



UNIVERSITAT
ROVIRA I VIRGILI

FACULTAT DE CIÈNCIES
ECONÒMIQUES I EMPRESARIALS

Llicenciatura en Administració i Direcció
d'Empreses
Pla d'estudis de 1992

16011029
Anàlisi de Balanços
(4,5 crèdits)

Llicenciatura en Administració i Direcció d'Empreses
Pla estudis 1992
Codi Assignatura: 16011029
Nom Assignatura: Anàlisi de Balanços
Crèdits: 4.5

Objectius de l'assignatura i criteris d'avaluació

Examen teòric - pràctic

I . INTRODUCCIÓN: LA INFORMACIÓN CONTABLE

Tema 1 . LA INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

1.1 La Contabilidad como sistema de información económico-financiera

1.2 La información contable en el ámbito empresarial

1.3 El proceso de comunicación de la información contable

1.3.1 Los usuarios de la información contable

1.3.2 Los requisitos de la información contable

Tema 2 . NORMALIZACIÓN CONTABLE

2.1 Objetivos de la Normalización

2.2 Tipos de normalización contable

2.2.1 La experiencia continental europea: la planificación

2.2.2 La experiencia anglosajona: el papel de la profesión contable

2.3 Normalización mundial: La Comisión de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC)

2.4 Normalización regional: La Unión Europea

2.5 La noción contable en España:

2.5.1 El Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC)

2.5.2 La Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA)

Tema 3 . PRINCIPIOS Y NORMAS DE CONTABILIDAD EN ESPAÑA

3.1 El derecho contable en España

3.2 AECA: Las declaraciones sobre principios contables

3.3 Los principios contables en el Plan General de Contabilidad

3.4 Las normas de valoración

II . ANÁLISIS Y ESTADOS FINANCIEROS

Tema 4 . LAS CUENTAS ANUALES

4.1 El Balance de Situación

4.1.1 Contenido y significado

4.1.2 Normas y modelos para su formulación (IV Directiva de la CEE; PGCE)

4.2 La Cuenta de Pérdidas y Ganancias

4.2.1 El beneficio de la empresa

4.2.2 Normas y modelos para su formulación (IV Directiva de la CEE; PGCE)

4.3 La Memoria

4.3.1 Información de carácter metodológico

4.3.2 Información adicional sobre aspectos de carácter específico

4.3.3 Información adicional sobre aspectos de carácter general

4.4 Limitaciones de los estados financieros como instrumentos para el análisis

4.5 Otros documentos contables

4.5.1 El Informe de Gestión

4.5.2 El Informe de Auditoría

Tema 5 . EL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS: OBJETIVOS Y METODOLOGÍA

5.1 Análisis e interpretación de los estados contables

5.2 Objetivos principales del análisis contable

5.2.1 Estudio del patrimonio

5.2.2 Análisis financiero

5.2.3 Análisis económico

5.3 Instrumentos aplicados en el análisis de la información contable

5.3.1 La comparación

5.3.2 Series de tendencia mediante números índice

5.3.3 Estados financieros porcentuales en base cien

5.3.4 La técnica de los ratios

5.4 El análisis contable y los sectores económicos: La Central de Balances del Banco de España

III . ANÁLISIS PATRIMONIAL

Tema 6 . LA ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO EMPRESARIAL

6.1 Introducción

6.2 Análisis de la estructura económica: Capacidad y actividad de la empresa

6.3 Análisis de la estructura financiera

6.3.1 Análisis de los recursos propios

6.3.2 Análisis de la financiación ajena

6.4 Correlaciones patrimoniales

6.5 Análisis de la evolución y tendencia del equilibrio patrimonial

IV . ANALISIS FINANCIERO

Tema 7 . EL EQUILIBRIO FINANCIERO

7.1 Concepto y fines del análisis financiero

7.2 Relaciones entre masas patrimoniales

7.3 Los ratios financieros

7.3.1 Ratios de endeudamiento

7.3.2 Ratios de financiación del activo fijo

7.3.3 Coeficiente básico de financiación

7.3.4 La autonomía financiera

7.3.5 Ratios de garantía o solvencia

7.3.6 Análisis financiero a corto plazo: Índices de liquidez

7.3.7 Las rotaciones

7.4 El análisis financiero mediante ratios en la incertidumbre

7.4.1 Representación de los ratios mediante intervalos de confianza

Tema 8 . EL ANÁLISIS DEL FONDO DE MANIOBRA

8.1 Consideraciones previas

8.2 El período medio de maduración de la empresa

8.3 Cálculo del fondo de maniobra necesario

8.4 Ratios aplicables al estudio del fondo de maniobra

8.5 El fondo de maniobra en la incertidumbre

V . ANÁLISIS ECONÓMICO

Tema 9 . ANÁLISIS DEL RESULTADO DE LA EMPRESA

- 9.1** Clasificación funcional de los estados de resultados
- 9.2** Análisis de la actividad compradora
- 9.3** Análisis de la producción
- 9.4** Análisis de la eficiencia comercial
- 9.5** Análisis de las variaciones del resultado, los márgenes y las ventas

Tema 10 . ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD

- 10.1** Los ratios de rentabilidad y su significado
- 10.2** Rentabilidad de la inversión total o rentabilidad económica
- 10.3** Rentabilidad de los capitales propios o rentabilidad financiera
- 10.4** Relación entre la rentabilidad económica y financiera: el endeudamiento
 - 10.4.1** En el campo de la certeza
 - 10.4.2** En la incertidumbre
- 10.5** La rentabilidad del inversor
 - 10.5.1** Rentabilidad del accionista nominal y efectiva
 - 10.5.2** El indicador Earnings Per Share (EPS)
 - 10.5.3** El ratio precio - ganancia (Price Earning Rate PER) y la capitalización bursátil
 - 10.5.4** La política de distribución de dividendos (Pay Out)

Tema 11 . EL EFECTO DE LOS COSTES FLUJOS SOBRE EL BENEFICIO

- 11.1** Costes fijos y costes variables
- 11.2** Análisis coste - volumen - beneficio: Determinación del punto muerto o umbral de rentabilidad

11.2.1 En el campo de la certeza

11.2.2 En la incertidumbre

11.3 El efecto apalancamiento o "leverage" operativo y financiero

11.3.1 Una medida del riesgo

11.3.2 En el campo de la certeza

11.3.3 En la incertidumbre

Tema 12 . ANÁLISIS DE LA PRODUCTIVIDAD

12.1 El concepto de productividad

12.2 La medida de la productividad

12.3 El excedente de productividad global

12.4 Incidencia en la rentabilidad de la empresa

Bibliografía Básica

- **ESTEO SANCHEZ, F. (1995)** *Análisis de estados financieros. Planificación y control* Centro de Estudios Financieros. Madrid.
- **GONZALEZ PASCUAL, J. (1992)** *Análisis de la empresa a través de su Información económico-financiera* Pirámide. Madrid.
- **GONZALEZ PASCUAL, J. (1995)** *Análisis de la empresa a través de su Información económico-financiera. Supuestos* Pirámide. Madrid.
- **PIZARRO MONTERO, T.M. y ALFONSO LOPEZ, J.L. (1991)** *Presentación y análisis de estados contables* Ed. Ciencias Sociales. Madrid.
- **RIVERO, ROMERO, J. y RIVERO MENENDEZ, M.J. (1992)** *Análisis de estados financieros* Trivium, Madrid.
- **RIVERO TORRE, P. (1991)** *Análisis de balances y estados complementarios* Pirámide. Madrid.
- **RIVERO TORRE, P. et al.(1998)** *Análisis por ratios de los estados contables financieros (Análisis externo)* Civitas. Madrid.

Bibliografía Complementaria

- **ALVAREZ LOPEZ, J. (1990)** *Análisis de balances, Auditoría, agregación e interpretación. 19ª edición (revisada)* Editorial Donostiarra. San Sebastián.
- **ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (A.E.C.A.) (1991)** *Documentos nº 1 al 18. Serie Principios Contables.* A.E.C.A. Madrid, (revisados)
- **BERSTEIN, L. (1993)** *Análisis de estados financieros, Teoría, aplicación e interpretación, 1ª edición española.* Ediciones S. Barcelona.

- **CAÑIBANO CALVO, L. (1990)** *Contabilidad. Análisis contable de la realidad económica* Pirámide. Madrid.
- **CARMONA, S. y CARRASCO, F. (1993)** *Estados contables* McGraw Hill. Madrid.
- **COMUNIDAD ECONOMICA EUROPEA (C.E.E.)(1987)** *Directrices de Derecho de Sociedades y Bolsa* Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (I.C.J.C.E) Madrid.
- **ESPAÑA, LEYES Y DECRETOS** *Real Decreto 1564/1989 de 22 de Diciembre por el que se aprueba el Texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.*
- **GONZALO ANGULO, J.A. (1992)** *La Contabilidad en España* I.C.A.C. Ministerio de Economía y Hacienda. Madrid.
- **GOXENS, M.A.; Y JOSÉ M^a GAY (1999)** *Análisis de Estados Contables. Diagnóstico económico - financiero* Prentice Hall, Madrid.
- **INSTITUTO DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE CUENTAS (I.C.A.C.) (1990)** *Plan General de Contabilidad Real Decreto 1643/1990 de 20 de Diciembre (B.O.E. 27 de Diciembre)*
- **INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMMITTEE (I.A.S.C.) (1993)** *Normas Internacionales de Contabilidad del I.A.S.C. 3^a edición actualizada* Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (I.C.J.C.E.) Madrid.
- **MARTINEZ ARIAS, A. (1988)** *Análisis económico - contable de la gestión empresarial* Instituto de Contabilidad y Auditoria de Cuentas. Ministerio de Economía y Hacienda. Madrid.
- **MONTESINOS JULVE, J. (1983)** *Organismos Internacionales de Contabilidad: Objetivos y funciones* Instituto de Planificación Contable. Ministerio de Economía y Hacienda. Monografía nº2. Madrid.
- **QUESADA SANCHEZ, F.J.; BLANCO GOMEZ, A. y GONZALEZ GIMENEZ, R. (1991)** *Normalización Contable Internacional* Ed. Ciencias Sociales. Madrid.
- **VALLVERDU CALAFELL, J. y CASTILLO NAVARRO, F.J. (1991)** *De las Directivas de la C.E.E. al Plan General de Contabilidad 1990. La reforma contable Española* Einia. Barcelona
