# ESTADOS DE FLUJOS DE TESORERÍA

Aula
Auditoría y Contabilidad
ASEPUC

**ENUNCIADO.**

La empresa ALFA, S.A. presenta en el ejercicio cerrado a 31/12/20X7 la siguiente información:

- Balance de situación.
- Cuentas de pérdidas y ganancias.
- Nota a incluir en la memoria.
- Estado de Flujos de Tesorería.

**SE PIDE.**

**A.** Calcule la Tesorería Generada por las Operaciones por el procedimiento directo e indirecto, a fin de evaluar su coincidencia.

**B.** Efectúe los siguientes análisis de coherencia sobre los diferentes estados financieros.

1. Variación de la amortización acumulada y las dotaciones a las amortizaciones.

2. Aportaciones de accionistas.

3. Cobros por venta de inmovilizado.

4. Variación saldos de deudas a largo y corto plazo.

5. ALFA, S.A. pertenece a un grupo, por los datos que tenemos ¿es sociedad dominada o dominante?

**Nota:**

*El ejemplo sólo contiene cifras del periodo corriente. De acuerdo con el PGC las cantidades correspondientes al periodo anterior deben incluirse en los estados financieros. La información, procedente del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, se*

*suministra para demostrar cómo se puede derivar el estado de flujo de efectivo utilizando el método indicado en el PGC. El balance y la cuenta de pérdidas adjuntos no siguen los modelos completos previstos en el PGC.*

| BALANCE | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Activo | 31/12/X7 | 31/12/X6 | Pasivo | 31/12/X7 | 31/12/X6 |
| A) Activo no corriente | | | A-I) Fondos Propios | | |
| I) Inmovilizado | | | Capital Social | 300 | 200 |
| Mobiliario | 2.100 | 2.000 | Acc. Desembolsos | (50) | 0 |
| (Amort. acum. mobiliario) | (300) | (260) | pdtes. Reservas | 600 | 600 |
| | | | Resultado del ejercicio | 90 | 0 |
| B) Activo corriente | | | B) Pasivo no corriente | | |
| Existencias | 400 | 300 | Deudas l/p entid. Crédito | 500 | 300 |
| Deudores | 400 | 500 | | | |
| (Clientes) | 50 | 100 | | | |
| Tesorería | | | C) Pasivo corriente | | |
| | | | Deudas c/p entid. Crédito | 770 | 890 |
| | | | Deudas con Emp del grup | 100 | 150 |
| | | | Acreedores comerciales | 340 | 500 |
| | 2.650 | 2.640 | | 2.650 | 2.640 |

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: AÑO 20X7 (en miles de euros) | |
|---|---|
| Debe | 20X7 |
| Importe neto de la cifra de negocios | 2.000 |
| Aprovisionamientos | -1.000 |
| – Compras 1.100 | |
| – menos incremento existencias 100 | |
| Gastos de personal | -400 |
| Amortizaciones | -100 |
| Otros gastos de explotación | -250 |
| Beneficio por enajenación del inmovilizado | 50 |
| Resultado de explotación | 300 |
| Intereses de deudas | -90 |
| Otros gastos financieros | -50 |
| Impuestos sobre | -70 |
| Beneficios | 90 |

**INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LA MEMORIA.**

**Apartado 7. Inmovilizado Material**

En el ejercicio X7, se adquirió mobiliario por 400 mil euros, y se vendió otro cuyo coste histórico ascendía a 300 mil euros encontrándose amortizado en 60 mil.

**Apartado 10. Fondos Propios**

Con fecha 7/08/X7 la sociedad amplió su capital social en 100.000 acciones de 1 euro por acción, siendo desembolsada en un 50%. El resto se desembolsará en el mes de febrero del 20X8.

**Apartado 14. Deudas largo plazo**

El 1/01/X7 se solicitó y le fue concedido un préstamo bancario de valor de reembolso 400 mil euros a devolver en su totalidad al final del 5º año. Por la información complementaria sabemos que se ha producido una reclasificación de largo a corto plazo de 200 mil euros.

| EFT Empresa ALFA S.A. | | |
|---|---|---|
| | EJERCICIO | |
| | 20X7 | 20X6 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN** | **(20)** | |
| **1. Resultado del ejercicio antes de impuestos** | **160** | |
| **2. Ajustes del resultado:** | **(190)** | |
| a) Amortización del inmovilizado | 100 | |
| b) (-) Resultados enajenación inmovilizado | (50) | |
| c) (+) Intereses de deudas | 90 | |
| d) (+) Otros gastos financieros | 50 | |
| **3. Cambios en el capital corriente:** | **(160)** | |
| a) (–) Incremento de Existencias | (100) | |
| b) (+) Disminución de clientes | 100 | |
| c) (-) disminución de acreedores | (160) | |
| **4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | **(210)** | |
| a) (-) Pagos de intereses y otros gastos financieros | (140) | |
| b) (-) Pago de impuestos sobre beneficios | (70) | |
| **5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación** | (20) | |
| **FLUJOS NETOS DE TESORERÍA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | **(110)** | |
| * Cobros por venta de activos materiales e inmateriales | 290 | |
| * Cobros por venta de participaciones de la cartera de control | | |
| * Cobros por venta o reembolso de otras inversiones financieras | | |
| * Pagos por adquisición de activos materiales e inmateriales | 400 | |
| * Pagos por adquisición de participaciones de la cartera de control | | |
| * Pagos por adquisición de otras inversiones financieras | | |

| | EJERCICIO | |
|---|---|---|
| | 20X7 | 20X6 |
| **FLUJOS NETOS DE TESORERÍA POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | **80** | |
| * Aportaciones de los accionistas | 50 | |
| * Captación de capitales ajenos a largo plazo | 400 | |
| * Pagos de dividendos | | |
| * Pagos por compra de acciones propias | | |
| * Reembolso de capitales ajenos a largo plazo | | |
| * Variación neta de los préstamos a corto plazo | (320) | |
| * Reembolso deudas empresas del grupo | (50) | |
| **INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE TESORERÍA Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS** | **(50)** | |
| Tesorería y otros medios líquidos iniciales (detalle en nota aparte) | 100 | |
| **TESORERÍA Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS FINALES** (detalle en nota aparte) | **50** | |

**SOLUCIÓN PROPUESTA.**

**A. Cálculo de la Tesorería Generada por las Operaciones**

*1. TGO calculada por el método indirecto.*

| | EJERCICIO | |
|---|---|---|
| | 20X7 | 20X6 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN** | **(20)** | |
| **1. Resultado del ejercicio antes de impuestos** | **160** | |
| **2. Ajustes del resultado:** | **(190)** | |
| a) Amortización del inmovilizado | 100 | |
| b) (-) Resultados enajenación inmovilizado | (50) | |
| c) (+) Intereses de deudas | 90 | |
| d) (+) Otros gastos financieros | 50 | |
| **3. Cambios en el capital corriente:** | **(160)** | |
| a) (–) Incremento de Existencias | (100) | |
| b) (+) Disminución de clientes | 100 | |
| c) (-) disminución de acreedores | (160) | |
| **4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | **(210)** | |
| a) (-) Pagos de intereses y otros gastos financieros | (140) | |
| b) (-) Pago de impuestos sobre beneficios | (70) | |
| **5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación** | **(20)** | |

*2. TGO por el método directo.*

| | |
|---|---|
| **Cobros** | |
| Ventas más disminución de clientes (2.000 + 100) | 2.100,00 |
| **Pagos** | **(2.120,00)** |
| Compras más disminución de acreedores comerciales (1.100 + 160) | |
| Gastos de personal (400) | |
| Otros gastos (250) | |
| Intereses (90) | |
| Impuestos (70) | |
| Otros gastos financieros (50) | |
| **Flujos de efectivo de actividades de explotación** | **(20,00)** |

**B. Análisis de coherencia sobre los diferentes estados financieros.**

*1. Variación de la amortización acumulada y las dotaciones a amortizaciones*

- Variación de la amortización acumulada y las dotaciones de amortizaciones:
  - Variación de la amortización acumulada según balance: (260 - 300) = 40
  - Dotación a las amortizaciones en 20X7 según PyG y EFT = 100
  - Diferencia: (60), cantidad que coincide con la información prevista en la Nota 7 de la memoria que señala la baja de amortización acumulada del inmovilizado vendido.
- Aportaciones accionistas:
  - Ampliación de capital: 100, que coincide con la Nota 10 de la memoria.
  - Desembolsos pendientes: (50).
  - Aportación monetaria: + 50, que coincide con la información contenida en el EFT.

- Cobros por venta de inmovilizado:

  - Variación del inmovilizado: Saldo 20X7 - Saldo 20X6 = 100

  - Altas según nota 7 de la memoria: + 400.

  - Bajas según nota 7 de la memoria: - 300.

  - Según la nota 7 de la memoria, el valor contable del inmovilizado vendido 300 - 60 = 240, más el beneficio obtenido y reflejado en la cuenta de resultados de + 50, nos da un valor de venta de 290, que coincide con el importe registrado por este concepto en el EFT.

- Saldos de deudas a largo y corto plazo

  - Variación deudas a largo plazo según balance: + 200.

  - Según la nota 14 de la memoria se ha obtenido un crédito de 400, figurando por este concepto dicho importe en el EFT, pero se ha traspasado 200 de deuda a corto plazo por reclasificación, lo que resulta coherente.

  - Variación deudas a corto plazo con entidades de crédito según balance: - 120, al que debemos agregar los + 200 de reclasificación, dando una variación real de - 320, que coincide con el importe recogido por tal concepto el EFT.

- La sociedad mantiene deudas con empresas del grupo, pero no tiene una cuenta en el activo que recoja el valor de participaciones en empresas del grupo, luego no puede ser una sociedad dominante, por lo que a "sensu contrario" ALFA es una sociedad dominada perteneciente al grupo.