



INSTITUTO  
DE ECONOMÍA  
INTERNACIONAL

VNIVERSITAT DE VALÈNCIA

VNIVERSITAT DE VALÈNCIA

**Master en Internacionalización Económica: Gestión del Comercio  
Internacional**

**GUIA DOCENTE DE LA ASIGNATURA  
CONTABILIDAD INTERNACIONAL E INFORMACION DE SOSTENIBILIDAD**

**CURSO 2024-25**

**Profesora: Dra BEGOÑA GINER INCHAUSTI**

**ASIGNATURA: *Optativa (se imparte en inglés)***

## 1.- DATOS INICIALES DE IDENTIFICACIÓN

Nombre de la asignatura	Contabilidad internacional e Información de sostenibilidad
Carácter	Optativa
Titulación	MGCI
Ciclo/curso/semestre	2do cuatrimestre
Departamento	Contabilidad. <a href="http://www.uv.es/comptabilitat">www.uv.es/comptabilitat</a>
Profesorado	Coordinadora Begoña Giner Dpcho.4PB08 e-mail <a href="mailto:begona.gner@uv.es">begona.gner@uv.es</a>
Horario y lugar de las clases	Lunes 3:30-5:30. Aula IEI. 3er piso

## 2. PRESENTACION

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 visión de los procesos y las instituciones que están en primera línea en esta parcela de la información corporativa.

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

Se discuten 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.

## 3. OBJETIVOS FORMATIVOS

Conocer los organismos internaciones que regulan la normativa financiera y no financiera o de sostenibilidad, 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.

#### **4. METODOLOGIA**

Lección magistral participativa presentando 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 que deberán realizarse en inglés.

#### **5. CONTENIDO**

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

La contabilidad como sistema de información

Usuarios de la información contable

La medición contable

Introducción a los estados financieros y de sostenibilidad

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

Normas contables nacionales y supranacionales

La adopción de las NIIF en la UE: el papel del EFRAG

El proceso de aprobación de las NIIF y los grupos de presión

Los mecanismos de control: la auditoría, las normas del IAASB y el PIOB

##### **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/memoria

#### **4. Información de sostenibilidad**

Temática: medio ambiente, social y gobernanza  
El concepto de doble materialidad  
Diferentes enfoques en la UE y a nivel internacional: EFRAG/EC vs ISSB  
Las normas europeas de información de sostenibilidad

#### **5. Análisis de estados financieros (1)**

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

#### **6. Análisis de estados financieros (2)**

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

### **6. REFERENCIAS**

Arce, M., Giner, B., y Taleb, A. (2023) Due process as a legitimating mechanism: Participation and responsiveness in the development of IFRS 17: Insurance contracts, *Journal of Accounting and Public Policy*, October,

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.

Michelon, G., Cooper, S., García Torea, N., Guo, Z. (2024) *Materiality assessments in corporate sustainability and financial reporting*, ICAS, Edinburgh

Palepu, K.G., Healy P.M., 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

## **7. EVALUACIÓN**

La evaluación de las actividades desarrolladas por el/la estudiante durante el curso se realizará a partir de la elaboración de un trabajo individual o en grupo y una prueba/examen escrito ambos realizados en inglés.

## 1.- IDENTIFICATION INFORMATION

<b>Subject title</b>	<b>International Accounting and Sustainability Reporting</b>
<b>Type</b>	<i>Optional</i>
<b>Degree</b>	<b>MGCI</b>
<b>Period</b>	<b>2nd term</b>
<b>Departament</b>	<i>Accounting</i> <a href="http://www.uv.es/comptabilitat">www.uv.es/comptabilitat</a>
<b>Professor</b>	<i>Coordinator Begoña Giner</i> <i>Room 4PB08</i> <i>e-mail: begona.gner@uv.es</i>
<b>Time and location of the lectures</b>	<i>Monday 15:30-17:30. Room IEI. 3er floor</i>

## 2. INTRODUCTION

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 discussed 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. It also contemplates the relationship of accounting with the performance of the company, and with the behavior of the capital markets.

## 3. LEARNING OUTPUTS AND COMPETENCES

Know the international organizations that regulate financial and non-financial or sustainability 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.

#### **4. METHODOLOGY**

Lectures presenting in the classroom the essential theoretical contents and practical cases.

Monographic sessions related to certain points of the program with discussion preparation by students with complementary readings.

Written and/or oral presentations of individual/group work in English language.

#### **5. CONTENT**

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

Accounting as an information system

Accounting measurement

Users of accounting information

Introduction to financial and sustainability statements

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

National and supranational accounting standards

Adoption of IFRS in the EU: the role of EFRAG

The IFRS decision process and the role of lobbying groups

Control mechanisms: audit, IAASB standards and the PIOB

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

Topics to consider: environment, social and governance.

The concept of double materiality

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

European sustainability reporting standards

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

Ratio analysis: ROE and ROA

Decomposition of ROE

Analysis of working capital and operating cycle

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

Financial analysis

Use of FSA in decision making

### **6. REFERENCES**

Arce, M., Giner, B., y Taleb, A. (2023) Due process as a legitimating mechanism: Participation and responsiveness in the development of IFRS 17: Insurance contracts, *Journal of Accounting and Public Policy*, October,

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.

Michelon, G., Cooper, S., García Torea, N., Guo, Z. (2024) *Materiality assessments in corporate sustainability and financial reporting*, ICAS, Edinburgh



Palepu, K.G., Healy P.M., 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

## **7. EVALUATION**

The evaluation of the activities developed by the student during the course will be based on the preparation of individual or group works and a written exam/essay. Both, the activities and exam, will be done in English language.