



UNIVERSITAT  
ROVIRA I VIRGILI

FACULTAT DE CIÈNCIES  
ECONÒMIQUES I EMPRESARIALS

Diplomatura en Ciències Empresariales  
Pla d'estudis de 1974

**0080275**

**Anàlisi i Integració de Balanços**

# **I. INFORMACION FINANCIERA Y ESTADOS CONTABLES**

## **TEMA 1. LA INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA.**

- 1.1. Necesidad de la información económico-financiera.
- 1.2. La información financiera en el ámbito empresarial.
- 1.3. Características y requisitos de la información económico-financiera.
- 1.4. Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

## **TEMA 2. EL BALANCE DE SITUACION**

- 2.1. Contenido y significado del balance
- 2.2. Estructura funcional del balance de situación.
- 2.3. Modelos de balance
  - IV Directiva de la CEE.
  - Plan General de Contabilidad.
- 2.4. Limitaciones del balance (estados financieros) como instrumento de análisis.

## **TEMA 3. LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

- 3.1. El beneficio de la empresa.
- 3.2. Estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- 3.3. Modelos de cuenta de pérdidas y ganancias
  - IV Directiva
  - Plan General de Contabilidad.

## **TEMA 4. LA MEMORIA**

- 4.1. Bases de presentación de las cuentas anuales
- 4.2. Criterios de valoración.
- 4.3. Impuesto sobre sociedades.
- 4.4. Información relacionada con la gestión y acontecimientos posteriores al cierre.
- 4.5. Otros puntos de la memoria.

## **TEMA 5. OTRAS PROPUESTAS EN LA PRESENTACION DE LA INFORMACION CONTABLE.**

- 5.1. Estados simplificados.
- 5.2. Estados multicolumna.
- 5.3. Estados segmentados.
- 5.4. Estados intermedios.
- 5.5. Estados previsionales.

## **II. INTEGRACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **TEMA 6. CONCENTRACION EMPRESARIAL E INFORMACION CONTABLE.**

- 6.1. El crecimiento de la empresa.
- 6.2. Causas de la concentración empresarial.
- 6.3. Tipología de las concentraciones empresariales.
- 6.4. Repercusiones del fenómeno sobre los hábitos informativos de las empresas.

### **TEMA 7. LOS GRUPOS DE SOCIEDADES.**

- 7.1. Planteamientos básicos.
- 7.2. Concepto de grupo.
- 7.3. Concepto de consolidación.
- 7.4. Precisiones en torno al sujeto de consolidación
  - 7.4.1. Perímetro de grupo.
  - 7.4.2. Perímetro de consolidación.
  - 7.4.3. Perímetro técnico.

### **TEMA 8. EL MARCO NORMATIVO DE LA CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS.**

- 8.1. Introducción.
  - 8.2. Pronunciamientos del I.A.S.C.
  - 8.3. Planteamientos de la C.E.E.
  - 8.4. La propuesta española.
-

## **TEMA 9. METODOLOGIA Y TECNICAS DE CONSOLIDACION**

- 9.1. Homogeneización de documentos: La armonización.
- 9.2. Métodos de consolidación
  - 9.2.1. Integración global. Los intereses minoritarios.
  - 9.2.2. Integración proporcional.
  - 9.2.3. Puesta en equivalencia.
- 9.3. Ajustes y eliminaciones: Clasificación.

## **TEMA 10. ELIMINACIONES PATRIMONIALES.**

- 10.1. Introducción.
- 10.2. Eliminaciones patrimoniales referidas al momento de la adquisición.
- 10.3. Eliminaciones patrimoniales referidas a una fecha posterior a la adquisición del control.
- 10.4. Otras situaciones.

## **TEMA 11. ELIMINACIONES FINANCIERAS.**

- 11.1. Introducción.
- 11.2. Planteamientos generales.
- 11.3. Empréstito suscrito por una empresa del grupo.
- 11.4. Otras operaciones intragrupo.

## **TEMA 12. ELIMINACIONES ECONOMICAS**

- 12.1. Introducción.
- 12.2. Planteamientos generales.
- 12.3. Dividendos intragrupo.
- 12.4. Otras operaciones intragrupo.

## **TEMA 13. PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS.**

- 13.1. Formatos de presentación del balance y la cuenta de resultados consolidados.
- 13.2. Cuentas específicas del balance y la cuenta de resultados consolidados: Significado y contenido.
- 13.3. Interpretación de la cifra de neto patrimonial consolidado.
- 13.4. Otros estados financieros consolidados: La Memoria y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

### **III. REPERCUSIONES DE LA INESTABILIDAD MONETARIA EN LA INFORMACION CONTABLE**

#### **TEMA 14. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA INFLACION: CONTABILIDAD AJUSTADA AL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.**

- 14.1. Los estados contables históricos en un contexto inflacionista.
- 14.2. Incidencia de la inflación en las partidas monetarias y no monetarias.
- 14.3. El ajuste a nivel general de precios: Elección del índice.
- 14.4. Presentación de estados ajustados.

#### **TEMA 15. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA INFLACION: PROPUESTAS ALTERNATIVAS.**

- 15.1. La contabilidad al coste de reposición: Conceptos básicos.
- 15.2. Beneficio operativo y resultado por tenencia.
- 15.3. La contabilidad de valores realizables netos: Conceptos básicos.
- 15.4. Propuestas mixtas.
- 15.5. Soluciones adoptadas en España
  - 15.5.1. Leyes de Regularización.
  - 15.5.2. Leyes de actualización de activos.
  - 15.5.3. Amortizaciones especiales.

### **IV. EL ANALISIS CONTABLE**

#### **TEMA 16. METODOLOGIA DEL ANALISIS CONTABLE.**

- 16.1. Estados financieros comparativos.
  - 16.2. Series de tendencias mediante números índice.
  - 16.3. Estados financieros porcentuales base cien.
  - 16.4. La técnica de los ratios.
-

## **TEMA 17. VERTIENTES DEL ANALISIS CONTABLE.**

- 17.1. Introducción.
- 17.2. Análisis formal.
- 17.3. Análisis patrimonial.
- 17.4. Análisis financiero.
- 17.5. Análisis económico.

## **V. ANALISIS PATRIMONIAL**

### **TEMA 18. ANALISIS DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA.**

- 18.1. Preliminares.
- 18.2. Análisis del activo fijo.
- 18.3. Análisis del activo circulante.
- 18.4. Ratios aplicables al análisis del activo.

### **TEMA 19. ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA.**

- 19.1. Preliminares.
- 19.2. Análisis de los recursos propios.
- 19.3. Análisis de la financiación ajena.
- 19.4. Ratios aplicables al análisis del pasivo.

## **VI. ANALISIS ECONOMICO - FINANCIERO**

### **TEMA 20. EL EQUILIBRIO FINANCIERO.**

- 20.1. Correlaciones patrimoniales.
  - 20.2. Los ratios en el análisis de estados financieros.
    - Ratios de endudamiento.
    - Análisis de la financiación del activo fijo.
    - Coeficiente básico de financiación.
    - Análisis financiero a largo plazo: coeficiente de garantía o solvencia.
    - Análisis financiero a corto plazo: índices de liquidez.
    - Ratios de rotación.
-

## **TEMA 21. EL FONDO DE MANIOBRA.**

- 21.1. Consideraciones previas.
- 21.2. El periodo medio de maduración de la empresa.
- 21.3. Cálculo del fondo de maniobra necesario.
- 21.4. Ratios aplicables al estudio del fondo de maniobra.

## **TEMA 22. EL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS.**

- 22.1. Introducción.
- 22.2. Metodología para su construcción.
- 22.3. Ajustes y eliminaciones en la elaboración del cuadro de financiación.
- 22.4. Ventajas e inconvenientes de la publicación de un Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

## **TEMA 23. EL CASH - FLOW.**

- 23.1. El concepto de Cash - Flow como recursos generados.
- 23.2. El concepto de Cash - Flow como flujo de tesorería.
- 23.3. Formulación del estado de Cash - Flow.
- 23.4. Ratios de Cash - Flow.

## **TEMA 24. ANALISIS DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

- 24.1. Análisis de los gastos e ingresos de explotación.
- 24.2. Análisis de márgenes y diferencias.
- 24.3. Análisis de la productividad.
- 24.4. Análisis de la eficiencia comercial.
- 24.5. Ratios de actividad comercial y ratios sobre ventas.

## **TEMA 25. ANALISIS DE LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL.**

- 25.1. El concepto de rentabilidad.
  - 25.2. La rentabilidad de las inversiones.
  - 25.3. La rentabilidad financiera.
  - 25.4. Rentabilidad del accionista.
  - 25.5. Ratios bursátiles.
-

**TEMA 26. PUNTO MUERTO, APALANCAMIENTO OPERATIVO Y FINANCIERO.**

- 26.1. Costes fijos y costes variables
- 26.2. Análisis Coste-Volumen-Beneficio: determinación del punto muerto o umbral de rentabilidad.
- 26.3. El apalancamiento operativo.
- 26.4. El apalancamiento financiero.

**TEMA 27. ANALISIS DEL VALOR AÑADIDO.**

- 27.1. El concepto de valor añadido.
- 27.2. Connotaciones de su cuantificación y distribución.
- 27.3. Estructura de la cuenta de valor añadido.
- 27.4. La utilidad de esta magnitud en gestión empresarial.

**TEMA 28. EL ANALISIS DE LA PRODUCTIVIDAD.**

- 28.1. El concepto de productividad.
- 28.2. Medición de la productividad.
- 28.3. Orígenes y aplicaciones de la productividad generada.
- 28.4. Consecuencias para la rentabilidad de la empresa.



## BIBLIOGRAFIA BASICA

- \* **ALVAREZ LOPEZ, J.:** "Análisis de Balances: Integración e Interpretación". (19ª edición). Ed. Donostiarra S.A.. Zaragoza. 1990.
- \* **ALVAREZ MELCOM, S.:** "Consolidación de estados financieros". McGraw Hill. Madrid. 1993.
- \* **ALVAREZ MELCON, S. Y URIAS VALIENTE, J.:** "Análisis Contable Superior" Vol. I y II. (2ª edición). UNED. Madrid. 1987.
- \* **AMAT, O.:** "Análisis Económico - Financiero" Adaptado al al Nuevo P.G.C.. Ed. Gestión 2000. Barcelona. 1991.
- \* **BUENO CAMPOS, E.; CAÑIBANO CALVO, L. Y RIBAS MIRANGELS, E. (ED.):** "La Contabilidad como Instrumento de Planificación y Control en la Empresa". Barcelona. 1970.
- \* **CAÑIBANO CALVO, L. Y BUENO CAMPOS, E.:** "Autofinanciación y Tesorería de la Empresa: el Cash - Flow". (2ª edición). Ed. Pirámide. Madrid. 1983.
- \* **CAÑIBANO CALVO, L. Y CEA GARCIA, J.L.:** "Los Grupos de Empresas: Consolidación y censura de Estados financieros". I.C.E.. Madrid. 1974.
- \* **CASANOVAS PARELLA, I.:** "Representación Contable de los Flujos Económicos y Financieros". Ed. Hispano Europea. Barcelona. 1976.
- \* **CEA GARCIA, J.L.:** "Consolidación de Estados Financieros". Ed. Pirámide. Madrid.
- \* **CONDOR LOPEZ, V.:** "Cuentas Consolidadas: Aspectos Fundamentales en su Elaboración". I.C.A.C.. Madrid. 1988.
- \* **ESTEO SANCHEZ, F.:** "Análisis de Estados Financieros. Planificación y Control (Comentarios y Casos Prácticos)". Centro de Estudios Financieros. Madrid. 1992.
- \* **FERNANDEZ CUESTA, C.:** "El Estado de Valor Añadido". Revista Técnica Contable. Nº-496. Abril 1990. Pág. 171-178.
- \* **GABAS TRIGO, J.:** "Técnicas Actuales de Análisis Contable: Evaluación de la Solvencia Empresarial". I.C.A.C.. Madrid. 1991.
- \* **GONZALEZ PASCUAL, J.:** "Análisis de la Empresa a través de su Información Económico - Financiera". Ed. Pirámide. Madrid. 1992.
- \* **LARA RUBIDO, L; y MARTIN OLIVER, A.:** "La Consolidación Contable". Edita: Consorcio de la Zona Franca de Vigo. Vigo. 1991.
- \* **MARTIN PEÑA, F.:** "Balances y Resultados. Cómo Analizarlos e Interpretarlos". Ed. De Vecchi. Barcelona. 1990.
- \* **MONTESINOS JULVE, V.:** "Las Normas de Contabilidad en la Comunidad Económica Europea". Instituto de Planificación contable. Madrid. 1980.
- \* **MONTESINOS, V. Y OTROS:** "Manual Práctico de Consolidación Contable". Ed. Ariel - Económica. Barcelona. 1990.
- \* **PIZARRO MONTERO, T.M. Y ALFONSO LOPEZ, J.L.:** "Presentación y Análisis de Estados Contables". Ediciones de las Ciencias Sociales. Madrid. 1991.
- \* **RIVERO ROMERO, J.:** "Análisis de Estados Financieros. Un Ensayo". Trivium. Madrid. 1990.
- \* **RIVERO TORRE, P.:** "Cash - Flow, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Control de Gestión". Asociación para el Progreso de la Dirección. Madrid. 1980.
- \* **RIVERO TORRE, P.:** "Análisis de Balances y Estados Complementarios". Ed. Pirámide. Madrid. 1987.

- \* **ROCAFORT NICOLAU, A.:** "Análisis e Integración de Balances". Hispano - Europea. Barcelona. 1983.
- \* **ROMAN GIL, I:** "Consolidación de los Estados Contables de los Grupos de Sociedades". Ed. Comares. Granada. 1989.
- \* **SANCHEZ FERNANDEZ DE VALDERRAMA, J.L.:** "Introducción a los Conceptos de Contabilidad Superior". Ed. Ariel. Barcelona. 1990.
- \* **STEIN N.D.:** "Interpretación de Estados Financieros. Origen y Aplicación de Fondos". Ed. Deusto. Bilbao. 1990.
- \* **URIAS VALIENTE, J.:** "Análisis de Estados Financieros". Ed. McGraw Hill. Madrid. 1992.
- \* **URQUIJO DE LA FUENTE, J.L.:** "Análisis para Decisiones Financieras. Tomo I: Análisis y Estados Financieros". Ed. Deusto. Bilbao. 1990.

## BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA

- \* **ALVAREZ LOPEZ, J.; DURANDEZ ADEVA, A, Y LOPEZ COMBARROS, J.L.:** "Consolidación de Estados Financieros en Europa: VII Directriz de la C.E.E.". Asociación para el Progreso de la Dirección. Madrid. 1985.
- \* **ALVAREZ MELCON, S.:** "Análisis Contable del Régimen de Declaración Consolidada de los Grupos de Sociedades". I.P.C.. Madrid. 1983.
- \* **BERNABEU SANCHEZ, M.D.:** "Contabilidad de Inflación". I.P.C.. Madrid. 1984.
- \* **BERSTEIN, L.A.:** "Análisis de Estados Financieros". Deusto. Bilbao. 1984.
- \* **BRESSY, M. Y RICHOUX, G.C.:** "Agrupaciones de Empresas". Ed. Pirámide. Madrid. 1974.
- \* **CABALLERO ROBLES, J.:** "Introducción al Análisis de Balances". I.C.E.. Madrid. 1966.
- \* **CEA GARCIA, J.L.:** "La información Contable ante la Variación del Poder Adquisitivo del Dinero". Revista de Financiación y Contabilidad N° 8. Año 1974. Pag. 45-96.
- \* **CERDA APARICIO, J.:** "Adaptación de las Legislaciones Nacionales a la IV Directiva del Derecho de Sociedades C.E.E.". Centro de Estudios Financieros.
- \* **EDWARDS, J.; KAY, J. y MAYER, C.:** "El Análisis Económico de la Rentabilidad Contable". Alianza Editorial. Madrid. 1990.
- \* **FERNANDEZ PEÑA, E.; GUIJARRO y SANCHEZ - PINILLA.:** "Presentación de Cuentas Anuales. 1990. Ed. Espasa - Calpe. Madrid. 1991.
- \* **GALLIZO LARRAZ, J.L.:** "El Valor Añadido en la Información Contable de la Empresa: Análisis y Aplicaciones". I.C.A.C.. Madrid. 1991.
- \* **HALLER, L.:** "Cómo Aprender a utilizar la Información Contable". Ed. Deusto. Bilbao.
- \* **KIESO, D. Y WEYGAND, J.:** "Contabilidad Intermedia". Limusa. México. 1974.
- \* **LARRIBA DIAZ - ZORITA, A.:** "Formulación de las Cuentas Anuales". Ed. Ciencias Sociales. Madrid. 1991.
- \* **LINCH, R.M. y WILLIAMSON, R.W.:** "Contabilidad para la Gerencia Planeación y Control". Ed. Continental.
- \* **MARTINEZ ARIAS, A.:** "Análisis Económico - Contable de la Gestión Empresarial". I.C.A.C.. Madrid. 1988.
- \* **QUESADA SANCHEZ, F.J.; BLANCO GOMEZ, A. y GONZALEZ GIMENEZ, R.:** "Normativa Contable Internacional". Ed. Ciencias Sociales. Madrid. 1991.
- \* **REES, B.:** "Financial Analysis". Ed. Prentice Hall. 1990.
- \* **SENETERRE, A.:** "Contabilidad e Inflación". Deusto. Bilbao. 1982.
- \* **SILVESTRE PEREZ, P. Y SILVESTRE, M.:** "Análisis Económico y Financiero basado en la Metodología de la Central de Balances del Banco de España". 1989.
- \* **TUA PEREDA, J.:** "Principios y Normas de Contabilidad". Ministerio de Economía y Hacienda. Madrid. 1991.
- \* **ZAPATERO HUERGA, F.:** "Manual de Consolidación de Estados Financieros de los Grupos de Empresas". Instituto de Planificación Contable. Madrid. 1988.

## NORMAS CONTABLES

\* **ASOCIACION ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACION DE EMPRESAS (A.E.C.A.):** Serie Principios Contables. Documentos N° 1 al 15.

\* **COMUNIDAD ECONOMICA EUROPEA:** "IV Directiva" y "VII Directiva" de Derecho de Sociedades.

\* **ESPAÑA, LEYES, DECRETOS, ORDENES, RESOLUCIONES:** Ley 19/1989 de 25 de Julio, de reforma y adaptaxción de la legislación mercantil a las directivas de la C.E.E. en materia de sociedades. B.O.E. 27/7/89.

Real Decreto de 22 de Diciembre de 1989 por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas. B.O.E. 27/12/89.

\* **FINANCIAL ACCOUNTING STANDARS BOERD (F.A.S.B.):** "Financial Reporting and changing Prices". SFAS N° 89. Año 1986.

\* **INSTITUTO DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE CUENTAS (I.C.A.C.):** "Normas sobre la Formación de las Cuentas de los Grupos de Socieiadés". (2ª edición) . Madrid. 1986.

"PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD". Presentación Ricardo Bolufer Nieto. Madrid. 1991.

\* **INTERNACIONAL ACCOUNTING STANDARS COMMITTE.(I.A.S.C.):** "Estados Financieros Consolidados". N.I.C. N° 3

- "Tratamiento Contable de las Variaciones en Precios". N.I.C. N° 6 . 1977.

- "Presentación del Efecto de las Variaciones en los Precios". N.I.C. N° 15. 1981.

- "Tratamiento Contable de las Convinaciones de Empresas". N.I.C. N° 22. 1983.

- "Información sobre Terceros Vinculados". N.I.C. N° 24. 1984.

- "Estados Financieros Consolidados y Contribución a las Inversiones en Filiaies". N.I.C. N° 27. 1988.

- "Contabilidad de las Inversiones en Empresas Asociadas". N.I.C. N° 28. 1988.

- "Información financiera relativa a las empresas coparticipadas". N.I.C. N° 31, 1990.

## SUPUESTOS PRACTICOS

- \* **ALVAREZ MELCON, S.:** "Supuestos de Análisis Contable Superior". Tebar Flores. Madrid. 1982.
  - \* **BUIREU GUARRO, J. Y BUIREU BUADES, S.:** "Contabilidad Superior. Doscientos Problemas Básicos Resueltos". Ed. Pirámide. Madrid. 1989.
  - \* **MARTINEZ GARCIA, F.J.:** "Análisis de estados Contables. Supuestos Prácticos". Júcar. BNarcelona. 1989.
  - \* **ROBLEDA CABEZAS, H.:** "Contabilidad Superior. Casos Prácticos". Edita: Centro de Estudios Financieros. Madrid. 1992.
-