

PEDRO PABLO HIGUERA CRISTANCHO

ESCUELA SUPERIOR DE ADMINISTRACIÓN PÚBLICA

Luis Francisco Jordán Peñaranda

Director Nacional

ANÁLISIS FINANCIERO PÚBLICO

Pedro Pablo Higuera Cristancho

Prohibida la reproducción total o parcial sin previa autorización
escrita de la Escuela Superior de Administración Pública

Primera edición

ISBN 958-652-134-6

Diseño Carátula: Julio Cesar Cárdenas Rozo

Diagramación: Julio César Cárdenas Rozo

Impreso por: Grupo de Artes Gráficas e Impresos- ESAP

Tiraje: 2000 ejemplares

Bogotá D.C., octubre de 2002

<http://www.esap.edu.co>

Impreso en Colombia

Printed in Colombia

Tabla de Contenido

INTRODUCCIÓN	Pág
CAPITULO 1	
VISIÓN GLOBAL DEL ANÁLISIS FINANCIERO PÚBLICO	5
1.1 Aspectos Generales de las Finanzas Públicas y el Análisis Financiero	5
1.2 Función Financiera	11
1.3 Clases de Análisis Financiero	14
1.4 Motivaciones del Análisis Financiero	15
1.5 Interesados en el Análisis Financiero Público	17
1.6 Herramientas de Análisis Financiero	18
1.7 Ámbito del Análisis Financiero	19
1.8 Ejercicios de Aplicación	21
CAPITULO 2	
ESTADOS FINANCIEROS	
PRIMERA PARTE	25
2.1 Generalidades de los Estados Financieros	25
2.2 Naturaleza de los Estados Financieros	27
2.3 Metodología	30
2.4 Principios de los Estados Financieros Públicos	31
2.5 Ejercicios de Aplicación	40
SEGUNDA PARTE	
ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS	45
2.1 Estados Financieros Básicos, según el P.G.C.P.	46
2.2 Estados Financieros, según los Principios Generales de Contabilidad	51
2.3. Provisiones y Contingencias	83
2.4 Estados Financieros Consolidados	89
2.5 Ejercicio de Aplicación	92
CAPITULO 3	
ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL	109
3.1 Análisis Vertical	109
3.2 Análisis Horizontal	113
3.3. Observación sobre los Análisis vertical y horizontal	115
3.4 Ejercicio	117

CAPITULO 4		
RAZONES FINANCIERAS		127
4.1	Puntos de Comparación para efectos de Análisis	128
4.2	Clasificación de las Razones Financieras	129
4.3	Ajustes y Reclasificaciones	162
4.4	Revelaciones y Contingencias para efectos fiscales	163
4.5.	Ejercicio de Aplicación	165
CAPITULO 5		
PROYECCIONES FINANCIERAS		167
5.1	Ventajas de las Proyecciones Financieras	168
5.2	Metodología para la Preparación de Proyecciones Financieras	169
5.3	Ejercicio e Aplicación	186
CAPITULO 6		
ÍNDICES DE GESTION FINANCIERA		193
6.1.	Modelos de transformación	194
6.2.	Ejercicios de Aplicación	205
CAPITULO 7		
ANÁLISIS DE DECISIONES FINANCIERAS		207
7.1	¿ Cómo Mejorar la Liquidez en su Entidad ?	210
7.2	Generación de Efectivo	213
7.3	¿ Cómo Mejorar la Rentabilidad ?	214
7.4	Punto de Equilibrio	219
7.5	Sistemas de Evaluación del Apoyo Gerencial	224
7.6	Definición de Índices	233
7.7	Ejercicio de Aplicación	236
CAPITULO 8		
PRESENTACIÓN DE INFORMES		243
8.1	Fundamento Legal	243
8.2	Presentación de Información	244
8.3	Ejercicio de Aplicación	250
ANEXOS		255
BIBLIOGRAFÍA GENERAL		297