



UNIVERSITAT  
ROVIRA I VIRGILI

FACULTAT DE CIÈNCIES  
ECONÒMIQUES I EMPRESARIALS

Diplomatura en Ciències Empresarials  
Pla d'estudis de 1992

**16031011**  
**Anàlisi de Balanços**  
**(4,5 crèdits)**

Diplomatura en Ciències Empresarials  
Pla estudis 1992  
Codi Assignatura: 16031011  
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 (IASB)
- 2.4 Normalización regional: La Unión Europea
- 2.5 La noción contable en España: + El Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC)
  - 2.5.1 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. ANÁLISIS 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

- ESTEIO 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* . 1ª edición (revisada) Editorial Donostiarra . San Sebastián.
- ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (A.E.C.A.) (1991) *Documentos nOI al 18. Serie Principios Contables*. A.E.CA 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* !.CAC. Ministerio de Economía y Hacienda. Madrid.
- GOXENS, M.A.; y JOSÉ MaGAY (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.OE 27 de Diciembre)*
- INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMMITTEE (I.A.S.C.) (1993) *Normas Internacionales de Contabilidad del I.A.S.C. 3ª 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 Auditoría 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 n02. Madrid.
- QUESADA SANCHEZ, F.J.; BLANCO GOMEZ, A. y GONZALEZGIMENEZ, R. (1991). *Normalización Contable Internacional* Ed. Ciencias Sociales. Madrid.
- VALLVERDU CALAFELL, J. y CASTILLO NAVARRO, F.J. (1991) *De las Directivas de la CEE. al Plan General de Contabilidad 1990. La reforma contable Española*. Einia. Barcelona

\*\*\*\*\*