|  |
| --- |
| APROBADO EN EL CONSEJO DE FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ACUERDO DE FACULTAD NO. 91, NOVIEMBRE 26 DE 2007 |



|  |  |
| --- | --- |
| **NOMBRE DE LA MATERIA** | Análisis financiero |
| **PROFESOR** | Fernando Tobón |
| **OFICINA** | 13-111 |
| **HORARIO DE CLASE** | L-W-V 14:00 a 16:00 |
| **HORARIO DE ATENCION** | M-J 8:00 a 10:00 |

**INFORMACION GENERAL**

|  |  |
| --- | --- |
| **Código de la materia** | 1503017 |
| **Semestre** | III |
| **Área** | Finanzas |
| **Horas teóricas semanales** | 4 |
| **Horas teóricas semestrales** | 64 |
| **Créditos** | 4 |
| **Validable** | Si |
| **Habilitable** | Si |
| **Clasificable** | No |
| **Requisitos** | Herramientas informáticas – 1501671 |
| **Correquisitos** | Ninguno |
| **Programa a los cuales se ofrece la materia** | Economía |

**INFORMACION COMPLEMENTARIA**

|  |  |
| --- | --- |
| **Propósito del curso:** | Dotar al estudiante de las herramientas adecuadas para el manejo de la información contable, los elementos financieros de una empresa, de un subsector en particular o un sector determinado de la economía. |
| **Justificación:** | El análisis económico encuentra en la información contable un pilar fundamental para su desenvolvimiento debido a la calidad, obligatoriedad, uniformidad, consistencia, veracidad y oportunidad, entre otras características, con las cuales se prepara y presenta dicha información. Esta razón, asociada a la posibilidad de utilizar sus contenidos en asignaturas tales como microeconomía, macroeconomía, finanzas públicas y la formulación de la memoria de grado, para citar sólo unos casos, justifican plenamente la presencia de este curso en el plan de estudios de Economía. |
| **Objetivo General:** | Permitir al estudiante de Economía - dada la caracterización actual de su perfil profesional - evaluar, a partir de la información contable, la situación financiera de una empresa, un subsector en particular o un sector determinado de la economía colombiana. Para cumplir con el objetivo propuesto es necesario que el alumno conozca la forma cómo la contabilidad prepara y presenta la información financiera de una entidad económica y cuál es el significado de 105 diferentes valores a analizar y las limitaciones a que están sujetas las cifras obtenidas. |
| **Objetivos Específicos:** | * Partiendo de la evolución histórica de la contabilidad, se mostrará su importancia como sistema de información permitiendo conocer, a través de los estados financieros, los diferentes centros de actividad que funcionan en la empresa. El estudio de 105 principales indicadores económicos (rentabilidad, liquidez, solidez, endeudamiento etc.) complementará el análisis de la situación económica de la entidad seleccionada. A este respecto se formularán los estados financieros de una empresa característica del sector servicios, comercio y transformación. * Como derivación de la información presentada en los estados financieros se seleccionarán dos temas (dos por limitaciones de tiempo) que revisten especial importancia en los estudios de economía, para ser analizados con mayor profundidad. Ellos son: las obligaciones laborales y las obligaciones fiscales de los entes económicos. |
| **Contenido resumido** | 1. La Información Contable: Obtención y Usos. 2. Modificación en el Patrimonio de la Empresa. El Estado de Resultados 3. Balance General Clasificado. 4. Análisis detallado de dos componentes del balance general |

**UNIDADES DETALLADAS**

**Unidad No. 1**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | La Información Contable: Obtención y Usos. |
| **Subtemas** | * Conceptos de contabilidad - objetivos de la contabilidad. * Registro original de las cuentas - cuentas del activo, pasivo y patrimonio. Operaciones susceptibles de registrar. La partida doble, la ecuación patrimonial. Principio de la entidad. Persona natural y jurídica. Diversos tipos de sociedad distintas clases de empresas desde el punto de vista contable. * Las normas contables. financieros. Los estados financieros. Objetivos de los estados * Usos de la información contable. Contabilidad Financiera y Fiscal. Contabilidad de Costos y Administrativa. Los presupuestos. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta unidad** |  |
| **BIBLIOGRAFÍA BÁSICA correspondiente a esta unidad:**   * Contabilidad la base para decisiones gerenciales. Meigs y Meigs, Bettner, Whittington. Ed. Mc Graw-Hill * Análisis financiero aplicado. Héctor Ortiz Anaya. Universidad Externado de Colombia. * Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones. Oscar León García S. Prensa Moderna Impresores. Cali. * Análisis de Estados Financieros. Teoría, aplicación e interpretación. Leopoldo a Berstein. Irwin (editorial) * Decretos 2649 de 1993 y 2650 de 1993, por medio de los cuales se establece el reglamento general de la contabilidad y el plan único de cuentas para las empresas comerciales, Legis, 1999. * Plan General de la Contabilidad Pública. LEGIS. * Régimen Laboral Colombiano. LEGIS. * Estatuto Tributario. Legis.   Código de Comercio. | |

**Unidad No. 2**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | Modificación en el Patrimonio de la Empresa. El Estado de Resultados |
| **Subtemas** | * Obligación de emplear el sistema de causación. Ingresos y Gastos por anticipado; activos fijos y su reconocimiento en el estado de resultados (depreciación, agotamiento, amortización); cargos diferidos; ingresos y gastos acumulados; provisiones. * Costo de mercancía vendida; costo de fabricación y sus elementos constitutivos (materiales, mano de obra, costos indirectos de fabricación); sistemas de contabilización y valoración de inventarias. * Ingresos, costos y gastos. Sistemas de efectivo y causación para su reconocimiento. Presentación y análisis del estado de resultados en empresas de servicios, comerciales e industriales. * Breve estudio de todos sus conceptos. La utilidad desde el punto de vista contable y fiscal. Comparación de los resultados empresariales por períodos. Indicadores de rentabilidad. Representación gráfica de los resultados operaciones. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta unidad** |  |
| **BIBLIOGRAFÍA BÁSICA correspondiente a esta unidad:**   * Contabilidad la base para decisiones gerenciales. Meigs y Meigs, Bettner, Whittington. Ed. Mc Graw-Hill * Análisis financiero aplicado. Héctor Ortiz Anaya. Universidad Externado de Colombia. * Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones. Oscar León García S. Prensa Moderna Impresores. Cali. * Análisis de Estados Financieros. Teoría, aplicación e interpretación. Leopoldo a Berstein. Irwin (editorial) * Decretos 2649 de 1993 y 2650 de 1993, por medio de los cuales se establece el reglamento general de la contabilidad y el plan único de cuentas para las empresas comerciales, Legis, 1999. * Plan General de la Contabilidad Pública. LEGIS. * Régimen Laboral Colombiano. LEGIS. * Estatuto Tributario. Legis. * Código de Comercio. | |

**Unidad No. 3**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | Balance general clasificado. |
| **Subtemas** | * Razón de la clasificación. Interpretación del balance general. Activo circulante o corriente. Activo fijo. Otros activos. Pasivo a corto plazo, pasivo a largo plazo. Otros pasivos. Capital social. Superávit. Cuentas de orden. Notas al balance general. Estudio detallado de cada cuenta del balance general. Patrimonio bruto y neto desde el punto de vista fiscal. * Conceptos Generales del Análisis Financiero. * Concepto de Análisis Financiero. Interpretación y aplicación, identificación, importancia y limitaciones de los estados financieros. * Análisis Vertical   Métodos: Reducción a porcentajes, razones simples, razones estándar, análisis de cuentas, análisis de grupos de cuentas, análisis total.   * Análisis Horizontal * Estados financieros comparativos. Análisis horizontal del balance general. Análisis horizontal del estado de resultados. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta** |  |
| **BIBLIOGRAFÍA BÁSICA correspondiente a esta unidad:**   * Contabilidad la base para decisiones gerenciales. Meigs y Meigs, Bettner, Whittington. Ed. Mc Graw-Hill * Análisis financiero aplicado. Héctor Ortiz Anaya. Universidad Externado de Colombia. * Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones. Oscar León García S. Prensa Moderna Impresores. Cali. * Análisis de Estados Financieros. Teoría, aplicación e interpretación. Leopoldo a Berstein. Irwin (editorial) * Decretos 2649 de 1993 y 2650 de 1993, por medio de los cuales se establece el reglamento general de la contabilidad y el plan único de cuentas para las empresas comerciales, Legis, 1999. * Plan General de la Contabilidad Pública. LEGIS. * Régimen Laboral Colombiano. LEGIS. * Estatuto Tributario. Legis.   Código de Comercio. | |

**Unidad No. 4**

|  |  |
| --- | --- |
| **Tema(s) a desarrollar** | Análisis detallado de dos componentes del balance general |
| **Subtemas** | * Obligaciones laborales. Elementos fundamentales de la relación laboral, contrato de trabajo: modalidades y duración; el costo laboral: salario ordinario, salario adicional o suplementario, prestaciones sociales, seguridad social (pensiones, salud, riesgos profesionales), aportes parafiscales, indemnizaciones, derecho colectivo, empresas temporales, empresas de prestación de servicios. * Obligaciones fiscales   Obligaciones como contribuyente: sujeto pasivo, clases de impuestos: Impuesto de renta y complementarios: corrección monetaria fiscal, ingresos brutos, ingresos netos, costos y deducciones, renta gravable depurada, renta presuntiva, rentas exentas, tarifas, descuentos tributarios. Ganancia ocasional. Impuesto de remesas.  Obligaciones como recaudador: retención en la fuente; impuesto al valor agregado; responsables, hecho generador, régimen común, impuesto generado, impuesto descontado" tarifas, bienes exentos. Régimen simplificado. |
| **No. de semanas que se le dedicarán a esta** |  |
| **BIBLIOGRAFÍA BÁSICA correspondiente a esta unidad:**   * Contabilidad la base para decisiones gerenciales. Meigs y Meigs, Bettner, Whittington. Ed. Mc Graw-Hill * Análisis financiero aplicado. Héctor Ortiz Anaya. Universidad Externado de Colombia. * Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones. Oscar León García S. Prensa Moderna Impresores. Cali. * Análisis de Estados Financieros. Teoría, aplicación e interpretación. Leopoldo a Berstein. Irwin (editorial) * Decretos 2649 de 1993 y 2650 de 1993, por medio de los cuales se establece el reglamento general de la contabilidad y el plan único de cuentas para las empresas comerciales, Legis, 1999. * Plan General de la Contabilidad Pública. LEGIS. * Régimen Laboral Colombiano. LEGIS. * Estatuto Tributario. Legis. * Código de Comercio. | |

|  |
| --- |
| **Actividades de asistencia obligatoria**  Todas |

|  |
| --- |
| **METODOLOGÍA a seguir en el desarrollo del curso:**  El curso se desarrolla, principalmente, mediante exposición magistral del profesor y la realización de ejercicios o talleres por parte de los estudiantes con supervisión y acompañamiento del docente. Los alumnos, en forma adicional, analizarán y discutirán temas específicos de actualidad (reforma al Sistema Tributario, al Régimen de la Seguridad Social o al Laboral, entre otros) que impacten la situación económica de las empresas. Los temas, propuestos a instancias del profesor o de iniciativa de los discípulos, se abordarán con apoyos bibliográficos y opiniones de expertos. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **EVALUACIÓN** | | |
| **Actividad** | **Porcentaje** | **Fecha (día, mes, año)** |
| **Examen Parcial I** | 25% | Semana Cuatro |
| **Examen Parcial II** | 25% | Semana Ocho |
| **Examen Parcial III** | 25% | Semana Doce. |
| **Examen Parcial IV** | 25% | Semana Dieciséis |