

# **CONTABILIDAD INTERNACIONAL (curso 2023-2024, Prof. Begoña Giner)**

## **Resumen**

Este curso estudia y analiza el proceso de armonización contable internacional, los organismos reguladores Implicados, la IFRS Foundation, el EFRAG y el papel de la Comisión Europea, así como los mecanismos de control, el PIOB. Dados los avances en el área de informes de sostenibilidad, este curso también proporciona una imagen clara de los procesos y las instituciones que están en primera línea.

El curso tiene como objetivo brindar las herramientas para comprender, desde la perspectiva de los usuarios externos, cómo utilizar la información en una variedad de contextos de decisión y valoración empresarial.

Se analizan los efectos económicos de las normas en el contexto nacional e internacional con el fin de entender los incentivos y motivaciones de la elección contable de los distintos agentes económicos en un contexto global, así como la relación de la contabilidad con el desempeño de la empresa y con los comportamientos de los mercados de capitales.

## **Resultados del aprendizaje y Competencias**

- Conocer los organismos internaciones que regulan la normativa financiera y no financiera y entender las causas y consecuencias del proceso de armonización internacional.
- Tener un buen conocimiento de las limitaciones y restricciones de los estados financieros.
- Comprender y ser capaz de reflexionar sobre contextos socioeconómicos y políticos que afectan a la toma de decisiones empresariales y económicas en un entorno internacional.
- Ser capaz de interpretar las principales magnitudes de la información contable de las empresas y conocer su utilidad para la toma de decisiones.

## **CONTENIDO**

### **1. La actividad económica y la información contable**

La contabilidad como sistema de información

La actividad económica

La medición contable

Usuarios de la información contable

Introducción a los estados financieros individuales y de grupo

### **2. Normas contables y proceso de elaboración de normas contables**

Normas contables nacionales y supranacionales

El papel de las NIIF en la UE

El papel del EFRAG y el proceso de aprobación

El proceso de aprobación del IASB y los grupos de presión

### **3. Estados financieros**

Balance de situación

Cuenta de resultados y estado de resultados globales

Estado de cambios en el patrimonio neto  
Estado de flujo de caja  
Notas a las cuentas

#### **4. Análisis de los estados financieros (1)**

Análisis de ratios: ROE y ROA  
Descomposición del ROE  
Análisis del capital circulante y del ciclo de explotación

#### **5. Análisis de los estados financieros (2)**

Análisis financiero  
Utilización del análisis de estados financieros en la toma de decisiones

#### **6. Informes de sostenibilidad**

El concepto de doble materialidad  
El ámbito de aplicación: medio ambiente, social y gobernanza  
Diferentes enfoques en la UE y a nivel internacional: EFRAG/EC vs ISSB

### **METODOLOGIA DOCENTE:**

Lección magistral participativa, para presentar en el aula los contenidos teóricos esenciales y casos prácticos.

Sesiones monográficas relacionadas con determinados puntos del programa con preparación de debate por parte de los estudiantes con lecturas complementarias

Presentaciones escritas y/o orales de trabajos individuales/grupo

Las clases son presenciales salvo que por circunstancias excepcionales relacionadas con aspectos sanitarios se indique otra cosa, en cuyo caso se utilizaría el sistema *blackboard collaborate* para impartir las clases sin que esto afecte a ningún otro aspecto de la metodología docente

### **EVALUACIÓN**

-La evaluación de las actividades desarrolladas por el/la alumno/a durante el curso se realizará a partir de la elaboración de un trabajo individual y un examen escrito. Salvo que ocurran circunstancias excepcionales la realización del examen escrito será presencial (en caso excepcional se utilizaría las herramientas de cuestionarios del aula virtual)

### **REFERENCIAS**

Giner, B. Luque-Vílchez, M. (2022) A commentary on the “new” institutional actors in sustainability reporting standard-setting: a European perspective, *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 13 ( 6), 1284 -1309

Giner, B., Mora, A. (2019) Bank Loan Loss Accounting and its Contracting Effects: The New Expected Loss Models, *Accounting and Business Research*, 49 726 - 752

Giner, B.; Mora. A. (2021) Political interference in private entities’ financial reporting and the public interest: evidence from the Spanish financial crisis, *Accounting Auditing & Accountability Journal*, 34 (7), 1581-1607.

Palepu, K.G. P.M. Healy, Peek, E. (2022) Business Analysis and Valuation IFRS edition, 6<sup>th</sup> edition. South Western Cengage Learnings  
Watts, R.L., Zimmerman, L. (1986): *Positive accounting theory*, Prentice Hall International, New Jersey

# **FINANCIAL ACCOUNTING (academic year 2023-2024, Prof. Begoña Giner)**

## **SUMMARY**

This course studies and analyzes the international accounting harmonization process, the standard setting bodies involved, the IFRS Foundation, EFRAG and the role of the European Commission, as well as the control mechanisms, the PIOB. Given the advances in the area of sustainability reporting, this course also provides a clear picture of the processes and institutions that are at the forefront.

The course aims to give the tools to understand, from the perspective of the external users, how to use the statements in a variety of decision contexts and business valuation.

The economic effects of the standards are analyzed in the national and international context in order to understand the incentives and motivations for the accounting choice of the different economic agents in a global context, as well as the relationship of accounting with the performance of the company. and with the behavior of the capital markets.

## **Learning outcomes and Competencies**

- Know the international organizations that regulate financial and non-financial standards accounting harmonization process.
- Have a good knowledge of the limitations and restrictions of the financial statements
- Understand and be able to reflect on socio-economic and political contexts that affect business and economic decision-making in an international environment.
- Be able to interpret the main magnitudes of the accounting information of companies and know its usefulness for decision-making.

## **CONTENT**

### **1. Economic activity and accounting information**

Accounting as an information system  
Business activities  
Accounting measurement  
Users of accounting information  
Introduction to individual and group financial statements

### **2. Accounting standards and the accounting standard setting process**

Domestic and supranational accounting standards  
  
The role of IFRS in the EU  
  
The role of EFRAG and the endorsement process  
  
The IASB due process and the lobbying

### **3. Financial Statements**

Balance Sheet  
Income Statement and Statement of Comprehensive Income

Statement of changes in equity  
Cash Flow statement  
Notes to the accounts

#### **4. Financial statements analysis (1)**

Ratio analysis: ROE and ROA

Decomposition of ROE

Analysis of working capital and operating cycle

#### **5. Financial statement analysis (2)**

Financial analysis

Use of FSA in decision making

#### **6. Sustainability reporting**

The double materiality concept

The scope: environment, social and governance

Different approaches at the EU and internationally: EFRAG/EC vs ISSB

### **EVALUATION**

-The evaluation of the activities developed by the student during the course will be based on the preparation of an individual work and a written exam/essay.

### **REFERENCES**

- Giner, B. Luque-Vilchez, M. (2022) A commentary on the “new” institutional actors in sustainability reporting standard-setting: a European perspective, *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 13 ( 6), 1284 -1309
- Giner, B., Mora, A. (2019) Bank Loan Loss Accounting and its Contracting Effects: The New Expected Loss Models, *Accounting and Business Research*, 49 726 - 752
- Giner, B.; Mora. A. (2021) Political interference in private entities’ financial reporting and the public interest: evidence from the Spanish financial crisis, *Accounting Auditing & Accountability Journal*, 34 (7), 1581-1607.
- Palepu, K.G. P.M. Healy, Peek, E. (2022) *Business Analysis and Valuation IFRS* edition, 6<sup>th</sup> edition. South Western Cengage Learnings
- Watts, R.L., Zimmerman, L. (1986): *Positive accounting theory*, Prentice Hall International, New Jersey