

Índice

Introducción	9
---------------------------	---

PRIMERA PARTE. EL BALANCE

Capítulo 1. El balance	13
1. Concepto y significado del balance	13
2. Funciones del balance	17
3. Forma de los balances	18
4. Resumen	20
Capítulo 2. Contenido del balance	21
1. Generalidades	21
2. Activo	25
2.1. Inmovilizado	25
2.1.1. Inmovilizado material	25
2.1.2. Inmovilizado inmaterial	26
2.1.3. Partidas que aparecen en el balance como consecuencia de un precepto legal	28
2.1.4. Amortizaciones	29
2.2. Realizable	31
2.2.1. Ciclo de transformación y venta	31
2.2.2. Realizable de explotación	33
2.2.3. Clientes y efectos a cobrar	34
2.2.4. Anticipos a proveedores	35
2.2.5. Deudores varios	36
2.2.6. Otros realizables	36
2.3. Otros activos	36
2.4. Disponible	37

3. Pasivo	37
3.1. No exigible	37
3.1.1. Capital social	37
3.1.2. Reservas	40
3.2. Exigible	45
3.2.1. Exigible a largo plazo	46
3.2.2. Exigible a medio plazo	48
3.2.3. Exigible a corto plazo	49
3.3. Otros pasivos	51
3.4. Resultados	51
4. Cuentas de orden	52
5. Resumen	53

Capítulo 3. Valoración de la empresa..... 55

1. Valoración de las partidas integrantes del balance.....	55
1.1. Valoración del activo	56
1.1.1. Inmovilizado	56
1.1.2. Realizable de explotación	58
1.1.3. Clientes	63
1.1.4. Deudores varios y otros activos	63
1.2. Valoración del pasivo	63
1.2.1. Capital social	64
1.2.2. Reservas	64
1.2.3. Créditos de carácter financiero a largo y a corto plazo	64
1.2.4. Proveedores	64
1.2.5. Acreedores varios y otros pasivos	65
1.3. La devaluación de la moneda	65
2. Valoración global de la empresa	65
2.1. Valor sustancial de la empresa	66
2.1.1. Valor teórico, según balance o según libros	67
2.1.2. Valor intrínseco o material	68
2.2. Valor inmaterial de la empresa (<i>good will</i>)	68
3. Resumen	70

SEGUNDA PARTE. ANÁLISIS DEL BALANCE

Capítulo 4. Generalidades.....	75
1. Análisis económico y financiero	75
2. Método de estudio	76
3. Definición de conceptos	78
4. Observaciones	79

Capítulo 5. Análisis económico	81
1. Noción de rentabilidad	81
2. Clases de rentabilidad	82
3. Estudio de la rentabilidad.....	84
3.1. Estudio estático y estudio dinámico de la rentabilidad	84
3.2. Método de estudio	85
3.3. Pirámide de ratios	85
3.3.1. Rentabilidad de los capitales propios o financiera....	86
4. Resumen.....	106
Capítulo 6. Análisis financiero	107
1. Concepto	107
2. Método de estudio.....	110
3. Análisis estático	111
3.1. Cifras absolutas	111
3.2. Cifras relativas	113
3.2.1. Ratios de estructura	113
4. Análisis dinámico	121
5. Resumen.....	132
Capítulo 7. Comparaciones de empresas	135
1. Clases.....	135
2. Comparación interempresas	136
3. Comparación con la empresa ideal	137
4. Resumen.....	138
Apéndice. Casos prácticos	141