PROCESO DE GESTIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL INTEGRAL

FORMATO GUÍA DE APRENDIZAJE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA GUIA DE APRENDIZAJE

- **Denominación del Programa de Formación:** Cálculo e interpretación de indicadores financieros.
- **Código del Programa de Formación:** 12310016.
- **Competencia:** 210301029. Analizar los resultados contables y financieros según los criterios de evaluación establecidos por la organización.
- **Resultados de Aprendizaje Alcanzar**: 210301029-03. Aplicar y analizar los indicadores en los resultados contables de empresas colombianas.
- **Duración de la Guía:** 10 horas.

2. PRESENTACIÓN

Estimado aprendiz, bienvenido a la tercera actividad de aprendizaje del programa **Cálculo e interpretación de indicadores financieros**, donde se desarrollarán diversos temas, cuya finalidad es entender cómo se aplican y analizan los indicadores financieros de acuerdo a los resultados contables de las empresas; asimismo, se pretende conocer el uso de los índices con el fin de analizar el comportamiento operativo en el tiempo de las organizaciones.

Para el desarrollo de las actividades planteadas en esta guía, contará con el acompañamiento del instructor asignado al programa que de forma continua y permanente lo orientará con las pautas necesarias para el logro de las actividades de aprendizaje, brindando herramientas básicas de tipo conceptual y metodológico, enmarcadas en las políticas de ética y calidad.

De igual manera, el instructor programará una asesoría virtual a través de la plataforma, para brindar orientaciones específicas relacionadas con las temáticas a desarrollar en las actividades. La fecha y el horario para este encuentro virtual serán indicados oportunamente.

Es importante que organice su tiempo con un promedio de trabajo diario de dos horas, dada la exigencia que demanda la realización de las actividades mencionadas en esta guía de aprendizaje. También es necesario revisar los materiales del programa, realizar consultas en internet y explorar el siguiente material complementario:

Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación.

3. FORMULACIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

3.1 Actividad de aprendizaje 3: Usar los indicadores financieros para el análisis del comportamiento operativo de la empresa.

A continuación, se describen las actividades y las correspondientes evidencias que conforman la actividad de aprendizaje 3:

Indicadores financieros y su incidencia en la organización

Los indicadores financieros son instrumentos diseñados para medir el avance de actividades, procesos y procedimientos en la ejecución de un cronograma, programa, actividad y proyecto.

En este programa de formación se hace énfasis en este poderoso instrumento con el fin de apropiar el cálculo y la interpretación, lo que implica conocer el objetivo, la fórmula, los componentes y la función, ya que de esta manera será verdaderamente útil en la vinculación de los mismos al análisis financiero, pero además, será el primer paso para profundizar en el quehacer, las políticas, el rumbo y los resultados de la gestión organizacional.

Sumando todos los componentes anteriores con la técnica de análisis vertical y horizontal, junto con la caja de herramientas rebosante de indicadores para medir aspectos como la eficiencia, la productividad, la rentabilidad, la liquidez, la solvencia, el endeudamiento, entre otros; en esta etapa del proceso de formación se cuenta con la capacidad para resolver las siguientes preguntas:

- ¿Considera que los indicadores son instrumentos de medición de la gestión financiera en la organización?
- Según la estructura financiera, ¿cuáles son los indicadores apropiados para medir cada uno de sus componentes?
- ¿Qué haría si recibe unos estados financieros y le piden su opinión o análisis financiero en ese momento de acuerdo a la información que estos registran?
- ¿Considera que cuenta con elementos suficientes para analizar financieramente una organización?

Nota: esta actividad es de reflexión y conocimientos previos; tiene como finalidad encaminarlo en el desarrollo de los temas de la actividad de aprendizaje, por lo tanto, no es calificable. Sin embargo, es importante su realización, ya que puede ser solicitada más adelante en esta guía de aprendizaje.

Analizar la estructura financiera de la organización

Las finanzas son un instrumento de evaluación de análisis de la gestión de la organización que permiten conocer resultados integrales por medio de diferentes componentes o áreas de la organización.

Como instrumento son valiosos, pero se quedan cortos al pretender abordar un análisis solo con su implementación, por lo que es fundamental comprender las técnicas de análisis financiero que complementan la labor y permiten ahondar más allá de lo visible en la información financiera, hallando las causas de un decremento o de un resultado poco benéfico para la entidad, entre otros.

De acuerdo con lo señalado en el texto anterior, participe en el foro dispuesto para tal fin en el que deberá responder los siguientes interrogantes:

- ¿Para realizar un análisis financiero, se requiere conocer la estructura financiera de la organización?
- ¿Qué es la estructura financiera de una organización y cómo está compuesta?
- ¿Es posible identificar puntos críticos en los estados financieros entregados?

Ambiente requerido: Ambiente Virtual de Aprendizaje.

Materiales: computador, internet, material de formación **Técnicas de análisis financiero**, materiales complementarios, glosario y biblioteca SENA.

Evidencia: Foro. Analizar la estructura financiera de la organización.

Para acceder a la evidencia remítase a **Actividad 3 / Evidencias / Evidencia: Foro. Analizar la estructura financiera de la organización.**

Realizar un análisis financiero aplicado a la organización

Para conocer los resultados de la gestión de una organización, es posible acudir al uso de indicadores, los cuales analizan la dinámica de la actividad o razón de ser de la empresa, así como el resultado que se ha obtenido con una inversión de capital de trabajo o infraestructura. Como ya se ha visto, los indicadores existen con diferentes fines, algunos miden la eficiencia, la productividad, la actividad, la rentabilidad, la liquidez, la solvencia, el endeudamiento, la posición en el mercado, entre otros; pero al realizar un análisis financiero integral, se requiere usar adicionalmente otros elementos como las técnicas de análisis financiero, que unidas con los resultados obtenidos en los indicadores dan una perspectiva más amplia y una profundidad en el resultado del análisis donde verdaderamente quedarían al descubierto los puntos neurálgicos de la compañía.

A continuación, el estado financiero del año 2016 de la empresa Santanita:

Tabla. Almacenes Santanita

Estados de situación financiera

al 31 de diciembre de 2016

	2016
Activo corriente	
Efectivo y equivalentes	$1.098.826,00
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	$223.756,00
Gastos pagados por anticipado	$16.728,00
Cuentas por cobrar, partes relacionadas	$74.589,00
Inventarios	$1.077.659,00
Activos por impuestos	$191.467,00
Otros activos financieros	$12.252,00
Total activo corriente	$2.695.277,00
Activo no corriente	
Propiedades, planta y equipo neto	$2.706.058,00
Propiedades de inversión neto	$103.005,00
Plusvalía	$1.453.077,00

Activos intangibles distintos de la plusvalía neto	$174.413,00
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	$8.207.810,00
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	$21.546,00
Gastos pagados por anticipado	$12.638,00
Cuentas por cobrar, partes relacionadas	$2.045,00
Otros activos financieros	$73.842,00
Otros activos no financieros	$398,00
Total activo no corriente	$12.754.832,00
Total activo	$15.450.109,00
Pasivo corriente	
Pasivos financieros	$469.382,00
Provisiones por beneficios a los empleados	$3.267,00
Otras provisiones	$23.801,00
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	$2.968.222,00
Cuentas por pagar, pasivo relacionado	$182.967,00
Pasivos por impuestos	$44.302,00
Otros pasivos financieros	$87.457,00
Otros pasivos no financieros	$151.277,00
Total pasivo corriente	$3.930.675,00
Pasivo no corriente	
Pasivos financieros	$3.499.454,00
Provisiones por beneficios a los empleados	$26.762,00
Otras provisiones	$23.093,00

Pasivos por impuestos diferidos	$201.049,00
Otros pasivos no financieros	$47.388,00
Total pasivo no corriente	$3.797.746,00
Total pasivo	$7.728.421,00
Patrimonio de los accionistas	$7.721.687,00
Total pasivo + Patrimonio	$15.450.108,00

Fuente: SENA (2019)

Basándose en la temática de esta actividad de aprendizaje y en el estado financiero del año 2016 de la empresa Santanita, elabore un informe en Microsoft Word o en la herramienta de procesamiento de textos de su preferencia con los siguientes puntos desarrollados:

1. Identifique indicadores aplicables a cada parte o clase que integra la estructura financiera de la organización.
2. Diseñe un método de análisis financiero propio que incluya indicadores y las técnicas de análisis vertical y horizontal.
3. Establezca un sistema de información aplicable a la organización en el que incluya diferentes usuarios y el tipo de información a generar, según necesidades, y de acuerdo al método de análisis financiero propuesto en el punto anterior.
4. Determine cuáles serían los puntos críticos visibles o de cuentas para la organización.
5. Explique la necesidad de la ética en la información en un análisis financiero.
6. Presente las respuestas a la evidencia de reflexión inicial denominada: **Indicadores financieros y su incidencia en la organización** de la guía de aprendizaje.

Ambiente requerido: Ambiente Virtual de Aprendizaje.

Materiales: computador, internet, material de formación Técnicas de análisis financiero, materiales complementarios, glosario y biblioteca SENA.

Evidencia: Informe. Realizar un análisis financiero aplicado a la organización.

Para acceder a la evidencia remítase a **Actividad 3 / Evidencias / Evidencia: Informe. Realizar un análisis financiero aplicado a la organización.**

Total horas actividad de aprendizaje: 10 horas; 2 directas (D), 8 independientes (I).

4. ACTIVIDADES DE EVALUACIÓN

Evidencias de Aprendizaje	Criterios de Evaluación	Técnicas e Instrumentos de Evaluación
De Conocimiento : **Evidencia:** Foro. Analizar la estructura financiera de la organización.	Analiza e interpreta la situación financiera de la organización.	**Rúbrica.** Foro.
De Producto: **Evidencia:** Informe. Realizar un análisis financiero aplicado a la organización.		**Lista de chequeo.** Informe.

5. GLOSARIO DE TÉRMINOS

Acreedores: son aquellas personas o empresas que reciben un dinero que ha sido adeudado como consecuencia de la concesión de un bien o servicio. Se entiende así, que el concepto de acreedor hace alusión a aquella persona física o jurídica que deberá responder ante la demanda de unas obligaciones.

Cliente: persona natural o jurídica que utiliza o adquiere, de manera frecuente u ocasional, los servicios o productos que pone a su disposición un profesional, un comercio o una empresa.

DIAN: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, cuyo objeto es coadyuvar a garantizar la seguridad fiscal del Estado colombiano y la protección del orden público económico nacional, mediante la administración y control al debido cumplimiento de las obligaciones tributarias, aduaneras, cambiarias, los derechos de explotación y gastos de administración sobre los juegos de suerte y azar explotados por entidades públicas de nivel nacional y la facilitación de las operaciones de comercio exterior en condiciones de equidad, transparencia y legalidad.

Sindicato: asociación permanente de trabajadores, cuya finalidad es defender y negociar con los empresarios sobre los salarios y otras condiciones laborales; asimismo, podría definirse sindicato como un cártel o monopolio destinado a obtener los máximos beneficios para sus miembros.

Variación absoluta: es uno de los resultados de emplear la técnica de análisis horizontal, la cual, al aplicar su diferencia, arroja un valor numérico o en pesos que mostrará la tendencia de la organización.

Variación relativa: es uno de los resultados de aplicar la técnica de análisis horizontal que al tomar el valor de la vigencia anterior y compararlo con la variación absoluta, arroja la tendencia en un espacio temporal.

6. REFERENTES BILBIOGRÁFICOS

International Federation of Accountants. (2009). *Código de ética para profesionales de la contabilidad.* Nueva York: International Federation of Accountants.

Mantilla, S. (2004). *Cuadernos de contabilidad número 20.* Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana.

Mejía, E., Montes, C. y Montilla, O. (2006). *Contaduría internacional.* Bogotá: Ecoe ediciones.

Palomares, J. y Peset, M. (2015). *Estados financieros. Interpretación y análisis.* Madrid: Ediciones Pirámide.

7. CONTROL DEL DOCUMENTO

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha
Autor(es)	Norma Constanza Morales Cruz.	Contratista Centro de Comercio y Servicios.	Regional Tolima.	Septiembre de 2019.

8. CONTROL DE CAMBIOS

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha	Razón del Cambio
Autor(es)	Julio Alexander Rodríguez del Castillo.	E-pedagogo instruccional.	Centro de Atención al Sector Agropecuario-Regional Risaralda.	Septiembre de 2019.	Ajustes pedagógicos y metodológicos en las actividades y sus correspondientes evidencias.
	Rachman Bustillo Martínez.	Evaluador de contenidos.	Centro de Atención al Sector Agropecuario-Regional Risaralda.	Octubre de 2019.	Ajustes en redacción de las actividades y referencias utilizadas para la elaboración de la guía de aprendizaje.