

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS CONTABLE 1

TEMA 1. EL ANÁLISIS CONTABLE EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL

- 1.1. El Análisis Contable
- 1.2. La Información Contable
- 1.3. Los Estados Contables
- 1.4. Otras Fuentes de Información



Isabel Román Martínez

1

NOTA PRELIMINAR

Esta presentación se ha elaborado para facilitar la enseñanza de las asignaturas “Análisis de Estados Financieros” del Grado en Administración y Dirección de Empresas y el Doble Grado en Administración y Dirección de Empresas y Derecho y “Análisis Contable 1” del Grado en Finanzas y Contabilidad, a impartir en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Granada.

Para su adecuada interpretación debe consultarse el manual en el que está basada, cuya referencia bibliográfica es: Rodríguez Ariza, L., López Pérez, M.V., Román Martínez, I., y Gómez Miranda, M.E. (2016): *Diagnóstico Contable de la Solvencia y Rentabilidad de la Empresa*, Editorial Técnica Avicam, Granada.

Está sometida a licencia Licencia Creative Commons Reconocimiento-No comercial-Sin obras derivadas 3.0 España. Esto implica que está permitido: Copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra. Siempre que se cumplan las siguientes condiciones generales: Reconocimiento. Se deben reconocer los créditos de la obra de la manera especificada por el autor o el licenciador. No comercial. No se puede utilizar la obra para fines comerciales. Sin obras derivadas. No se pueden alterar, transformar o generar una obra derivada a partir de esta obra.

2

1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE

FINALIDAD DEL ANÁLISIS:

Evaluar la gestión empresarial y proporcionar respuestas a los usuarios para que puedan tomar sus decisiones con fundamento

1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE

LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA

Inversores (*propietarios actuales y futuros*)

¿Qué les preocupa? ¿Qué necesitarían saber?

- Si la empresa se está *gestionando* de forma *eficaz* y *eficiente*
- Si los *resultados* que obtienen son *suficientes* en relación con el capital invertido para comprar más acciones, mantenerlas o venderlas

¿Qué tendrían que analizar?

- Resultados alcanzados
- Rentabilidad
- Estabilidad y crecimiento de la empresa.

En resumen, su **RENTABILIDAD** y **CONTINUIDAD**

1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE

LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA

Acreeedores (*entidades de crédito, proveedores...*)

¿Qué les preocupa? ¿Qué necesitarían saber?

- La *viabilidad* de las operaciones de *préstamo* y crédito que conceden, y realizar un seguimiento de las operaciones en curso

¿Qué tendrían que analizar?

- Las garantías que ofrece
- Capacidad de generación de tesorería
- Capacidad de atender las obligaciones de pago

Es decir, su **SOLVENCIA y LIQUIDEZ**

©Isabel Román

7

1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE

LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA

Directivos

¿Cuál es su problema? ¿Qué les debe preocupar?

- La *situación de la empresa* y sus *perspectivas futuras*. Qué bienes producir, a qué precios, qué inversiones requieren y cómo financiarlas, etc.
- *Evaluación* y control del cumplimiento de los objetivos.

¿Qué les interesa de la empresa?

- Resultados alcanzados, por áreas o sectores
- Capacidad de reembolso deuda
- Rentabilidad, estabilidad y crecimiento de la empresa.

SOLVENCIA Y RENTABILIDAD

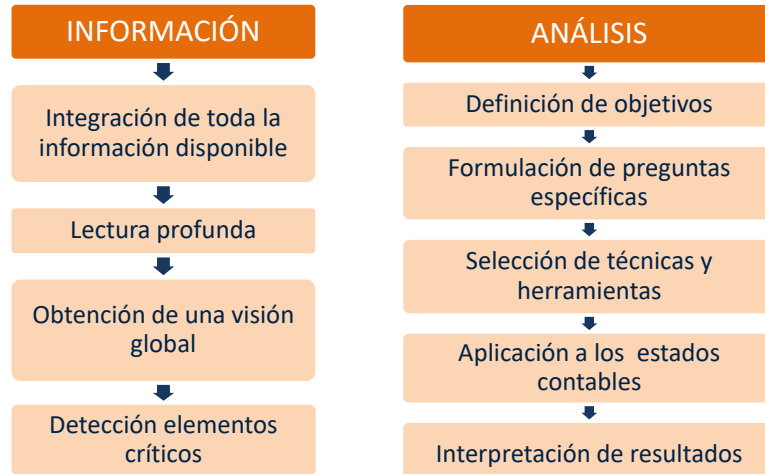
©Isabel Román

8

1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE

METODOLOGÍA DE ANÁLISIS

NO HAY UNA MÉTODOLÓGÍA DE ANÁLISIS ÚNICA,
PERO SÍ PAUTAS COMUNES

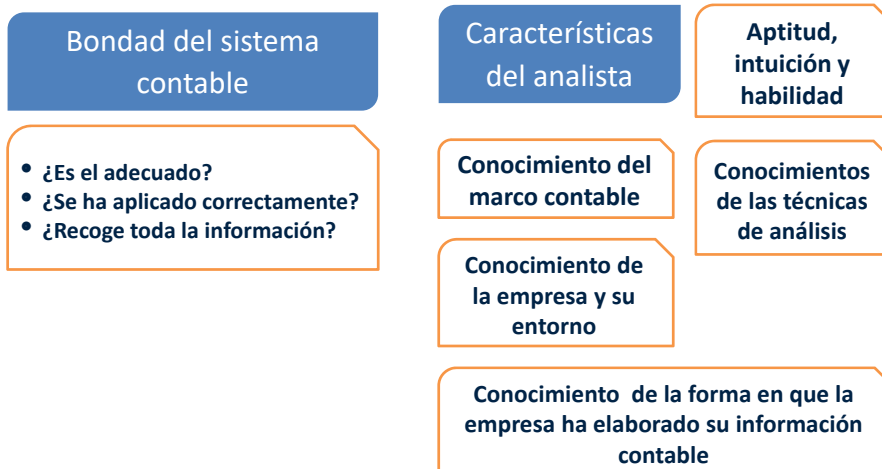


©Isabel Román

9

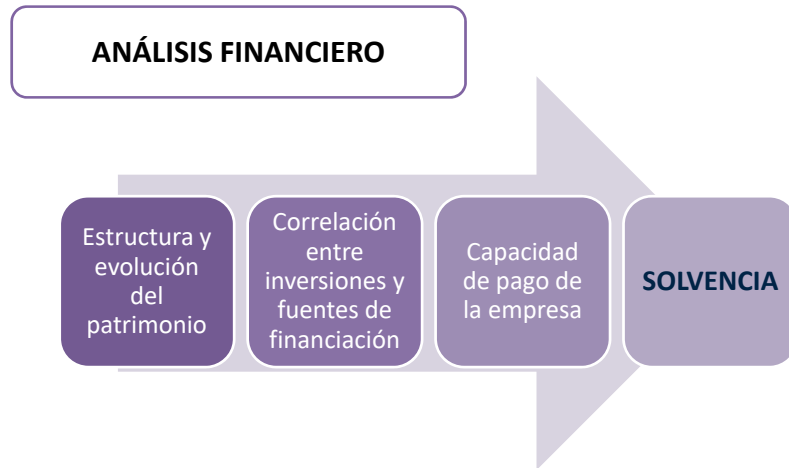
1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE

LA VALIDEZ DEL ANÁLISIS DEPENDE DE:



©Isabel Román

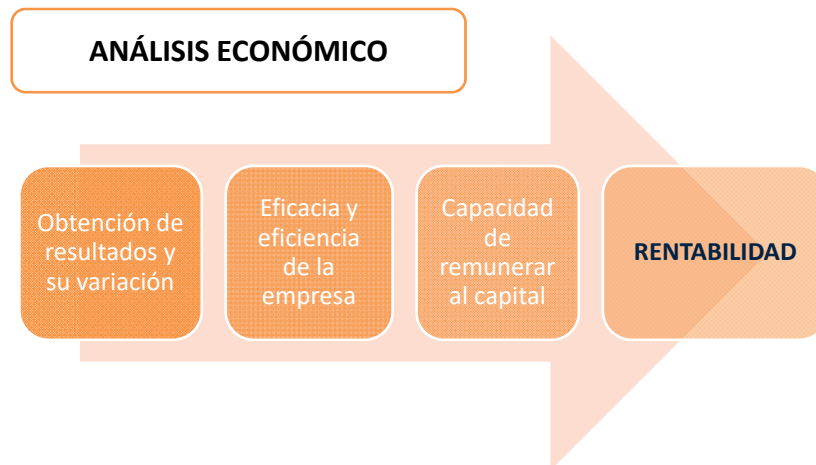
1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE. ASPECTOS QUE COMPRENDE



©Isabel Román

11

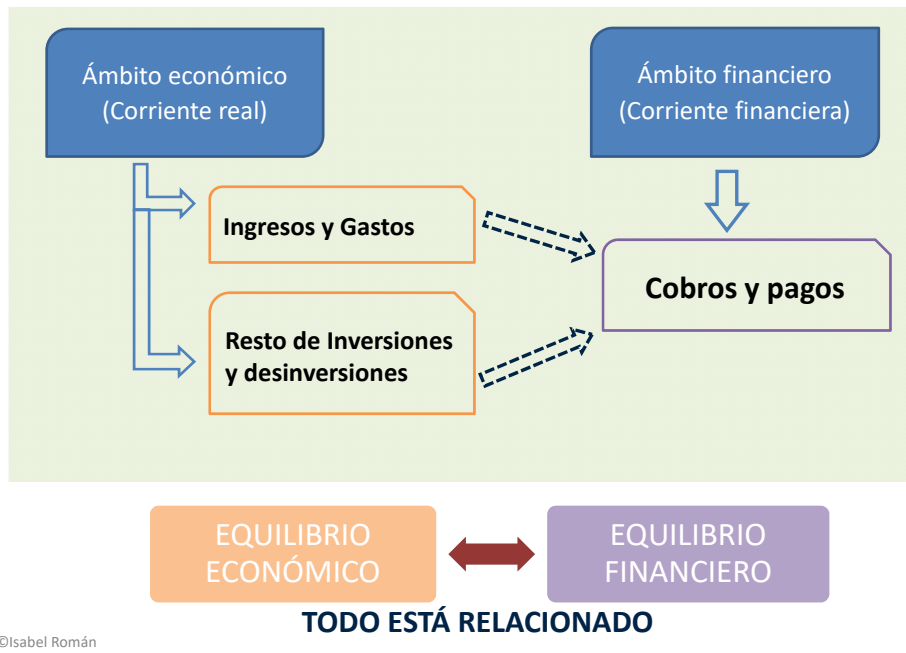
1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE. ASPECTOS QUE COMPRENDE



©Isabel Román

12

1.1. EL ANÁLISIS CONTABLE. ASPECTOS QUE COMPRENDE



1.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE

ESTADOS CONTABLES

- Balance de Situación
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Memoria

Finalidad: *Mostrar la imagen fiel del patrimonio, situación financiera y resultados de la empresa*

1.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD (HIPÓTESIS BÁSICAS)

- Devengo
- Prudencia
- Uniformidad
- No compensación
- Importancia relativa
- Empresa en funcionamiento

1.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE

REQUISITOS Y CUALIDADES:

- Debe atender a la **realidad económica** de la operación y no a la forma jurídica
- Debe ser **relevante**
- Debe ser **íntegra**
- Debe ser **comparable**
- Debe redactarse con **claridad**
- Debe ser **fiable**

1.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE

ALCANCE Y LIMITACIONES:

- ❑ Existen **diversos sistemas contables**:
 - ❑ **NIIF** CC AA Consolidadas Grupos que cotizan
 - ❑ **PGC** CC AA Individuales
- ❑ Pueden aplicarse **distintos criterios**
- ❑ Expresión exclusiva en **unidades monetarias**
- ❑ Aplicación del **precio de adquisición**
- ❑ **Falta de oportunidad**
- ❑ Información **histórica**

1.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE

ALCANCE Y LIMITACIONES:

- ❑ Operaciones con vinculadas
- ❑ Estrategia contable
- ❑ Cambio de criterio
- ❑ Errores contables
- ❑ Falta de información
- ❑ Fraude contable

1.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE

ALCANCE Y LIMITACIONES: ¿QUÉ HACER?

- Leer bien información
- Completarla (cuantitativa y cualitativa)
- Realizar ajustes pertinentes
- Identificar aspectos clave...

Tenerlas presentes en la realización del diagnóstico

1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

Estados financieros "completos" y su interrelación

BALANCE DE SITUACIÓN

Activo	
Caja	42.101
Otros activos	1.494.772
Total Activo	1.536.873
Pasivo	
Pasivos exigibles	778.131
Patrimonio neto	
Capital social	27.898
Reservas y otro PN	730.844
Total Pasivo y Patrimonio	1.536.873

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Caja neta por operaciones	471.633
Caja neta por inversiones	(263.872)
Caja neta por financiación	(183.962)
Variación neta de caja	23.799
Caja inicial	18.302
Caja final	42.101

CUENTA DE RESULTADOS

Ingresos	1.931.989
Gastos	1.771.875
B° neto (del periodo)	160.114

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Reservas y otro PN inic.	595.469
B° neto (del periodo)	160.114
Dividendos repartidos	(29.998)
Otros ajustes en PN	5.259
Reservas y otro PN fin.	730.844

AMADEUS

Están interrelacionados....!!!

1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

BALANCE

ACTIVOS: Bienes, derechos y otros recursos **controlados** económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados, de los que es probable que la empresa **obtenga beneficios económicos** en el futuro.

PASIVOS: **obligaciones** actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, **cuya extinción** es probable que dé lugar a una **disminución de recursos** que puedan producir beneficios económicos. A estos efectos, se entienden incluidas las provisiones.

1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

BALANCE

PATRIMONIO NETO: constituye la **parte residual** de los **activos** de la empresa, **una vez deducidos todos sus pasivos**. Incluye las aportaciones realizadas, ya sea en el momento de su constitución o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

IMPORTANTE

No responde a ningún elemento concreto

Es una ABSTRACCIÓN de la parte de la empresa que corresponde a los propietarios

Depende de la valoración de activos y pasivos

1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS: incrementos en el patrimonio neto durante el ejercicio, ya sea en forma de entradas o aumentos en el valor de los activos, o de disminución de los pasivos, siempre que no tengan su origen en aportaciones de los socios o propietarios.

GASTOS: decrementos en el patrimonio neto durante el ejercicio, ya sea en forma de salidas o disminuciones en el valor de los activos, o de reconocimiento o aumento de los pasivos, siempre que no tengan su origen en distribuciones a los socios o propietarios.

1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

CONDICIONES PARA SU REGISTRO EN LOS ESTADOS CONTABLES

Cumplen con la definición

Es probable que ocurra el hecho

Se pueden valorar con fiabilidad

REGISTRO DE INGRESOS Y GASTOS

CORRELACIÓN INGRESOS Y GASTOS



DEVENGO

1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

MEMORIA

- ❑ **Completa, amplía y comenta la información** contenida en los otros documentos que integran las cuentas anuales.
- ❑ No es propiamente un estado contable, pero está **incluida en las cuentas anuales**.
- ❑ Constituye una fuente imprescindible de **información** fundamentalmente de tipo **cualitativo**.

1.3. LOS ESTADOS CONTABLES

MEMORIA

- ❑ **CONTENIDO INFORMATIVO:**
 - ❑ **Aspectos metodológicos:** actividad de la sociedad, bases de presentación, normas y criterios de valoración y destino de los resultados
 - ❑ **Amplía información** de determinadas partidas del balance y cuenta de Pérdidas y Ganancias
 - ❑ Recoge **información** fruto de **nuevas necesidades** (*instrumentos financieros, pasivos contingentes, gestión de riesgos, gestión del medioambiente, remuneración de directivos, información sobre operaciones vinculadas y combinaciones de negocios*)
 - ❑ Información sobre **hechos posteriores al cierre**

1.4. OTRAS FUENTES DE INFORMACIÓN

INFORME DE AUDITORÍA

(Obligatoria para empresas que presentan balance normal)

INFORME DE GESTIÓN

(Elaboración y publicación obligatoria para todas las sociedades)

- *Exposición de la evolución y situación de la sociedad*
- *Descripción de incertidumbres y riesgos*
- *Información sobre medio ambiente y personal*
- *Acontecimientos posteriores al cierre...*

1.4. OTRAS FUENTES DE INFORMACIÓN

OTRA FORMA DE ELABORAR LA INFORMACIÓN

- *Información segmentada*
- *Información previsional*
- *Información intermedia*

OTROS INFORMES INTERNOS

- *Informe de Gobierno Corporativo*
- *Responsabilidad Social Corporativa*
- *Informe Integrado*

OTROS INFORMES EXTERNOS

- *Analistas financieros*
- *Empresas especializadas (Informa, Axesor...)*
- *Memorias de las compañías*