PROCESO DE GESTIÓN DE FORMACIÓN PROFESIONAL INTEGRAL

FORMATO GUÍA DE APRENDIZAJE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA GUÍA DE APRENDIZAJE

- Denominación del programa de formación: Análisis financiero empresarial.
- Código del programa de formación: 12350004.
- Nombre del proyecto formativo: no aplica.
- Fase del proyecto: no aplica.
- Actividad de proyecto formativo: no aplica.
- Competencia:
  - **210303041.** Evaluar resultados financieros de acuerdo con indicadores y metodologías.
- Resultados de aprendizaje:
  - **240201050-01.** Obtener información contable empresarial con base en estados financieros y técnicas de análisis.
  - **240201050-02.** Valorar indicadores financieros según tipo, metodología y contexto organizacional.
  - **240201050-03.** Generar informes del análisis financiero según normativas, buenas prácticas y destinatarios.
- Duración de la guía de aprendizaje: 48 horas.

2. PRESENTACIÓN

Estimados aprendices, en esta guía se abordarán los conceptos fundamentales del análisis financiero y la identificación de indicadores de gestión que permiten evaluar el desempeño económico y operativo de una organización. El propósito es brindar herramientas prácticas que apoyen la lectura crítica de estados financieros y faciliten la interpretación de variables clave, para la toma de decisiones estratégicas.

Su participación, compromiso con las actividades y reflexión sobre los conceptos aprendidos serán fundamentales para consolidar su formación como analista financiero. Este proceso estará apoyado en materiales didácticos digitales y el acompañamiento permanente del instructor, a través de la plataforma

virtual. Queremos motivarle a tomar un papel activo en su aprendizaje. Su esfuerzo autónomo y sistemático será fundamental para avanzar de manera organizada y efectiva.

Además, conectaremos lo que ya sabes (conocimientos previos) con conocimientos nuevos para que puedas construir aprendizajes significativos. Trabajaremos en equipo, fomentando un ambiente de colaboración en el que todos crezcamos juntos. En cada actividad, encuentran oportunidades para compartir ideas, aprender de los demás y mejorar en conjunto.

Los animamos a participar activamente y a aprovechar al máximo este programa de formación, que ha sido diseñado para apoyarle en cada paso de su camino hacia el dominio de análisis financiero empresarial.

El contenido de la guía estará disponible a través de la plataforma LMS del SENA, garantizando un acceso continuo y estructurado a los recursos educativos. Se espera que sea una herramienta valiosa en la formación de los aprendices, fomentando un aprendizaje significativo, autónomo y colaborativo.

3. FORMULACIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

Para el desarrollo de las actividades de aprendizaje, es necesario que revise los componentes formativos desarrollados como apoyo para su proceso de formación. El instructor realizará un acompañamiento mediante la plataforma virtual para guiar y orientar algunas situaciones específicas que se deben tener en cuenta para el desarrollo de cada una de las evidencias. Antes de elaborar las evidencias propuestas en esta guía de aprendizaje, es preciso que realice las siguientes actividades iniciales:

- Realice la **Actualización de los datos personales**.
- Realice la lectura de **Información del programa**, esto le permitirá entender los objetivos, las actividades y la metodología por desarrollar durante el curso.
- Tenga en cuenta que es fundamental entender los resultados de aprendizaje para tener mayor comprensión del proceso.
- Revise el **Cronograma**, el cual le permitirá conocer la planeación diseñada para lograr de manera secuencial los resultados de aprendizaje.
- Realice la presentación en el **Foro social,** de acuerdo con las indicaciones de su instructor.

- Realice el **Sondeo de conocimientos previos**.

A continuación, se describirán las actividades de aprendizaje planteadas para el desarrollo de la competencia, así como la indicación respectiva para que logre la elaboración de las evidencias en un total de **48 horas**.

3.1. Actividad de reflexión inicial:

Antes de elaborar las evidencias propuestas en esta guía de aprendizaje, es preciso que realice la siguiente actividad de reflexión inicial, analizando este caso:

Los analistas financieros

Imaginen que acaban de ser contratados como analistas financieros en una empresa mediana del sector comercial. La gerencia general les solicita realizar un primer diagnóstico de la situación financiera actual, ya que en los últimos meses han notado una disminución en las utilidades, pero no tienen claridad sobre las causas.

Contexto: la empresa les entrega los estados financieros más recientes (balance general y estado de resultados), pero no cuenta con análisis previos ni indicadores actualizados. Ustedes deben identificar qué aspectos necesitan analizar con mayor urgencia para explicar el comportamiento de la empresa.

Acción: deberán revisar los documentos contables básicos, seleccionar los indicadores financieros más relevantes y preparar un informe preliminar que ayude a entender si el problema radica en la liquidez, en el endeudamiento, en la rentabilidad o en la eficiencia operativa.

Problema hipotético: al revisar los estados financieros, encuentran información dispersa y no muy clara. Algunos conceptos contables no están bien definidos y los datos de años anteriores no están disponibles fácilmente. Deberán utilizar su criterio para decidir qué información es prioritaria y qué técnicas de análisis aplicar.

Qué necesitan considerar:

- Identificar qué indicadores financieros deben calcular primero para diagnosticar la situación.
- Definir si se requiere también analizar indicadores de gestión interna (productividad, rotación de inventarios, etc.).
- Plantear qué técnicas de análisis utilizarían: análisis horizontal, análisis vertical o razones financieras.
- Reflexionar sobre la importancia de tener información financiera confiable y oportuna para una buena toma de decisiones.

De acuerdo con el anterior caso y a sus conocimientos, se le invita a pensar e interiorizar en las siguientes preguntas:

- ¿Qué indicadores financieros considera esenciales para realizar un diagnóstico básico de la empresa?
- ¿Por qué es importante realizar un análisis comparativo entre periodos?
- ¿Qué riesgos puede enfrentar la empresa si se toman decisiones sin un análisis financiero riguroso?
- ¿Qué haría si encuentra inconsistencias o falta de información en los estados financieros recibidos?
- ¿Qué importancia tiene complementar el análisis financiero con indicadores de gestión?

Nota: este ejercicio tiene como finalidad guiarlo y motivarlo en la elaboración de las evidencias planteadas para esta guía de aprendizaje. Por tal razón, no es calificable, pero es importante que comparta sus respuestas con el instructor en la primera sesión sincrónica del programa.

3.2. Actividad de contextualización e identificación de conocimientos necesarios para el aprendizaje

El objetivo de esta actividad es identificar el nivel de conocimiento previo de los aprendices en aspectos fundamentales del análisis financiero. A través de ejercicios de diagnóstico y actividades interactivas, los aprendices podrán evaluar sus competencias actuales y descubrir las áreas en las que necesitan mayor refuerzo. Esto permitirá que tanto el aprendiz como el instructor ajusten las expectativas y enfoquen los esfuerzos de aprendizaje de manera eficaz.

Para contextualizar este aprendizaje, se debe realizar un sondeo de conocimientos previos, donde se pretende adaptar el contenido del curso a las necesidades de los participantes, asegurando que todos tengan una base común para construir nuevos conocimientos. Es importante señalar que este sondeo no tiene carácter calificable, sino que funciona como un recurso orientador dentro del proceso de enseñanza y aprendizaje. A continuación, se presentan las características principales de la actividad:

- **Descripción de la actividad**: sondeo de conocimientos previos (no calificable).
- **Ambiente requerido**: LMS.
- **Estrategias o técnicas didácticas activas**: sondeo en línea interactivo.
- **Materiales de formación**: no se requieren materiales.
- **Material de apoyo**: no se requieren materiales.
- **Duración de la actividad**: 15 minutos.
- Para realizar el sondeo, ingrese a las actividades iniciales del curso y acceda al espacio: **Sondeo de conocimientos previos.**

3.3. Actividades de apropiación

Para poner en práctica lo aprendido, es esencial que realice las actividades de apropiación propuestas en el curso. El propósito principal es que los aprendices pongan en práctica lo aprendido en los contenidos formativos y apliquen su conocimiento sobre el análisis financiero empresarial. Dedique tiempo a estudiar cada tema y enfoque sus esfuerzos en desarrollar habilidades prácticas que serán fundamentales en su futuro profesional.

3.3.1. Actividad de aprendizaje AA1. Analizar la realidad contable y financiera del ente económico, de acuerdo con las políticas organizacionales.

- **Descripción de la actividad**: el propósito de esta actividad de aprendizaje, es que el aprendiz identifique y aplique las principales técnicas de análisis financiero, comprendiendo su utilidad en la interpretación de los estados financieros. Se busca que reconozca y diferencie los principales indicadores financieros y de gestión, y que relacione su importancia en la evaluación de la situación económica de una empresa.

- **Ambiente requerido**: LMS.
- **Estrategias o técnicas didácticas activas**: aprendizaje autónomo, aprendizaje colaborativo, aprendizaje aplicativo.
- **Material de formación**: Fundamentos del análisis financiero.
- **Material de apoyo**: no se requiere.
- **Evidencias de aprendizaje**: a continuación, se describen las acciones y las correspondientes evidencias que conforman la actividad de aprendizaje:

- **Evidencia AA1-EV01. Cuestionario sobre técnicas e indicadores financieros.**

Esta evidencia consiste en el desarrollo de un cuestionario basado en el contenido del componente formativo. El cuestionario consta de 10 preguntas y tiene un tiempo estimado de 60 minutos para su resolución dentro de la plataforma LMS y los temas que se abordarán son los siguientes:

- Técnicas de análisis financiero: análisis horizontal, análisis vertical y razones financieras.
- Principales indicadores de gestión: eficiencia, eficacia, productividad y calidad.
- Importancia de los indicadores en la toma de decisiones estratégicas.

Aspectos a tener en cuenta:

- Leer cuidadosamente cada pregunta y seleccionar la respuesta correcta según los conceptos estudiados.
- Aplicar pensamiento crítico para identificar el uso adecuado de cada técnica o indicador en diferentes escenarios.

- **Instrumento de evaluación**: cuestionario.
- **Duración de la actividad**: 3 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.
- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA1-EV01. Cuestionario sobre técnicas e indicadores financieros.**

- **Evidencia AA1-EV02. Foro sobre el descubrimiento de la salud financiera de una empresa.**

Esta evidencia consiste en participar en un foro temático, donde el aprendiz deberá analizar la información financiera de una empresa simulada o real y emitir una opinión fundamentada sobre su salud financiera, aplicando los conceptos aprendidos del análisis financiero e indicadores de gestión.

Cada participante deberá seleccionar un conjunto de indicadores (liquidez, endeudamiento, rentabilidad o eficiencia) y explicar brevemente qué reflejan estos indicadores sobre la situación actual de la empresa. La participación en el foro promoverá la argumentación crítica, el análisis comparativo y la reflexión conjunta entre los aprendices.

Instrucciones para la participación:

1. Lea el estado de situación financiera (balance general) y el estado de resultados de una empresa elegida para esta evidencia.

2. Seleccione al menos **dos indicadores financieros** (por ejemplo, liquidez corriente, margen de utilidad neta) y **un indicador de gestión** (por ejemplo, productividad o rotación de cartera) que considere relevantes para analizar la empresa.

3. Responda en el foro argumentando:
    - ¿Qué interpretación se puede hacer a partir de los indicadores seleccionados?
    - ¿Qué debilidades y fortalezas observa en la situación financiera de la empresa?
    - ¿Qué recomendaciones daría para mejorar los resultados en el próximo periodo?

4. Comente la participación de al menos **dos compañeros** aportando ideas adicionales, preguntas o sugerencias constructivas basadas en el análisis financiero.

- **Instrumento de evaluación**: lista de chequeo.
- **Duración de la actividad**: 5 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.

- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA1-EV02. Foro sobre el descubrimiento de la salud financiera de una empresa.**

- **Evidencia AA1-EV03. Informe de la salud financiera de una empresa.**

Para esta evidencia, el aprendiz deberá elaborar un diagnóstico financiero preliminar, a partir del análisis de la empresa simulada previamente. Esta actividad busca fortalecer su capacidad de interpretar información contable básica, identificar posibles alertas financieras y proponer una primera hipótesis sobre el estado económico de la organización. El informe debe integrar conceptos aprendidos sobre análisis horizontal y vertical.

Las siguientes son las acciones que debe realizar en el informe:

- Analizar los estados financieros entregados.
- Calcular al menos cinco indicadores financieros relevantes.
- Describir los hallazgos más importantes (riesgos, fortalezas, desviaciones).
- Formular una conclusión preliminar con hipótesis sobre la situación financiera.
- Presentar el informe en formato PDF, con estructura clara y justificada.

- **Instrumento de evaluación**: lista de chequeo.
- **Duración de la actividad**: 8 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.
- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA1-EV03. Informe de la salud financiera de una empresa.**

3.3.2. Actividad de aprendizaje AA2. Implementar técnicas financieras y evaluar los resultados empresariales, de acuerdo con las políticas de la empresa.

- **Descripción de la actividad**: para afianzar sus conocimientos y realizar con éxito esta actividad de aprendizaje, se pretende que los aprendices identifiquen, calculen y apliquen técnicas de análisis financiero sobre un caso práctico. Igualmente, busca fortalecer la competencia para aplicar análisis técnico en escenarios reales o simulados de gestión empresarial.
- **Ambiente requerido**: LMS.
- **Estrategias o técnicas didácticas activas**: aprendizaje basado en problemas, aprendizaje aplicativo, aprendizaje representativo.
- **Material de formación**: Cálculo e interpretación de indicadores financieros, Herramientas tecnológicas para el análisis financiero.
- **Material de apoyo**: no se requiere.
- **Evidencias de aprendizaje**: a continuación, se describen las acciones y las correspondientes evidencias que conforman la actividad de aprendizaje:

- **Evidencia AA2-EV01. Estudio de caso financiero.**

Esta evidencia consiste en analizar los siguientes estados financieros de cierre de los años 2023 y 2024, los cuales, se analizaron para la anterior evidencia y hacen parte de la empresa CINE FUTURO:

Activos totales:

Año 2023: $431.590.913.000

Año 2024: $451.386.032.000

Pasivos totales:

Año 2023: $131.689.162.000

Año 2024: $139.213.849.000

Patrimonio:

Año 2023: $299.901.751.000

Año 2024: $312.172.183.000

Utilidad neta:

Año 2023: $46.848.980.000

Año 2024: $53.744.900.000

Luego de analizar dichos estados, debe responder las siguientes preguntas del análisis financiero aplicado al caso:

1. **¿Qué posee y qué debe la empresa?**
    - Analice la estructura del activo, pasivo y patrimonio en ambos años.
    - Compare proporciones y tendencias de endeudamiento y capital propio.

2. **¿Cuánto gana la empresa?**
    - Examine los resultados de utilidad neta.
    - Calcule indicadores de rentabilidad como ROA y ROE.

3. **¿Qué tan líquida es la empresa?**
    - Determine la capacidad de cubrir obligaciones a corto plazo.
    - Calcule razones de liquidez y capital de trabajo.

4. **¿Qué tan eficiente es la empresa al operar?**
    - Estime indicadores de rotación (si hay información disponible o se infiere).
    - Evalúe relación entre ingresos, costos y utilidad.

5. **¿Está creciendo y de qué manera?**
    - Interprete la evolución porcentual de activos, patrimonio y utilidades entre 2023 y 2024.

Al finalizar, relacione en un documento PDF las respuestas de cada una de las preguntas relacionadas con el análisis financiero aplicado al caso y las acciones que se pide tener presente en cada una de ellas.

- **Instrumento de evaluación**: lista de chequeo.
- **Duración de la actividad**: 5 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.
- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA2-EV01. Estudio de caso financiero.**

- **Evidencia AA2-EV02. Informe de evaluación financiera.**

El aprendiz debe elaborar un **informe financiero técnico** que contenga los siguientes elementos:

1. Cálculo de indicadores financieros, aplicados al caso de estudio anexo, entre ellos:
   - Liquidez corriente.
   - Razón rápida.
   - Endeudamiento total.
   - Rentabilidad del patrimonio.
   - Rotación de cartera o de activos.

2. Interpretación y análisis de los resultados, explicando:
   - El desempeño financiero de la empresa.
   - Fortalezas y debilidades detectadas.

3. Conclusiones y recomendaciones, proponiendo:
   - Acciones correctivas o de fortalecimiento.
   - Alternativas estratégicas alineadas a la realidad financiera.

Instrucciones para el desarrollo de la evidencia:

1. Analice detalladamente los estados financieros incluidos en el anexo **Caso_practico_CINE_FUTURO_2023-2024**.

2. Calcule cada indicador utilizando fórmulas financieras correctas.

3. Elabore el informe siguiendo la siguiente estructura sugerida:
    - Introducción.
    - Cálculo e interpretación de indicadores.
    - Análisis de resultados.
    - Recomendaciones estratégicas.
    - Conclusiones.

4. Presente el informe en formato PDF y cárguelo en la plataforma LMS en el espacio asignado.

- **Instrumento de evaluación**: lista de chequeo.
- **Duración de la actividad**: 5 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.
- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA2-EV02. Informe de evaluación financiera.**

- **Evidencia AA2-EV03. *Dashboard* de análisis financiero.**

Esta evidencia consiste en la creación de un ***dashboard* (tablero de control)** en Excel o en una herramienta similar, donde el aprendiz presentará de manera gráfica y dinámica los resultados del análisis financiero realizado sobre un caso empresarial de su elección. El *dashboard* debe contener los principales indicadores financieros calculados (liquidez, endeudamiento, rentabilidad, eficiencia) y su interpretación visual mediante gráficos, tablas y resúmenes ejecutivos.

Instrucciones para el desarrollo de la evidencia:

1. Utilice la información financiera del caso de estudio elegido en las evidencias anteriores.

2. Calcule los principales indicadores financieros:
    - Liquidez corriente.

- Endeudamiento total.
- Rentabilidad del patrimonio.
- Margen neto.
- Rotación de cartera o inventarios, según corresponda.

3. Diseñe un *dashboard* que incluya:
   - Gráficos dinámicos (barras, líneas o pastel) para representar los indicadores.
   - Tablas resumen de indicadores clave.
   - Comentarios breves o análisis ejecutivo debajo o al lado de cada gráfico.

4. El *dashboard* debe ser interactivo, permitiendo observar la evolución o comparación de indicadores si los datos disponibles lo permiten.

5. Suba el archivo final (formato .xlsx o similar) a la plataforma virtual en el espacio asignado.

El objetivo es que el aprendiz aprenda a sintetizar grandes volúmenes de datos financieros en representaciones visuales claras, que faciliten la toma de decisiones estratégicas en un entorno organizacional.

- **Instrumento de evaluación**: lista de chequeo.
- **Duración de la actividad**: 5 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.
- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA2-EV03. *Dashboard* de análisis financiero.**

3.3.3. Actividad de aprendizaje AA3. Realizar informes financieros, con base en los resultados del análisis financiero.

- **Descripción de la actividad**: el propósito de esta actividad de aprendizaje, es que el aprendiz integre los conocimientos adquiridos sobre análisis financiero para elaborar un informe final que sintetice los resultados de la evaluación financiera de una empresa. El informe debe reflejar la

correcta aplicación de técnicas de análisis, interpretación de indicadores financieros y formulación de recomendaciones, cumpliendo los requisitos formales de presentación y ajustándose a las políticas organizacionales y normativas vigentes. Esta actividad busca fortalecer competencias en comunicación financiera efectiva y estructuración técnica de documentos empresariales.

- **Ambiente requerido**: LMS.
- **Estrategias o técnicas didácticas activas**: aprendizaje aplicativo.
- **Material de formación**: Evaluación y generación de informes financieros.
- **Material de apoyo**: no se requiere.
- **Evidencias de aprendizaje**: a continuación, se describen las acciones y la correspondiente evidencia que conforma la actividad de aprendizaje:

- **Evidencia AA3-EV01. Elaboración del informe financiero.**

Esta evidencia consiste en la elaboración y entrega de un **informe financiero completo**, el cual debe contener:

1. **Portada:** nombre de la empresa analizada (real o simulada), fecha y nombre del aprendiz.
2. **Introducción:** breve descripción del objetivo del informe.
3. **Metodología:** explicación breve de las técnicas de análisis utilizadas (análisis horizontal, análisis vertical, razones financieras).
4. **Resultados:** presentación de los indicadores calculados con su respectiva interpretación.
5. **Análisis:** discusión de los hallazgos financieros, señalando fortalezas, debilidades y tendencias observadas.
6. **Recomendaciones:** sugerencias para mejorar la situación financiera o fortalecer los buenos resultados detectados.
7. **Conclusiones:** resumen ejecutivo del estado financiero de la empresa.

Instrucciones para la realización de la evidencia:

1. Recopile los resultados obtenidos en evidencias anteriores (análisis de indicadores, *dashboard*, estudio de caso).

2. Redacte el informe de manera clara, estructurada y objetiva, siguiendo las normas de presentación establecidas.
3. Utilice tablas y gráficos para ilustrar los principales indicadores, cuando sea pertinente.
4. Entregue el informe en formato PDF, a través del área destinada en la plataforma LMS.

- **Instrumento de evaluación**: lista de chequeo.
- **Duración de la actividad**: 8 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.
- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA3-EV01. Elaboración del informe financiero.**

3.4. Actividades de transferencia del conocimiento

Para facilitar la transferencia efectiva del conocimiento, es esencial participar en las actividades de transferencia propuestas en el curso. Esto requiere una revisión minuciosa y una comprensión profunda de los contenidos formativos, para aplicar de forma práctica el conocimiento adquirido. Dedicar tiempo al estudio de cada tema y concentrarse en el desarrollo de habilidades prácticas es fundamental para asegurar que este conocimiento se implemente con éxito en contextos reales, contribuyendo de manera significativa a su desarrollo profesional futuro.

3.4.1. Actividad de aprendizaje AA3. Realizar informes financieros, con base en los resultados del análisis financiero.

- **Descripción de la actividad**: el propósito de esta actividad de aprendizaje, es que el aprendiz consolide su capacidad de síntesis y comunicación oral de resultados financieros. A partir del informe escrito elaborado en la actividad anterior, deberá grabar un video corto en el que explique los principales hallazgos del análisis financiero, utilizando un lenguaje claro, técnico y estructurado. Esta actividad busca fortalecer competencias de presentación efectiva de informes ante públicos organizacionales.
- **Ambiente requerido**: LMS.
- **Estrategias o técnicas didácticas activas**: simulación.

- **Material de formación**: Evaluación y generación de informes financieros.
- **Material de apoyo**: no se requiere.
- **Evidencias de aprendizaje**: a continuación, se describen las acciones y la correspondiente evidencia que conforma la actividad de aprendizaje:

- **Evidencia AA3-EV02. Video explicativo del informe financiero.**

Esta evidencia consiste en la grabación de un **video de entre 3 y 5 minutos** de duración, donde el aprendiz deberá:

1. Presentar brevemente el objetivo del informe financiero.

2. Explicar de forma clara los principales indicadores analizados (liquidez, endeudamiento, rentabilidad, eficiencia).

3. Interpretar los hallazgos relevantes, indicando las fortalezas y debilidades detectadas en la situación financiera de la empresa.

4. Exponer recomendaciones estratégicas basadas en el análisis realizado.

5. Concluir con un resumen ejecutivo del estado financiero de la empresa.

Instrucciones para la realización de la evidencia:

1. Elabore un pequeño guion antes de grabar, organizando los temas en introducción, resultados, análisis y conclusiones.

2. Utilice lenguaje técnico, pero claro, evitando tecnicismos innecesarios.

3. Grabe el video en un lugar tranquilo, con buena iluminación y sin ruido de fondo.

4. Puede utilizar una presentación sencilla en PowerPoint como apoyo visual, si lo considera pertinente.

5. Suba el video a una plataforma de alojamiento de videos (por ejemplo, YouTube en modo "no listado") y entregue el enlace, a través del LMS.

- **Instrumento de evaluación**: lista de verificación.
- **Duración de la actividad**: 6 horas, esto incluye la lectura y apropiación del contenido del componente formativo y el desarrollo de la evidencia.
- Para realizar la evidencia, remítase al área de la actividad correspondiente y acceda al espacio: **AA3-EV02. Video explicativo del informe 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
No aplica.	No aplica.	**AA1.** Analizar la realidad contable y financiera del ente económico, de acuerdo con las políticas organizacionales.	**Evidencia de conocimiento: AA1-EV01.** Cuestionario sobre técnicas e indicadores financieros.	• Caracteriza estados financieros empresariales según tipo, normativa y necesidades del análisis. • Establece la participación y variación de cuentas con base en técnicas de	Valoración del conocimiento. Cuestionario: **IE-AA1-EV01.**

Fase del proyecto formativo	Actividad del proyecto formativo	Actividad de aprendizaje	Evidencias de aprendizaje	Criterios de evaluación	Técnicas e instrumentos de evaluación
				análisis horizontal y vertical.	
No aplica.	No aplica.	**AA1.** Analizar la realidad contable y financiera del ente económico, de acuerdo con las políticas organizacionales.	**Evidencia de conocimiento: AA1-EV02.** Foro sobre el descubrimiento de la salud financiera de una empresa.	• Caracteriza estados financieros empresariales según tipo, normativa y necesidades del análisis. • Establece la participación y variación de cuentas con base en técnicas de análisis horizontal y vertical.	Valoración del conocimiento. Lista de chequeo: **IE-AA1-EV02.**
No aplica.	No aplica.	**AA1.** Analizar la realidad contable y financiera del ente económico, de acuerdo con las políticas organizacionales.	**Evidencia de producto: AA1-EV03.** Informe de la salud financiera de una empresa.	• Caracteriza estados financieros empresariales según tipo, normativa y necesidades del análisis. • Establece la participación y variación de cuentas con base en técnicas de	Valoración del producto. Lista de chequeo: **IE-AA1-EV03.**

Fase del proyecto formativo	Actividad del proyecto formativo	Actividad de aprendizaje	Evidencias de aprendizaje	Criterios de evaluación	Técnicas e instrumentos de evaluación
				análisis horizontal y vertical.	
No aplica.	No aplica.	**AA2.** Implementar técnicas financieras y evaluar los resultados empresariales, de acuerdo con las políticas de la empresa.	**Evidencia de producto: AA2-EV01.** Estudio de caso financiero.	• Estima *ratios* financieros y de gestión de acuerdo con estados financieros. • Interpreta los resultados de los indicadores con base en objetivos organizacionales y condiciones del entorno.	Valoración del producto. Lista de chequeo: **IE-AA2-EV01.**
No aplica.	No aplica.	**AA2.** Implementar técnicas financieras y evaluar los resultados empresariales, de acuerdo con las políticas de la empresa.	**Evidencia de producto: AA2-EV02.** Informe de evaluación financiera.	• Estima *ratios* financieros y de gestión de acuerdo con estados financieros. • Interpreta los resultados de los indicadores con base en objetivos organizacionales y condiciones del entorno.	Valoración del producto. Lista de chequeo: **IE-AA2-EV02.**

Fase del proyecto formativo	Actividad del proyecto formativo	Actividad de aprendizaje	Evidencias de aprendizaje	Criterios de evaluación	Técnicas e instrumentos de evaluación
No aplica.	No aplica.	**AA2.** Implementar técnicas financieras y evaluar los resultados empresariales, de acuerdo con las políticas de la empresa.	**Evidencia de producto: AA2-EV03.** *Dashboard* de análisis financiero.	• Estima *ratios* financieros y de gestión de acuerdo con estados financieros. • Interpreta los resultados de los indicadores con base en objetivos organizacionales y condiciones del entorno.	Valoración del producto. Lista de chequeo: **IE-AA2-EV03.**
No aplica.	No aplica.	**AA3.** Realizar informes financieros, con base en los resultados del análisis financiero.	**Evidencia de producto: AA3-EV01.** Elaboración del informe financiero.	• Evalúa la gestión financiera con base en los resultados obtenidos. • Estructura informes de análisis financiero de acuerdo con hallazgos, normativa, soporte gráfico y redacción técnica.	Valoración del producto. Lista de chequeo: **IE-AA3-EV01.**
No aplica.	No aplica.	**AA3.** Realizar informes financieros, con base en los	**Evidencia de desempeño: AA3-EV02.** Video explicativo del	• Evalúa la gestión financiera con base en los	Valoración del desempeño.

Fase del proyecto formativo	Actividad del proyecto formativo	Actividad de aprendizaje	Evidencias de aprendizaje	Criterios de evaluación	Técnicas e instrumentos de evaluación
		resultados del análisis financiero.	informe financiero.	resultados obtenidos. • Estructura informes de análisis financiero de acuerdo con hallazgos, normativa, soporte gráfico y redacción técnica.	Lista de verificación: **IE-AA3-EV02.**

5. GLOSARIO DE TÉRMINOS

Análisis financiero: proceso de evaluación de la situación económica y financiera de una empresa, mediante el estudio de sus estados financieros.

Capital de trabajo: diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de una empresa, indicando su capacidad para operar a corto plazo.

Endeudamiento: nivel de obligaciones financieras de una empresa en relación con su patrimonio y activos.

Liquidez: capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, utilizando sus activos más líquidos.

Margen de utilidad: indicador financiero que mide la rentabilidad de una empresa en relación con sus ingresos totales.

Punto de equilibrio: nivel de ventas en el cual los ingresos cubren exactamente los costos totales, sin generar ganancias ni pérdidas.

Rentabilidad: relación entre las ganancias obtenidas y los recursos empleados para generarlas, expresada generalmente como un porcentaje.

Tasa de interés: porcentaje que se cobra o paga por el uso de una cantidad de dinero durante un tiempo determinado.

6. REFERENTES BIBLIOGRÁFICOS

Coral Delgado, L. C. & Gudiño Dávila, E. L. (2014). *Contabilidad universitaria* (7ª Edición). Bogotá, Colombia: Editorial. Mc Graw Hill.

Díaz, H. (2006). *Contabilidad general* (2ª Edición). México DF, México: Editorial. Pearson Prentice Hall.

García, O. L. (2009). *Administración financiera: Fundamentos y aplicaciones* (4ª Edición). Bogotá, Colombia: Editorial. Desconocida.

Ortiz Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera* (14ª Edición). Bogotá, Colombia: Editorial. Universidad Externado de Colombia.

7. CONTROL DEL DOCUMENTO

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha
Autor	Gustavo Ernesto Mariño Puentes	Experto temático	Regional Tolima. Centro de Comercio y Servicios	Junio de 2025
Autor	Andrés Felipe Velandia Espitia	Evaluador instruccional	Regional Tolima. Centro de Comercio y Servicios	Junio de 2025

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

	Nombre	Cargo	Dependencia	Fecha	Nombre