CN-230
Marzo del 2016

Introducción a la contabilidad financiera

Fernando Peñalva
Marc Badia

Abstract for promotional use only. Full version available at www.iesepublishing.com

Do Not Copy or Post

En este documento, se presentan los fundamentos de la contabilidad financiera, con el objetivo de que el lector pueda entender e interpretar las cuentas anuales básicas. La nota se dirige a aquellos directivos que necesiten hacer uso de las cuentas anuales (también conocidas como estados financieros), pero no elaborarlas. La contabilidad es el lenguaje de los negocios, que los directivos utilizan para transmitir información financiera, y se ocupa de tres tareas: a) identifica hechos y transacciones que tienen un impacto económico en la empresa, b) los registra, clasifica y sintetiza y c) comunica dicha información a las partes interesadas.

Cuando se genera información contable con fines de uso interno, ésta recibe el nombre de *contabilidad de gestión.* Los directivos hacen uso de esta información contable para tomar decisiones económicas de modo que puedan administrar la empresa de forma eficaz. Por otro lado, cuando la información contable se emplea para dar a conocer el desempeño económico de la empresa a *terceros,* nos referimos a ella como *contabilidad financiera.* Es decir, la contabilidad financiera es el proceso que consiste en obtener, a partir de los registros contables de la empresa, información financiera, la cual se resume en un informe anual, que se publica y se pone a disposición de las personas ajenas a la empresa.

Los directivos son los responsables de elaborar el *informe anual*, una publicación que contiene las cuentas anuales de la empresa, notas explicativas y una explicación detallada en la que se analizan los resultados. Se publica de manera periódica, normalmente cada año, y se presenta ante la Administración local. Sirve para que las personas ajenas a la empresa puedan evaluar el rendimiento y la gestión de ésta. Los directivos se enfrentan a incentivos contrapuestos pues ellos son los encargados de elaborar el informe anual con el que se les evaluará. Para evitar este conflicto de intereses, las cuentas anuales contenidas en el informe son verificadas por una parte independiente ajena a la empresa: el auditor. El auditor revisa las cuentas y redacta un documento denominado *informe de auditoría,* en el que da su opinión acerca de si las cuentas anuales se han elaborado en cumplimiento de la legislación vigente y reflejan una imagen fiel de

---

Nota técnica preparada por los profesores Fernando Peñalva y Marc Badia. Marzo del 2016.
Todo el material incluido en este documento ha sido elaborado por los autores, salvo que se indique lo contrario.

Copyright © 2016 IESE. Copyright de esta traducción © 2017 IESE. Para pedir copias de este documento diríjase a IESE Publishing en www.iesepublishing.com, escriba a publishing@iese.edu o llame al +34 932 536 558.
No está permitida la reproducción total o parcial de este documento, ni su tratamiento informático, ni su subida a un LLM (p.ej. ChatGPT), ni la transmisión de ninguna forma o por cualquier medio, ya sea electrónico, mecánico, por fotocopia, por registro o por otros medios, sin el permiso de IESE.

Última edición: 14/5/26

la situación financiera de la empresa. El informe de auditoría se incluye en el informe anual. Para facilitar la tarea del auditor externo, la empresa también puede disponer de auditores internos que verifican el correcto funcionamiento de los procedimientos de control interno.

Usuarios de la contabilidad financiera

Los usuarios externos de la contabilidad financiera son:

a) Inversores: quienes ya invierten en la empresa hacen uso de la contabilidad financiera para evaluar el rendimiento de ésta, mientras que quienes consideran invertir en ella en un futuro la utilizan para decidir si finalmente lo harán o no.

b) Acreedores: bancos, proveedores, etc. Todos aquellos que prestan bienes o dinero hacen uso de la contabilidad financiera para decidir si conceder un préstamo a la empresa o para evaluar las posibilidades de recuperarlo en caso de que se conceda.

c) Agencias gubernamentales: autoridades tributarias, instituciones reguladoras, etc.

d) Empleados: los sindicatos hacen uso de la contabilidad financiera a la hora de llevar a cabo negociaciones colectivas sobre los salarios, los beneficios sociales y las condiciones de trabajo de sus miembros.

e) Grupos de interés público: ecologistas, grupos que promueven la responsabilidad social corporativa, etc. también hacen uso de la contabilidad financiera para evaluar las políticas de la empresa en estas dimensiones.

Objetivo de la contabilidad financiera

El objetivo de la contabilidad financiera es proporcionar información que sea útil para usuarios externos a la hora de tomar decisiones sobre la asignación de recursos. La información financiera es útil cuando es *relevante* y *representa fielmente* los datos que debe transmitir. Además, la información será de mayor utilidad si es comparable, verificable, oportuna y comprensible. La información financiera es relevante si afecta en las decisiones de los usuarios. Asimismo, la información financiera puede influir en la toma de decisiones si tiene valor predictivo, valor confirmatorio o ambos.[1]

Normas contables

Como hemos visto anteriormente, hacen uso de la información financiera una gran variedad de usuarios, con necesidades, objetivos y perfiles profesionales distintos. Por ello, resulta necesario seguir ciertas reglas y convenciones, de modo que todos puedan entender e interpretar correctamente la información, independientemente del tipo de empresa a que ésta se refiera o del momento en el que se haga. Estas reglas se denominan *normas contables.* En la presente nota, emplearemos dos conjuntos de normas: las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera; también conocidas como IFRS, por sus siglas en inglés) y los US GAAP (U.S. Generally Accepted Accounting Principles). Ambas son bastante similares en la mayoría de los aspectos relevantes para los directivos. Las NIIF son elaboradas por una institución privada —el International Accounting

[1] International Accounting Standards Board (2010): *Conceptual Framework for Financial Reporting 2010,* IFRS Foundation, Londres.

Abstract for promotional use only. Full version available at www.iesepublishing.com

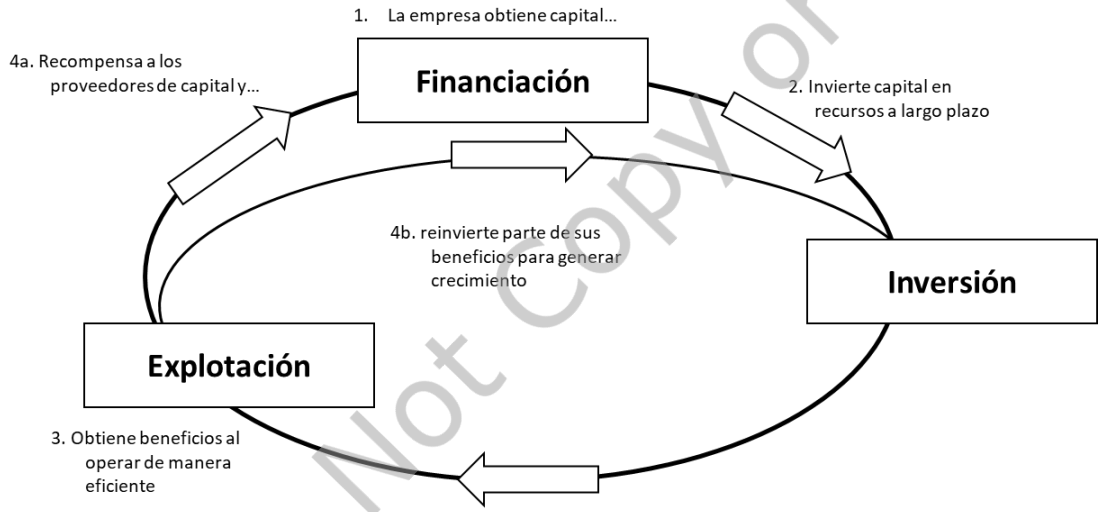
Do Not Copy or Post

Standards Board (IASB)— y han sido adoptadas por la Unión Europea, así como por unos ciento veinte países que no pertenecen a ésta. Los US GAAP son las normas contables empleadas en Estados Unidos y también los elabora una institución privada, el Financial Accounting Standards Board (FASB). El IASB y el FASB han trabajado de forma conjunta para hacer converger las NIIF y las US GAAP, y así eliminar las diferencias entre ellas o, al menos, lograr minimizarlas. Sin embargo, este proyecto se ha detenido debido a diferencias irreconciliables entre ambos organismos.

El ciclo de negocio de la empresa

Todas las empresas desarrollan tres actividades principales: 1) obtienen capital y 2) adquieren recursos a largo plazo, que se utilizan para 3) generar beneficios para los proveedores de capital.[2] Es lo que se conoce como ciclo de negocio de la empresa.

Figura 1
El ciclo de negocio de la empresa



Para ilustrar los conceptos reflejados en el esquema, podemos recurrir a un ejemplo: supongamos que una emprendedora tiene una idea de negocio para fabricar baterías de larga duración para dispositivos portátiles. En primer lugar, necesitará obtener capital (es decir, dinero) para poder llevar a cabo su plan de negocio. El capital puede ser aportado por ella misma, por otras partes interesadas en intervenir en el proyecto o por prestamistas (bancos). Esta primera actividad constituye la *fase de financiación* del ciclo de negocio. Después, la emprendedora empleará los fondos recaudados para adquirir recursos a largo plazo: un almacén, maquinaria, herramientas, mobiliario, etc. Esta segunda actividad recibe el nombre de *inversión.* Por último, estos recursos a largo plazo se emplearán para producir y comercializar las baterías. Esta actividad final corresponde a la *fase de explotación* del ciclo de negocio. Si todo se desarrolla según lo previsto y el producto tiene éxito, la empresa generará beneficios. Parte de estos beneficios se empleará en recompensar a los proveedores de capital y el resto se reinvertirá en la empresa para generar crecimiento (es decir, la empresa adquirirá más recursos a largo plazo para aumentar la producción y las ventas). Este ciclo se repite cada año a lo largo de la vida de la empresa.

[2] En el presente documento, los términos ganancias y beneficios se emplean indistintamente y tienen el mismo significado.

Abstract for promotional use only. Full version available at www.iesepublishing.com

Do Not Copy or Post