



ZOOM



AULA
VIRTUAL

2025

#Certifícate en el curso

ESPECIALISTA EN VALORIZACIÓN DE ACCIONES Y PATRIMONIO



I.F.C.E.T.
INSTITUTO DE FORMACIÓN CONTABLE
EMPRESARIAL Y TRIBUTARIA



**COLEGIO
DE CONTADORES PÚBLICOS
DE SAN MARTÍN**



2025

SOBRE EL CURSO

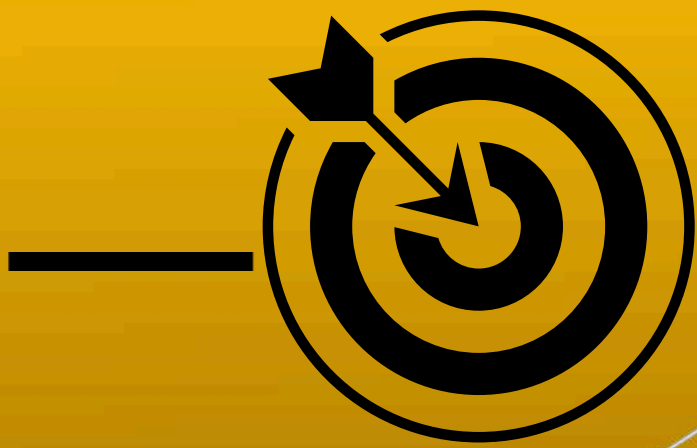


PRESENTACIÓN DEL PROGRAMA

La valorización de acciones y la determinación del patrimonio constituyen elementos esenciales para operaciones societarias, procesos de fusiones, adquisiciones, aumentos de capital y análisis financieros. Una correcta valorización permite tomar decisiones estratégicas, garantizar la transparencia y cumplir con las disposiciones tributarias y contables vigentes.

El Curso Especialista en Valorización de Acciones y Patrimonio está diseñado para proporcionar a los participantes conocimientos teóricos y prácticos que les permitan realizar valoraciones precisas utilizando métodos actualizados y herramientas profesionales. Con un enfoque aplicado, el curso abarca desde la normativa vigente hasta casos prácticos, asegurando la formación integral de los asistentes.

OBEJTIVO DEL CURSO



QUÉ
LOGRARÁS
AL FINALIZAR
EL CURSO

- **OBJETIVO GENERAL:**

- Brindar los conocimientos y herramientas necesarias para realizar la valorización de acciones y la determinación del patrimonio empresarial, aplicando métodos reconocidos y cumpliendo con la normativa contable y tributaria vigente.

- **OBJETIVOS ESPECÍFICOS:**

- Analizar la importancia y normativa aplicable a la valorización de acciones y patrimonio.
- Conocer los métodos y técnicas de valorización más utilizados a nivel empresarial.
- Interpretar los estados financieros para la correcta valoración patrimonial.
- Aplicar modelos prácticos de valorización en casos reales.
- Evaluar el impacto contable y tributario de la valorización en las empresas.

I.F.C.E.T.

2025

PERFIL DEL EGRESADO



¿A QUIEN VA DIRIGIDO?



- Contadores, auditores y asesores tributarios.
- Profesionales en finanzas y consultoría empresarial.



- Empresarios y gerentes que participan en procesos de inversión o reorganización.
- Estudiantes y egresados que buscan especialización en finanzas corporativas y tributación.

I.F.C.E.T.

2025

SOBRE EL CURSO



BENEFICIOS

- Dominio de los métodos más usados para la valorización de acciones y patrimonio.
- Mejora en la toma de decisiones estratégicas para fusiones, adquisiciones y reorganizaciones empresariales.
- Reducción de riesgos en valoraciones incorrectas que afecten negociaciones o procesos tributarios.
- Capacitación con casos prácticos y herramientas financieras actualizadas.
- Certificación que respalda tu especialización en análisis financiero y tributario.

COMPETENCIAS A DESARROLLAR

- Aplicar técnicas modernas para la valorización de acciones y patrimonio.
- Interpretar la información financiera para estimar el valor económico real.
- Elaborar informes técnicos de valorización conforme a normativas vigentes.
- Evaluar los impactos tributarios y contables derivados de la valorización.
- Desarrollar habilidades de análisis para operaciones societarias y financieras.

PLAN DE ESTUDIO

Módulos diseñados para proporcionar a los estudiantes una comprensión profunda y práctica. A través de un enfoque integral y actualizado.



01 MÓDULO

FUNDAMENTOS LEGALES Y CONTABLES DE LA VALORIZACIÓN

- Marco legal: LGS, Código Civil, Código Tributario, NIIF.
- ¿Qué es el valor patrimonial, contable, razonable y de mercado?
- Casos que requieren valorización: compra/venta de acciones, disolución, herencia, litigios.
- 📌 Normas clave:
- Ley General de Sociedades – Art. 104, 344, 350
- Código Tributario – Art. 32 y 87
- 📖 RTF clave:
- RTF N.º 06288-5-2020: SUNAT desconoce valorización por no basarse en métodos aceptados

02 MÓDULO



MÉTODOS DE VALORIZACIÓN DE ACCIONES

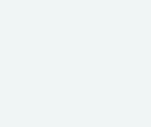
- Método del valor contable ajustado
- Método de flujos de caja descontados (FCD)
- Método de múltiplos de mercado (EBITDA, ventas)
- Método patrimonial puro (capital contable)
- 📄 Incluye modelos Excel de los 4 métodos
- 📖 RTF clave:
- RTF N.º 05431-2-2021: uso de FCD válido como valor de mercado si está debidamente fundamentado

03

MÓDULO

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO NETO EMPRESARIAL



- Activos y pasivos valorizados a valor razonable
- Ajustes por revaluación, deterioro y contingencias
- Aplicación de NIIF 13, NIC 36, NIC 37, NIC 2
-  Plantilla Excel para conciliación patrimonial
-  Jurisprudencia:
- Casación N.º 1891-2020/Lima: ajustes patrimoniales deben sustentarse pericialmente en valorizaciones razonables



04

MÓDULO



INFORME TÉCNICO DE VALORIZACIÓN

- Estructura del informe de valorización
- Documentos soporte y anexos requeridos
- Firma del valuador/perito – responsabilidad legal
-  Incluye modelo de informe profesional en Word
-  RTF clave:
- RTF 00822-5-2019: se admite valorización con informe técnico y flujo de caja proyectado auditado

05

MÓDULO

VALORIZACIÓN EN PROCESOS LEGALES, SUCESORIOS Y TRIBUTARIOS

- Separación de socios, partición de herencia, fusiones y escisiones
- Valor de mercado vs. valor contable para efectos fiscales
- Valoración en fiscalizaciones y procesos judiciales
-  Plantilla Word para presentación judicial de valorización
-  Sentencia clave:
- Casación N.º 5862-2019-Lima: valorización de acciones como prueba en proceso de división de bienes

06

MÓDULO

JURISPRUDENCIA, CASOS SUNAT Y TRIBUNAL FISCAL

- Ajustes por diferencias entre valor declarado y valor de mercado
- Fiscalización SUNAT de transferencias de acciones entre vinculados
- Determinación de renta presunta por subvaloración patrimonial
- 📁 Análisis de +15 RTF y casaciones clave
- 📄 RTF clave:
- RTF N.º 03156-3-2021: SUNAT presume subvaluación en transferencia de acciones entre vinculados sin sustento técnico



BONOS DEL CURSO

- 📄 Plantillas Word:
- Informe de valorización de acciones
- Modelo de informe pericial patrimonial
- Carta de presentación ante SUNAT o Poder Judicial
- 📊 Excel:
- Cálculo de valor contable ajustado
- Flujos de caja descontados con tasa WACC
- Comparativo entre métodos
- 📁 Cuadro legal:
- Artículos LGS + NIIF relevantes + Código Tributario
- ⚖️ Top 20 jurisprudencias SUNAT – TF – Corte Suprema – PJ



MATERIAL INCLUIDO

- Ley General de Sociedades
- Código Tributario (art. 32, 87)
- Normas internacionales: NIIF 13, NIC 2, 36, 37
- RTF, Casaciones y fallos judiciales
- Word, Excel, PowerPoint, PDF, Canva editable

PLANA DOCENTE



**CP. ANGÉLICA UBILLUS
TICLLA**



**MAG. FIORELLA PRADA
MONTALVAN**



**CPC. ALONDRA
SANDOVAL**

DIRECTOR ACADÉMICO



**CPC. WILLIAM MENDOZA
TARRILLO**

"Especialista en Tributos y Gerente General de ESTUDIO MENDOZA Y AUDITORES, Contador Público por la UNPRG, Egresado de la Maestría en Tributación y Asesoría Fiscal por la Universidad Tarapacá de Chile, Egresado de la Maestría en Tributación y Asesoría Fiscal por la Universidad Pedro Ruiz Gallo, Maestría en Tributación y Fiscalidad Internacional por la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Diplomado en Tributación y Asesoría Fiscal, Curso Especializado de Auditoria Tributaria. Participación en la Primera Convención de Tributación Internacional , por el Colegio de Contadores de Lima, Auditor Independiente , Perito Contable y Miembro hábil del Colegio de Contadores Públicos de Lambayeque. Actualmente cursando el VII ciclo de Derecho en la UTP.

PLANA DOCENTE

I.F.C.E.T.



**MBA. CARLOS MANRIQUE
DE LARA**



MBA. JESSICA BRAVO



**CP. BEIKER CAHUAZA
TANGOA**



**MAG. LINDA PONGO
ALVA**



**MAG. RICHARD CORTEZ
ORTIZ**



**CP. FERNANDO PAREDES
SANCHEZ**

PLANA DOCENTE



**EC. SUSAN ALIAGA
VILCHEZ**



**CPC. JUAN FERNANDEZ
VILELA**



**CPC. JOSE CARLOS
ALPACA**

Nuestros docentes son la esencia de nuestra propuesta educativa: líderes que transmiten conocimiento, valores y motivación para que cada alumno logre su formación académica de excelencia.

Integrada por expertos apasionados por enseñar, que comparten sus conocimientos y experiencias para impulsar su crecimiento profesional.

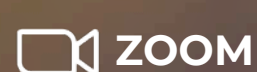
Docentes que no solo enseñan, sino que inspiran y acompañan a cada alumno en el camino hacia su desarrollo laboral.

I.F.C.E.T.
INSTITUTO DE FORMACIÓN CONTABLE
EMPRESARIAL Y TRIBUTARIA

2025

CRONOGRAMA DECLASES

Organiza tu tiempo, maximiza tus resultados.
Con un horario estructurado y flexible, podrás
aprovechar al máximo cada sesión.



**AULA
VIRTUAL**



**FECHA
DE INICIO**

GRUPO 1



**DOCENTES
DE PRIMER NIVEL**

Contamos con un cuerpo docente de alto nivel, compuesto por expertos en sus respectivas áreas, que garantizan una formación de calidad y actualizada.



**DURACIÓN
DE SESIONES**

4 horas lectivas



**CLASES
VIRTUALES**

Avanza a tu propio ritmo.

Incluye:

- PDFdescargable de leyes y decretos actualizados
- Compendio de jurisprudencia tributaria con comentarios
- Ejercicios en Excel con claves SUNAT
- Certificación digital y física



www.ifcet.com.pe



**COLEGIO
DE CONTADORES PÚBLICOS
DE SAN MARTÍN**

OBTEN TU CERTIFICACIÓN



¡Obtén **reconocimiento** por tu trabajo!



COLEGIO DE CONTADORES
PÚBLICOS DE SAN MARTÍN
En convenio con IFCET

Se otorga el presente CERTIFICADO a
WILLIAM ABRAHAM MENDOZA TARRILLO
Por su destacada participación como ALUMNO(A) en el CURSO:

ESPECIALISTA EN VALORIZACIÓN DE ACCIONES Y PATRIMONIO

Realizado del 11 de Febrero del 2022 al 15 de Abril del 2022
Se expide el presente Certificado, con un total de 220 horas lectivas, para que
conste y tenga los efectos que correspondan.

C.P.C William Abraham Mendoza Tarrillo
Coordinador Académico -IFCET



C.P.C Jhon Bautista Fasabi
Decano del Colegio de Contadores
Públicos de San Martín

Comparte tus logros con tu equipo, familia, y amigos. Cuando termines tu curso tendrás **acceso a tu certificación digital o física.**



www.ifcet.com.pe



COLEGIO
DE CONTADORES PÚBLICOS
DE SAN MARTÍN

PLAN DE INVERSIÓN

Plan **anticipado o miembro**
de la comunidad

S/ 50

único pago

Precio normal

~~S/ 100~~



C. Corriente BCP

305-2546977-0-46

CCI:00230500254697704612

(Representante legal-**INSTITUO DE FORMACION
CONTABLE EMPRESARIAL TRIBUTARIA**



939 292 806

**ACEPTAMOS
TODAS LAS TARJETAS:**
Pago virtual o presencial





IFCET

INSTITUTO DE FORMACIÓN CONTABLE
EMPRESARIAL Y TRIBUTARIA

CONTÁCTANOS

953 823 282

950 268 312

939 292 806

983 395 385

993 125 003

SIGUENOS EN:



/IFCET.CONTABLES/
WWW.IFCET.COM.PE