

Universidad
de Oviedo



ASTURIAS
CAMPUS DE EXCELENCIA
INTERNACIONAL
| AD FUTURUM |

Tema 1

Fines y métodos del análisis contable

Jesús García García

Universidad de Oviedo
Departamento de Contabilidad
jesgar@uniovi.es

OpenCourseWare

Facultad de Comercio, Turismo y Ciencias Sociales "Jovellanos"
Asignatura: Información Contable para el Comercio
Estudios: Grado en Comercio y Marketing

- 1 Cuentas anuales e información corporativa
- 2 Auditoría y publicidad de los estados financieros
- 3 Objetivos de la empresa: solvencia y rentabilidad
- 4 Concepto y objetivos del análisis contable
- 5 Metodología y principales técnicas e instrumentos de análisis
- 6 Bases de datos contables: Central de Balances del Banco de España

La información contable anual

Las empresas tienen la obligación legal de hacer pública anualmente determinada información sobre su situación económico-financiera y la evolución de sus negocios. Así se hace efectiva la función de la contabilidad como instrumento de comunicación de información a los agentes económicos interesados en la marcha de la empresa.

Documentos principales

- Cuentas anuales: compuestas por balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria.
- Informe de gestión.
- Informe de auditoría.

Presentación de las cuentas anuales

- En el Registro Mercantil de la provincia donde se encuentre la sede social de la empresa de manera telemática o presencial.
- En un plazo de un mes desde su aprobación en Junta General, que se celebrará no más tarde de seis meses desde la fecha de cierre del ejercicio.
- Accesibles para cualquier persona previo pago de tasas.¹

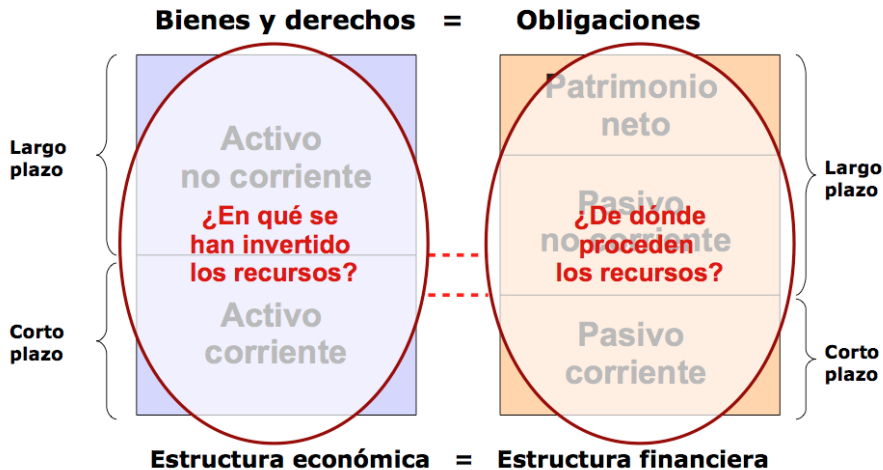
¹<http://www.registradores.org> o <http://www.rmc.es>

Qué presentar

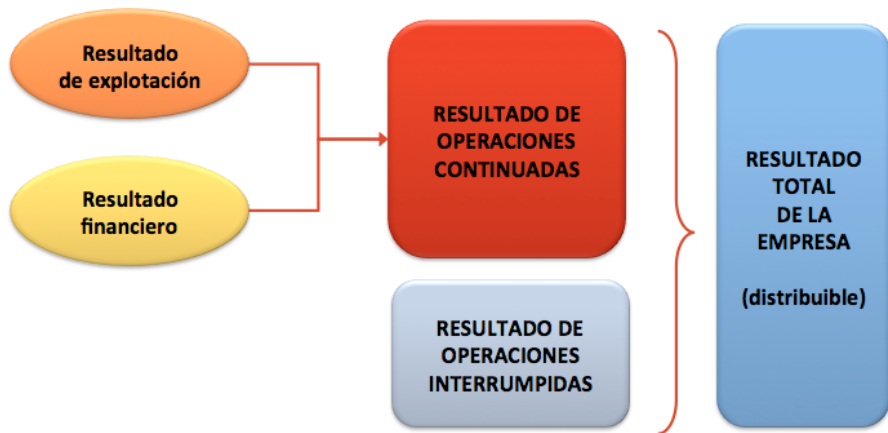
- No todas las empresas están obligados a presentar todos los documentos de las cuentas anuales.
- Dependiendo de su forma jurídica, de su dimensión (cifra de activo, cifra de negocio, número medio de empleados) y de si sus títulos cotizan o no en mercados organizados de valores, pueden quedar exentas de presentar el estado de flujos de efectivo, el informe de gestión y/o el informe de auditoría y estar autorizadas a formular todas o alguna de sus cuentas utilizando el modelo abreviado.
- Las sociedades que cotizan en Bolsa están obligadas además a presentar a la Comisión Nacional del Mercado de Valores información periódica trimestral y semestral y comunicación de los hechos relevantes que se vayan produciendo. ²

²CNMV: Consulta a Registros Oficiales - <http://www.cnmv.es>

Balance de situación



Cuenta de resultados



Resultados: operaciones continuadas e interrumpidas

Operaciones continuadas

De manera excluyente, aquellas que no son operaciones interrumpidas.

Operaciones interrumpidas

Ligadas a activos que han sido enajenados o se ha dispuesto de ellos por otra vía o han sido clasificado como mantenido para la venta, y

- representan una línea de negocio o un área geográfica, que sea significativa y pueda ser considerada separada del resto
- forman parte de un plan individual y coordinado para enajenar o disponer por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la explotación que sea significativa y pueda ser considerada separada del resto
- sea una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla en el plazo de un año desde el momento de su adquisición.

Estado de cambios en el patrimonio neto

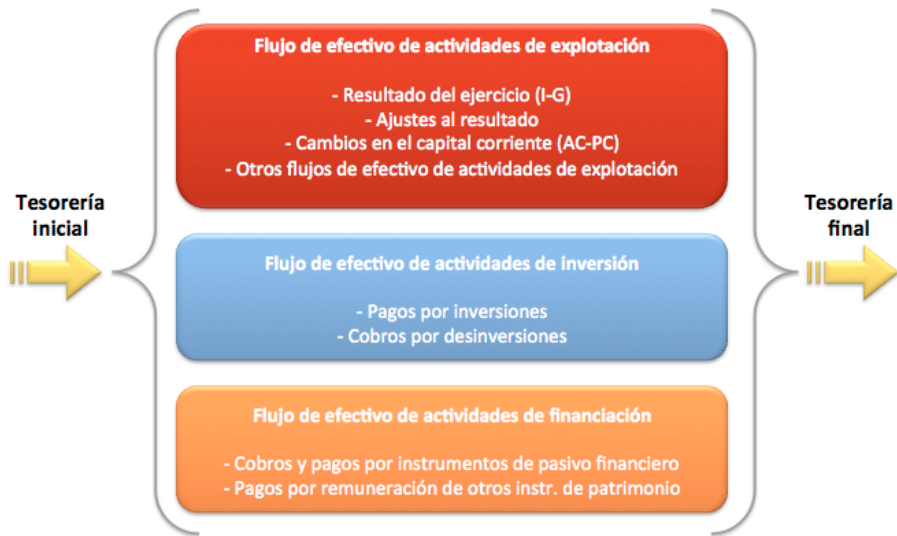
A) Estado de gastos e ingresos reconocidos

- Resultado del ejercicio de la cuenta de resultados (6 y 7)
- Ingresos y Gastos imputables directamente a patrimonio neto (8 y 9)
- Transferencias realizadas de patrimonio neto a cuenta de resultados

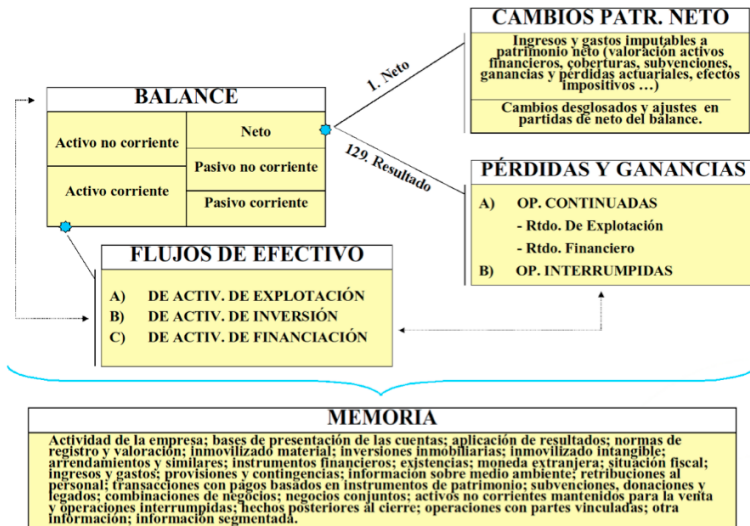
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

- Por la totalidad de ingresos y gastos reconocidos (estado anterior)
- Por operaciones con socios, propietarios o partes vinculadas
- Por otras variaciones en el patrimonio neto
- Por ajustes por cambio de criterio o por errores

Estado de flujos de efectivo



Relaciones entre estados contables



Memoria

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

Qué es el informe de auditoría

- Es la materialización final del trabajo de auditoría como expresión y justificación de la opinión profesional independiente de un auditor habilitado sobre la veracidad y corrección de la información contable presentada por la empresa.
- Las Normas Técnicas de Auditoría establecen su contenido, su estructura, las expresiones a utilizar y los tipos de opinión que se pueden expresar.³
- Cualquier análisis de las cuentas anuales habrá de tener en cuenta lo expresado por el informe de auditoría, si existe.

³ICAC - Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas
<http://www.icac.meh.es>

Información mínima del informe de auditoría

Respecto a las cuentas anuales, el auditor debe pronunciarse expresamente sobre si:

- contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión
- se formulan conforme a principios y normas de contabilidad generalmente aceptados
- guardan uniformidad en principios y normas con el ejercicio anterior
- expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera de la entidad, de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados
- el informe de gestión concuerda en sus cifras con las expresadas en las cuentas anuales

Opinión expresada en el informe de auditoría

FAVORABLE (informe limpio) la información cumple con todos los requisitos exigidos para reflejar la imagen fiel.

CON SALVEDADEDES se incumplen algunos requisitos pero sin desvirtuar gravemente el contenido de la información presentada; los **párrafos de salvedades** deberán explicar la naturaleza y consecuencias de dichos incumplimientos.

DESFAVORABLE los incumplimientos son de tal magnitud que hacen que la información presentada resulte inservible para comunicar la situación y evolución de la entidad.

DENEGADA por falta de datos o por situaciones de incertidumbre el auditor no puede formular una opinión.

Causas de expresión de opinión calificada

- Limitaciones al alcance $\implies$ opinión con salvedades o denegada
- Errores, inexactitudes, falsedades o incumplimiento de normas $\implies$ opinión con salvedades o desfavorable
- Cambios en principios y normas $\implies$ opinión con salvedades
- Incertidumbres significativas sobre el patrimonio o continuidad de la empresa $\implies$ opinión con salvedades o denegada

Definición de objetivos

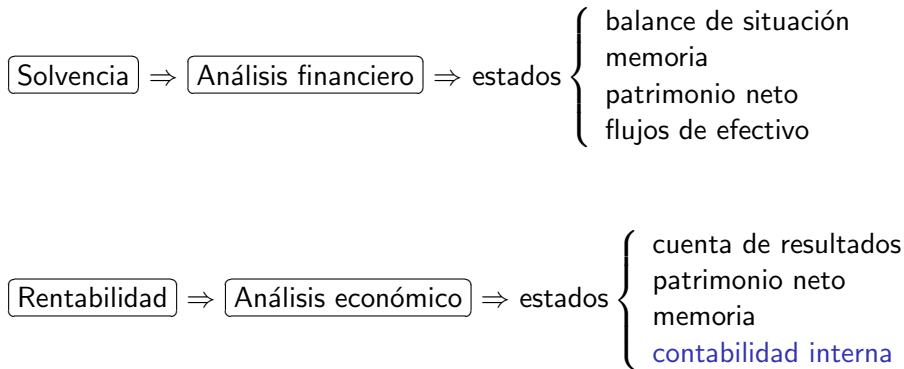
Objetivo de rentabilidad

Basado en la *circulación económica real*: ciclo inversión-producción-venta. Los valores obtenidos (ingresos) han de ser superiores cuantitativamente a los valores sacrificados (costes), al tiempo que se protege el valor patrimonial de la inversión. Por tanto, es la capacidad de la empresa para generar beneficios a lo largo del tiempo.

Objetivo de solvencia

Basado en la *circulación monetaria o financiera*, el proceso arriba descrito requiere medios financieros (dinero) para pagar la adquisición de factores productivos y, a su vez, genera también dinero como consecuencia del cobro de las ventas. Por tanto, es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a lo largo del tiempo, procurando que exista la debida coordinación entre cobros y pagos, asegurando la estabilidad financiera de la empresa.

Relación entre objetivos, análisis y documentos



Análisis financiero y análisis económico

Análisis financiero

Evalúa la adecuación de los recursos financieros empleados por la entidad a las inversiones que realiza.

- Análisis financiero a corto plazo
- Análisis financiero a largo plazo

Análisis económico

Evalúa los distintos componentes del resultado, estudiando sus variaciones en el tiempo y las múltiples relaciones que se pueden establecer entre esta magnitud y aquellas que la originan.

Análisis financiero a corto y largo plazo

Análisis financiero a corto plazo:

- Cálculo de ratios de solvencia, liquidez a corto y liquidez inmediata.
- Examen del capital circulante real y del capital circulante necesario.
- Determinación del coeficiente básico de financiación.
- Plazos medios de cobro y de pago

Análisis financiero a largo plazo:

- Análisis estático
 - Estructura del activo (rotación del activo).
 - Estructura del pasivo (relación entre deuda y fondos propios).
- Análisis dinámico
 - Capacidad para generar beneficios (cobertura de gastos financieros).
 - Capacidad para generar fondos (recursos procedentes de operaciones).

Partes del análisis de empresas

- 1 **Situación y perspectivas de la economía:** PIB, tasa de desempleo, tipos de interés, IPC, tipos de cambio, nivel de actividad en sectores claves de la actividad económica, riesgo de crédito ... y cualesquiera otras variables que afecten al entorno de la empresa.
- 2 **DAFO (debilidades-amenazas-fortalezas-oportunidades):** corregir debilidades, defender amenazas, explotar fortalezas y aprovechar oportunidades.
- 3 **Diagrama causa-efecto:** esquematizar análisis DAFO con las consecuencias en las distintas partes de la empresa.
- 4 **Recomendaciones:** Formulación de políticas y actuaciones, concretadas en cifras estimativas si es posible.
- 5 **Demostración de la conveniencia de las recomendaciones:** porqué la empresa mejorará su situación y estará en mejores condiciones para alcanzar sus objetivos.

Factores cualitativos

- Quién Empresario, equipo directivo y personas que forman parte de la empresa: grado de implicación, nivel de formación, conocimiento del sector, habilidades directivas, liderazgo, sistema de incentivos, clima laboral . . .
- Qué Aspectos estratégicos ¿qué hace la empresa? Sectores de actividad, barreras de entrada, mercados geográficos, productos y servicios ofrecidos, plan estratégico, dependencias excesivas, poder de negociación con los distintos agentes . . . ha de permitir identificar *ventajas estratégicas*.
- Cómo Aspectos operativos ¿cómo funciona la empresa? Procesos, satisfacción y fidelización de clientes, finanzas . . .

Factores cuantitativos

Ratios cocientes entre masas patrimoniales que no se estudian individualmente sino en conjunto con otros.

Porcentajes expresan lo que cada masa matrimonial supone respecto a otra superior (porcentajes verticales).

Variaciones expresan la evolución de una magnitud con respecto a ejercicios anteriores (porcentajes horizontales).

Central de Balances del Banco de España

- Base de ratios sectoriales de sociedades no financieras
- Permite análisis comparado de empresas individuales con agregados sectoriales
- 28 ratios según cruce de actividad principal (CNAE), tamaño (cifra de negocios) y país⁴
- Facilita distribución estadística: Q1 (primer cuartil), Q2 (mediana - segundo cuartil) y Q3 (tercer cuartil)
- Cobertura actual desde 1999; +120.000 empresas por año

http://app.bde.es/rss_www

⁴España, Alemania, Austria, Bélgica, Francia, Holanda, Italia, Portugal y Polonia