PROCESO DE GESTIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL INTEGRAL

FORMATO GUÍA DE APRENDIZAJE

Guia de Análisis Financiero

1. IDENTIFICACIÓN DE LA GUIA DE APRENDIZAJE

- **Denominación del Programa de Formación:** Tecnologo Gestiòn contable y de información financiera
- **Código del Programa de Formación:** 123101
- **Nombre del Proyecto :** Aplicación de la normatividad tributaria, contable, financiera y comercial para las micro y pequeñas empresas del sur occidente del huila.
- **Fase del Proyecto :** Elavuaciòn
- **Actividad de Proyecto:** Verificar la informaciòn contable según normatividad legal vigente
- **Competencia:**
  210303027 Evaluar resultados financieros de acuerdo con indicadores y metodologías.
- **Resultados de Aprendizaje:**
- Identificar técnicas de análisis financiero e indicadores de gestión, según políticas organizacionales.
- Aplicar técnicas de análisis financiero e indicadores de gestión, según políticas organizacionales.
- Evaluar los resultados financieros de la empresa de acuerdo con políticas de la organización y el entorno económico
- Generar informes del análisis financiero según políticas de la organización y normativa.
- **Duración de la Guía :** 80 horas

2. PRESENTACIÓN

Estimado Aprendiz:

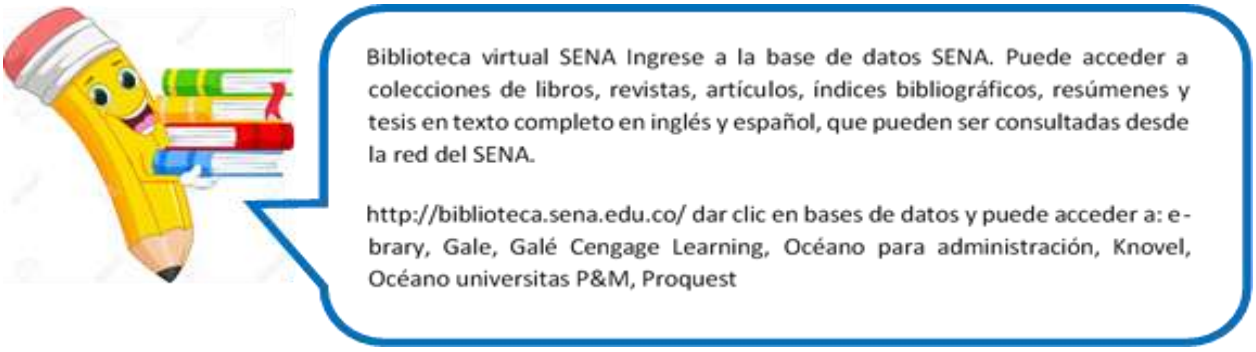


Con el desarrollo de esta guía orientará su proceso auto formativo, al revelar técnicas de análisis de los informes financieros apoyado en indicadores y razones financieras y en indicadores de gestión, diseñados para facilitar su análisis, es procedente que usted desarrolle las actividades utilizando los recursos sugeridos

La identificación de estas técnicas de análisis de los informes financieros, garantizan la viabilidad financiera de la organización pues permite ver y analizar la realidad contable y estructura financiera del ente económico

para que las decisiones tomadas garanticen la tranquilidad económica de la entidad.

"Si su asesor financiero le hizo perder su inversión de dinero. No lo culpe a él. De una mirada a sí mismo ypregúntese si usted está dispuesto a reducir el riesgo educándose". Robert Kiyosaki



3. FORMULACIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

3.1 ACTIVIDADES DE REFLEXION INICIAL " EL RIO FINANCIERO"

AMBIENTE: AMBIENTE DE APRENDIZAJE
MATERIALES: Computador, Internet, Papelería, marcadores, colores.

El dinero es como un "río" que fluye constantemente, el análisis financiero es como un "mapa" que nos ayuda a entender hacia dónde va ese río, cómo podemos dirigirlo y cómo asegurarnos de que no se desborde ni se seque en el camino.

Leído el texto anterior y de forma individual lo invito a que en un minuto piense en su propia historia financiera (personal, familiar, empresa), y luego utilizando una hoja de papel bond realice una representación simbólica de su " rio de dinero", pueden dibujar un rio con varias afluentes, obstáculos, bifurcaciones, puentes etc, representado las decisiones financieras que ha tomado hasta el momento.

Una vez que los participantes hayan terminado sus dibujos, invita a algunos a compartir sus "mapas" con el grupo. Pueden explicar los diferentes elementos de su dibujo: los obstáculos que enfrentaron, los puntos donde tomaron decisiones claves, los momentos de estabilidad financiera, etc.

¿Qué decisiones creen que fueron las más acertadas en su "río financiero"? ¿Por qué?
¿Qué obstáculos identifican en su mapa y cómo podrían haber sido superados con un mejor análisis financiero?
¿Qué nuevas herramientas (como el análisis financiero) creen que podrían mejorar la navegación de su "río" y dirigirlo de manera más eficiente?

Esta actividad consérvela dentro de su portafolio de evidencias. Este atento a la retroalimentación de su instructor.



Biblioteca virtual SENA Ingrese a la base de datos SENA. Puede acceder a colecciones de libros, revistas, artículos, índices bibliográficos, resúmenes y tesis en texto completo en inglés y español, que pueden ser consultadas desde la red del SENA.

http://biblioteca.sena.edu.co/ dar clic en bases de datos y puede acceder a: e-brary, Gale, Galé Cengage Learning, Océano para

3.2 Actividades de contextualización e identificación de conocimientos necesarios para el aprendizaje:

AMBIENTE: ambiente de formación
Materiales: computador, marcadores, Biblioteca Virtual, Internet, Lapiceros.

Estimado aprendiz, es el momento de adquirir los conocimientos para identificar las técnicas de análisis, como los indicadores financieros y los indicadores de gestión que nos permiten tomar los elementos requeridos para analizar los informes que estructuran financieramente la organización.

3.2.1 ACTIVIDAD No 01 SOLUCION DE CASO. EMPRESA PYME. Imagina que eres el gerente financiero de una empresa que acaba de recibir una propuesta de inversión de una nueva línea de productos. Antes de tomar una decisión sobre si aceptar o no la propuesta, necesitas evaluar la viabilidad financiera de la inversión.

Descripción de la Empresa: La empresa en cuestión es una PYME dedicada a la venta de productos electrónicos de consumo. En los últimos años, ha tenido un crecimiento constante en ventas, pero sus márgenes de ganancia han disminuido debido al aumento de los costos de producción y la competencia.

De forma individual responde a las siguientes preguntas y prepara un informe escrito donde identifique los elementos que se analice antes de tomar una decisión sobre la inversión propuesta:

- ¿Qué tipo de información financiera utilizarías para evaluar si la inversión es viable o no?
- ¿ Cuáles son los indicadores clave que usarías para analizar la rentabilidad de la inversión?
- ¿Cómo evaluarías la liquidez de la empresa para determinar si puede asumir la inversión sin comprometer su estabilidad financiera?
- ¿Qué herramientas de análisis financiero (por ejemplo, análisis de estados financieros, ratios financieros, flujos de caja) serían relevantes para este proceso?

Responda lo siguiente :



- ✓ ¿ Qué significa el concepto de rentabilidad en el análisis financiero?
- ✓ ¿Qué indicadores financieros se utilizan para medir la rentabilidad de una empresa?
- ✓ ¿Què significa liquidez?
- ✓ ¿Por qué es importante analizar la liquidez de una empresa?
- ✓ Menciona al menos dos ratios financieros que se utilicen para medir la liquidez.
- ✓ ¿Qué implicaciones tiene un alto nivel de endeudamiento para una empresa?
- ✓ ¿Qué indicadores de endeudamiento utilizarías para evaluar la situación financiera de la empresa?
- ✓ ¿Qué es el flujo de caja y por qué es un aspecto esencial en el análisis financiero?
- ✓ ¿Cómo se relaciona el flujo de caja con la solvencia y la rentabilidad de una empresa?

El grupo debe analizar las diferentes perspectivas sobre qué información y herramientas que son más relevantes para tomar decisiones informadas sobre una inversión .

Evidencia 1 . Cuestionario de Preguntas

3.3 Actividades de apropiación:

en colaboración de sus compañeros e instructor, por medio del desarrollo de los siguientes ítems:

3.3.1 ACTIVIDAD No 02 ANALISIS FINANCIERO

Estimado aprendiz, ya que ahora reconoce la importancia de las técnicas para llevar a cabo el análisis financiero de una entidad, lo invitamos a construir su conocimiento en colaboración con sus compañeros e instructor, desarrollando los siguientes ítems:

Lea y Consulte de manera individual el material de apoyo Contabilidad Universitaria Unidad 11 **Anàlisis Financiero** y otros textos de consulta que se encuentran en la biblioteca virtual , e indague acerca de los siguientes interrogantes y desarrollelos por medio de un mapa Conceptual:



- Definición Análisis Financiero
- Importancia de acuerdo a las NIIF para pymes en el análisis financiero
- Estados financieros obligatorios
- Técnicas de análisis financiero
- Análisis vertical
- Análisis horizontal
- Razones o indicadores financieros.
- Capital de trabajo y capital de trabajo neto
- Punto de equilibrio
- Valor económico agregado (EVA)

Evidencia No 02 Mapa Conceptual Análisis financiero

Las actividades 3.3.1 Serán desarrolladas de manera individual para ser conservada dentro de su portafolio de evidencias. Igualmente esté atento a los lineamientos de su instructor para socializarla.

3.3.1.1 A continuación usted encuentra el estado de situación financiera, y el estado de resultado integral de la empresa **ANALISIS FINANCIERO S.A. y** su instructor para que usted comprenda mejor, explicara la forma como se efectuó el análisis vertical y el análisis horizontal indicándoles como se debe leer o interpretar cada uno de los índices obtenidos en el análisis efectuado, elabore una matriz en Excel con el indicador obtenido y su interpretación y elabore un informe.

ANALISIS FINANCIERO S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2020

ACTIVO	2020	2019	ANALISIS VERTICAL 2020	ANALISIS VERTICAL 2019	ANALISIS HORIZONTAL ABSOLUTO	ANALISIS HORIZONTAL RELATIVO	INTERPRETACION
ACTIVO CORRIENTE							
DISPONIBLE Y EQUIVALENTES	396.110	185.031	23,17%	11,05%	211.079	114,08%	
INVERSIONES NEGOCIABLES	276.024	282.516	16,15%	16,87%	-6.492	-2,30%	
DEUDORES	230.824	258.180	13,50%	15,42%	-27.356	-10,60%	
INVENTARIOS	806.283	948.918	47,17%	56,66%	-142.635	-15,03%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.709.241**	**1.674.645**	**0,27**	**0,27**	34.596	2,07%	
ACTIVO NO CORRIENTE							
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	3.594.203	3.734.673	77,87%	82,38%	-140.470	-3,76%	
INTANGIBLES, NETO	1.021.607	799.038	16,15%	17,62%	222.569	27,85%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.615.810**	**4.533.711**	**73%**	**73%**	82.099	1,81%	
TOTAL ACTIVO	**6.325.051**	**6.208.356**	**100%**	**100%**	**116.695**	**1,90%**	
PASIVO Y PATRIMONIODE LOS ACCIONISTAS							
PASIVO CORRIENTE INSTRUMENTOS FINANCIEROS							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	231.946	476.527	14,88%	25,99%	-244.581	-51,33%	
PROOVEDORES	972.810	904.289	62,39%	49,33%	68.521	7,58%	
CUENTAS POR PAGAR	179.137	280.231	11,49%	15,29%	-101.094	-36,08%	
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	88.118	59.869	5,65%	3,27%	28.249	47,18%	
OBLIGACIONES LABORALES	37.094	47.490	2,38%	2,59%	-10.396	-21,89%	
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	34.690	50.910	2,22%	2,78%	-16.220	-31,86%	
OTROS PASIVOS	15.397	13.925	0,99%	0,76%	1.472	10,57%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.559.192**	**1.833.241**	**72,09%**	**68,31%**	-274.049	-14,95%	
PASIVO NO CORRIENTE INSTRUMENTOS FINANCIEROS							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	603.567	850.653	100,00%	100,00%	-247.086	-29,05%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**603.567**	**850.653**	**27,91%**	**31,69%**	**-247.086**	-29,05%	
TOTAL PASIVO	**2.162.759**	**2.683.894**	**34,19%**	**43,23%**	**-521.135**	-19,42%	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS,	**4.162.292**	**3.524.462**	**65,81%**	**56,77%**	**637.830**	18,10%	
TOTAL DEL PATRIMNIO DE LOS ACCIONISTAS	**4.162.292**	**3.524.462**	**65,81%**	**56,77%**	**637.830**	18,10%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**6.325.051**	**6.208.356**	**100%**	**100%**	**116.695**		

ANALISIS FINANCIERO S.A

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	2020	2019	ANALISIS VERTICAL 2020	ANALISIS VERTICAL 2019	ANALISIS HORIZONTAL ABSOLUTO	ANALISIS HORIZONTAL RELATIVO	INTERPRETACION
INGRESOS OPERACIONALES	**6.981.903**	**7.124.974**			**-143.071**	**-2,01%**	
VENTAS	6.981.903	7.124.914	100,00%	100,00%	**-143.011**	**-2,01%**	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**6.981.903**	**7.124.974**			**-143.071**	**-2,01%**	
COSTOS DE VENTAS	5.243.066	5.361.157	75,10%	75,24%	**-118.091**	**-2,20%**	
UTILIDAD BRUTA	**1.738.837**	**1.763.757**	**24,90%**	**24,75%**	**-24.920**	**-1,41%**	
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION Y VENTAS							
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	467.067	473.790	6,69%	6,65%	**-6.723**	**-1,42%**	
OTROS GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION Y VENTAS	733.284	746.829	10,50%	10,48%	**-13.545**	**-1,81%**	
DEPRECIASION Y AMORTIZACIONES	283.608	277.312	4,06%	3,89%	**6.296**	**2,27%**	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION Y VENTAS	**1.483.959**	**1.497.931**	21,25%	21,02%	**-13.972**	**-0,93%**	
UTILDAD OPERACIONAL	**254.878**	**265.826**	3,65%	3,73%	**-10.948**	**-4,12%**	
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES							
GASTOS FINANCIEROS	60.584	215.815	0,87%	3,03%	**-155.231**	**-71,93%**	
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES, NETO							
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES. NETO	**60.584**	**87.531**	0,87%	1,23%	**-26.947**	**-30,79%**	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES MINORITARIOS	**194.294**	**178.295**	2,78%	2,50%	**15.999**	**8,97%**	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**194.112**	**173.022**	2,78%	2,43%	**21.090**	**12,19%**	
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	46810	19700	0,67%	0,28%	**27.110**	**137,61%**	
TOTAL	**46.810**	**19.700**	0,67%	0,28%	**27.110**	**137,61%**	
UTILIDAD NETA	**147.302**	**153.322**	2,11%	2,15%	**-6.020**	**-3,93%**	



3.3.2 ACTIVIDAD No 03.HERRAMIENTAS Y TECNICAS DEL ANALISIS FINANCIERO Por medio de una lectura comprensiva e individual, de textos de consulta que hagan referencia al tema y se encuentren a su alcance indague y responda lo siguiente:

A continuación encuentra una matriz que lo familiariza con los temas propuestos en esta guía, facilitándole una mayor comprensión, investigue y complete la tabla, consulte la bibliografía planteada.

Indicador para el Análisis Financiero	Fórmula para su calculo	¿Que indica?
Razones de liquidez		
Razones de actividad		
Razones de endeudamiento		
Razones de rentabilidad		
Valor de mercado de la empresa		
Punto de equilibrio		
EVA (Valor agregado económico)		

Evidencia No 03 Matriz Conceptual Indicadores Financieros

3.4 Actividades de Transferencia el Conocimiento:

Estimado aprendiz..



Después de haber desarrollado las actividades de aprendizaje de esta guía, y obtenido explicacionespor parte de su instructor, es hora que aplique los conocimientos adquiridos realizando las actividades propuestas.

Por tanto, desarrolle el taller práctico “Análisis financiero ” propuesto por su instructor y consérvelo dentro de su portafolio de evidencias. Este atento a la estrategia de revisión y valoración que plantee su instructor.

AMBIENTE: AMBIENTE DE APRENDIZAJE

MATERIALES: Computador, Internet, Biblioteca Virtual, Marcadores, Lapiceros.

Evidencia No 04 Taller Practico Análisis financiero

4. PLANTEAMIENTO DE EVIDENCIAS DE APRENDIZAJE PARA LA EVALUACIÓN EN EL PROCESO FORMATIVO.

Fase del proyecto formativo	Actividad del proyecto formativo	Actividad de Aprendizaje	Evidencias de Aprendizaje	Criterios de Evaluación	Técnicas e Instrumentos de Evaluación
Ejecuciòn	Verificar la informaciòn contable según normatividad legal vigente		**Evidencias de Conocimiento :** Evidencia No 1 Cuestionario de preguntas **Evidencias de Desempeño:** **Evidencia No 02 Mapa conceptual Análisis financiero** **Evidencia No 03 Mapa conceptual indicadores financieros** **Evidencias de Producto:**	✓	**Instrumento: Lista de chequeo** **Tecnica : Observación** **Instrumento: Lista de verificación** **Tecnica : Observación**

			Evidencia 4 Taller Análisis financiero		**Instrumento: Lista de verificación.**

5. GLOSARIO DE TÉRMINOS

Indicadores Financieros: son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así obtenidos por si solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores, para así formarnos una idea acerca del comportamiento de algún aspecto especifico de esta

Liquidez: representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero

Endeudamiento: es la capacidad de prevenir y tener la disposición necesaria para llevar a cabo futuras rentas, dependiendo de la solidez económica y de la estabilidad laboral. Este fenómeno es causado por los cambios en variables económicas, que sirven para anticipar rentas para el futuro.

6. REFERENTES BILBIOGRÁFICOS

BIBLIOGRAFIA

- ✓ Gudiño,E,.Coral,L.(2013). Contabilidad plus. México D.F: McGraw-Hill.
- ✓ Fierro, A. (2020).Contabilidad general con enfoque Niif para las pymes. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- ✓ Leon,O. (2009). Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones. García, Cali: Prensa Modernaimpresores.
- ✓ Ortiz, H y N. (2009).Flujo de caja y proyecciones con análisis de riesgo. Bogotá: Universidad Externado deColombia.
- ✓ Ortiz, H. (2007).Finanzas básicas para no financieros con normas internacionales de información

7. CONTROL DEL DOCUMENTO

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha
Autor (es)	**Adriana Marcela Alarcòn Rojas**	**Instructor-Contabilidad**	**Formación Profesional Integral**	**Octubre 2024**

8. CONTROL DE CAMBIOS

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha	Razón del Cambio
Autor (es)					