

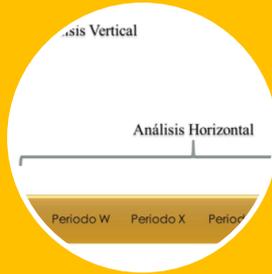
# Seminario Taller en Análisis Financiero

El objetivo del Curso Seminario Taller Análisis Financiero es, proporcionar a los participantes una visión general sobre el análisis e interpretación de los Estados Financieros desde el punto de vista interno (gerencia financiera) y externo (consultoría) con la elaboración del informe del diagnóstico empresarial correspondiente que sirva para la adopción de decisiones efectivas de gestión empresarial en un escenario de cambio acelerado, globalizado y altamente competitivo.



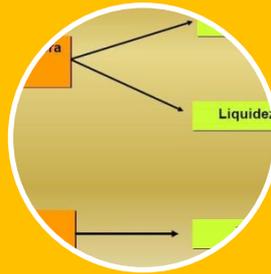
## Estructura Económica y Financiera de la Empresa

Balance general y Estado de resultados.



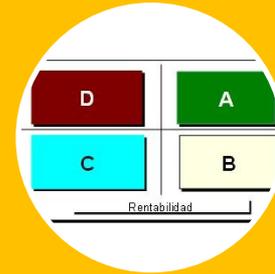
## Análisis Vertical y Horizontal

Activos, Pasivos, Patrimonio y Estado de resultados



## Indicadores Financieros

Liquidez, Endeudamiento, Cobertura, Rentabilidad, Actividad o eficiencia



## Sistema Dupont Matriz Financiera Flujo de Caja



## Informe de Análisis Financiero

Informe Financiero

Marco Normativo

# Unidad Temática I

## Estructura Financiera y Económica

La estructura financiera de la empresa están enmarcadas en un plan único de cuentas y en principios de contabilidad generalmente aceptados. Generando; Balances de situación; Activos, pasivos, y patrimonio. El estado de pérdidas y ganancias; relación de ingresos y egresos.

### **1.0 Estructura Económica y Financiera de la Empresa.**

1.1. Gestión y Toma de Decisiones

1.2. Calidad en la Información

1.3. Tipos de Contabilidad

1.4 El Proceso Contable.

1.5. El Ciclo Contable

1.6. Plan Único de Cuentas.

1.6.1. Decreto 2650 de Diciembre 29 de 1993

1.7. El Balance o Estado de Situación.

1.8. El Estado de Resultados o de Pérdidas Y Ganacias

1.9 Flujo de Caja

1.9.1 Elaboración de Flujo de Caja

1.9.2. Mejora del Flujo de Caja

# Unidad Temática II

## Análisis Para la Toma de Decisiones.

El análisis financiero dispone de varias herramientas para interpretar y analizar los estados financieros entre ellos el análisis horizontal y el análisis vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

### **2.0 Análisis Para la Toma de Decisiones.**

2.1. Objetivo de las Técnicas De Análisis

2.2. Técnicas de Análisis de Estructura o Análisis Vertical

2.2.1 Análisis Vertical de Activos.

2.2.2. Análisis Vertical de Pasivos y Patrimonio.

2.2.3 Análisis Vertical Estado de Resultados

2.2.4. Interpretación del Análisis Vertical

2.3. Técnicas de Análisis De Tendencia o Análisis Horizontal

2.4. TCA "Tasa de Crecimiento"

# Unidad Temática III

## Indicadores Financieros

Los indicadores financieros se constituyen mediante cociente entre dos cuentas de los estados de resultado. Cada índice puede interpretarse como el valor de la variable del numerador en relación por cada unidad de la variable del denominador.

### 3.0. Indicadores Financieros

3.1. Técnicas de Análisis.

3.2. Indicadores de liquidez.

3.2.1. Capital de trabajo.

3.2.1. Razón Corriente.

3.2.3. Prueba Acida.

3.2.4. Tesorería.

3.3. Indicadores de Endeudamiento.

3.3.1 Patrimonio Neto.

3.3.2. Nivel de Endeudamiento

3.3.3. Endeudamiento Sin Valorizaciones

3.3.4. Concentración de Endeudamiento a Corto Plazo

3.3.5. Endeudamiento / Ventas

# Unidad Temática III

## Indicadores Financieros

- 3.4. Indicadores de Cobertura
  - 3.4.1. Cobertura de Gastos no Operacionales
  - 3.4.2. EBITDA
- 3.5. Indicadores de Rentabilidad
  - 3.5.1 Rentabilidad Bruta
  - 3.5.2 Rentabilidad Operacional
  - 3.5.3 Rentabilidad Neta
  - 3.5.4 Rentabilidad del Patrimonio
  - 3.5.5 Rentabilidad del Activo Total
- 3.6. Indicadores de Actividad o Eficiencia
  - 3.6.1 Rotación del Patrimonio Líquido
  - 3.6.2 Rotación del Activo Total
  - 3.6.3 Rotación del Capital de Trabajo
  - 3.6.4. Rotación de Cartera
  - 3.6.5 Rotación del Activo Total
  - 3.6.6 Periodo Medio de Cobro
  - 3.6.7 Rotación Inventarios
- 3.7. Resumen de los Principales Indicadores Financieros

# Unidad Temática IV

## Otras Técnicas de Análisis

El análisis económico-financiero de un negocio, consiste en la aplicación de ciertas técnicas que permiten a los empresarios conocer la situación de este, al tiempo que le permita tomar decisiones en el ámbito financiero. Además de las técnicas tradicionales de análisis como son el análisis vertical, horizontal y los indicadores financieros, pueden aplicarse otras técnicas como son: el sistema DUPONT, la MATRIZ FINANCIERA y el FLUJO DE CAJA.

### **4.0 Otras Técnicas de Análisis.**

4.1. Análisis Dupont.

4.2. Matriz Financiera

4.3. Flujo de Caja

# Unidad Temática V

## Informe Financiero

El objetivo del Informe Financiero, es fundamentar un juicio o diagnóstico, sobre la situación económica de la empresa, basado en los resultados obtenidos, detectando los hechos que pueden explicar los niveles de los índices y los cambios ocurridos u orientar las indagaciones antes quienes tengan mayor información. Con base en los análisis y las averiguaciones complementarias, se elabora un informe de diagnóstico. Este debe resumir los problemas y fortalezas de la empresa, identificando las posibles causas, es importante distinguir los hechos y sus causas reales. Debe evitarse la proliferación repetitiva de índices y tasas que ya existan en cuadros anteriores

### **5.0 Informe Financiero.**

5.1. Objetivo del Informe Financiero.

5.2. Errores Comunes en los Informes Financieros:

5.3. Estructura del Informe Financiero

## RESULTADO DE APRENDIZAJE

Al terminar los diferentes unidades del curso Seminario Taller en Análisis Financiero, el participante estará capacitado para **analizar, e interpretar** los resultados de las diferentes técnicas de análisis (vertical, horizontal, indicadores financieros, sistema Dupont, Matriz Financiera y el flujo de caja), consolidando el informe financiero y proponiendo estrategias de mejora.

# DESCRIPCIÓN

Curso: Seminario Taller en Análisis Financiero.

Modalidad: Virtual

Horas Total del Curso: 160 Horas.

Categoría:

- **PREMIUM.** 100% Auto-gestionado por el participante.
- **PLUS.** Retroalimentación del proceso, vía: evidencias a través de la página, whatsApp, celular, email, video llamadas previamente concertadas.

# HERRAMIENTAS DE TRABAJO

En cada unidad temática, se entregan dos documentos en Excel; uno donde el participante debe desarrollar su actividad de apropiación de conocimientos, y otro para desarrollar la actividad de aplicación de conocimientos, al desarrollar las diferentes unidades temáticas del curso, el participante tendrá conformada la estructura de análisis financiero: análisis vertical, horizontal del balance, y el estado de resultados, indicadores financieros de: liquidez, cobertura, estructura, eficiencia y rentabilidad, análisis de evolución de activos, pasivos, patrimonio y de las cuenta de estado de resultado, la herramienta también genera el sistema DUPONT, Matriz Financiera y Flujo de Caja.

# HERRAMIENTAS DE TRABAJO

Adicionalmente se entrega un ejemplo de informe financiero, donde se espera que el participante cargue la información financiera (balance y estado de resultados) en la herramienta de Excel de mínimo dos años de información , máximo seis, de una empresa de su elección, y haga el informe financiero siguiendo el modelo entregado.

# REQUISITOS

Requerimientos:

Lector de PDF Acrobat Read

Navegador de Internet actualizado:

- ✓ Google Chrome
- ✓ Mozilla Fire fox
- ✓ Explorer

Microsoft word, Microsoft Excel

**INSCRIBETE EN EL CURSO.**

**<https://www.aulamega.com/>**

**CERTIFICACIÓN “Joint Ventures”**

**<http://www.aula.forion.org/>**