

Unidad 3.

Dirección contable y fiscal de empresas agroalimentarias

Tema 6.

Las Cuentas Anuales

Objetivos

Estudiar los componentes conceptuales y estructura de los distintos documentos (Estados Financieros), que de forma unitaria constituyen las Cuentas Anuales de una empresa, con la finalidad de conocer de forma precisa cual es la imagen fiel de su Patrimonio, de su Situación Financiera y de sus Resultados.

A su vez, nos permitirán realizar posteriormente utilizando los instrumentos adecuados, en profundidad, el análisis económico-financiero de la empresa.

Índice

Tema 6

Las Cuentas Anuales

1. Introducción a las Cuentas Anuales
2. El Balance
3. La Cuenta de Pérdidas y Ganancias
4. El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
5. El Estado de Flujos de Efectivo
6. La Memoria
7. Referencia bibliográfica

1. Introducción a las cuentas anuales

Tanto el Plan General de Contabilidad (PGC) como el PGC_{PYMES}, se estructuran en 5 partes:

- I. Marco Conceptual
- II. Normas de Registro y Valoración
- III. Cuentas Anuales
- IV. Cuadro de Cuentas
- V. Definiciones y Relaciones Contables

Son obligatorias la I, II y III parte, mientras que la IV y la V son facultativas.

1. Introducción a las cuentas anuales

Las Cuentas Anuales vienen referidas en la III parte del PGC, en la que se dictan las normas de elaboración de las mismas.

Las C.A. Comprenden de forma unitaria los 5 documentos siguientes:

- Balance
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (ECPN)
- Estado de Flujos de Efectivo (EFE)
- Memoria

A continuación tratamos tres aspectos relacionados con las Cuentas Anuales que el P.G.C. relaciona en la 1ª parte: **Marco Conceptual**, y en la 3ª parte: **Cuentas Anuales**, con el siguiente orden:

- Elementos de las C.A.
- Requisitos Formales de las C.A.
- Estructura de las C.A.

1. 1 Elementos de las cuentas anuales

Elementos que conforman el **Balance**:

- Un **activo** son bienes, derechos y otros recursos controlados por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- Un **pasivo** es una obligación actual de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- **Patrimonio neto** es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye las aportaciones por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

1. 1 Elementos de las cuentas anuales

Los elementos que conforman la **Cuenta de Pérdidas y Ganancias** o el ECPN son:

- **Ingresos** son los incrementos en el patrimonio neto de la empresa, ya sea en forma de entradas o aumentos en el valor de los activos, o de disminución de los pasivos, siempre que no tengan su origen en aportaciones monetarias o no, de los socios o propietarios.
- **Gastos** son decrementos en el patrimonio neto de la empresa, ya sea en forma de salidas o disminuciones en el valor de los activos, o de reconocimiento o aumento de los pasivos, siempre que no tengan su origen en distribuciones, monetarias o no, a los socios o propietarios.

1. 2 Requisitos formales de las cuentas anuales

La elaboración, formulación y depósito de las Cuentas Anuales se encuentra regulada. De modo que se han de cumplir unos requisitos formales para dicho proceso. Estos requisitos quedan resumidos a continuación:

- **Periodicidad.**
- **Obligación de formular las cuentas anuales.**
- **Firma.**
- **Identificación de los documentos que integran las cuentas anuales.**
- **Unidad monetaria de presentación.**

1. 2 Requisitos formales de las cuentas anuales

- **Periodicidad.** Las cuentas anuales se elaborarán con una periodicidad de doce meses, salvo en los casos de constitución, modificación de la fecha de cierre del ejercicio social o disolución.
- **Obligación de formular las cuentas anuales.** Deberán ser formuladas por el empresario o los administradores, quienes responderán de su veracidad, en el plazo máximo de tres meses, a contar desde el cierre del ejercicio. A estos efectos, las cuentas anuales expresarán la fecha en que se hubieran formulado.
- **Firma.** Deberán ser firmadas por el empresario, por todos los socios ilimitadamente responsables por las deudas sociales, o por todos los administradores de la sociedad; si faltara la firma de alguno de ellos, se hará expresa indicación de la causa, en cada uno de los documentos en que falte.

1. 2 Requisitos formales de las cuentas anuales

- **Identificación de los documentos que integran las cuentas anuales.**

El balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria deberán estar identificados; indicándose de forma clara y en cada uno de dichos documentos su denominación, la empresa a que corresponden y el ejercicio al que se refieren.

- **Unidad monetaria de presentación.** Se elaborarán expresando sus valores en euros.

1.3 Estructura de las cuentas anuales

El PGC establece **dos modelos** para formular las **C.A.**:

- Modelo Normal.
- Modelo Abreviado.

Las sociedades podrán utilizar el “**Modelo de C.A. abreviado**”, siempre que a la fecha de cierre del ejercicio concurren, al menos dos de las circunstancias siguientes:

1.3 Estructura de las cuentas anuales

CUENTAS ANUALES	LÍMITES		
	TOTAL ACTIVO (x 10 ⁶)	CIFRA DE NEGOCIO (x 10 ⁶)	Nº MEDIO DE TRABAJADORES
BALANCE, ESTADO DE CAMBIOS EN EL P.N. y MEMORIA	2,850€	5,750€	50
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	11,400	22,800	250

1.3 Estructura de las cuentas anuales

Cuando puedan formularse Balance, Estado de Cambios en el PN y Memoria en **Modelo Abreviado**, el Estado de Flujos de Efectivo no será obligatorio.

Idem en el PGC_{PYMES}.

Microempresas: cumplen los límites para formular balance, ECPN y memoria abreviada (Activo no supere 1M €; INCN no supere 2M € y Nº medio trabajadores no supere 10). Admiten criterios especiales en la valoración del arrendamiento financiero y el tratamiento del impuesto sobre beneficios.

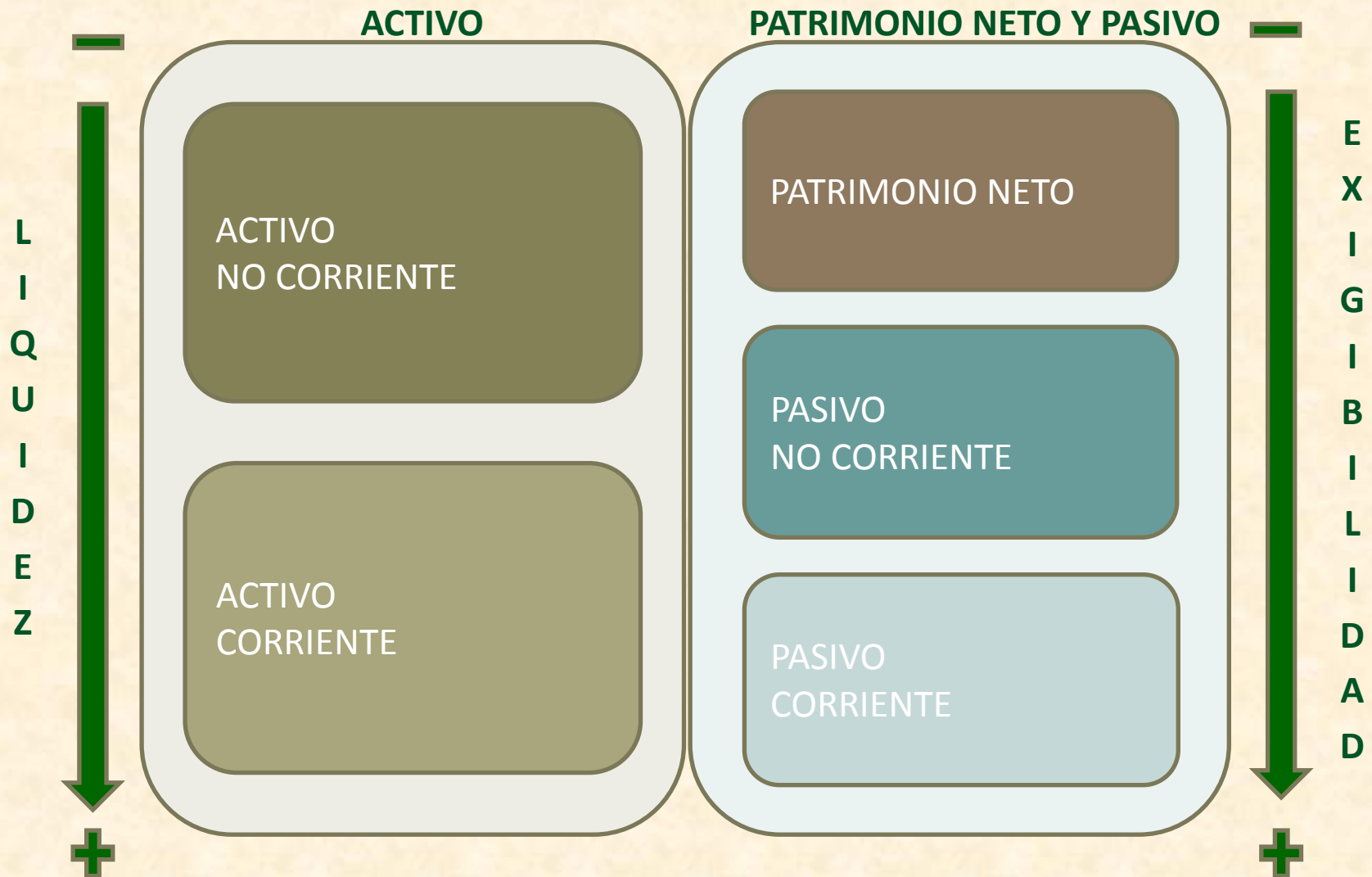
2. El balance

El **BALANCE** es un documento contable integrante de las cuentas anuales que comprende, con la debida separación, el **activo** de la empresa, el **pasivo** y el **patrimonio neto**, en un momento determinado, que coincide con la fecha de cierre del ejercicio contable o económico.

Es el documento central sobre el que giran todos los demás documentos que conforman las cuentas anuales.

Expresa la situación patrimonial y económico-financiera de la empresa en una fecha concreta (la de cierre del ejercicio).

2. 1 Introducción al balance



2.2 Elementos de activo

ACTIVO

Activo corriente:

- Activos que se esperan vender, consumir o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación (con carácter general no excede de un año).
- Activos distintos de anteriores, cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en un plazo máximo de un año, contado a partir de la fecha de cierre.
- Los activos financieros incluidos en la cartera de negociación, mantenidos para negociar.
- El efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

Activo NO corriente:

- Resto de activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera se produzcan en un plazo superior a un año contado a partir de la fecha de cierre del ejercicio, y que tienen como objetivo generar rendimientos económicos futuros, bien por su uso en el proceso productivo, porque generen rentas o plusvalías .

Se reflejarán por sus valores netos, deducidas las correcciones valorativas que les afecten.

2.3 Patrimonio neto y pasivo

PATRIMONIO NETO

Parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye las aportaciones por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados, subvenciones de capital, donaciones y legados no reintegrables u otras variaciones que le afecten.

PASIVO

PASIVO corriente:

- Obligaciones que se espera liquidar en el transcurso del ciclo normal de explotación (con carácter general no excede de un año).
- Obligaciones cuyo vencimiento o extinción se espera que se produzca en un plazo máximo de un año, contado a partir de la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación, mantenidos para negociar.

PASIVO NO corriente:

- Resto de PASIVOS: Obligaciones o deudas contraídas por la empresa a largo plazo, es decir, con vencimiento o fecha de pago superior a un año.

2.4 Estructura del balance

ACTIVO

<p>A) ACTIVO NO CORRIENTE</p>	<ul style="list-style-type: none"> I- Inmovilizado Intangible II- Inmovilizado Material III- Inversiones inmobiliarias IV- Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p V. Inversiones financieras a l/p VI. Activos por impuestos diferidos
<p>B) ACTIVO CORRIENTE</p>	<ul style="list-style-type: none"> I. Activos no corrientes mantenidos para la venta II. Existencias III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p. V. Inversiones financieras a c/p VI. Periodificaciones c/p VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

<p>A) PATRIMONIO NETO</p>	<ul style="list-style-type: none"> A-1. Fondos Propios A-2. Ajustes por cambios de valor A-3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos
<p>B) PASIVO NO CORRIENTE</p>	<ul style="list-style-type: none"> I. Provisiones a l/p II. Deudas a l/p III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p IV. Pasivos por impuestos diferidos V. Periodificaciones a l/p
<p>C) PASIVO CORRIENTE</p>	<ul style="list-style-type: none"> I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta II. Provisiones a c/p III. Deuda a c/p IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. VI. Periodificaciones a c/p

2.4 Estructura del balance

Realizada esta sintética aproximación a los grupos de elementos que conforman el patrimonio empresarial debidamente valorados, podemos formular la ecuación fundamental del patrimonio o de la contabilidad:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{Patrimonio neto}$$

$$\text{ESTRUCTURA ECONÓMICA} = \text{ESTRUCTURA FINANCIERA}$$

Que pone de manifiesto que la empresa se financia con recursos propios y otros no reintegrables (PN) y de terceros (pasivo) que están invertidos en forma de bienes y derechos, (activo) necesarios para poder llevar a cabo su actividad.

3. La Cuenta de Pérdidas y Ganancias

La cuenta de Pérdidas y Ganancias o de Resultados es un documento contable que forma parte de las Cuentas Anuales de las empresas, cuya finalidad es proporcionar **información sobre la gestión económica** de las mismas, es decir del resultado económico del ejercicio.

Concepto de resultado contable:

$$\text{RESULTADO CONTABLE} = \text{INGRESOS} - \text{GASTOS}$$

Ingresos y Gastos imputables al ejercicio que se clasifican por naturaleza, exceptuando cuando proceda su imputación directa al patrimonio neto, de acuerdo con las normas de valoración y registro.

Recoge las variaciones habidas en el patrimonio neto derivadas de los ingresos y gastos **realizados**, cuyo saldo es el resultado del ejercicio.

3.1 Introducción y estructura



3.1 Introducción y estructura

Se utiliza un formato vertical que muestra los resultados en cascada y no en forma de cuenta

A) Operaciones continuadas:

1. Importe neto de la cifra de negocios

2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación

3. Trabajos realizados por la empresa para su activo

4. Aprovisionamientos

5. Otros ingresos de explotación

6. Gastos de personal

7. Otros gastos de explotación

8. Amortización del inmovilizado

9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otros

10. Exceso de provisiones (reversiones, excepto las de personal y de reestructuración)

11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado

A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)

3.1 Introducción y estructura

12. Ingresos financieros

13. Gastos financieros

14. Variación de valor razonable de instrumentos financieros

15. Diferencias de cambio

16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros

A.2) RESULTADO FINANCIERO (12-13+14+15+16)

A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (+A.1+A.2)

17. Impuestos sobre beneficios

A 4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (+A.3 +17)

B) Operaciones interrumpidas:

18. Resultados del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos

A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)

3.2 Resultado de explotación

1. **Importe neto de la cifra de negocios = VENTAS** de mercaderías, de producción propia, de servicios, etc., **MINORADAS** con descuentos por pronto pago, devoluciones y rappels.
2. **Variación de Existencias** (de productos en curso, semiterminados, terminados, subproductos, residuos y productos recuperados).
3. **Trabajos realizados por la empresa para su activo**
4. **Aprovisionamientos:** Los consumos (mercaderías, materias primas y otras materias consumibles) reflejarán el valor de las unidades vendidas o consumidas en el ejercicio. Necesario conocer:
 - Valor de las **existencias iniciales (Ei)**, que figurará en el B. Situación del ejercicio anterior como Ef y obviamente como Ei en el ejercicio que estamos considerando.
 - Valor de las **compras realizadas** durante el ejercicio.
 - Valor de las **devoluciones de compras, "rappels" por compras y descuentos por pronto pago** en el ejercicio.
 - Valor de las **existencias finales (Ef)** que obtendremos del inventario en la fecha de cierre.

$$\text{CONSUMO} = \text{COMPRAS} - (\text{DEVOLUCIONES} + \text{RAPPELS} + \text{DESCUENTOS PRONTO PAGO}) - (\text{Ef} - \text{Ei})$$

3.2 Resultado de explotación

5. **Otros Ingresos de Explotación** (*Ingresos accesorios, subvenciones de explotación,...*)
6. **Gastos de Personal** (*Sueldos, salarios, cargas sociales,...*)
7. **Otros gastos de explotación** (*Servicios exteriores, tributos,...*)
8. **Amortización del Inmovilizado**
9. **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras**
10. **Excesos de Provisiones**
11. **Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado**

A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN

= 1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11

3.3 Resultado financiero

12. Ingresos Financieros:

- a) De participaciones en instrumentos de patrimonio
- b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.

13. Gastos financieros:

- a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas
- b) Por deudas con terceros
- c) Por actualización de provisiones

14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

15. Diferencias de cambio

16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros

- a) Deterioros y pérdidas
- b) Resultados por enajenaciones y otras

A.2) RESULTADO FINANCIERO= +12+13+14+15+16

3.4 Resultado del ejercicio

**A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (RAI)=
= +A.1 +A.2**

17. Impuesto sobre el beneficio

**A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE
OPERACIONES CONTINUADAS=
= +A.3 +17**

3.4 Resultado del ejercicio

B) Operaciones interrumpidas

18. Resultados del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos:

Se entiende por tales a todo componente que ha sido enajenado o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien ha sido clasificado como mantenido para la venta, y entre otras cuestiones represente una línea de negocio o un área geográfica de la explotación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto.

A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO = +A.4 +18

Contenidos

Unidad 3 Sección 3

Estado de cambios en el patrimonio neto

1. Introducción y Estructura
2. El Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
3. El Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto (ETCPN)

4. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

El estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN) es un documento contable que informa de la **variación del patrimonio neto de la empresa** a lo largo del ejercicio, detallando los motivos de dicha variación.

En cualquiera de sus formatos, el ECPN, tiene dos partes:

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

- A) El resultado del ejercicio de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- B) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de registro y valoración, deban imputarse directamente al patrimonio neto de la empresa. Se registran por su importe bruto, mostrándose en un partida separada su correspondiente efecto impositivo
- C) Las transferencias realizadas a la cuentas de pérdidas y ganancias según lo dispuesto

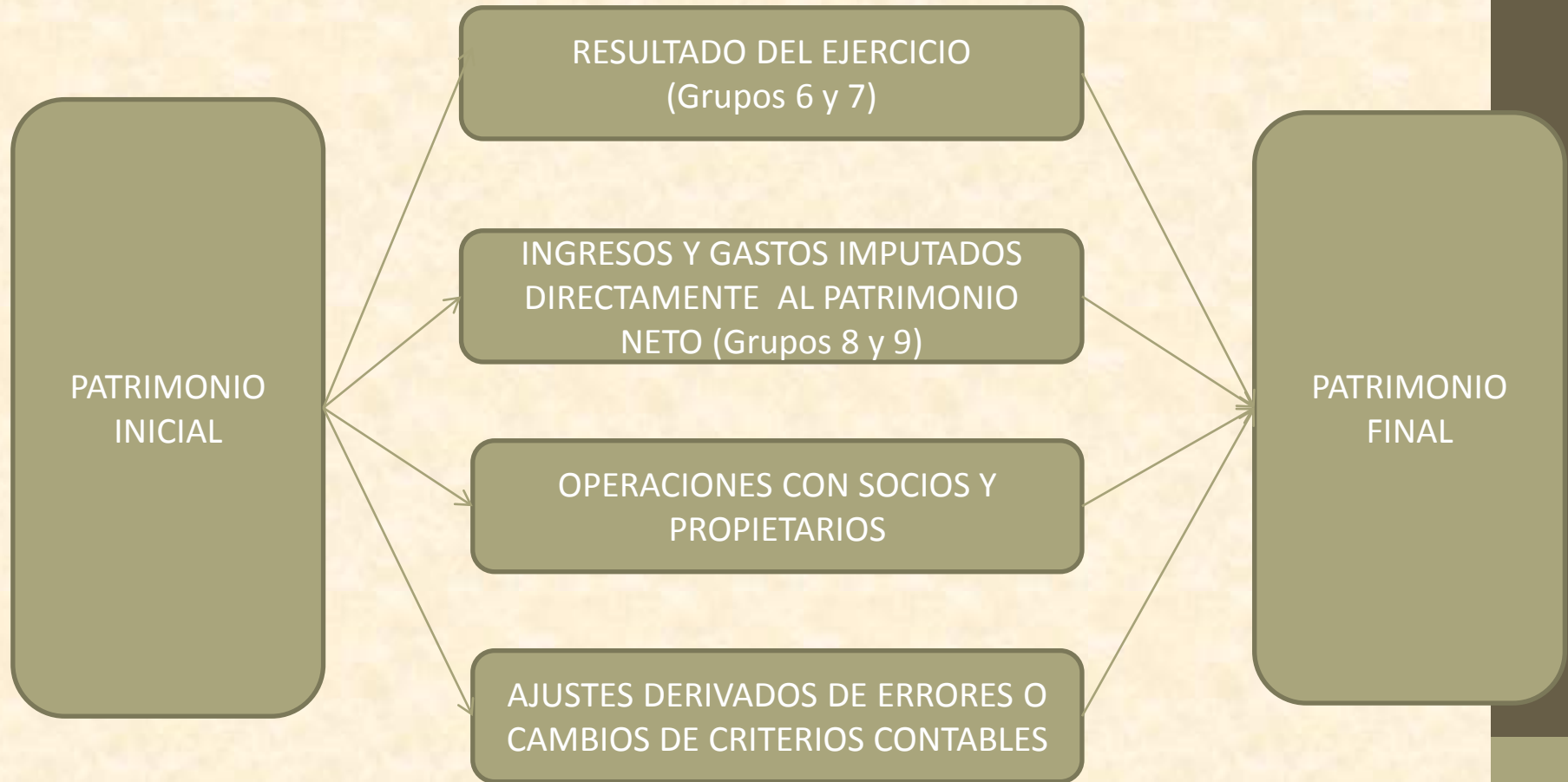
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+ B + C)

4. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

- A) El saldo total de los ingresos y gastos reconocidos.
- B) Las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales (*aumentos de capital o reparto de dividendos*).
- C) Las restantes variaciones que se produzcan en el patrimonio neto (*aplicación del resultado a cuentas de reservas*).
- D) También se informará de los ajustes al patrimonio neto debidos a cambios en criterios contables y correcciones de errores; ya que cada uno de ellos se imputan al ejercicio en que se debieron contabilizar, y de esta forma ajustan los resultados de ejercicios anteriores, es decir, el saldo de las reservas iniciales.

4.1 Introducción y estructura



4.2 El Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias

B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:

I. Por valoración de instrumentos financieros:

1. Activos financieros disponibles para la venta

2. Otros Ingresos/gastos

II. Por coberturas de flujos de efectivo:

III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes

V. Efecto impositivo

**Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto
(I+II+III+IV+V)**

4.2 El Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:

VI. Por valoración de instrumentos financieros:

1. Activos financieros disponibles para la venta

2. Otros ingresos/gastos

VII. Por coberturas de flujos de efectivo:

VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

IX. Efecto impositivo

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)

TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+ B + C)

4.3 El Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A. SALDO FINAL DEL AÑO 200X-2

I. Ajustes por cambios de criterios 200X-2 y anteriores

II. Ajustes por errores 200X-2 y anteriores

B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 200X-1

I. Total ingresos y gastos reconocidos

II. Operaciones con socios o propietarios

1. Aumentos de capital

2. (-) Reducciones de capital

3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto
(conversión obligaciones, condonaciones de deudas)

4. (-) Distribución de dividendos

5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)

6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de
una combinación de negocios

7. Otras operaciones con socios o propietarios

III. Otras variaciones del patrimonio neto

4.3 El Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

C. SALDO FINAL DEL AÑO 200X-1

I. Ajustes por cambios de criterios 200X-1

II. Ajustes por errores 200X-1

D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 200X

I. Total ingresos y gastos reconocidos

II. Operaciones con socios o propietarios

1. Aumentos de capital

2. (-) Reducciones de capital

3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto
(conversión obligaciones, condonaciones de deudas)

4. (-) Distribución de dividendos

5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)

6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de
una combinación de negocios

7. Otras operaciones con socios o propietarios

III. Otras variaciones del patrimonio neto

E. SALDO, FINAL DEL AÑO 200X

5. El Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo (EFE) informa sobre el origen y la utilización del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio, y clasificándolos en:

- Flujo de efectivo de actividades de explotación.
- Flujo de efectivo de actividades de inversión.
- Flujo de efectivo de actividades de financiación.

Los flujos de efectivo comprenden tanto el propio efectivo (*caja como depósitos bancarios a la vista*) como los equivalentes al efectivo (*inversiones a corto plazo -3 meses- de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor*).

5.1 Flujos de efectivo de actividades de explotación

Son aquellos ocasionados por las transacciones que intervienen en la determinación del resultado de la empresa. Esta variación del flujo de efectivo se mostrará por su importe neto, a excepción de los flujos de efectivo correspondientes a intereses, dividendos percibidos e impuestos sobre beneficios, de los que se informará separadamente.

El resultado del ejercicio será objeto de corrección para eliminar gastos e ingresos que no hayan producido un movimiento de efectivo e incorporar las transacciones de ejercicios anteriores cobradas o pagadas en el actual. Se clasifican separadamente:

- a) Ajustes para eliminar:
 - Correcciones valorativas
 - Operaciones de inversión y financiación
 - Remuneración de activos y pasivos financieros cuyos flujos deban mostrarse separadamente.
- b) Cambios en capital corriente por diferencias en el tiempo entre la corriente real de bienes y servicios y su corriente monetaria
- c) Flujos por intereses y cobros de dividendos
- d) Flujos por impuestos sobre beneficios

5.1 Flujos de efectivo de actividades de explotación

	<u>NOTAS</u>	<u>200X</u>	<u>200X-1</u>
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
<p>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</p> <p>2. Ajustes del resultado:</p> <p>a) Amortización del inmovilizado (+)</p> <p>b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)</p> <p>c) Variación de provisiones (+/-)</p> <p>d) Imputación de subvenciones (-)</p> <p>e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)</p> <p>f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)</p> <p>g) Ingresos financieros (-)</p> <p>h) Gastos financieros (+)</p> <p>i) Diferencias de cambio (+/-)</p> <p>j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)</p> <p>k) Otros ingresos y gastos (-/+)</p> <p>3. Cambios en el capital corriente:</p> <p>a) Existencias (+/-)</p> <p>b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)</p> <p>c) Otros activos corrientes(+/-)</p> <p>d) Acreedores y otras cuentas a pagar(+/-)</p> <p>e) Otros pasivos corrientes (+/-)</p> <p>f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)</p> <p>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</p> <p>a) Pagos de intereses (-)</p> <p>b) Cobros de dividendos (+)</p> <p>c) Cobros de intereses (+)</p> <p>d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)</p> <p>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</p>			

5.2 Flujos de efectivo de actividades de inversión

Son los **pagos** que tienen su origen en la adquisición de activos no corrientes, materiales o intangibles, y de inversiones financieras, excluidos los clientes y otros deudores por operaciones de tráfico, así como los **cobros** procedentes de su enajenación o de su amortización al vencimiento.

La determinación de los flujos de efectivo por actividades de inversión se realiza de forma directa, sin necesidad de practicar ajuste alguno. Para ello habrá que investigar las siguientes operaciones:

- Tesorería generada por desinversiones
- Salidas de tesorería a consecuencia de inversiones en activos no corrientes

5.2 Flujos de efectivo de actividades de inversión

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
<p>6. Pagos por inversiones (-):</p> <ul style="list-style-type: none">a) Empresas del grupo y asociadasb) Inmovilizado intangiblec) Inmovilizado materiald) Inversiones inmobiliariase) Otros activos financierosf) Activos no corrientes mantenidos para ventag) Otros activos <p>7. Cobros por desinversiones (+):</p> <ul style="list-style-type: none">a) Empresas del grupo y asociadasb) Inmovilizado intangiblec) Inmovilizado materiald) Inversiones inmobiliariase) Otros activos financierosf) Activos no corrientes mantenidos para ventag) Otros activos <p>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</p>			

5.3 Flujos de efectivo de actividades de financiación

Comprenden los **cobros** procedentes de la adquisición por terceros de títulos valores emitidos por la empresa o de recursos concedidos por entidades financieras o terceros, en forma de préstamos u otros instrumentos de financiación, así como los **pagos** realizados por amortización o devolución de las cantidades aportadas por ellos. Figurarán también los pagos a favor de los accionistas en concepto de dividendos.

También la determinación de los flujos de efectivo por actividades de financiación se realiza de forma directa, sin necesidad de practicar ajuste alguno. Para ello habrá que investigar las siguientes operaciones:

- Aumentos de la tesorería debido a incremento de la financiación a largo (*aumento de capital, recepción de subvenciones, emisión de deuda a largo, etc...*)
- Disminución de la tesorería debido a disminuciones de la financiación a largo (*reducción de capital, amortización anticipada de deuda, pago de dividendos, etc...*)

5.3 Flujos de efectivo de actividades de financiación

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
<p>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</p> <p>a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)</p> <p>b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)</p> <p>c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)</p> <p>d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)</p> <p>e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)</p> <p>10 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</p> <p>a) Emisión:</p> <p>1. Obligaciones y valores similares (+)</p> <p>2. Deudas con entidades de crédito (+)</p> <p>3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)</p> <p>4. Otras (+)</p> <p>b) Devolución y amortización de:</p> <p>1. Obligaciones y valores similares (-)</p> <p>2. Deudas con entidades de crédito (-)</p> <p>3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)</p> <p>4. Otras (-)</p> <p>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</p> <p>a) Dividendos (-)</p> <p>b) Remuneración a otros instrumentos de patrimonio (-)</p> <p>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</p>			
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
<p>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/- D)</p> <p>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</p> <p>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</p>			

5.4 Consideraciones al Estado de Flujos de Efectivo

La utilidad de este estado financiero es evidente, ya que todas las actividades que realiza la empresa se traducen más pronto o más tarde, en cobros y pagos, por lo que afectan al importe de efectivo y equivalentes líquidos mantenidos por la entidad.

En la medida que la empresa genere fondos líquidos de las actividades habituales (explotación), podrá adquirir activos para proseguir con su actividad en el futuro (inversión) , o bien reembolsar fondos ajenos y pagar dividendos (financiación).

Los usuarios pueden apreciar, si los resultados de la empresa se han transformado en medios líquidos y en qué medida lo han hecho, así como enjuiciar la política de inversiones y financiera que está siguiendo la empresa.

En caso de déficit de explotación, el análisis de los flujos de las otras actividades nos permitirán saber como se está cubriendo dicho déficit, y de esta forma analizar la fortaleza que la empresa tiene para afrontar una eventual crisis de explotación.

6. La Memoria

¿Qué es la memoria?

Es un estado contable cuyo objetivo es complementar, ampliar y comentar la información contenida en el balance de situación y la cuenta de resultados. Básicamente incluye información cualitativa aunque, no se excluye la información de tipo cuantitativo.

Regulación en España

El artículo 200 de la Ley de Sociedades de Capital regula, a través de 14 apartados, el contenido de la memoria.

De forma más amplia, la Tercera Parte del actual Plan General Contable desarrolla los mencionados apartados en 25 notas aclaratorias

6.1 Introducción y estructura

La memoria cumple una triple finalidad

- Contiene información relevante sobre aspectos no contemplados en el resto de documentos que integran las Cuentas Anuales.
- Contiene información descriptiva necesaria para identificar a la empresa, conocer su actividad, objeto social, principios contables utilizados, normas de valoración empleadas, etc.
- En tercer lugar, ayuda a interpretar la información contenida en los otros estados contables.

6.2 Información exigida

Memoria normal	Memoria abreviada
<ol style="list-style-type: none">1. Actividad de la empresa2. Bases de presentación de las cuentas anuales3. Aplicación de resultados4. Normas de registro y valoración5. Inmovilizado material6. Inversiones inmobiliarias7. Inmovilizado intangible8. Arrendamientos9. Instrumentos financieros	<ol style="list-style-type: none">1. Actividad de la empresa2. Bases de presentación de las cuentas anuales3. Aplicación de resultados4. Normas de registro y valoración5. Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias (incluido arrendamientos financieros)6. Activos financieros7. Pasivos financieros8. Fondos propios
<ol style="list-style-type: none">10. Existencias11. Moneda extranjera12. Situación fiscal13. Ingresos y gastos14. Provisiones y contingencias15. Información sobre medio ambiente16. Retribuciones a largo plazo al personal17. Pagos basados en instrumentos de patrimonio18. Subvenciones, donaciones y legados19. Combinaciones de negocios20. Negocios conjuntos21. Activos no corrientes mantenidos para la venta22. Hechos posteriores al cierre23. Operaciones con partes vinculadas24. Otra información25. Información segmentada	<ol style="list-style-type: none">9. Situación fiscal10. Ingresos y gastos11. Subvenciones, donaciones y legados12. Operaciones con partes vinculadas13. Otra información

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 1. Actividad de la empresa

Se describirá el objeto social de la empresa y las actividades a las que se dedique, informándose sobre el domicilio y lugar donde se desarrollan las mismas.

Además, si forma parte de un grupo de sociedades, se informará del nombre de la sociedad dominante.

Nota 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

La empresa deberá hacer una declaración explícita de que las cuentas anuales reflejen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la sociedad.

Además, se deberá informar acerca de los datos clave sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio.

También se facilitará información que permita comparar la información del presente ejercicio con el anterior.

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 3. Aplicación de resultados

Se informa sobre la propuesta de distribución de resultados, incluyendo los dividendos a cuenta y las limitaciones para la distribución de dividendos.

Nota 4. Normas de registro y valoración

Se detallan los criterios contables empleados en relación con partidas tales como inmovilizado intangible, inmovilizado material, instrumentos financieros, existencias, moneda extranjera, subvenciones de capital, etc... Se incorpora también información sobre los criterios empleados para calcular las correcciones valorativas.

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 5. Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias

Se analiza el movimiento durante el ejercicio de cada uno de estos epígrafes del balance y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro de valor acumuladas. Incluye información sobre arrendamientos financieros y otras operaciones de naturaleza similar sobre activos no corrientes

Nota 6. Activos financieros

Se revelará el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros señaladas en la norma de registro y valoración novena “Instrumentos financieros”, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Se suministrará información acerca de los traspasos o reclasificaciones entre las diferentes categorías de activos financieros que se hayan producido en el ejercicio.

Se detallarán información sobre las empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 7. Pasivos financieros

Se revelará el valor en libros de cada una de las categorías de pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena “Instrumentos financieros”.

Información sobre el importe de los diferentes tipos de deuda.

En relación con los préstamos pendientes de pago al cierre del ejercicio, se detallarán las circunstancias de los posibles impagos producidos.

Nota 8. Fondos propios

Cuando existan varias clases de acciones o participaciones en el capital, se indicará el número y el valor nominal de cada una de ellas, distinguiendo por clases, así como los derechos otorgados a las mismas y sus restricciones.

Se señalarán circunstancias específicas que restringen la disponibilidad de las reservas.

Se indicará número, valor nominal y precio medio de adquisición de las acciones o participaciones propias en poder de la sociedad o de un tercero que obre por cuenta de ésta.

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 9. Situación fiscal

1. Impuesto sobre beneficios.

- Información relativa a las diferencias temporarias deducibles e imponibles registradas en el balance al cierre del ejercicio.
- Antigüedad y plazo previsto de recuperación fiscal de los créditos por bases imponibles negativas.
- Incentivos fiscales aplicados en el ejercicio y compromisos asumidos en relación con los mismos.
- Cualquier otra circunstancia de carácter sustantivo en relación con la situación fiscal.

2. Otros tributos

Se informará sobre cualquier circunstancia de carácter significativo en relación con otros tributos.

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 10. Ingresos y gastos

Se desglosarán las compras y variación de existencias, de mercaderías y de materias primas y otras materias consumibles, dentro de la partida 4. “Aprovisionamientos”, diferenciando las compras nacionales, las adquisiciones intracomunitarias y las importaciones.

Además, se desglosarán las cargas sociales de la partida 6. “Gastos de personal”. También la partida 7. “Otros gastos de explotación”.

Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa en la partida “Otros resultados”

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 11. Subvenciones, donaciones y legados

- Importe de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como el de las subvenciones imputadas a la cuenta de resultados.
- Análisis de su movimiento contable, indicando el saldo inicial, variaciones y saldo final.
- Información sobre el origen de las subvenciones, donaciones y legados, así como el cumplimiento o no de las condiciones asociadas a las mismas.

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 12. Operaciones con partes vinculadas

La memoria informará de forma separada y con detalle de las operaciones con cada una de las siguientes partes vinculadas:

- Entidad dominante
- Otras empresas del grupo
- Negocios conjuntos
- Empresas asociadas
- Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa
- Personal clave de la dirección de la empresa o de la entidad dominante
- Otras partes vinculadas

6.3 Notas de la memoria abreviada

Nota 13. Otra información

Se incluirá información sobre:

- El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, expresado por categorías.
- La naturaleza y el propósito de negocio de los acuerdos de la empresa que no figuren en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la memoria, así como su posible impacto financiero, siempre que esta información sea significativa y de ayuda para la determinación de la posición financiera de la empresa.

7. Referencia bibliográfica

Plan General de Contabilidad y de PYMEs

<https://www.boe.es/boe/dias/2007/11/20/pdfs/C00001-00152.pdf>