



**UNIVERSIDAD RICARDO PALMA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN Y  
GERENCIA**

**SILABO**

**1.- DATOS ADMINISTRATIVOS DE LA ASIGNATURA**

- 1.1 Asignatura: Análisis e Interpretación de Estados Financieros  
1.2 Código: AG-0304  
1.3 Requisito: Contabilidad General I y II  
1.4 Naturaleza: Obligatorio  
1.5 Horas académicas: Cuatro (4) horas:  
- 02 de Teoría; y  
- 02 de Prácticas  
1.6 Semestre Académico: 2017-I y 2017-II  
1.7 Créditos: Tres (03)  
1.8 Semestre Académico: Tercero  
1.9 Profesor: Izoé Calle Calle  
- Contador Público Colegiado y Certificado  
- Doctor en contabilidad  
- Profesor Principal de la FACEE  
e-mail: [izoe.callec@urp.pe](mailto:izoe.callec@urp.pe)  
[icalle@speedy.com.pe](mailto:icalle@speedy.com.pe)

**2.- SUMILLA**

Es el curso de naturaleza secuencial de las asignaturas de Contabilidad I y II previamente aprobadas. De dinámica teórico práctico y obligatoria vinculada directamente con el perfil del futuro profesional licenciado en administración. La asignatura afirma y consolida los fundamentos teórico conceptuales de carácter técnico, legal que están contenidos en los componentes de la información contable contenida en los Estados financieros, con el principal propósito de que este profesional tenga las competencias y habilidades para leer e interpretar apropiadamente la razonabilidad de la información financiera, económica, patrimonial y administrativa en la que se encuentra el negocio que gestiona a una fecha determinada. Para lo cual conoce y aplica las técnicas o métodos que para tal propósito existen y que le facilita tomar decisiones, adoptar estrategias y proporcionar recomendaciones si así se requiere.

**3.- SOPORTE DE ESTA ASIGNATURA AL PERFIL DEL PROFESIONAL**

El propósito de esta asignatura es el de contribuir fundamentalmente a consolidar las competencias y habilidades teóricas, conceptuales y prácticas que por su naturaleza debe ser portadora la personalidad del futuro administrador de negocios, para:

- 3.1 – Tener una personalidad de alta calidad profesional. Tiene competencias, capacidades y habilidades multidisciplinares que lo identifican como al profesional de calidad para la gestión empresarial.

3.2-Tiene las competencias y habilidades y profesionales para leer, analizar e interpretar apropiadamente la información financiera, económica, patrimonial y administrativa que está contenida en los componentes que forman la estructura de los estados financieros de la organización a nivel nacional e internacional..

3.3.- Por su formación multidisciplinaria, es el profesional con la personalidad definida y cabal e íntegra, portadora de principios y valores éticos personales, sociales y empresariales, coherentemente interrelacionados con las exigencias de la sociedad y del quehacer en la administración empresarial.

#### 4.- COMPETENCIAS

El propósito del contenido académico de esta asignatura es fundamentalmente formar al futuro licenciado en administración con las competencias y habilidades que corresponden a este nivel para:

4.1.- Tener una razonable competencia de lo que constituye el marco teórico conceptual, práctico e interpretativo de los diferentes elementos generales y específicos que conforman la estructura de los estados financieros y, consecuentemente, sabe leer e interpretar apropiadamente su contenido.

4.2.- Ser el profesional con las competencias y habilidades que le permiten observar y aplicar las técnicas y métodos para determinar e interpretar apropiadamente las proporciones, variaciones y/o indicadores, etc. y, si así se requiere, tomar decisiones adoptar estrategias cuando los resultados financieros, económicos, patrimoniales y administrativos del negocio no son los planificados o esperados.

4.3.- Tener el cabal conocimiento teórico interpretativo que le facilite la rápida lectura de la información contenida en la estructura en los estados financieros y, consecuentemente, adopta las decisiones y estrategias que estime son pertinentes.

#### 5.- PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

5.1.- PRIMERA UNIDAD ACADÉMICA.- REPASAR Y AFIRMAR EL MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL GENÉRICO Y ESPECÍFICO DE LOS ELEMENTOS CONFORMANTES DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE, COMO CONSECUENCIA DEL PROCESO CONTABLE, SON EL PRODUCTO DE LOS CAMBIOS FINANCIEROS, ECONÓMICOS Y PATRIMONIALES Y SON LA FUENTE DE INFORMACIÓN PARA LA GESTIÓN EMPRESARIAL. PROUESTA Y DESARROLLO EN CONJUNTO DE CASO DE APLICACIÓN Y DEMOSTRACIÓN PRÁCTICA.

5.1.1.- Logros del proceso de aprendizaje.- El estudiante consolida y uniformiza su marco teórico conceptual y práctico del rol de la función contable dentro de lo que es la organización empresarial, también valora la importancia de la información contable contenida en los estados financieros. Sabe cómo se preparan los estados financieros observando y aplicando el marco normativo de carácter técnico, legal, laboral, participativo, tributario, etc.

Semanas 6 – Horas académicas 24

CONTENIDO	ACTIVIDADES
La empresa como persona jurídica y negocio generador de rentabilidad.- Marco teórico conceptual, objetivos sociales y económicos, actividades sectoriales a desarrollar y formas organizacionales según Ley de Sociedades vigente;	Entrega textual y virtual: sílabo, y compendio de 1ra unidad del curso y del ejercicio de repaso contable. Exposición de la normatividad académica, del contenido del

<p>estructura orgánica y flujo de la información operativa en la empresa. La función contable en la administración de los negocios.</p> <p>Marco normativo: técnico y legal. Normas Internacionales de Contabilidad; Características de la información contable; usuarios de la información contable, la importancia de la información contable auditada.</p>	<p>sílabo, alcances de la asignatura, acuerdo de la modalidad evaluativa y prueba de entrada.</p> <p>Exposición participativa sobre empresa, estructura objetivos y del flujo de la información: interna y externa</p>
<p>Caso práctico dirigido: objetivos, proceso operativo contable; observancia y aplicación de conceptos, procedimientos, documentación empresarial y del marco legal y técnico; y uso de cuentas. Casos prácticos con cuentas que forman la estructura de los estados financieros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Del Estado de Situación Financiera: (ESF) estructura y presentación del activo, pasivo y patrimonio y capital de trabajo.</li> <li>• Del estado de Resultados: Estructura de los ingresos económicos, costos y gastos operativos;</li> </ul>	<p>Explicación del objetivo del trabajo de aplicación y demostración práctica, orientación expositiva de principios, normas y procedimientos contables, normatividad legal. Comentarios interpretativos sobre el contenido del ESF.</p>
<p>Estructura y formulación del Estado de Situación Financiera (ESF):</p> <p>Activos y pasivos: corrientes y no corrientes; patrimonio neto:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Activos corrientes: Conceptos generales, específicos, su presentación y clasificación en el ESF: disponible, exigibles, Realizable, diferidos y su valuación razonable;</li> <li>• Activos no Corrientes: Conceptos generales y específicos: exigibles e Inversiones a largo plazo, Tangibles e intangibles y su valor razonable</li> <li>• Valor razonable de los activos: Valuación de los activos exigibles, desvalorización de existencias, depreciaciones, amortizaciones, etc.</li> </ul>	<p>Dialogo conceptual en general y demostración operativa mediante la casuística propuesta sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Costos, gastos e inversiones corrientes y no corrientes.</li> <li>• Cada componente de los activos y su naturaleza.</li> </ul> <p>Explicación y Demostración con los casos prácticos propuestos. Demostraciones prácticas sobre el contenido del Estado de Situación Financiera.</p>
<p>Pasivos corrientes (PC) y no corrientes (PNC) y Patrimonio neto (PN):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pasivos: Conceptos generales, específicos, su clasificación y presentación en el ESF: presentación de las cuentas de valuación razonable. Los pasivos como fuente de financiamiento empresarial;</li> <li>• Patrimonio neto (PN): Conceptos generales, su importancia en la gestión empresarial, sus elementos y su presentación en el ESF. el PN como indicador de autonomía financiera.</li> </ul>	<p>Participación general sobre: Conceptos y contenidos de las cuentas de los pasivos corrientes y no corrientes, de las provisiones y su presentación en la estructura del ESF: demostración</p>
<p>Estructura y formulación del Estado de Resultados (ER)</p> <p>Marco teórico conceptual, forma, contenido y presentación:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De las cuentas de ingresos económicos: concepto general y específico de ingresos por ventas de bienes y servicios propios del giro y por ventas no vinculadas.</li> <li>• De las cuentas de Costos y Gastos: Conceptos generales y específicos de costos y gastos, corrientes u operativos</li> </ul>	<p>Exposición y participación en la conceptualización del marco teórico de las cuentas o elementos que forman la estructura del Estado de Resultados: ingresos económicos, costos y gastos corrientes u operativos. Desarrollo del caso práctico. Comentarios sobre ingresos económicos, costos y gastos operativos</p>
<p>Resumen del proceso contable: formulación de la hoja de trabajo y determinación de resultados económicos y financieros preliminares del caso práctico propuesto y terminado. Aplicación de las normas contables y tributarias</p>	<p>Participación, conceptual, diseño y objetivo de la hoja de trabajo en la gestión de negocios.</p>
<p>Estructura, formulación y presentación de los estados financieros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Del Estado de Situación Financiera (ESF) para la gestión empresarial: Clasificación y presentación de los activos corrientes: disponible, exigible, realizable,</li> </ul>	<p>Exposición y participación general del marco conceptual y formulación de los estados financieros del caso</p>

<p>diferidos y del activo no corriente; y pasivos corrientes y no corrientes y del patrimonio o capital neto;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Del Estado de Resultados (ER) para la gestión de los negocios: Estructura, formulación y presentación, determinación de la rentabilidad, de las participaciones de los trabajadores, e imposiciones tributarias, reservas y utilidad neta y sus efectos en el Patrimonio Neto;</li> <li>• Estado de Cambios en el patrimonio neto; y</li> <li>• Estado de flujo de efectivo</li> </ul>	práctico propuesto. Observación y aplicación de la normatividad contable, tributaria y laboral, según los resultados obtenidos
SEMANA DE EVALUACIONES PARCIALES	EVALUACIÓN N° 1

#### 5.1.2.- MATERIAL BIBLIOGRÁFICO A CONSULTAR

- Compendio de la Primera Unidad Académica 2017, formulada y actualizada por el profesor de la asignatura Dr. CP Izoé Calle Calle;
- Monografía para para desarrollo grupal y demostración y aplicación práctica para trabajo en conjunto preparada y entregada literal y virtualmente a todos los alumnos por el profesor Dr. CP Izoé alle Calle
- Análisis de Estados Financieros, Dr. CP José Calderón M. última edición;
- Nuevo Plan Contable General Empresarial. Versión Oficial y actualizada

#### 5.1.3.- TÉCNICAS DIDÁCTICAS

- Presentación, exposición de normas de conducta y académicas, propuesta del caso práctico, y desarrollo integral con participación de todos los alumnos del curso, explicación de la estructura y contenido de los Estados Financieros: expositiva y participativa. Competencias y habilidades a alcanzar.

#### 5.1.4.- EQUIPOS Y MATERIALES

- Pizarra acrílica, plumones, mota, multimedia, puntero laser y Compendio, texto del ejercicio práctico y hojas de trabajo.

**5.2.- SEGUNDA UNIDAD ACADÉMICA.- OBJETIVOS, ALCANCE Y MÉTODOS PARA EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: INTRODUCCIÓN MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL. ANÁLISIS FINANCIERO PORCENTUAL O VERTICAL Y POR VARIACIONES U HORIZONTAL Y A TRAVÉZ DE RATIOS, INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO PARA EL CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO, FUENTES DE FINANCIAMIENTO. RATIOS DE AUTONOMÍA Y DEPENDENCIA FINANCIERA.**

5.2.1.- Logros del proceso de aprendizaje.- El estudiante tiene las competencias y habilidades para leer e interpretar apropiadamente la información financiera para el corto, mediano y largo plazo y de la situación patrimonial contenida en la estructura del Estado de Situación Financiera (ESF). Aplica los métodos de análisis e interpreta apropiadamente las proporciones, variaciones e indicadores o ratios a través de los cuales se indica la situación en la que se encuentra la empresa que gestiona a una fecha determinada.

Semanas: 5 – número de horas 20

CONTENIDOS	ACTIVIDADES
EL ANÁLISIS FINANCIERO: corto y largo plazo.- El Estado de Situación Financiera (ESF) como fuente de datos para el análisis financiero tanto para el corto como para el largo plazo: marco teórico conceptual, objetivos e importancia para el gestor de negocios; aplicar las técnicas de análisis: análisis vertical por proporciones, horizontal por variaciones y por tendencias y por ratios de liquidez, de gestión, de solvencia, etc.	Entrega textual y virtual de la 2da. Unidad Académica del curso. Dialogo sobre lo que es el análisis financiero y propuesta de demostración práctica.
Análisis financiero vertical y horizontal por variaciones: Concepto y características del método vertical proceso para su aplicación y la	Presentación de caso práctico para su análisis vertical y

interpretación de las proporciones determinadas. E igual forma para el método horizontal por variaciones, diferencias entre el primer y segundo método de análisis. Interpretación de las proporciones y variaciones generadas en el Estado de Situación Financiera(ESF).	horizontal. Participación en la interpretación de las proporciones y variaciones determinadas. EVALUACIÓN 2
Análisis financiero para el corto plazo través de Ratios de Liquidez: Conceptos sobre liquidez financiera. Ratios de liquidez circulante, de la prueba ácida y ratios de liquidez absoluta..	Presentación y exposición de casos prácticos y participación general sobre su interpretación
Análisis financiero para el corto plazo.- Aplicación de ratios de gestión. Evaluación de la calidad de la Liquidez Financiera de un negocio. Ratios de rotación de activos disponibles, exigibles, realizables, diferidos y de obligaciones por pagar, etc.	Participación y explicación general en la interpretación de los indicadores obtenidos.
Análisis Financiero para el Largo Plazo.- Marco conceptual, objetivos importancia de la interpretación de los indicadores financieros determinados: Capitales que participan en la financiación de las inversiones empresariales. Capitales propios indicador de autonomía; y capitales de terceros, indicador de dependencia financiera. Aplicación de ratios en el análisis financiero para el largo plazo.	Exposición de conceptos sobre autonomía y dependencia financiera. Participación del alumno en la interpretación de los indicadores financieros para el largo plazo. EVALUACIÓN 3

#### 5.2.2.- MATERIAL BIBLIOGRÁFICO A CONSULTAR

- Compendio textual y virtual de la 2da. Unidad Académica preparado, actualizado y entregado textual y virtualmente por el profesor de la asignatura Dr. CP Izoé Calle Calle;
- Análisis de Estados Financieros, del Dr. CP José Calderón Moquillaza última edición;
- Nuevo Plan Contable General Empresarial. Versión Oficial, en el caso de requerirse
- Ley del Impuesto a la Renta

#### 5.2.3.- TÉCNICAS DIDÁCTICAS

- Presentación y exposición de la 2da. Unidad Académica sobre objetivos, alcance e importancia que tiene para el gestor de negocios el análisis financiero tanto para el corto, mediano y largo plazo, Propuesta y desarrollo grupal de casos prácticos, comentarios e interpretación de los indicadores o ratios generados..

#### 5.2.4.- EQUIPOS Y MATERIALES A USAR

- Pizarra acrílica, plumones, mota, multimedia, puntero laser y compendio virtual

**5.3.-TERCERA UNIDAD ACADÉMICA.- ANÁLISIS ECONÓMICO, ECONÓMICO-FINANCIERO y OPERATIVO.- FUENTE DEL ANÁLISIS: ESTADO DE RESULTADOS O DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS Y ESF. ESTRUCTURA, CONTENIDO Y PRESENTACIÓN DE LOS INGRESOS ECONÓMICOS Y DE LOS COSTOS Y GASTOS EMPLEADOS PARA SU GENERACIÓN. APLICACIÓN DE LAS TÉCNICAS DE ANÁLISIS Y DETERMINACIÓN DE INDICADORES ECONÓMICOS: DE LA RENTABILIDAD BRUTA, RENTABILIDAD OPERATIVA, RENTABILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS, RENTABILIDAD POR ACCIÓN Y DE LA RENTABILIDAD NETA DEL EJERCICIO.**

5.3.1.- Logros del aprendizaje académico.- El estudiante de Administración, en este nivel, adquiere las competencias y habilidades para apropiadamente leer e interpretar los resultados económicos generados en una organización empresarial a un momento determinado y contrastarlo con lo previamente planificado. Sabe determinar las causas y efectos que han generado el no logro del objetivo. Conoce apropiadamente los diferentes conceptos que forman la estructura del Estado de Resultados (ER) o de Ganancias y Pérdidas (EGP), y de sus efectos que generan en los resultados económicos. Por tanto, tiene las competencias para tomar decisiones y estrategias para corregir lo no logrado por el negocio.

Semanas 4 - Número de horas 16

CONTENIDOS	ACTIVIDADES
------------	-------------

Estado de Resultados o de Ganancias y Pérdidas.- Marco teórico conceptual de los ingresos económicos, los costos y gastos operativos o corrientes que forman la estructura del Estado de Resultados del negocio. Participaciones e impuestos que afectan su rentabilidad operativa. Marco normativo: técnico, tributario y laboral.	Entrega el compendio de la III Unidad: presentación de caso práctico, desarrollo participativo, Formulación: forma y contenido del Estado de Resultados o de Ganancias y Pérdidas.
Análisis económico.- Aplicación de las técnicas de análisis de estados financieros. Efectos de las devoluciones de ventas, los descuentos concedidos, los costos y gastos corrientes en la rentabilidad bruta, operativa. Aplicación de la participación de los trabajadores y determinación del impuesto a la renta.	Determinación y Explicación de los diferentes indicadores económicos: proporciones, variaciones, ratios, etc.
Análisis económico: continuación.- El premio a la productividad a los trabajadores del negocio: marco normativos, detracción del impuesto a la renta de personas jurídicas y su marco normativo. Detracción de las reservas. Aplicación de ratios de rentabilidad económica y de rendimiento financiero.	Determinación, explicación de la participación de los trabajadores, del impuesto a la renta a personas jurídicas, dividendo por acción. La solvencia empresarial.
<b>EVALUACIONES FINALES: N° 4</b> Entrega de promedios generales	
<b>EVALUACIÓN 5 SUSTITUTORIA: OPCIONAL Y ENTREGA DE PROMEDIOS FINALES</b>	

### 5.3.2.- MATERIAL BIBLIOGRÁFICO A CONSULTAR

- Compendio textual y virtual de la Tercera Unidad Académica de la asignatura, preparado, actualizado por el profesor Dr. CP Izoé Calle Calle Semestre 2017
- Análisis de estados financieros: Doctor José Calderón M. última edición
- Análisis de Estados Financieros IV edición, Jesús Urías Valiente. Madrid España
- Plan Contable General Empresarial, para lo que se considere necesario.

### 5.3.3.- TÉCNICAS DIDÁCTICAS

- Presentación del compendio, desarrollo grupal de casos prácticos propuestos, participación y dialogo integral, lectura comentada e interpretación y conclusiones de tipo económico y financiero.

### 5.3.4.- EQUIPOS Y MATERIALES

- Pizarra acrílica, plumones, mota, multimedia, puntero laser y sinopsis

## 6.- EVALUACIONES

Las evaluaciones académicas se practican con el objetivo de determinar si en el proceso de enseñanza-aprendizaje está influyendo, en este nivel, en el soporte del perfil profesional del estudiante o participante, es decir mide las competencias y habilidades trazado como propósito principal en la asignatura correspondientes.

Con este propósito, el primer día de clases, alumnos y profesor en conjunto, acuerdan y eligen para aplicar en el transcurso del semestre académico una de las dos alternativas oficiales que se proponen a continuación:

### 6.1.- Evaluación permanente:

Para esta primera alternativa y para nuestra asignatura se toman un total de cinco (5) evaluaciones que, para determinar el promedio final, la evaluación con el calificativo más bajo es eliminada. Entonces el promedio final de cada estudiante se obtiene tomando el puntaje de

las cinco mejores calificaciones. El coeficiente resultante para aprobar la asignatura no debe ser menor a 10.5, tal como se expone en la fórmula siguiente:

- 1.- Evaluaciones teóricas programadas o inopinadas
- 2.- Evaluaciones teórico/prácticas escritas programadas o inopinadas
- 3.- Trabajos teórico-prácticos: individuales y/o grupales, en aula
- 4.- Evaluación oral
- 5.- Evaluación teórico-práctica opcional

$$\text{Por tanto: } \frac{1 + 2 + 3 + 4 + 5}{4} = \text{NOTA FINAL} = 10.5 \quad \text{Aprobado}$$

ACLARACIÓN.- En esta alternativa el estudiante puede aprobar la asignatura con las cuatro primeras evaluaciones y, si así lo desea ya no rendir la quinta evaluación. pero si quiere mejorar su promedio ponderado final puede rendir la quinta evaluación y, en el caso de salir desaprobado en ésta, entonces queda con el promedio ya aprobado. Es decir que la quinta nota es sustitutoria; porque sustituye cualquiera de las cuatro calificaciones anteriores la que sea más baja y genera la opción de aprobar.

:6..2.- Evaluación tradicional:

En esta modalidad, conocida como tradicional o convencional porque es de uso más generalizado a nuestro nivel institucional. El calificativo promedio final para cada estudiante se deriva de la siguiente relación de evaluaciones:

a.- Promedio de Prácticas (Pa).- Este promedio se deriva de las diversas modalidades evaluativas, que pueden ser: escritas, orales, trabajos prácticos monográficos individuales y/o grupales, participación del alumno, etc., según la modalidad propuesta y convenida entre el docente y alumnado. De estos conceptos de evaluaciones se deriva un promedio final que se presenta en la formula como (Pa) cuyo peso es de uno (01)

a.- Promedio de prácticas: Pa: = peso 1

b.- Examen Parcial N° 1: en fecha programada por la Facultad (peso 1).

c.- Examen final (N° 2): en fecha programada por la Facultad (peso 1).

Por lo tanto, el calificativo promedio final se deriva de la siguiente relación:

$$\text{Nota final} = \frac{\text{Pa} + b + c}{3} \quad \text{Mínima aprobatoria: } 10.5$$

Pa = Promedio de Notas de prácticas en general expuesto en el punto a)

Bajo esta modalidad de evaluación, el alumno tiene derecho si su nota promedio final es desaprobatoria a rendir un examen adicional llamado Examen Sustitutorio, porque sustituye la nota más baja obtenida ya sea en (b) o en (c). De ninguna manera reemplaza al promedio de prácticas (Pa). El estudiante adquiere este derecho solamente cuando la nota promedio de prácticas (Pa) es igual o mayor de siete (07).

Surco, Marzo del 2017

Izoé Calle Calle  
Contador Público Colegiado  
Doctor en contabilidad  
Profesor Principal de la  
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

