PROCESO DE GESTIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL INTEGRAL

FORMATO GUÍA DE APRENDIZAJE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA GUIA DE APRENDIZAJE

- Denominación del Programa de Formación: Gestión contable y de información financiera
- Código del Programa de Formación: 123101
- Nombre del Proyecto Formativo: Plan de acción para la formalización y legalización de las unidades empresariales de la región de influencia del CGDSS.
- Fase del Proyecto : Ejecucion
- Actividad de Proyecto Formativo: elaborar los informes financieros de acuerdo con políticas contables y normativa de la unidad productiva
- Competencia: 240201064 Orientar investigación formativa según referentes técnicos.
- Resultados de Aprendizaje: 01 analizar el contexto productivo, según sus características y necesidades.
- Duración de la Guía de Aprendizaje: 80 horas

2. PRESENTACIÓN

- **Estimado Aprendiz:**

Con ésta guía podrá orientar su proceso auto formativo, al desarrollar la actividad del proyecto para la adquisición de la competencia en el estudio y aplicación del análisis financiero, le recomendamos desarrollar cada una de las actividades utilizando los recursos sugeridos, de forma individual o grupal. Aplique sus habilidades, destrezas y conocimientos previos.



El análisis de la información es fundamental en la toma decisiones al interior de la organización. Para lograr una visión financiera es importante tener en cuenta la información numérica y

revelaciones de los estados financieros, a la vez que proporciona las conclusiones y/o resultados para la toma de decisiones conociendo la situación actual y pronosticando el futuro de la empresa .

"La sabiduría reside en distinguir cuándo se puede cambiar la realidad, y cuándo hay que aceptar lo que no se puede modificar". Séneca

3. FORMULACIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

3.1 Actividades de reflexión inicial:

Descripción de la actividad: El análisis financiero es crucial porque permite evaluar la salud económica de una empresa, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas para optimizar el rendimiento y la rentabilidad. Facilita la gestión de riesgos, atrae inversiones y ayuda a alcanzar el punto de equilibrio, especialmente en nuevos emprendimientos.

De acuerdo al articulo "Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente" Nava Rosillón, Marbelis Alejandra

http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009 (también lo encontrará en el material de apoyo), realice la lectura hasta el punto 2 Análisis financiero como base gerencial de forma individual, y de acuerdo a esta responda los siguientes ítems:

*¿Es necesario realizar análisis financiero con la información de la empresa, por qué? Sustente su respuesta.*

Ambiente requerido: 203

Estrategias o técnicas didácticas activas: ● Cuadro sinoptico ●Informes ●Línea de tiempo ●Cuadro sinóptico ●Diagramas ●Collage ●Trabajo colaborativo

Materiales de formación: pc, agenda lapicero etc

Material de apoyo: Video, paginas web como https://www.portafolio.co/

Duración de la actividad: horas. 10

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

Descripción de la actividad: Para que su instructor pueda reconocer de manera previa que tanto conoce usted acerca de los contenidos a desarrollar en esta guía, plantearemos unas preguntas para que debatan al interior de su grupo GAES y luego sus respuestas sean socializadas con el resto del grupo bajo la orientación de su Tutor, para que usted pueda comprender la importancia del análisis financiero de acuerdo a la presentación de los estados financieros, como aporte a la construcción de su proyecto formativo denominado "Implementación de sistemas de información contables financieros y auditoria para el buen gobierno corporativo de los entes económicos"

En su entorno laboral y educativo seguramente ha escuchado el tema "análisis financiero": Responda las siguientes preguntas y sustente sus respuestas.

- De acuerdo a lo que ha escuchado y sabe; ¿qué entiende por análisis financiero?
- ¿Conoce formas de aplicar el análisis financiero? Si conoce alguno enuncie 1 ejemplo
- De acuerdo con su conocimiento ¿qué importancia tiene el análisis financiero en la toma decisiones?

Ambiente requerido: 203

Estrategias o técnicas didácticas activas:Cuadro sinoptico ●Informes ●Línea de tiempo ●Cuadro sinóptico ●Diagramas ●Collage ●Trabajo colaborativo

Materiales de formación: pc, agenda lapicero etc

Material de apoyo: Video, paginas web como https://www.portafolio.co/

Duración de la actividad: horas. 2

3.3 Actividades de apropiación:

Descripción de la actividad:

3.3.1 Por medio de una lectura comprensiva y desescolarizada del libro Análisis Financiero. Héctor Ortiz Anaya y otros textos de consulta que se encuentre a su alcance, indague acerca de los siguientes interrogantes y desarróllelos por medio de cuadros sinópticos.

1. ¿Qué es análisis financiero?
2. ¿Cuáles son los 5 aspectos del análisis?
3. ¿Cuál es el objetivo básico financiero?
4. ¿Cuál es el alcance y las limitaciones del análisis financiero?
5. ¿Porque es importante para el analista conocer las características del entorno?

6. ¿Cuáles son las principales herramientas utilizadas para el diagnóstico de la situación financiera?

7. ¿En qué consiste el análisis cualitativo y cualitativo cuáles son las variables a tener en cuenta?

8. ¿Qué es análisis de proporciones o análisis vertical?

9. ¿Qué es análisis de tendencias o Análisis horizontal?

10. ¿Qué son indicadores o razones financieras?

11. ¿Cuáles son los cuatro grupos principales de las razones financieras y en qué consisten?

12. ¿Qué formas de financiación buscan las empresas?

13. ¿Qué es punto de equilibrio y que formulas se pueden utilizar para determinarlo?

14. ¿Qué es margen de contribución?

15. ¿Qué es apalancamiento operativo?

16. ¿Qué es apalancamiento financiero?

17. ¿Cómo se determina el grado de apalancamiento financiero de una empresa?

18. ¿Qué es el EVA y que estrategias se pueden implementar para aumentar el EVA?

19. ¿Qué es el Ebitda?

20. ¿Qué es WACC?

21. ¿Qué es Tasa interna de oportunidad (TIO)?

22. ¿Qué es capital de trabajo neto operativo?

3.3.2 Descripción de la actividad:

Teniendo en cuenta la bibliografía sugerida, web y demás libros de consulta disponibles en la biblioteca sobre el tema de análisis financiero y razones e indicadores financieros, consulte acerca de los siguientes ítems y complete la siguiente tabla.

Clase de Razón Financiera	**Definición de la Razón financiera**	**Indicador**	**Fórmula**	**Interpretación**

3.3.3 Descripción de la actividad:

De manera individual y desescolarizada, elabore con sus palabras un glosario en un cuadernillo que contenga los siguientes términos:

1. IPC
2. PIB
3. PNB
4. Inflación
5. Tasa De Cambio
6. Ahorro
7. Agregados económicos
8. Población económica
9. Balanza Comercial
10. Banco central
11. Política económica
12. Política fiscal
13. Política monetaria
14. Deflactación
15. Indexación

3.3.4 Descripción de la actividad: se realizara una visita emprasrial con carácter pedagógico a la empresa POSTOBON SA, perteneciente al sector industrial ubicada en la ciudad de Neiva. El objetivo de esta actividad es que el aprendiz observe y analice el desarrollo financiero,identifique los riesgos de producción, las áreas financieras encargadas de la toma de desciones en el rendimiento y la rentabilidad de financiera; de igual forma se videnciara la gestión de riesgos en producción , punto equilibrio, y costos.A demás se analizara la situación de la empresa en relación a liquidez, solvencia, eficiencia en las operaciones, nuevas estrategias de ventas, cobranzas, y estados financieros ; así como también, permite verificar sí los objetivos financieros alcanzados están acordes con lo planificado por la empresa.

- De manera individual elabore un informe de carácter contable y financiero de las debilidades, fortalezas oportunidades que evidencio y detallo de la vista pedagógica a la empresa POSTOBON SA.

Ambiente requerido: 203

Estrategias o técnicas didácticas activas: ●Visita pedagogica empresarial

Materiales de formación: pc, agenda lapicero etc

Material de apoyo: Video, paginas web como https://www.portafolio.co/

Duración de la actividad: horas.30

3.4 Actividades de Transferencia el Conocimiento:

Descripción de la actividad:

Después de haber apropiado conceptos y ejemplos de análisis financiero e indicadores financieros, su instructor a través del siguiente ejemplo Estado de situación Financiera y Estado de resultados de la compañía oferta S.A., explicará sobre análisis horizontal, vertical, EVA, Ebitda:

GRUPO OFERTA S.A							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO							
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015							
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)							
ACTIVO	2015	2014	ANALISIS VERTICAL 2015	ANALISIS VERTICAL 2014	ANALISIS HORIZONTAL ABSOLUTO	ANALISIS HORIZONTAL RELATIVO	INTERPRETACION
ACTIVO CORRIENTE							
DISPONIBLE Y EQUIVALENTES	396.110	185.031	6,26%	2,98%	211.079	114,1%	
INVERSIONES NEGOCIABLES	246.464	221.033	3,90%	3,56%	25.431	11,5%	
DEUDORES	230.824	258.180	3,65%	4,16%	-27.356	-10,6%	
INVENTARIOS	806.283	948.918	12,75%	15,28%	-142.635	-15,0%	
DIFERIDOS, NETO	29.560	61.483	0,47%	0,99%	-31.923	-51,9%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.709.241**	**1.674.645**	**27%**	**27%**	**34.596**	**2,1%**	
ACTIVO NO CORRIENTE							
DEUDORES	59.441	58.376	0,94%	0,94%	1.065	1,8%	
INVERSIONES PERMANENTES	124.835	179.485	1,97%	2,89%	-54.650	-30,4%	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACION	2.161.374	2.322.813	34,17%	37,41%	-161.439	-7,0%	
INTANGIBLES, NETO	1.021.607	799.038	16,15%	12,87%	222.569	27,9%	
DIFERIDOS, NETO	211.039	203.609	3,34%	3,28%	7.430	3,6%	
ORTOS ACTIVOS	285	285	0,00%	0,00%		0,0%	
VALORIZACIONES	1.037.229	970.105	16,40%	15,63%	67.124	6,9%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.615.810**	**4.533.711**	**73%**	**73%**	**82.099**	**1,8%**	
TOTAL ACTIVO	**6.325.051**	**6.208.356**	**100%**	**100%**	**116.695**	**1,9%**	

PASIVO Y PATRIMONIODE LOS ACCIONISTAS							
PASIVO CORRIENTE INSTRUMENTOS FINANCIEROS							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	231.946	476.527	3,67%	7,68%	-244.581	-51,3%	
PROOVEDORES	972.810	904.289	15,38%	14,57%	68.521	7,6%	
CUENTAS POR PAGAR	179.137	280.231	2,83%	4,51%	-101.094	-36,1%	
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	88.118	59.869	1,39%	0,96%	28.249	47,2%	
OBLIGACIONES LABORALES	37.094	47.490	0,59%	0,76%	-10.396	-21,9%	
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	34.690	50.910	0,55%	0,82%	-16.220	-31,9%	
OTROS PASIVOS	15.397	13.925	0,24%	0,22%	1.472	10,6%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.559.192**	**1.833.241**	**24,65%**	**29,5%**	**-274.049**	**-14,9%**	
PASIVO NO CORRIENTE INSTRUMENTOS FINANCIEROS							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	283.664	547.507	4,48%	8,82%	-263.843	-48,2%	
OBLIGACIONES LABORALES	732	510	0,01%	0,01%	222	43,5%	
PASIVO ESTIMADO PENSIONES DE JUBILACION	14.085	13.817	0,22%	0,22%	268	1,9%	
BONOS	255.000	255.000	4,03%	4,11%	0	0,0%	
DIFERIDOS,NETO	8.355	15.130	0,13%	0,24%	-6.775	-44,8%	
OTROS PASIVOS	41.731	18.689	0,66%	0,30%	23.042	123,3%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**603.567**	**850.653**	**9,54%**	**13,70%**	**-247.086**	**-29,0%**	
TOTAL PASIVO	**2.162.759**	**2.683.894**	**34,19%**	**43,23%**	**-521.135**	**-19,4%**	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS,	**4.162.292**	**3.524.462**	**65,81%**	**56,77%**	**637.830**	**18,1%**	
TOTAL DEL PATRIMNIO DE LOS	**4.162.292**	**3.524.462**	**65,81%**	**56,77%**	**637.830**	**18,1%**	
ACCIONISTAS							
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**6.325.051**	**6.208.356**	**100%**	**100%**	**116.695**	**1,9%**	

GRUPO OFERTA S.A							
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADO							
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014							
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)							
	2015	2014	ANALISIS VERTICAL 2015	ANALISIS VERTICAL 2014	ANALISIS HORIZONTAL ABSOLUTO	ANALISIS HORIZONTAL RELATIVO	INTERPRETACION
INGRESOS OPERACIONALES	**6.981.903**	**7.124.974**			**-143.071**	**-2,0%**	
VENTAS	6.644.387	6.829.486	95,17%	95,85%	-185.099	-2,7%	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	337.516	295.488	4,83%	4,15%	42.028	14,2%	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**6.981.903**	**7.124.974**			**-143.071**	**-2,0%**	
COSTOS DE VENTAS	5.243.066	5.361.157	75,10%	75,24%	-118.091	-2,2%	
UTILIDAD BRUTA	**1.738.837**	**1.763.817**	**24,9%**	**24,8%**	**-24.980**	**-1,4%**	
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION Y VENTAS							
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	467.067	473.790	6,69%	6,65%	-6.723	-1,4%	
OTROS GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION Y VENTAS	733.284	746.829	10,50%	10,48%	-13.545	-1,8%	
DEPRECIASION Y AMORTIZACIONES	283.608	277.312	4,06%	3,89%	6.296	2,3%	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION Y VENTAS	**1.483.959**	**1.497.931**	**21,3%**	**21,0%**	**-13.972**	**-0,9%**	
UTILDAD OPERACIONAL	**254.878**	**265.886**	**3,7%**	**3,7%**	**-11.008**	**-4,1%**	
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES							
INGRESOS FINANCIEROS	49.303	64.142	0,71%	0,90%	-14.839	-23,1%	
INGRESOS POR DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		29	0,00%	0,00%	-29	-100,0%	
GASTOS FINANCIEROS	161.776	182.984	2,32%	2,57%	-21.208	-11,6%	
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES, NETO	51.889	31.282	0,74%	0,44%	20.607	65,9%	
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES. NETO	**60.584**	**87.531**	**0,9%**	**1,2%**	**-26.947**	**-30,8%**	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES MINORITARIOS	**194.294**	**178.355**	**2,8%**	**2,5%**	**15.939**	**8,9%**	
PARTICIPACIONES DE INTERESES MINORITARIOS	182	5.333	0,0%	0,1%	-5.151	-96,6%	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**194.112**	**173.022**	**2,8%**	**2,4%**	**21.090**	**12,2%**	

CORRIENTE	61.445	41.455	0,88%	0,58%	19.990	48,2%	
DIFERIDO	14.635	21.755	0,21%	0,31%	-7.120	-32,7%	
|	46.810	19.700	0,7%	0,3%	27.110	137,6%	
UTILIDAD NETA	147.302	153.322	2,1%	2,2%	-6.020	-3,9%	
UTILIDAD NETA POR ACCION	44.212	54.058	0,6%	0,8%	-9.846	-18,2%	

CORRIENTE	61.445	41.455	0,88%	0,58%	19.990	48,2%	
DIFERIDO	14.635	21.755	0,21%	0,31%	-7.120	-32,7%	
|	46.810	19.700	0,7%	0,3%	27.110	137,6%	
UTILIDAD NETA	147.302	153.322	2,1%	2,2%	-6.020	-3,9%	
UTILIDAD NETA POR ACCION	44.212	54.058	0,6%	0,8%	-9.846	-18,2%	

Continuando con la misma empresa el instructor explicará los indicadores financieros, y dará los lineamientos para la continuación en el desarrollo del ejercicio

INDICADORES, RAZONES ó RATIOS FINANCIEROS

INDICADOR	**FORMULA**	**2015**	**2014**	**INTERPRETACION**
LIQUIDEZ				
Capital de trabajo	**Activo corriente - pasivo corriente**	**$**	**$**	
Razón corriente	**Activo corriente / pasivo corriente**	**$**	**$**	

SOLIDEZ……..

Completar las razones faltantes.

Teniendo en cuenta el siguiente ejemplo, el instructor socializará los temas de apalancamiento financiero, apalancamiento operativo, margen de contribución y punto de equilibrio.

Determine GAO, GAF margen de contribución el punto de equilibrio para el siguiente ejemplo. Se producen 20 mesas para ser vendidas a $75.000 cada una, para lo cual se incurre en los siguientes costos:

Costos Fijos	**Costos Variables**
MOD $196.840	**Materia Prima $175.400**
Arrendamiento 20.000	**Servicio de torno 120.000**
Depreciación 750	**Onces de personal 4.050**
Total costos fijos $217.590	**Otros Imprevistos 3.750**
Intereses $ 10.000	**Total costos variables 303.200**

Ambiente requerido: 203

Estrategias o técnicas didácticas activas:Cuadro sinoptico ●Informes ●Línea de tiempo ●Cuadro sinóptico ●Diagramas ●Collage ●Trabajo colaborativo

Materiales de formación: pc, agenda lapicero etc

Material de apoyo: Video, paginas web como https://www.portafolio.co/

Duración de la actividad: horas.38

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
EJECUCIÓN	ELABORAR LOS INFORMES FINANCIEROS DE ACUERDO CON POLÍTICAS CONTABLES Y NORMATIVA DE LA UNIDAD PRODUCTIVA	Establecer procesos de investigación de acuerdo al contexto social y productivo	EVIDENCIAS DE CONOCIMIENTO	APLICA TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN DE ACUERDO A CRITERIOS ESTABLECIDOS POR LA METODOLOGÍA.- COMUNICA LOS	Instrumento: Cuestionario Tecnica: Formulación de preguntas

			EVIDENCIAS DE DESEMPEÑO EVIDENCIAS DE PRODUCTO	RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN SEGÚN CRITERIOS DE PRESENTACIÓN DE INFORMES.	Técnica: Observación sistemática Instrumento: Lista de chequeo Tecnica: Observacion del producto Instrumento: lista de chequeo

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.

Ebitda: es un indicador financiero representado mediante un acrónimo que significa en inglés EarningsBeforeInterest, Taxes, Depreciation, and Amortization(beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones), es decir, el beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros.

Laverage: es un indicador del nivel de endeudamiento de una organización en relación a sus activos o patrimonio, mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores en el financiamiento de los activos

6. REFERENTES BILBIOGRÁFICOS

dehttps://matfinadm.files.wordpress.com/2011/08/matematicasfinancieras_g.pdf

Leon,O., Estupiñán y O. (2003). Análisis Financiero y de Gestión. Bogotá: Editorial Ecoe Ediciones ⏐ Rincón, C., Lasso., Parrado, A.,(2013). Contabilidad Siglo XXI. Bogotá: Editorial Ecoe Ediciones ⏐ Godoy, E. (2015). Adopción por primera vez a las Niif – Esfa plenas, pymes y microempresas (COLGAAP), Bogotá: grupo editorial nueva legislación ⏐ Mesa, J. (2014). Matemáticas Financieras Aplicadas. Bogotá: Editorial Ecoe Ediciones ⏐ Gudiño,E,.Coral,L.(2016). Contabilidad plus. México D.F: McGraw-Hill. ⏐ Leon,O. (2009). Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones. García, Cali: Prensa Moderna impresores. ⏐ Ortiz, H y N. (2009).Flujo de caja y proyecciones con análisis de riesgo. Bogotá: Universidad Externado de Colombia. ⏐ Ortiz, H. (2007).Finanzas básicas para no financieros con normas internacionales de información

7. CONTROL DEL DOCUMENTO

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha
Autor (es)	**JOHANA MARCELA FERREIRA CUBILLOS**	**INSTRUCTORA**	**COMERCIO**	**24/06/2025**

8. CONTROL DE CAMBIOS (diligenciar únicamente si realiza ajustes a la guía)

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha	Razón del Cambio
Autor (es)					