

TEMA 2

LA INFORMACIÓN NECESARIA PARA EL ANÁLISIS

2.1. La información contable externa.

2.1.1. Características, principios y normas.

2.1.2. Los estados financieros.

2.1.3. Limitaciones de la información contable externa.

2.2. La información contable externa en el ordenamiento español.

2.2.1. El Balance.

2.2.2. La Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

2.2.3. El resto de las cuentas anuales y el informe de gestión.

2.2.4. Formulación, auditoría y aprobación de las cuentas anuales.

2.3. Información externa a la empresa.

2.1. LA INFORMACIÓN CONTABLE EXTERNA

La información suministrada por los estados financieros debe dar adecuada respuesta a las necesidades de información de los distintos grupos de usuarios, con el objeto de que los mismos puedan llevar a cabo el proceso de adopción de decisiones. Con este fin, hay que analizar las *características* de la información contable externa así como los *requisitos* que debe cumplir dicha información. Estas cuestiones son tratadas en el MARCO CONCEPTUAL.

2.1.1. Características, principios y normas.



RELEVANCIA

CLARIDAD

REQUISITOS

COMPARABILIDAD

FIABILIDAD

Integridad



RELEVANCIA

- La información es relevante cuando es útil para la toma de decisiones económicas, es decir, cuando ayuda a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.
- En particular, para cumplir con este requisito, las cuentas anuales deben mostrar adecuadamente los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

FIABILIDAD

- La información es fiable cuando está libre de errores materiales y es neutral, es decir, está libre de sesgos, y los usuarios pueden confiar en que es la imagen fiel de lo que pretende representar.

CLARIDAD

La claridad implica que, sobre la base de un razonable conocimiento de las actividades económicas, la contabilidad y las finanzas empresariales, los usuarios de las cuentas anuales, mediante un examen diligente de la información suministrada, puedan formarse juicios que les faciliten la toma de decisiones

COMPARABILIDAD

- **La comparabilidad, debe extenderse tanto a las cuentas anuales de una empresa en el tiempo como a las de diferentes empresas en el mismo momento y para el mismo período de tiempo. Debe permitir contrastar la situación y rentabilidad de las empresas, e implica un tratamiento similar para las transacciones y demás sucesos económicos que se producen en circunstancias parecidas.**

PRINCIPIOS CONTABLES

La contabilidad de la empresa y, en especial, el registro y la valoración de los elementos de las cuentas anuales, se desarrollarán aplicando obligatoriamente los principios contables que se indican a continuación:

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

EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

- Se considerará, salvo prueba en contrario, que la gestión de la empresa continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de liquidación.

DEVENGO

- Los efectos de las transacciones o hechos económicos se registrarán cuando ocurran, imputándose al ejercicio al que las cuentas anuales se refieran, los gastos y los ingresos que afecten al mismo, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

UNIFORMIDAD

- Adoptado un criterio dentro de las alternativas que, en su caso, se permitan, deberá mantenerse en el tiempo y aplicarse de manera uniforme para transacciones, otros eventos y condiciones que sean similares, en tanto no se alteren los supuestos que motivaron su elección.
- De alterarse estos supuestos podrá modificarse el criterio adoptado en su día; en tal caso, estas circunstancias se harán constar en la memoria, indicando la incidencia cuantitativa y cualitativa de la variación sobre las cuentas anuales.

PRUDENCIA

- **Se deberá ser prudente en las estimaciones y valoraciones a realizar en condiciones de incertidumbre. La prudencia no justifica que la valoración de los elementos patrimoniales no responda a la imagen fiel que deben reflejar las cuentas anuales.**
- **Asimismo, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 38 bis del Código de Comercio, únicamente se contabilizarán los beneficios obtenidos hasta la fecha de cierre del ejercicio. Por el contrario, se deberán tener en cuenta todos los riesgos, con origen en el ejercicio o en otro anterior, tan pronto sean conocidos, incluso si sólo se conocieran entre la fecha de cierre de las cuentas anuales y la fecha en que éstas se formulen. En tales casos se dará cumplida información en la memoria, sin perjuicio de su reflejo, cuando se haya generado un pasivo y un gasto, en otros documentos integrantes de las cuentas anuales.**

NO COMPENSACIÓN

Salvo que una norma disponga de forma expresa lo contrario, no podrán compensarse las partidas del activo y del pasivo o las de gastos e ingresos, y se valorarán separadamente los elementos integrantes de las cuentas anuales.

IMPORTANCIA RELATIVA

- Se admitirá la no aplicación estricta de algunos de los principios y criterios contables cuando la importancia relativa en términos cuantitativos o cualitativos de la variación que tal hecho produzca sea escasamente significativa y, en consecuencia, no altere la expresión de la imagen fiel.
- Las partidas o importes cuya importancia relativa sea escasamente significativa podrán aparecer agrupados con otros de similar naturaleza o función.

CRITERIOS DE VALORACIÓN

- Coste histórico o coste
- Valor razonable
- Valor neto realizable
- Valor actual
- Valor en uso
- Coste amortizado
- Valor contable o en libros
- Valor residual

DEFINICIONES

ACTIVOS	Bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados, de los que se espera que la empresa obtenga beneficios o rendimientos económicos en el futuro.
PASIVOS	Obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya extinción la empresa espera desprenderse de recursos que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro. A estos efectos, se entienden incluidas las provisiones.
PATRIMONIO NETO	Parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye las aportaciones realizadas, en el momento de su constitución o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, y los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.
INGRESOS	Incrementos en el patrimonio neto de la empresa 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, monetarias o no, de los socios o propietarios.
GASTOS	Decrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de salidas o disminuciones en el valor de los activos, o de reconocimiento o aumento del valor de los pasivos, siempre que no tengan su origen en distribuciones, monetarias o no, a los socios o propietarios, en su condición de tales.

2.1.2. Los Estados Financieros.

Los estados financieros son el principal medio, aunque no el único, que utilizan las empresas para satisfacer las necesidades de información de los usuarios interesados en la situación económica y financiera de la empresa. Dichos estados tratan de reflejar la realidad económica a través de la aplicación de los principios y normas contables, es decir, recogen a una fecha determinada, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos del sistema contable, junto con algunos otros no obtenidos directamente del mismo.

2.1.3. Limitaciones de la información contable externa.

La información contable externa presenta ciertas limitaciones, entre las cuales podemos destacar las siguientes: inconsistencia entre los conceptos contables y económicos sobre resultados y valoración de activos y la diversidad de criterios alternativos y las prácticas de contabilidad creativa.

2.2. LA INFORMACIÓN CONTABLE EXTERNA EN EL ORDENAMIENTO ESPAÑOL

Regulación básica en España en Materia de Contabilidad:

- **Plan General de Contabilidad (PGC):** Aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. En vigor desde 2008.
- **Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, en vigor desde 2008. Contiene:**
 - **Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas (PGC-PYMES).**
 - **Criterios Contables Específicos para Microempresas.**
 - **Normas Internacionales de Contabilidad:** Normativa internacional emitida por el International Accounting Standards Board (IASB). Aplicada desde 2005 a los grupos de sociedades cotizados.

Las **cuentas anuales** están reguladas en la parte 3ª del PGC y del PGC-PYMES, la cual es de aplicación obligatoria.

Forman una unidad y son cinco:

- **Balance: modelo normal y abreviado.**
- **Cuenta de Pérdidas y Ganancias: modelo normal y abreviado.**
- **Estado de cambios en el patrimonio neto: modelo normal y abreviado.**
- **Memoria: modelo normal y abreviado.**
- **Estado de flujos de efectivo: Sólo es obligatorio para las empresas que deban formular balance, memoria y estado de cambios en el patrimonio neto normales.**

REGIMENES ESPECIALES POR TAMAÑO

Aplicable a todas las empresas, cualquiera que sea su forma jurídica, individual o societaria, que durante dos ejercicios consecutivos reúnan, a la fecha de cierre de cada uno de ellos, al menos dos de las circunstancias siguientes:

	• Balance, Memoria y Estado Cambios en el Patrimonio Neto abreviados. • EXENCIÓN: — Estado Flujos Efectivo — Auditoría — Informe de gestión • PGC de PYMES • Modelos abreviados si aplican PGC	• Pérdidas y Ganancias abreviada • EXENCIÓN: — Consolidación	Microempresas
TOTAL BALANCE	2.850.000	11.400.000	1.000.000
CIFRA DE NEGOCIOS	5.700.000	22.800.000	2.000.000
EMPLEADOS	50	250	10

2.2.1. El Balance

Es un documento estático que representa la situación patrimonial de la empresa en una fecha determinada (bienes, derechos, obligaciones y otros recursos), mostrando las fuentes de financiación existentes en ese momento y la aplicación que se dio a esos recursos

ACTIVO (APLICACIÓN)

A) NO CORRIENTE
B) CORRIENTE

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (ORIGEN)

A) PATRIMONIO
NETO
B) PASIVO NO
CORRIENTE
C) PAS. CORRIENTE

**ACTIVOS Y
PASIVOS EXIGIBLES**

VINCULADOS CICLO EXPLOTACIÓN

CORRIENTES: $\leq$ CICLO EXPLOTACIÓN
NO CORRIENTES: $>$ CICLO EXPLOTACIÓN

NO VINCULADOS CICLO EXPLOTACIÓN

CORRIENTES: $\leq$ 1 AÑO
NO CORRIENTES: $>$ 1 AÑO

**ACTIVO
CORRIENTE**

Elementos que se convierten en liquidez en un plazo $\leq$ al ciclo de explotación o a 1 año. Incluye: inversiones relacionadas con el ciclo de explotación y elementos, ajenos a la actividad, de naturaleza financiera

**ACTIVO NO
CORRIENTE**

Elementos destinados a servir de forma duradera a la actividad de la empresa y que se convierten en liquidez en un plazo > 1 año. Incluye: Inmov. Material, Intangible, Financiero e Inversiones Inmobiliarias

**PATRIMONIO
NETO**

Parte residual del activo una vez deducidos todos los pasivos. Incluye: Fondos Propios, Ajustes por cambio de valor y Subvenciones, donaciones y legados recibidos

PASIVO

Recoge las obligaciones de pago contraídas por la sociedad y se divide en Corriente y No corriente

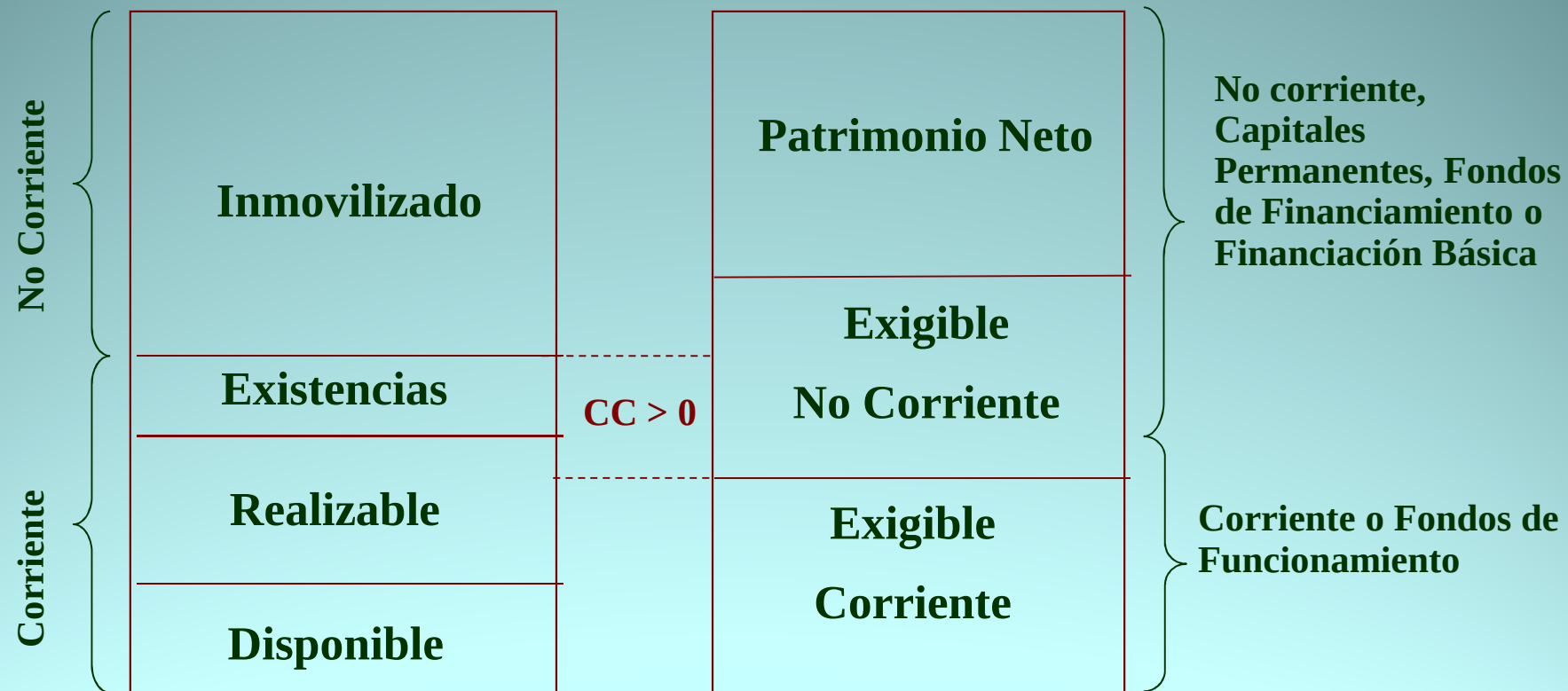
PASIVO NO CORRIENTE: está formado por las deudas contraídas con entidades financieras o de otro tipo y que vencen en un plazo superior a 1 año. Su naturaleza es financiera y normalmente se destinan a realizar inversiones en inmovilizado. Se devuelven siguiendo un calendario de amortización periódico que se establece en función de las necesidades y posibilidades de la empresa y de las características de los activos financiados. Reclasificación de cuotas periódicas.

PASIVO CORRIENTE: está formado por las deudas contraídas con vencimiento en un plazo no superior Al ciclo de explotación o a 1 año.

Origen

- La propia actividad de la empresa (créditos de provisión concedidos por suministradores de explotación)
- Financiación bancaria a c/p para financiar el capital corriente
- Cuotas de amortización de los préstamos a l/P que han sido reclasificadas a corto

Componentes de la Estructura Patrimonial



EL BALANCE : MODELO NORMAL

ACTIVO	Notas Memoria	X	X-1
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Inmovilizado Intangible 1.Desarrollo 2.Concesiones 3.Patentes, licencias, marcas y similares 4.Fondo de Comercio 5.Aplicaciones informáticas 6.Otro Inmovilizado intangible			
II: Inmovilizado Material 1.Terrenos y construcciones 2.Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material 3.Inmovilizado en curso y anticipos			
III. Inversiones Inmobiliarias 1.Terrenos 2.Construcciones			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a L/P 1.Instrumentos de patrimonio 2.Créditos a empresas 3.Valores representativos de deuda 4.Derivados 5.Otros activos financieros			
V. Inversiones financieras a L/P 1.Instrumentos de patrimonio 2.Créditos a terceros 3.Valores representativos de deuda 4.Derivados 5.Otros activos financieros			
VI. Activos por impuesto diferido			

EL BALANCE : MODELO NORMAL (cont.)

B) ACTIVO CORRIENTE			
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Existencias 1.Comerciales 2.Materias primas y otros aprovisionamientos 3.Productos en curso 4.Productos terminados 5.Subproductos, residuos y materiales recuperados 6.Anticipos a proveedores			
III: Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar 1.Clientes por ventas y prestaciones de servicios 2.Clientes empresas del grupo y asociadas 3.Deudores varios 4.Personal 5.Anticipos por impuesto corriente 6.Otros créditos con las Administraciones Públicas 7.Accionistas por desembolsos exigidos			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a C/P 1.Instrumentos de patrimonio 2.Créditos a empresas 3.Valores representativos de deuda 4.Derivados 5.Otros activos financieros			
V. Inversiones financieras a C/P 1.Instrumentos de patrimonio 2.Créditos a empresas 3.Valores representativos de deuda 4.Derivados 5.Otros activos financieros			
VI. Periodificaciones a C/P			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 1.Tesorería 2.Otros activos líquidos equivalentes			

EL BALANCE : MODELO NORMAL (cont.)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas Memoria	X	X-1
A) PATRIMONIO NETO			
A-1) Fondos propios I.Capital II.Prima de emisión III.Reservas IV.(Acciones y participaciones de patrimonio propias) V.Resultados de ejercicios anteriores VI.Otras aportaciones de socios VII.Resultado del ejercicio VIII.(Dividendo a cuenta) IX.Otros instrumentos de patrimonio propio			
A-2) Ajustes por cambio de valor I.Activos financieros disponibles para la venta II.Operaciones de cobertura III.Otros			
A-3·) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			

EL BALANCE : MODELO NORMAL (cont.)

B) PASIVO NO CORRIENTE			
I.Provisiones a L/P 1.Obligaciones por prestaciones aL/P al personal 2.Por Actuaciones medioambientales 3.Por reestructuración 4.Otras provisiones			
I.Deudas a L/P 1.Obligaciones y otros valores negociables 2.Deudas con entidades de crédito 3.Acreeedores por arrendamiento financiero 4.Derivados 5.Otros pasivos financieros			
I.Deudas con empresas del grupo y asociadas a L/P II.Pasivos por impuesto diferido III.Periodificaciones a L/P			
C) PASIVO CORRIENTE			
I.Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta II.Provisiones a C/P III.Deudas a C/P 1.Obligaciones y otros valores negociables 2.Deudas con entidades de crédito 3.Acreeedores por arrendamiento financiero 4.Derivados 5.Otros pasivos financieros I.Deudas con empresas del grupo y asociadas a C/P II.Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar 1.Proveedores 2.Proveedores empresas del grupo y asociadas 3.Acreeedores varios 4.Personal 5.Pasivos por impuesto corriente 6.Otras deudas con las Administraciones Públicas 7.Anticipos de clientes I.Periodificaciones a C/P			

BALANCE ABREVIADO: ACTIVO

A) ACTIVO NO CORRIENTE	
I. Inmovilizado intangible	
II. Inmovilizado material	
III. Inversiones inmobiliarias	
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	
V. Inversiones financieras a largo plazo	
VI. Activos por impuesto diferido	
B) ACTIVO CORRIENTE	
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	
II. Existencias	
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios
	2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos
	3. Otros deudores
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	
V. Inversiones financieras a corto plazo	
VI. Periodificaciones a corto plazo	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	

BALANCE ABREVIADO: Patrimonio neto

A-1) FONDOS PROPIOS

I. Capital	1. Capital escriturado
	2. (Capital no exigido)
II. Prima de emisión	
III. Reservas	
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	
V. Resultados de ejercicios anteriores	
VI. Otras aportaciones de socios	
VII. Resultado del ejercicio	
VIII. (Dividendo a cuenta)	
IX. Otros instrumentos de patrimonio	

A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR

--

A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

BALANCE ABREVIADO: Pasivo

B) PASIVO NO CORRIENTE

I. Provisiones a largo plazo

II Deudas a largo plazo	1. Deudas con entidades de crédito
	2. Acreedores por arrendamiento financiero
	3. Otras deudas a largo plazo

III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo

IV. Pasivos por impuesto diferido

V. Periodificaciones a largo plazo

C) PASIVO CORRIENTE

I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta

II. Provisiones a corto plazo

III. Deudas a corto plazo	1. Deudas con entidades de crédito
	2. Acreedores por arrendamiento financiero
	3. Otras deudas a corto plazo

IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo

V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1. Proveedores
	2. Otros proveedores

VI. Periodificaciones a corto plazo

2.2.2. La Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Estado en forma de LISTA que clasifica los gastos e ingresos del ejercicio atendiendo a su naturaleza mostrando así el resultado final y los distintos componentes del mismo

A) OPERACIONES CONTINUADAS			
Ingresos de explotación - Gastos explotación A.1) Resultado de Explotación	A.3) Resultado antes de impuestos [A.1) +/- A. 2)]	Menos: Impuesto sobre sociedades	A.4) Resultados del ejercicio procedente de operaciones continuadas
Ingresos financieros - Gastos financieros A.2) Resultado financiero			
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS (*)			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO [A.4) +/- B)]			

(*) Operaciones interrumpidas: componentes de la empresa que han sido vendidos, dispuestos por otra vía o clasificados como mantenidos para la venta y:

- Representan una línea de negocio o un área geográfica de explotación que es significativa y separable
- Forman parte de un plan para vender o disponer por otra vía de una línea de negocio o un área geográfica de explotación que es significativa y separable
- Se trate de una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: Resultado de explotación (modelo normal)

1. Importe neto de la cifra de negocios
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo
4. Aprovisionamientos
5. Otros ingresos de explotación
6. Gastos de personal
7. Otros gastos de explotación
8. Amortización del inmovilizado
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras
10. Excesos de provisiones
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: Resultado de explotación (mod. normal)

1. Importe neto de la cifra de negocios	a) Ventas
	b) Prestación de servicios
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	
4. Aprovisionamientos	a) Consumo de mercaderías
	b) Cons de MP y ot mat consumib
	c) Trab realiz por ot empresas
	d) Deterioro de mercaderías, mat primas y otros aprovisionam
5. Otros ingresos de explotación	a) Ing accesor y ot de gest corr
	b) Subv de expl inc al res ejerc
6. Gastos de personal	a) Sueldos, salarios y asimil
	b) Cargas sociales
	c) Provisiones
7. Otros gastos de explotación	a) Servicios exteriores
	b) Tributos
	c) Pérd, deterioro, y var de provisiones por oper comerciales
	d) Ot gastos de gest corriente
8. Amortización del inmovilizado	
9. Imputación de subv de inmov no financiero y otras	
10. Excesos de provisiones	
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	a) Deterioros y pérdidas
	b) Resultado por enajenacinoes y otras

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: Resultado financiero (modelo normal)

12. Ingresos financieros	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	a1) En empresa del grupo y asociadas
	a2) En terceros
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	a1) En empresas del grupo y asociadas
	a2) En terceros
13. Gastos financieros	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	
a) Cartera de negociación y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	
15. Diferencias de cambio	
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA

1. Importe neto de la cifra de negocios
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo
4. Aprovisionamientos
5. Otros ingresos de explotación
6. Gastos de personal
7. Otros gastos de explotación
8. Amortización del inmovilizado
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras
10. Excesos de provisiones
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)
12. Ingresos financieros
13. Gastos financieros
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros
15. Diferencias de cambio
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros
B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)
17. Impuesto sobre beneficios
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 17)

2.2.3. El resto de las cuentas anuales y el informe de gestión

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

- Informa de los cambios en el Patrimonio Neto derivados de:
 - Ingresos y gastos reconocidos.
 - Operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúan como tales.
 - Restantes variaciones en el P. Neto
 - Cambios en criterios contables y correcciones de errores.

MEMORIA

- Integrante de las cuentas anuales siendo su finalidad el completar, ampliar y comentar la información contenida en los otros estados.
- Es esencial para que las cuentas anuales puedan representar la imagen fiel de la empresa pues se le atribuye un doble papel:
 - **FUNCIÓN DESCRIPTIVA O INFORMATIVA**
 - **EXPLICAR Y APORTAR INFORMACIONES ADICIONALES**

MEMORIA NORMAL

1. Actividad de la empresa
2. Bases de presentación de las cuentas anuales
3. Aplicación de resultados
4. Normas de registro y valoración
5. Inmovilizado material
6. Inversiones inmobiliarias
7. Inmovilizado intangible (incluye fondo de comercio)
8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar
9. Instrumentos financieros (incluye riesgos y fondos propios)
10. Existencias
11. Moneda extranjera
12. Situación fiscal
13. Ingresos y gastos
14. Provisiones y contingencias
15. Información sobre medio ambiente
16. Retribuciones a largo plazo al personal
17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio
18. Subvenciones, donaciones y legados
19. Combinaciones de negocios
20. Negocios conjuntos
21. Activos no corrientes mantenidos para venta y operaciones interrumpidas
22. Hechos posteriores al cierre
23. Operaciones con partes vinculadas
24. Otra información
25. Información segmentada

MEMORIA ABREVIADA

- 1. Actividad de la empresa**
- 2. Bases de presentación de las cuentas anuales**
- 3. Aplicación de resultados**
- 4. Normas de registro y valoración**
- 5. Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias**
- 6. Activos financieros**
- 7. Pasivos financieros**
- 8. Fondos propios**
- 9. Situación fiscal**
- 10. Ingresos y gastos**
- 11. Subvenciones, donaciones y legados**
- 12. Operaciones con partes vinculadas**
- 13. Otra información**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

- **Informa sobre el origen y la utilización de efectivo y otros activos líquidos equivalentes (cobros y pagos habidos en el ejercicio).**
- **Los clasifica en:**
 - **Actividades de Explotación:** Actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la empresa y otras operaciones que no pueden ser consideradas como de inversión o de financiación.
 - **Actividades de Inversión:** Pagos por la adquisición de activos no corrientes y cobros por la enajenación, o por su amortización al vencimiento.
 - **Actividades de financiación:** Cobros por préstamos concedidos a la empresa o por venta de valores emitidos por la empresa y pagos por la amortización o devolución de los valores o de los préstamos.

INFORME DE GESTIÓN

- Documento mercantil que continúa la función de la Memoria al recoger las opiniones de los miembros de los órganos de la sociedad respecto a su evolución general y su desarrollo, la evolución de su gestión y las perspectivas futuras.
- Contenido mínimo:
 - Evolución de los negocios.
 - Situación de la sociedad.
 - Riesgos e incertidumbres.
 - Evolución previsible de los negocios.
 - Actividades de I+D.
 - Adquisición de acciones propias.
 - Instrumentos financieros utilizados.
 - Para las entidades cotizadas: informe de gobierno corporativo.
- Puede contener tanto indicadores financieros como información no financiera (medio ambiente, información sobre el personal).
- No es un estado contable y es subjetivo.

2.2.4. Formulación, auditoría y aprobación de las cuentas anuales

- Las cuentas anuales se elaborarán con una periodicidad de doce meses (salvo constitución, modificación de la fecha de cierre del ejercicio o disolución).
- Las formularán el empresario o los administradores en el plazo de tres meses desde el cierre del ejercicio.
- El empresario o los administradores responderán por la veracidad de las cuentas.

**SA, SL, en comandita
por acciones, cooperativas,
colectivas y
comanditarias simples**



**En general modelo normal, abreviado
cumpliéndose criterios**

**Otras sociedades y
empresarios individuales**



Como mínimo cuentas abreviadas

Sociedades cotizadas



Sólo se admite modelo normal

¿Por qué es
necesaria
la Auditoría
de Cuentas

ADMINISTRADORES EMPRESAS

¿SON FIABLES LOS ESTADOS
CONTABLES ELABORADOS
INTERNAMENTE?

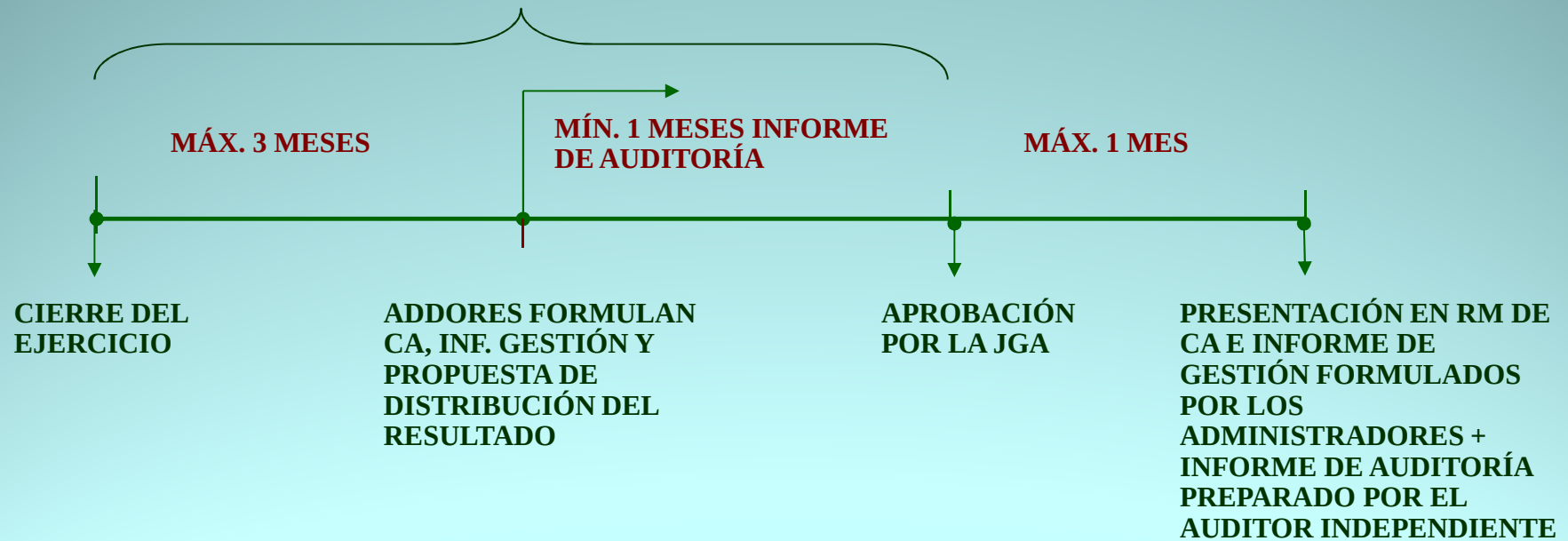
**En muchas ocasiones los administradores se ven
afectados por los estados contables que ellos
mismos confeccionan (sirven para valorar su
gestión)**

ES PRECISO CONTROL EXTERNO

**Auditoría de
Cuentas**

PLAZOS PARA EL DEPÓSITO DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEMÁS DOCUMENTOS

Dentro de los 6 primeros meses del ejercicio



2.3. Información externa a la empresa

De cara a efectuar un análisis de una empresa a partir de su información contable un primer paso es ajustar dicha información

Balance

Valorar los activos atendiendo a criterios económicos y reordenarlos atendiendo al tipo de análisis que se quiera realizar y a su profundidad.

PyG

Utilizar criterios de contabilidad analítica, con el problema de que esa información suele estar únicamente disponible para los usuarios internos.

¿Para analizar una empresa es suficiente con las cuentas anuales que presenta?

NO

Información recabada por el analista

Cuentas Anuales

(Información
Financiera
Externa)

Información sobre OTRAS EMPRESAS como referencia para la comparación. Empresas comparables por:

- Tamaño
- Sector
- Entorno geográfico

Matiza, corrige y/o
complementa

Información sobre la empresa no
procedente de ésta:

- Informe de auditoría
- Información bursátil
- Noticias de prensa

Analista

Información sobre el ENTORNO
en que la empresa desarrolla su
actividad. Variables de tipo:

- Macroeconómico
- Político
- Social

Información sobre sociedades cotizadas y no cotizadas:

LA CENTRAL DE BALANCES DEL BANCO DE ESPAÑA (www.bde.es)

Es un servicio mediante el cual se obtiene de un conjunto de empresas información relativa a sus características y a sus datos contables, con los que se crea un banco de datos homogéneos, agregables y comparables que, con una metodología adecuada, se utilizan para realizar y difundir estudios económicos y financieros.

Fin primordial: Estudio de las empresas no financieras. NO DIFUNDE DATOS DE EMPRESAS INDIVIDUALES.

Consta de tres bases de datos:

- **Central de Balances anual**
- **Central de Balances trimestral**
- **Base de datos producto de la colaboración del Banco de España con los Registros Mercantiles**

LA CENTRAL DE BALANCES ANUAL

- **Recogida de datos mediante encuesta**
- **Colaboración voluntaria**
- **Depuración de los datos en contacto directo con la empresa**
- **Información producto del análisis:**
 - **Informe anual:**
 - **Análisis empresarial**
 - **Análisis en términos de economía general**
 - **Datos sobre el empleo y gastos de personal**
 - **Comparaciones internacionales**
 - **Estudios de encargo**

LA CENTRAL DE BALANCES TRIMESTRAL

- Su fin es el análisis de la coyuntura
- Incluye solo a las empresas de mayor tamaño
- Análisis menos amplio que el de la Central de Balances anual
- Inexistencia de discrepancias entre sus resultados y los de esta última

LA COLABORACIÓN DEL BANCO DE ESPAÑA CON LOS REGISTROS MERCANTILES

- Dirigida al estudio de las empresas peor representadas en las otras dos bases
- Información suministrada:
 - Balance y Cuenta de Resultados
 - Información específica
 - Datos sobre el empleo

Información sobre sociedades cotizadas:

Información facilitada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es)

- Las sociedades cotizadas tienen obligación de comunicar cierta información a la CNMV
- Información accesible a través de:
 - Estudios publicados
 - Página web
- Principales datos accesibles:
 - Cuentas Anuales e Informe de Auditoría
 - Datos semestrales (Balance, Cta. de PyG y otra información)
 - Datos trimestrales (algunos valores contables representativos)
- Algunos datos pueden ser obtenidos en formato XBRL