prácticos de aplicación.  | Resuelve casos prácticos aplicando el Análisis de DuPont   | Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.   |   | Interpreta el informe del análisis Dupont para diagnosticar el desempeño económico y laboral de una empresa   |
|   | 16   | Reporte de informes para la toma de decisiones  | Elabora informe de diagnóstico financiero de una empresa para la toma de decisiones                                    | Actitud investigativa e interés en el análisis e interpretación de los estados financieros con fines de toma de decisiones.   |   | Explica el diagnóstico financiero de una empresa para la toma de decisiones.  |
| <b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>  |  |   |  |   |   |   |
| <b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>   |  | <b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>  |  | <b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>   |   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluación escrita mediante 5 preguntas tipo ensayo sobre el tema tratado en este módulo</li> </ul>        |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Presentará de manera sincrónica las soluciones de los casos propuestos (trabajo grupal) en el aula virtual.</li> </ul> |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Participación activa y puntual en la conferencia virtual, fórum y chat respondiendo con presión sobre el tema tratado en este módulo.</li> </ul> |   |   |

## VI. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS

### 1. MEDIOS Y PLATAFORMA VIRTUALES

- Casos prácticos
- Pizarra interactiva
- Google Meet.
- Repositorios de datos.

### 2. MEDIOS INFORMÁTICOS

- Computadora
- Tablet
- Celulares
- Internet.

## VII. EVALUACIÓN

La evaluación es inherente al proceso de enseñanza aprendizaje y será continua permanente. Los criterios de evaluación son de conocimiento, de desempeño y de producto.

### 1. EVIDENCIAS DE CONOCIMIENTO

La Evaluación será a través de pruebas escritas y orales para el análisis y autoevaluación. En cuanto al primer caso, medir la competencia a nivel interpretativo, argumentativo y propositivo, para ello debemos ver como identifica (describe, ejemplifica, relaciona, reconoce, explica, etc) y la forma en que argumenta (plantea una afirmación, describe las refutaciones en contra de dicha afirmación, expone sus argumentos contra las refutaciones y llega a conclusiones) y la forma en que propone a través de establecer estrategias, valoraciones, generalizaciones, formulación de hipótesis, respuestas a situaciones, etc.

En cuanto a la autoevaluación permite que el estudiante reconozca sus debilidades y fortalezas para corregir y mejorar.

Las evaluaciones de este nivel serán de respuestas simples y otras con preguntas abiertas para su argumentación.

### 2. EVIDENCIA DE DESEMPEÑO

Esta evidencia pone en acción recursos cognitivos, recursos procedimentales y recursos afectivos; todo ello en una integración que evidencia un saber hacer reflexivo; en tanto se pueda verbalizar lo que se hace, fundamentar teóricamente la práctica y evidenciar un pensamiento estratégico, dado en la observación en torno a como se actúa en situaciones impredecibles.

La evaluación de desempeño se evalúa ponderando como el estudiante se hace investigador aplicando los procedimientos y técnicas en el desarrollo de las clases a través de su asistencia y participación asertiva.

### 3. EVIDENCIA DE PRODUCTO

Están implicadas en las finalidades de la competencia, por tanto, no es simplemente la entrega del producto, sino que tiene que ver con el campo de acción y los requerimientos del contexto de aplicación.

La evaluación de producto de evidencia en la entrega oportuna de sus trabajos parciales y el trabajo final.

Además, se tendrá en cuenta la asistencia como componente del desempeño, el 30% de inasistencia inhabilita el derecho a la evaluación.

| VARIABLES                   | PONDERACIONES | UNIDADES DIDÁCTICAS DENOMINADAS MÓDULOS |
|-----------------------------|---------------|---|
| Evaluación del conocimiento | 30%           | El Ciclo académico comprende 4          |
| Evaluación de Producto      | 35%           |   |
| Evaluación de desempeño     | 35%           |   |

Siendo el promedio final (PF), el promedio simple de los promedios ponderados de cada módulo (PM1, PM2, PM3, PM4)

$$PF = \frac{PM1+PM2+PM3+PM4}{4}$$

## VIII. BIBLIOGRAFÍA

### 8.1 FUENTES DOCUMENTALES

- Cutipa Huarsaya M. Tesis (2016) Los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno S.A.A. Períodos 2014 – 2015 Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez”
- Video [Fraude millonario en Alemania - La historia de Big Manni | DW Documental](https://www.youtube.com/watch?v=4zbmMO-cUAw)  
<https://www.youtube.com/watch?v=4zbmMO-cUAw>

### 8.2 FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

- Normas Internacionales de Contabilidad NICs
- Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs
- Flores J. (Primera Edición 2013) Contabilidad para Gerencia – Actualidad Empresarial- Instituto Pacifico. Perú Lima
- Apaza M. (2011) Estados Financieros-Formulación, Análisis e Interpretación conforme a las NIIFs y al PCGE. Instituto Pacifico. Perú. Lima
- Ferrer A. (2012) Estados Financieros Análisis e Interpretación por Sectores Económicos. Instituto Pacifico. Perú. Lima
- Flores J. – (Primera Edición 2008) Finanzas Aplicadas A La Gestión Empresarial. Perú. Lima
- Rubio M. (2012) Fundamentos de Finanzas un Enfoque Peruano. ADVISORY. Perú. Lima

### 8.3 FUENTES HEMEROGRÁFICAS

- <https://actualidadempresarial.pe/>

### 8.4 FUENTES ELECTRÓNICAS

- [www.smv.gob.pe/Uploads/CodBGC2013%202 .pdf](http://www.smv.gob.pe/Uploads/CodBGC2013%202.pdf)
- <http://www.bvl.com.pe/>
- <http://www.smv.gob.pe/>
- <https://www.youtube.com/watch?v=oF1EMZbJQh8> Principio de materialidad
- <https://www.youtube.com/watch?v=CR8miLg0SIg> Que son los estados financieros

Huacho, Junio de 2020



---

Dr. Carlos Enrique Minaya Azabache  
DC: 1224