TEMA 2: LA NORMALIZACIÓN CONTABLE EN ESPAÑA

1. **INTRODUCCIÓN**
   1. La normalización contable
   2. La armonización contable internacional
   3. La regulación contable española
2. **INFORMACIÓN FINANCIERA PÚBLICA**
   1. Las cuentas anuales y el Informe de gestión
   2. El informe de auditoría
   3. Los plazos de elaboración y depósito
3. **OTRA INFORMACIÓN**

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

LA NORMALIZACIÓN CONTABLE

***NORMALIZACIÓN** contable* se refiere al **CONJUNTO DE NORMAS Y PRINCIPIOS** a los que debe ajustarse la contabilidad de las empresas,

para conseguir (objetivos/finalidad):

- una **homogeneidad** que permita una **mejor interpretación**, y
- una **más fácil comparación** en el tiempo y en el espacio.

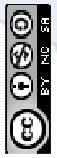
¿Cómo? Puede ser **promovida** (de forma exclusiva o complementaria) por:

- Organizaciones de expertos contables **profesionales** (más típico en países anglosajones),
- Organismos **oficiales** creados al efecto (como ocurría en Francia o España).

En la actualidad, en **España**:

- ✓ El *Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas* (ICAC, público)
- ✓ La *Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas* (AECA, privado).
- ✓ …

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez



LA ARMONIZACIÓN CONTABLE

En su vertiente internacional, denominada ***armonización** contable*, trata de conseguir:

- una **homogeneidad**,
- y una **más fácil comparación,**

entre empresas de **distintos PAÍSES**

Una de las **instituciones** más importantes es el **IASB** (Internacional Accounting Standards Board),

- Reúne representantes de distintos países (con mayor influencia de USA y UK) pero
- es **privado** (no depende de ningún gobierno) y
- sus normas **NO** son de aplicación obligatoria (excepto en jurisdicciones que las han adoptado)
  - ✓ Las normas (NIC-NIIF / IAS-IFRS) son muy **exigentes** en cuanto a desgloses de información

También el **FASB**:

- Emisor privado de normas en EEUU, obligadas por la SEC para cotizadas

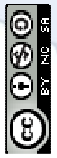
…

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

LA NORMALIZACIÓN CONTABLE EN ESPAÑA

	Anterior a 1986	1986 - 2002	A partir de 2003
Normativa Europea en materia de sociedades	(No afectaba a España)	Aplicar **Directivas Comunitarias**	Decisión de la Unión Europea: A partir de **1/1/2005** grupos **cotizados** deben aplicar las **NIC/NIIF** en **CCAA consolidadas**
Legislación Mercantil española	**Código de Comercio** de 1885 **Ley de Sociedades Anónimas** de 1951	**Ley 19/1989** de reforma y adaptación de las legislación mercantil a las Directivas europeas	**Ley 62/2003** incorpora la decisión europea **Ley 16/2007** de reforma y adaptación de la Legislación Mercantil en materia contable para su armonización internacional
Regulación Contable española	**PGC** de 1973	**PGC de 1990**	**Real Decreto 1514/2007** por el que se prueba el **nuevo PGC** (y RD 1515/2007 para PYMES) en vigor para ejercicios **desde 1/1/ 2008**

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez



REGULACIÓN CONTABLE EN ESPAÑA

Principales **MODIFICACIONES** (Ley 16/2007) en el Código de Comercio**:**

- Incorpora la definición de los **ELEMENTOS** patrimoniales incluidos en las cuentas anuales: activo, pasivo, patrimonio neto, gastos e ingresos.
- Matiza el contenido de alguno de los **PRINCIPIOS** contables. Elimina la supremacía del principio de prudencia.
- Incorpora el criterio de valoración a **VALOR RAZONABLE** para determinados elementos. Como regla general, las variaciones de valor razonable se imputan a la Cta de Rdos del ejercicio, sin embargo en determinados casos se imputan directamente al patrimonio neto.
- Añade dos **DOCUMENTOS NUEVOS** al conjunto completo de estados financieros que tienen que presentar las empresas: *Estado de flujos de tesorería* y el *Estado de cambios en el patrimonio neto***.**
- Elimina la amortización del **fondo de comercio**, contabilizándose éste por su **coste** menos la pérdida por **deterioro** que se haya acumulado.

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

REGULACIÓN CONTABLE EN ESPAÑA

Título III Libro primero del **Código de Comercio**: "La contabilidad de los empresarios ".
Sección segunda *"De las cuentas anuales"*

Artículo 34.

1. Al cierre del ejercicio, el empresario deberá formular las cuentas anuales de su empresa, que comprenderán el **balance**, la **cuenta de pérdidas y ganancias**, un **estado que refleje los cambios en el patrimonio neto del ejercicio**, un **estado de flujos de efectivo** y la **memoria**. Estos documentos forman una unidad. El Estado de flujos de efectivo no será obligatorio cuando así lo establezca una disposición legal.

2. Las cuentas anuales deben redactarse con claridad y mostrar la **imagen fiel** del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa, de conformidad con las disposiciones legales. A tal efecto, en la contabilización de las operaciones se atenderá a su **realidad económica** y no sólo a su forma jurídica.

…

Título III Reglamento del Registro Mercantil
"De otras funciones del Registro Mercantil".

Artículo 329. *Obligaciones de presentación de las cuentas anuales.*

1. Los Administradores de Sociedades Anónimas, de Responsabilidad Limitada, Comanditarias por acciones y de garantía recíproca y, en general, cualesquiera otros empresarios que en virtud de disposiciones vigentes vengan obligados a dar publicidad a sus cuentas anuales, presentarán éstas para su depósito en el Registro Mercantil de su domicilio, dentro del mes siguiente a su aprobación.

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

INFORMACIÓN FINANCIERA PÚBLICA

Parte de los *Estados Contables* son **públicos:**

- Se depositan en el Registro Mercantil

(cualquier persona puede obtener una copia de ellos para su uso particular)

Estos estados son:

- Las **Cuentas Anuales**
- El Informe de Gestión
- El Informe de Auditoría

- *Balance de Situación*
- *Cuenta de Pérdidas y Ganancias*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio Neto* (ECPN)
- *Estado de Flujos de Efectivo* (EFE)
- *Memoria*

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

BALANCE y CUENTA RESULTADOS

BALANCE DE SITUACIÓN

A) ACTIVO NO CORRIENTE
I. Inmovilizado intangible
II. Inmovilizado material
III. Inversiones inmobiliarias
IV. Inv en emp. del grupo y asociadas a l pl
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 com. y otras cuentas a cobrar
IV. Inv. en emp. del grupo y asociadas a c pl
V. Inversiones financieras a corto plazo
VI. Periodificaciones a corto plazo
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

A) PATRIMONIO NETO
A-1) FONDOS PROPIOS
I. Capital
II. Prima de emisión
III. Reservas
IV. (Acciones y part 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) SUBV., DON.Y LEGADOS RECIBIDOS
B) PASIVO NO CORRIENTE
C) PASIVO CORRIENTE

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

*A) **OPERACIONES CONTINUADAS***
1. Importe neto de la cifra de negocios
2. Var existencias de ptos term y en curso fabr
3. Trab 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 subv de inm no financiero y otras
10. Excesos de provisiones
11. Deterioro y resultado por enaj. del inmovilizado
A.1) RDO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)
+ /- A.2) RESULTADO FINANCIERO
= A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS
+/- Impuestos sobre beneficios
= A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS
B***) OPERACIONES INTERRUMPIDAS***
Rdos del ej proc de op interrumpidas neto de impuestos
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)

ESTADO DE CAMBIOS EN PN

A) ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS

	X	X-1
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
Ingresos y gastos imputados directamente **al Patrimonio Neto** I. Por valoración de instrumentos financieros. II. Por coberturas de flujos de efectivo. III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos. IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes V. Efecto impositivo.		
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PN (I+II+III+IV+V)		
Transferencias **a la cuenta de pérdidas y ganancias** VI. Por valoración de instrumentos financieros. VII. Por coberturas de flujos de efectivo. VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos. IX. Efecto impositivo.		
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PYG (VI+VII+VIII+IX)		
D) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+ B + C)		

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

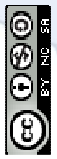
EJEMPLO DE SUBVENCIÓN

Ejemplo: A 31 de diciembre de 20X0 se recibió una subvención de 10.000€ (tipo impositivo 30%) para la adquisición de una máquina, que se adquirió el 1 de Enero de 20X1 por ese mismo precio, y que se va a amortizar en 5 años (2.000 € cada año).

A) ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS

	20X1	20X0
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	1.400	0
I. Por valoración de instrumentos financieros.		
II. Por coberturas de flujos de efectivo.		
III. **Subvenciones**, donaciones y legados recibidos.		10.000
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. **Efecto impositivo**.		(3.000)
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PN	0	7.000
VI. Por valoración de instrumentos financieros.		
VII. Por coberturas de flujos de efectivo.		
VIII. **Subvenciones**, donaciones y legados recibidos.	(2.000)	
IX. **Efecto impositivo.**	600	
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PYG (VI+VII+VIII+IX)	(1.400)	0
D) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+ B + C)	0	7.000

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez



EJEMPLO DE SUBVENCIÓN

BALANCE DE SITUACIÓN

A) ACT NO CORRIENTE
I. Inm. intangible
II. Inm. material
III. Inv. inmobiliarias
IV. Inv en emp. grupo ...
V. Inv. financieras ...
VI. Act. por imp. diferido
B) ACTIVO CORR.
I. Act. no corr. para la venta
II. Exist.
III. Deudores
IV. Inv. en emp. del grupo..
V. Inv. financieras a c/P
VI. Periodif. a corto plazo
VII. Efectivo y otros

A) PATRIMONIO NETO		
A-1) FONDOS PROPIOS	20X1	20X0
I. Capital		
II. Prima de emisión		
III. Reservas		
IV. (Acciones y part en patrimonio propias)		
V. Resultados de ejercicios anteriores		
VI. Otras aportaciones de socios		
VII. Resultado del ejercicio	**1400**	**0**
VIII. (Dividendo a cuenta)		
IX. Otros instrumentos de patrimonio		
A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
A-3) SUBV., DON.Y LEGADOS RECIBIDOS	5600	7000
B) PASIVO NO CORRIENTE		
Pasivo por impuesto diferido	**2400**	**3000**
C) PASIVO CORRIENTE		
HP acreedora por Imp Sociedades	**600**	**0**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A) OPERACIONES CONTINUADAS	20X1	20X0
1. Importe neto de la cifra de negocios		
2. Var existencias de ptos term y en curso fabr		
3. Trab 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 subv de inm no financiero y otras	2.000	0
10. Excesos de provisiones		
11. Deterioro y resultado por enaj. del inmovilizado		
A.1) RDO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	2.000	0
+ /- A.2) RESULTADO FINANCIERO		
= A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		
+/- Impuestos sobre beneficios	(600)	0
= A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OP.CONTINUADAS		
B) *OPERACIONES INTERRUMPIDAS*		
Rdos del ej proc de op inter. neto de impuestos		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	**1400**	**0**

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

ESTADO DE CAMBIOS EN PN

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN PN

A. SALDO, FINAL DEL AÑO 200X – 2	Capital Escrit	Capital No exig	Prima emisión	Rvas	(Acc prop)	Rdos ejer ant	…	Ajustes camb valor	Subven ciones, don	TOTAL
I. Ajustes por **cambios criterio** 200X-2 y anter.										
II. Ajustes por **errores** 200X-2 y anteriores.										
B. SALDO AJUSTADO, **INICIO AÑO 200X-1**										
I. Total **ingresos y gastos reconocidos.**										
II. **Operaciones con socios o propietarios**.										
1. Aumentos de capital.										
2. (-) Reducciones de capital.										
3. Conversión de pasivos financieros en patr. neto										
4. (-) Distribución de dividendos.										
5. Operaciones con acciones o part propias (netas).										
6. Increm/reducción de PN por comb de negocios										
7. Otras operaciones con socios o propietarios.										
III. **Otras variaciones del patrimonio neto**.										
C. SALDO, **FINAL DEL AÑO 200X – 1**										
…										
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 200X										

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

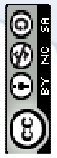
EJEMPLO DE AMPLIACIÓN DE CAPITAL

Ejemplo: En el ejercicio X-1 la empresa había ampliado capital por valor de 500. En el ejercicio X no se ha modificado el capital.

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN PN

	CAPITAL	Prima	Rvas	…	Ajustes camb valor	Subvenciones, don	TOTAL
A. SALDO, **FINAL DEL AÑO 200X – 2**	1.000						
I. Ajustes por **cambios criterio** 200X-2 y anter.							
II. Ajustes por **errores** 200X-2 y anteriores.							
B. SALDO AJUSTADO, **INICIO AÑO 200X-1**	1.000						
I. Total **ingresos y gastos reconocidos.**							
II. **Operaciones con socios o propietarios**.							
1. **Aumentos de capital.**	500						
2. (-) Reducciones de capital.							
3. Conversión de pasivos financieros en patr. neto							
4. (-) Distribución de dividendos.							
5. Operaciones con acciones o part propias (netas).							
6. Increm/reducción de PN por comb de negocios							
7. Otras operaciones con socios o propietarios.							
III. **Otras variaciones del patrimonio neto**.							
C. SALDO, **FINAL DEL AÑO 200X – 1**	1.500						
…							
E. SALDO, **FINAL DEL AÑO 200X**	1.500						

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Ej. X
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS **ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN**	
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	
2. Ajustes del resultado	
3. Cambios en el capital corriente	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	
= 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE **INVERSIÓN**	
6. Pagos por inversiones (-)	
7. Cobros por desinversiones (+)	
= 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE **FINANCIACIÓN**	
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	
10 Cobros y pagos por Instrumentos de pasivo financiero	
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	
= 12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) **AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO** O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)	
Efectivo o equivalentes al COMIENZO del ejercicio	
Efectivo o equivalentes al FINAL del ejercicio	

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

MEMORIA

1. **Actividad** de la empresa
2. Bases de presentación de las **CCAA**
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 la venta** y operaciones **interrumpidas**
22. Hechos **posteriores** al cierre
23. Operaciones con **partes vinculadas**
24. **Otra** información
25. Información **segmentada**

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)

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. En los casos de ***conflicto*** entre principios contables, deberá prevalecer ***el que mejor conduzca a*** *que las cuentas anuales expresen la* ***imagen fiel*** *del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa*.

1. ***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. En aquellos casos en que no resulte de aplicación este principio, …la empresa aplicará las normas de valoración que resulten más adecuadas para reflejar la imagen fiel de las operaciones tendentes a realizar el activo, cancelar las deudas y, en su caso, repartir el patrimonio neto resultante, debiendo suministrar en la memoria de las cuentas anuales toda la información significativa sobre los criterios aplicados.

2. ***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*.

3. ***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.

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)

4. **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. … Deberán tenerse en cuenta las ***amortizaciones*** y ***correcciones de valor por deterioro de los activos***, tanto si el ejercicio se salda con beneficio como con pérdida.

5. **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.

6. **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.

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

EL INFORME DE GESTIÓN

Debe **contener** (antes art. 202 del TRLSA; ahora en el art. 262 de la LSC):

a) Una exposición fiel de la **evolución** de los **negocios** y de **situación** de la sociedad, riesgos e incertidumbres que le puedan afectar, así como información relativa al medioambiente y al personal.

b) Información sobre los acontecimientos importantes para la sociedad ocurridos después del cierre de ejercicio.

c) La **evolución previsible** de la sociedad.

d) Sobre las actividades de investigación y desarrollo.

e) Sobre la adquisición de acciones propias.

Las sociedades con valores admitidos a **cotización** en cualquier mercado regulado de la Unión Europea incluirán en una sección separada su ***Informe de Gobierno Corporativo***

→ **Características**:

- **No** es un documento contable, sino narrativo (con información financiera y no financiera)
- Algunos contenidos también se exponen en la Memoria
- ¿Relevancia informativa? (por el valor estratégico / responsabilidad de la información)
- Función del auditor: únicamente verificar concordancia con datos de CCAA

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

EL INFORME DE AUDITORÍA

Los **auditores** (profesionales independientes) se encargan de revisar que la empresa ha aplicado correctamente los principios contables y las normas de valoración, y que por tanto,

→ las cuentas anuales reflejan la **imagen fiel** del

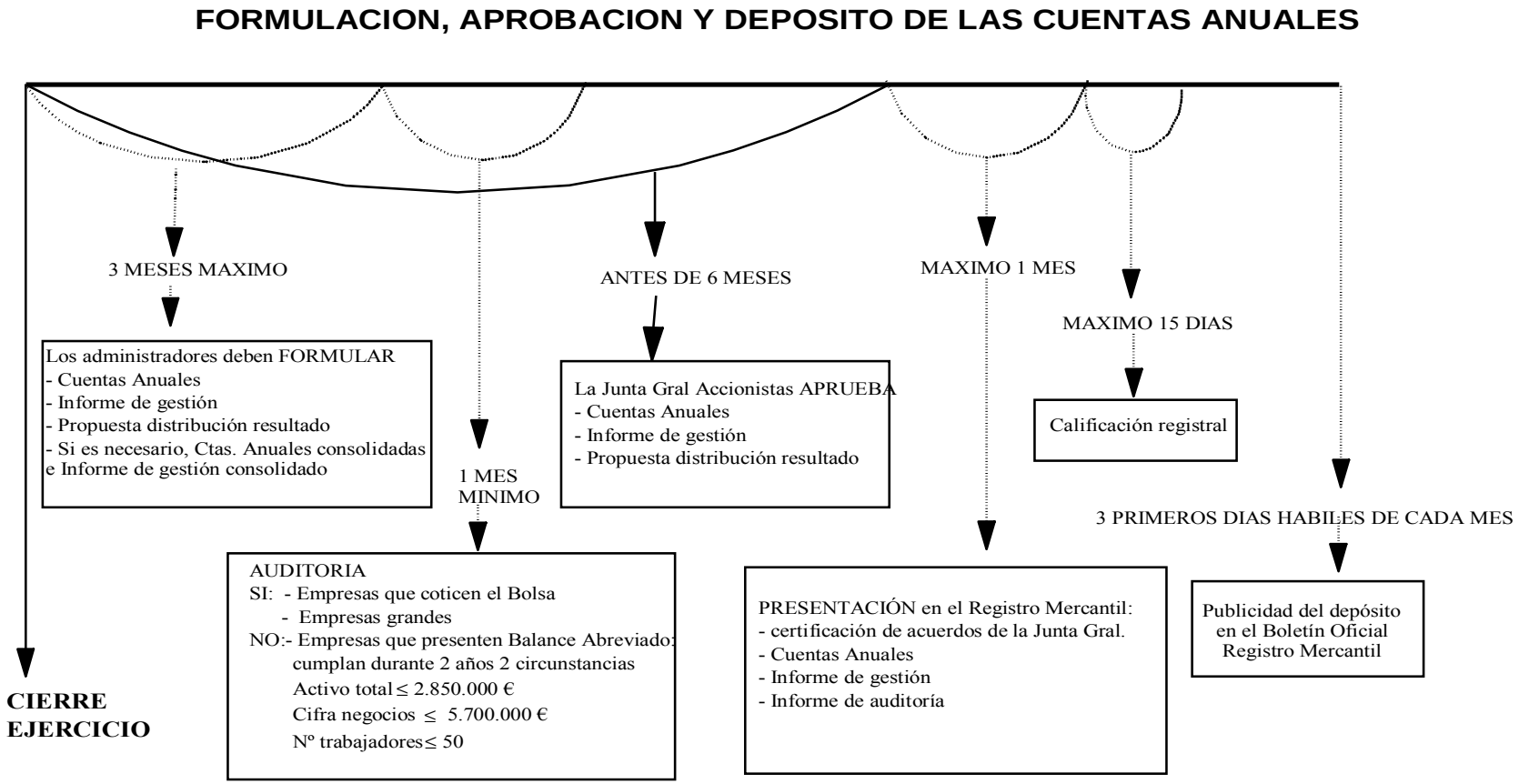
- ✓ patrimonio,
- ✓ de la situación financiera y
- ✓ de los resultados de la empresa.

El **informe** emitido por el auditor conserva la forma de una carta, con una serie de párrafos:

- Identificación de la entidad auditada
- Párrafo de alcance de la auditoría. Contiene:
  - La referencia a los estados financieros auditados
  - La mención de que se han aplicado las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.
  - La mención de las normas o procedimientos básicos que no han podido aplicarse.
- Párrafo de opinión. Se expresará la opinión:
  - Favorable
    - Con salvedades.
    - Sin salvedades (limpia).
  - Desfavorable
  - También puede denegarse, dando las razones para ello.
- Párrafo de énfasis. El auditor puede poner de relieve algún hecho, sin que ello implique que afecte a la opinión.
- Párrafo sobre el informe de gestión: El auditor expresa el alcance de su trabajo respecto a este documento, así como la concordancia o no del citado informe con las Cuentas Anuales.
- Finalmente, el informe se fecha y se firma.

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez

PLAZOS DE PRESENTACIÓN

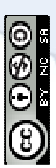


OTRA INFORMACIÓN

Los **analistas** también utilizan otro tipo de canales …

- ✓ Presentaciones de las empresas
- ✓ Notas de prensa, ...

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez



número 79 | 5 FEBRERO 2009

Economía

Las familias y empresas insolventes se triplicaron en 2008 hasta alcanzar el récord de 2.902

La producción industrial cayó el 6,8% en 2008, el mayor descenso en 15 años

Empresas

Inditex y el grupo Tata forman una 'joint venture' para que Zara llegue a la India

El Santander avanza que elevará su su morosidad al 4,5% en 2009

– El Santander prevé elevar su morosidad hasta el 4,5% en 2009, frente a la media de entre el 7 y el 8% del sector. La entidad subrayó que la liberación de provisiones genéricas este año, que oscilará entre 1.000 y 1.500 millones de euros, limitará el impacto de la morosidad en los resultados.

Mercados

Morgan Stanley desconfía del BBVA

Recomendaciones emitidas en la sesión de hoy por las principales casas de análisis.

OTRA INFORMACIÓN. EJEMPLOS

EKONOMISTA (Colegio Vasco de Economistas) webekonomista@EKONOMISTA.ORG] Prentsa Laburpena 2015/01/23 Resumen Prensa

PROFESIÓN

El ministro de Economía, Luis de Guindos cree posible que la economía crezca un 3% al final de este año

La EPA constata que se ha creado más empleo y de mejor calidad España crea cuatro nuevas empresas en 2014 por cada una que se destruye

Europa 'carga' contra el contrato de apoyo a emprendedores y el salario mínimo de España

LEGISLACIÓN

El BCE comprará deuda soberana y privada por 60.000 millones de euros al mes, hasta septiembre de 2016

La deuda pública en España crece al mayor ritmo de la zona euro La prima de riesgo española está por debajo de los 90 puntos

OTROS TEMAS DE INTERÉS

La venta de PC en España crece un 37% tras tres años de caídas El Ibex supera los 10.500 y se abre camino hacia la clave de los 11.200

La **Dirección de Economía y Planificación del Gobierno Vasco** ha publicado su revista mensual **Coyuntura en un CLIC** correspondiente a febrero de 2015. Puede descargarla en **http://www.ogasun.ejgv.euskadi.eus/r51-clic/es/contenidos/informacion/clic/es_clic/coyuntura_en_un_clic.html**

ECONOMÍA VASCA
- El clima industrial muestra una mejora a lo largo del año 2014
- Balance positivo de las pernoctaciones en 2014
- Por primera vez, el IPC termina un año con descensos

ENTORNO ECONÓMICO
- La economía mundial mantiene el tono en la recta final de 2014
- El FMI revisa a la baja las expectativas de crecimiento económico para 2015 y 2016

Análisis de la Información Económico-Financiera, OCW – UPV/EHU (2015)
Ainhoa Saitua e Isabel Vázquez