

UNIDAD DIDÁCTICA

3

CASOS PRÁCTICOS

VICENTE J. CALVO DEL CASTILLO

CARLOS RODRÍGUEZ SÁNCHEZ

1.- ENUNCIADO. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Se parte de una situación a 1/1/X-1 en la que solo existen dos elementos patrimoniales en el Balance:

Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas: 4.195 €

Patrimonio: 4.195 €

Información adicional sobre las operaciones realizadas:

I.- Activos financieros disponibles para la venta: El 1 de enero del año X-1 se adquirieron 10 bonos a un precio unitario de 19 u.m. Los costes de transacción totales ascendieron a 5 u.m. El valor de reembolso, a los tres años, es de 20 u.m. por título, devengándose un interés anual pospagable del 5%. La cotización, el 31/12/X-1 y el 31/12/X (año corriente), fue de 19,6 u.m. y 19,9 u.m. por título, respectivamente.

II.- Subvenciones de capital recibidas: El 1 de enero del año X-1 se obtiene una subvención de 1.500 u.m. para la adquisición de una máquina. Esta adquisición se realiza el 1/1/X-1 pagándose por transferencia bancaria 1.500 u.m. La vida útil de la máquina es de 5 años y no tiene valor residual. El 31/12/X se obtiene otra subvención por el mismo importe y finalidad, aunque la nueva máquina no se adquiere hasta el 1/1/X+1.

III.- Método de revalorización: El 1 de enero del año X-1 se obtiene adquieren dos instalaciones técnicas por 2.000 u.m. cada una de ellas, pagándose por transferencia bancaria. La vida útil de las mismas es de 20 años y no tienen valor residual. Se opta por aplicar el método de revalorización. El valor razonable de cada instalación el 31/12/X-1 y 31/12/X es de 2.100 y 1.750, respectivamente. El 1/1/X se vende una de las instalaciones por 2.125 u.m.

Esta información se completa con el Anexo I, donde se detallan las cuentas anuales que resultarían de cada una de las operaciones que afectan al mismo, individualmente consideradas, así como el efecto conjunto.

SE PIDE: Elaborar el estado de cambios en el patrimonio neto.

2.- SOLUCIÓN.

Para la elaboración del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (ECPN) procedemos, en primer lugar, a realizar las anotaciones contables derivadas de cada una de las operaciones anteriores.

I.- Activos financieros disponibles para la venta.

A.- Cálculos realizados:

a.- Periodificación de ingresos financieros (Método del tipo interés efectivo):

PERIODOS	INTERES EFECTIVO	INTERES EXPLÍCITO	INTERES IMPLÍCITO	COSTE AMORTIZADO
1	11,57	10,00	1,57	196,57
2	11,66	10,00	1,66	198,23
3	11,76	10,00	1,76	200,00
TOTALES	35,00	30,00	5,00	

b.- Valoración inicial y posteriores: Ajustes a valor razonable.

- Valor inicial = $10 \cdot 19 + 5 = 195$
- Valor posterior a 31/12/X-1 = $195 + 1,57 = 196,57$
 - Valor razonable a 31/12/X-1 = 196
 - Ajuste a valor razonable el 31/12/X-1 = $196 - 196,57 = - 0,57$
- Valor posterior a 31/12/X = $196 + 1,66 = 197,66$
 - Valor razonable a 31/12/X = 199
 - Ajuste a valor razonable el 31/12/X = $199 - 197,66 = 1,34$
- Diferencia entre ajustes = $- 0,57 + 1,34 = 0,77$

B.- Asientos del libro diario: Se indica a los lados del asiento la cuenta anual afectada.

a).- Asiento de apertura:

DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER
Bce 4.195,00	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	571	a	100	Patrimonio	4.195,00 Bce

b).- Por la adquisición el 1/1/X-1:

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	195,00	Valores representativos de deuda a largo plazo disponibles para la venta	2611	a	400	Acreedores por obligaciones reconocidas. Presupuesto de gastos corriente	195,00	Bce
Bce	195,00	Acreedores por obligaciones reconocidas. Presupuesto de gastos corriente	400	a	571	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	195,00	Bce

c).- Asientos a fecha de cierre (31/12/X-1): Periodificación y cobro de ingresos, y ajuste a valor razonable.

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	10,00	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	430	a	761	Ingresos de valores representativos de deuda	11,57	PyG
Bce	1,57	Valores representativos de deuda a largo plazo disponibles para la venta	2611					

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	10,00	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	571	a	430	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	11,57	Bce

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
ECPN	0,57	Pérdidas en activos financieros disponibles para la venta	800	a	2611	Valores representativos de deuda a largo plazo disponibles para la venta	0,57	Bce

Por la regularización de los ingresos anteriores: traspaso de sus saldos al resultado del ejercicio (cuenta 129) o al patrimonio neto (cuenta 133):

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	11,57	Ingresos de valores representativos de deuda	761	a	129	Resultado del ejercicio	11,57	Bce
Bce	0,57	Ajustes por valoración de activos financieros disponibles para la venta	133	a	800	Pérdidas en activos financieros disponibles para la venta	0,57	ECPN

d).- Asientos a fecha de cierre (31/12/X): Periodificación y cobro de ingresos y ajuste a valor razonable.

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	10,00	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	430	a	761	Ingresos de valores representativos de deuda	11,66	PyG
Bce	1,66	Valores representativos de deuda a largo plazo disponibles para la venta	2611					

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	10,00	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	571	a	430	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	11,57	Bce

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	1,34	Valores representativos de deuda a largo plazo disponibles para la venta	2611	a	900	Beneficios en activos financieros disponibles para la venta	1,34	ECPN

Por la reclasificación a corto plazo del activo financiero:

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	199,00	Valores representativos de deuda a corto plazo disponibles para la venta	5411	a	2611	Valores representativos de deuda a largo plazo disponibles para la venta	199,00	Bce

Por la regularización de los ingresos anteriores: traspaso de sus saldos al resultado del ejercicio (cuenta 129) o al patrimonio neto (cuenta 133):

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	11,66	Ingresos de valores representativos de deuda	761	a	129	Resultado del ejercicio	11,66	Bce
ECPN	1,34	Beneficios en activos financieros disponibles para la venta	900	a	133	Ajustes por valoración de activos financieros disponibles para la venta	1,34	Bce

II.- Subvenciones de capital recibidas.

A.- Cálculos realizados:

a.- Gastos e ingresos devengados en cada ejercicio:

- Amortización anual = $1500 / 5 = 300$
- Imputación anual a resultados de la subvención = 300

b.- Valoración inicial y posteriores del activo:

- Valor inicial = 1.500
- Valor posterior a 31/12/X-1 = $1500 - 300 = 1200$
- Valor posterior a 31/12/X = $1500 - 600 = 900$

No existe depreciación por deterioro en ninguno de los dos ejercicios.

B.- Asientos del libro diario: (se indica a los lados del asiento la cuenta anual afectada)

a).- Por la concesión y cobro de la subvención y la adquisición de la máquina el 1/1/X-1:

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	1.500,00	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	430	a	940	Ingresos de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	1.500,00	ECPN
Bce	1.500,00	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	571	a	430	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	1.500,00	Bce

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	1.500,00	Maquinaria y utillaje	214	a	400	Acreedores por obligaciones reconocidas. Presupuesto de gastos corriente	1.500,00	Bce
Bce	1.500,00	Acreedores por obligaciones reconocidas. Presupuesto de gastos corriente	400	a	571	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	1.500,00	Bce

b).- Asientos a fecha de cierre (31/12/X-1): Por la amortización y la imputación al resultado económico-patrimonial del ingreso registrado en el patrimonio neto (subvención).

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	300,00	Amortización maquinaria y utillaje	6814	a	2814	A.A. de maquinaria y utillaje.	300,00	Bce
ECPN	300,00	Imputación de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	840	a	7530	Subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero imputadas al resultado del ejercicio por amortización	300,00	PyG

Por la regularización de los ingresos anteriores: traspaso de sus saldos al resultado del ejercicio (cuenta 129) o al patrimonio neto (cuenta 130):

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
	300,00	Resultado del ejercicio	129	a	6814	Amortización maquinaria y utillaje	300,00	PyG
PyG	300,00	Subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero imputadas al resultado del ejercicio por amortización	7530	a	129	Resultado del ejercicio	300,00	

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
ECPN	1.500,00	Ingresos de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	940	a	840	Imputación de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	300,00	ECPN
				a	130	Subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	1.200,00	Bce

c).- Asientos a fecha de cierre (31/12/X): Por la amortización, la imputación al resultado económico-patrimonial del ingreso registrado en el patrimonio neto (subvención) y por la concesión y cobro de la nueva subvención de la Diputación.

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	300,00	Amortización maquinaria y utillaje	6814	a	2814	A.A. de maquinaria y utillaje.	300,00	Bce
ECPN	300,00	Imputación de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	840	a	7530	Subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero imputadas al resultado del ejercicio por amortización	300,00	PyG

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	1.500,00	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	430	a	940	Ingresos de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	1.500,00	ECPN
Bce	1.500,00	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	571	a	430	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	1.500,00	Bce

Por la regularización de los ingresos anteriores: traspaso de sus saldos al resultado del ejercicio (cuenta 129) o al patrimonio neto (cuenta 130):

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	300,00	Resultado del ejercicio	129	a	6814	Amortización maquinaria y utillaje	300,00	PyG
PyG	300,00	Subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero imputadas al resultado del ejercicio por amortización	7530	a	129	Resultado del ejercicio	300,00	Bce

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	1.500,00	Ingresos de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	940	a	840	Imputación de subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	300,00	ECPN
				a	130	Subvenciones para la financiación del inmovilizado no financiero y de activos en estado de venta	1.200,00	Bce

III.- Método de revalorización.

A.- Cálculos realizados:

- Valor inicial de cada instalación = 2.000
- Valor posterior a 31/12/X-1 de cada instalación = $2.000 - 100 = 1.900$
 - Gasto por Amortización (Rdo Econ-Patr) en X-1 de cada instalación = $2.000 / 20 = 100$
 - Valor razonable a 31/12/X-1 = 2.100
 - Ajuste a valor razonable el 31/12/X-1 por cada instalación = $2.100 - 1.900 = 200$

- Beneficio de la venta = Precio de venta – VNC = 2.125 – 2.100 = 25
 - Imputación a resultados de ingresos en el PN = 200 (ajuste a valor razonable)
 - Valoración del activo resultante del ajuste (a 31/12/X-1) = 2.100
- Valor posterior a 31/12/X (solo queda 1 instalación) = 2.100 – 100 – 10,53 = 1.989,47
 - Gasto por Amortización (Rdo Econ-Patr) en X de la instalación = 2.000 / 20 = 100
 - Ajuste en el PN por amortización Activos revalorizados = 200 / 19 = 10,53
 - Valor razonable a 31/12/X = 1.750
 - Ajuste a valor razonable el 31/12/X = 1.750 – 1.989,47 = - 239,47
 - Ajuste en patrimonio neto por valor razonable (límite saldo cuenta 136: ingresos menos gastos imputados a PN) = 200 – 10,53 = 189,47. El resto:
 - Pérdida por deterioro de valor = 239,47 – 189,47 = 50 (equivale a la diferencia entre el VNC sin revalorizaciones (Precio de adquisición – AA) y el valor razonable: 2.000 – 200 – 1750 = 50)
- Diferencia entre ajustes (cuenta 136) = 0

B.- Asientos del libro diario: (se indica a los lados del asiento la cuenta anual afectada)

a).- Por la adquisición de las instalaciones técnicas 1/1/X-1:

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	4.000,00	Instalaciones técnicas	215	a	400	Acreedores por obligaciones reconocidas. Presupuesto de gastos corriente	4.000,00	Bce
Bce	4.000,00	Acreedores por obligaciones reconocidas. Presupuesto de gastos corriente	400	a	571	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	4.000,00	Bce

b).- Asientos a fecha de cierre (31/12/X-1): Por la amortización y el ajuste a valor razonable (ingreso en el patrimonio).

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	200,00	Amortización Instalaciones técnicas	6815	a	2815	A.A. de Instalaciones técnicas	200,00	Bce

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	400,00	Instalaciones técnicas	215	a	920	Ajustes positivos en la valoración del inmovilizado no financiero por aumento de su valor razonable	400,00	ECPN

Por la regularización de los ingresos anteriores: traspaso de sus saldos al resultado del ejercicio (cuenta 129) o al patrimonio neto (cuenta 136):

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	200,00	Resultado del ejercicio	129	a	6815	Amortización Instalaciones técnicas	200,00	PyG

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
ECPN	400,00	Ajustes positivos en la valoración del inmovilizado no financiero por aumento de su valor razonable	920	a	136	Ajustes por valoración del inmovilizado no financiero	400,00	Bce

c).- Asientos a 1/1/X: Por la venta de una instalación.

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	100,00	A.A. de Instalaciones técnicas	2815	a	215	Instalaciones técnicas	2200,00	Bce
Bce	2.125,00	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	430	a	771	Beneficios procedentes del inmovilizado material	225,00	PyG
ECPN	200,00	Imputación de beneficios en la valoración del inmovilizado no financiero	823					

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	2.125,00	Bancos e instituciones de crédito. Cuentas operativas	571	a	430	Deudores por derechos reconocidos. Presupuesto de ingresos corriente	2.125,00	Bce

d).- Asientos a fecha de cierre (31/12/X): Por la amortización y el ajuste a valor razonable (ingreso en el patrimonio).

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	100,00	Amortización Instalaciones técnicas	6815	a	2815	A.A. de Instalaciones técnicas	110,53	Bce
ECPN	10,53	Ajustes negativos en la valoración del inmovilizado no financiero por amortizaciones	821	a				

Por el ajuste a valor razonable:

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
ECPN	189,47	Ajustes negativos en la valoración del inmovilizado no financiero por disminución de su valor razonable	820	a	215	Instalaciones técnicas	189,47	Bce

Por el registro del deterioro de valor:

Módulo 5. Información contable periódica en Entidades Locales

Capítulo 2. Cuentas Anuales (II): Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	50,00	Pérdidas por deterioro de valor de Instalaciones técnicas	6915	a	2915	Deterioro de valor de Instalaciones técnicas	50,00	Bce

Por la regularización de los ingresos anteriores: traspaso de sus saldos al resultado del ejercicio (cuenta 129) o al patrimonio neto (cuenta 136):

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
PyG	225,00	Beneficios procedentes del inmovilizado material	771	a	129	Resultado del ejercicio	225,00	Bce

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	150,00	Resultado del ejercicio	129	a	6815	Amortización Instalaciones técnicas	100,00	PyG
Bnce				a	6915	Pérdidas por deterioro de valor de Instalaciones técnicas	50,00	PyG

	DEBE	CUENTAS		x		CUENTAS	HABER	
Bce	400,00	Ajustes por valoración del inmovilizado no financiero	136	a	823	Imputación de beneficios en la valoración del inmovilizado no financiero	200,00	ECPN
Bce				a	821	Ajustes negativos en la valoración del inmovilizado no financiero por amortizaciones	10,53	ECPN
Bce				a	820	Ajustes negativos en la valoración del inmovilizado no financiero por disminución de su valor razonable	189,47	ECPN

De las operaciones anteriores resultaría el siguiente ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

1).- Estado de ingresos y gastos reconocidos:

		NOTAS EN MEMORIA	X	X-1	Cuenta
129	I. Resultado económico patrimonial		86,66	(188,43)	129
	II. Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto:				
	1. Inmovilizado no financiero		(200,00)	400,00	
920	1.1 Ingresos			400,00	900, 920
(820), (821), (822)	1.2 Gastos		(200,00)		(820),(821)
	2. Activos y pasivos financieros		1,34	(0,57)	
900, 901	2.1 Ingresos		1,34		900
(800), (891)	2.2 Gastos			(0,57)	(800)
	3. Coberturas contables				
910	3.1 Ingresos				
(810)	3.2 Gastos				
94x	4. Subvenciones recibidas		1.500,00	1.500,00	940
	Total (1+2+3+4)		1.301,34	1.899,43	
	III. Transferencias a la cuenta del resultado económico patrimonial o el valor inicial de la partida cubierta:				
(823)	1. Inmovilizado no financiero		(200,00)		823
(802), 902, 993	2. Activos y pasivos financieros				(802), 902
	3. Coberturas contables				
(8110), 9110	3.1 Importes transferidos a la cuenta del resultado económico patrimonial				
(8111), 9111	3.2 Importes transferidos al valor inicial de la partida cubierta				
(84x)	4. Subvenciones recibidas		(300,00)	(300,00)	840
	Total (1+2+3+4)		(500,00)	(300,00)	
	IV. TOTAL Ingresos y gastos reconocidos (I + II + III).....		888,88	1.411,00	

2).- Estado total de cambios en el patrimonio neto:

2.1).- Ejercicio X-1:

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-2		4.195,00	0,00			4.195,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						0,00
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-2 (A+B)		4.195,00	0,00	0,00	0,00	4.195,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X-1		0,00	(188,43)	399,43	1.200,00	1.411,00
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			(188,43)	399,43	1.200,00	1.411,00
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						0,00
3. Otras variaciones del patrimonio neto						0,00
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1 (C+D)		4195,00	(188,43)	399,43	1200,00	5.606,00

2.1).- Ejercicio X:

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1		4.195,00	(188,43)	399,43	1.200,00	5.606,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						0,00
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-1 (A+B)		4.195,00	(188,43)	399,43	1.200,00	5.606,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X		0,00	86,66	(398,66)	1.200,00	888,00
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio		0,00	86,66	(398,66)	1.200,00	888,00
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						0,00
3. Otras variaciones del patrimonio neto						0,00
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X (C+D)		4195,00	(101,77)	0,77	2.400,00	6.494,00

El ECPN recoge la información del epígrafe A (Patrimonio) del Balance, así como del EIGR y del EOEP. En consecuencia, pueden señalarse las siguientes equivalencias:

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1		(1)	(2)	(3)	(4)	(A)
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-1 (A+B)		Σ	Σ	Σ	Σ	Σ
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X			Σ	Σ	Σ	Σ
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			(9)	(10)	(11)	(C)
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias		(D)				
3. Otras variaciones del patrimonio neto						
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X (C+D)		(5)	(6)	(7)	(8)	(B)

Nº CUENTA	BALANCE: PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1
	A) Patrimonio neto	(B)	(A)
100, 101	I. Patrimonio	(5)	(1)
	II. Patrimonio generado	(6)	(2)
120	1. Resultados de ejercicios anteriores		
129	2. Resultado del ejercicio		
	III. Ajustes por cambios de valor	(7)	(3)
136	1. Inmovilizado no financiero		
133	2. Activos financieros disponibles para la venta		
134	3. Operaciones de cobertura		
130, 131, 131	IV. Subvenciones recibidas pendientes de imputación a resultados	(8)	(4)
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		

No CTAS.	Estado de ingresos y gastos reconocidos	NOTAS EN MEMORIA	X	X-1
129	I. Resultado económico patrimonial		(9)	
	II. Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto:			
	1. Inmovilizado no financiero		(10)	
920	1.1 Ingresos			
(820), (821), (822)	1.2 Gastos			
	2. Activos y pasivos financieros		(10)	
900, 901	2.1 Ingresos			
(800), (891)	2.2 Gastos			
	3. Coberturas contables		(10)	
910	3.1 Ingresos			
(810)	3.2 Gastos			
94x	4. Subvenciones recibidas		(11)	
	Total (1+2+3+4)			
	III. Transferencias a la cuenta del resultado económico patrimonial o el valor inicial de la partida cubierta:			
(823)	1. Inmovilizado no financiero		(10)	
(802), 902, 993	2. Activos y pasivos financieros		(10)	
	3. Coberturas contables		(10)	
(8110), 9110	3.1 Importes transferidos a la cuenta del resultado económico patrimonial			
(8111), 9111	3.2 Importes transferidos al valor inicial de la partida cubierta			
(84x)	4. Subvenciones recibidas		(11)	
	Total (1+2+3+4)			
	IV. TOTAL Ingresos y gastos reconocidos (I + II + III).....		(C)	

Estado 3.a) Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias	NOTAS EN MEMORIA	20XX	20XX-1
1. Aportación patrimonial dineraria			
2. Aportación de bienes y derechos			
3. Asunción y condonación de pasivos financieros			
4. Otras aportaciones de la entidad o entidades propietarias			
5. (-) Devolución de bienes y derechos			
6. (-) Otras devoluciones a la entidad o entidades propietarias			
TOTAL		(D)	

De este modo, puede apreciarse la relación del ECPN con el Balance y la Cuenta del resultado económico-patrimonial resultante de las operaciones descritas:

a).- **Balance:** Obsérvese que la variación del patrimonio asciende a 1.411 (=5.606-4.195) y 888 (=6.494-5.606) en los ejercicios X-1 y X, respectivamente.

Nº CUENTA	ACTIVO	NOTAS EN MEMORIA	X	X-1	Nº CUENTA	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS EN MEMORIA	X	X-1
	A) Activo no corriente		2.650,00	5.596,00		A) Patrimonio neto		6.494,00	5.606,00
	II. Inmovilizado material		2.650,00	5.400,00	100	I. Patrimonio		4.195,00	4.195,00
215, (2815), (2915), 214, (2814)	5. Otro inmovilizado material		2.650,00	5.400,00		II. Patrimonio generado		101,77	(188,43)
	VI. Inversiones financieras a largo plazo		0,00	196,00	120	1. Resultados de ejercicios anteriores		(188,43)	0,00
2611	2. Créditos y valores representativos de deuda		0,00	196,00	129	2. Resultado del ejercicio		86,66	(188,43)
	B) Activo corriente		3.844,00	10,00		III. Ajustes por cambios de valor		0,77	399,43
	V. Inversiones financieras a corto plazo		199,00	0,00	136	1. Inmovilizado no financiero		0,00	400
5411	2. Créditos y valores representativos de deuda		199,00	0,00	133	2. Activos financieros disponibles para la venta		0,77	(0,57)
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		3.645,00	10,00	130	IV. Subvenciones recibidas pendientes de imputación a resultados		2.400,00	1.200,00
	2. Tesorería		3.645,00	10,00		TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		6.494,00	5.606,00
	TOTAL ACTIVO (A+B)		6.494,00	5.606,00					

b).- **Cuenta de resultado económico patrimonial:**

Nº CUENTA		NOTAS EN MEMORIA	X	X-1
	1. Ingresos tributarios y urbanísticos			
7530	2. Transferencias y subvenciones recibidas		300,00	300,00
	b) Imputación de subvenciones para el inmovilizado no financiero		300,00	300,00
	3. Ventas y prestaciones de servicios			
	4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y deterioro de valor			
	5. Trabajos realizados por la entidad para su inmovilizado			
	6. Otros ingresos de gestión ordinaria			
	7. Excesos de provisiones			
	A) TOTAL INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA (1+2+3+4+5+6+7)		300,00	300,00
	8. Gastos de personal			
	9. Transferencias y subvenciones concedidas			
	10. Aprovisionamientos			
	11. Otros gastos de gestión ordinaria			
6814,6815	12. Amortización del inmovilizado		(400,00)	(500,00)
	B) TOTAL GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA (8+9+10+11+12)		(400,00)	(500,00)
	I. Resultado (ahorro o desahorro) de la gestión ordinaria (A+B)		(100)	(200)
6915	13. Deterioro de valor y resultados por enajenación del inmovilizado no financiero y activos en estado de venta		175	0
771	a) deterioro de valor		(50)	0
	b) Bajas y enajenaciones		225	0
	14. Otras partidas no ordinarias			
	II. Resultado de las operaciones no financieras (1+13+14)		75	(200)
	15. Ingresos financieros		11,66	11,57
	b) De valores representativos de deuda, de créditos y de otras inversiones financieras		11,66	11,57
7611	b.2) Otros		11,66	11,57
	16. Gastos financieros			
	17. Gastos financieros imputados al activo			
	18. Variación del valor razonable en activos y pasivos financieros			

	19. Diferencias de cambio			
	20. Deterioro de valor, bajas y enajenaciones de activos y pasivos financieros			
	21. Subvenciones para la financiación de operaciones financieras			
	III. Resultado de las operaciones financieras (15+16+17+18+19+20+21)		11,66	11,57
	IV. Resultado (ahorro o desahorro) neto del ejercicio (II + III)		86,66	(188,43)
	+ Ajustes en la cuenta del resultado del ejercicio anterior			
	Resultado del ejercicio anterior ajustado (IV + Ajustes)		86,66	(188,43)

Por último, se detalla a continuación el estado de cambios en el patrimonio neto que resultaría de cada una de las operaciones descritas, individualmente consideradas.

I.- Activos financieros disponibles para la venta.

1).- Estado de ingresos y gastos reconocidos:

		NOTAS EN MEMORIA	X	X-1	Cuenta
129	I. Resultado económico patrimonial		11,66	11,57	129
	II. Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto:				
	1. Inmovilizado no financiero				
920	1.1 Ingresos				
(820), (821), (822)	1.2 Gastos				
	2. Activos y pasivos financieros		1,34	(0,57)	
900, 901	2.1 Ingresos		1,34		900
(800), (891)	2.2 Gastos			(0,57)	(800)
	3. Coberturas contables				
910	3.1 Ingresos				
(810)	3.2 Gastos				
94x	4. Subvenciones recibidas				
	Total (1+2+3+4)		1,34	(0,57)	
	III. Transferencias a la cuenta del resultado económico patrimonial o el valor inicial de la partida cubierta:				
(823)	1. Inmovilizado no financiero				
(802), 902, 993	2. Activos y pasivos financieros				
	3. Coberturas contables				
(8110), 9110	3.1 Importes transferidos a la cuenta del resultado económico patrimonial				
(8111), 9111	3.2 Importes transferidos al valor inicial de la partida cubierta				
(84x)	4. Subvenciones recibidas				
	Total (1+2+3+4)		0,00	0,00	
	IV. TOTAL Ingresos y gastos reconocidos (I + II + III).....		13,00	11,00	

2).- Estado total de cambios en el patrimonio neto:

2.1).- Ejercicio X-1:

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-2		4.195,00				4.195,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-2 (A+B)		4.195,00				4.195,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X-1			11,57	(0,57)		11,00
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			11,57	(0,57)		11,00
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						
3. Otras variaciones del patrimonio neto						
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1 (C+D)		4.195,00	11,57	(0,57)		4.206,00

2.1).- Ejercicio X:

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1		4.195,00	11,57	(0,57)		4.206,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-1 (A+B)		4.195,00	11,57	(0,57)		4.206,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X		0,00	11,66	1,34		13,00
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			11,66	1,34		13,00
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						
3. Otras variaciones del patrimonio neto						
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X (C+D)		4.195,00	23,23	0,77		4.219,00

II.- Subvenciones de capital recibidas.

1).- Estado de ingresos y gastos reconocidos:

	NOTAS EN MEMORIA	X	X-1	Cuenta
129	I. Resultado económico patrimonial	0,00	0,00	129
	II. Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto:			
	1. Inmovilizado no financiero			
920	1.1 Ingresos			
(820), (821), (822)	1.2 Gastos			
	2. Activos y pasivos financieros			
900, 901	2.1 Ingresos			
(800), (891)	2.2 Gastos			
	3. Coberturas contables			
910	3.1 Ingresos			
(810)	3.2 Gastos			
94x	4. Subvenciones recibidas	1.500,00	1.500,00	940
	Total (1+2+3+4)	1.500,00	1.500,00	
	III. Transferencias a la cuenta del resultado económico patrimonial o el valor inicial de la partida cubierta:			
(823)	1. Inmovilizado no financiero			
(802), 902, 993	2. Activos y pasivos financieros			
	3. Coberturas contables			
(8110), 9110	3.1 Importes transferidos a la cuenta del resultado económico patrimonial			
(8111), 9111	3.2 Importes transferidos al valor inicial de la partida cubierta			
(84x)	4. Subvenciones recibidas	(300,00)	(300,00)	(840)
	Total (1+2+3+4)	(300,00)	(300,00)	
	IV. TOTAL Ingresos y gastos reconocidos (I + II + III).....	1.200,00	1.200,00	

2).- Estado total de cambios en el patrimonio neto

2.1).- Ejercicio X-1

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-2			4.195,00		0,00	4.195,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						0,00
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-2 (A+B)			4.195,00		0,00	4.195,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X-1			0,00		1.200,00	1.200,00
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			0,00		1.200,00	1.200,00
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						0,00
3. Otras variaciones del patrimonio neto						0,00
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1 (C+D)			4.195,00		1.200,00	5.395,00

2.1).- Ejercicio X:

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1			4.195,00		1.200,00	5.395,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						0,00
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-1 (A+B)			4.195,00		1.200,00	5.395,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X			0,00		1.200,00	1.200,00
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			0,00		1.200,00	1.200,00
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						0,00
3. Otras variaciones del patrimonio neto						0,00
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X (C+D)			4.195,00		2.400,00	6.595,00

III.- Método de revalorización.

1).- Estado de ingresos y gastos reconocidos:

		NOTAS EN MEMORIA	X	X-1	Cuenta
129	I. Resultado económico patrimonial		75,00	(200,00)	129
	II. Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto:				
	1. Inmovilizado no financiero		(200,00)	400,00	
920	1.1 Ingresos			400,00	920
(820), (821), (822)	1.2 Gastos		(200,00)		(820), (821)
	2. Activos y pasivos financieros				
900, 901	2.1 Ingresos				
(800), (891)	2.2 Gastos				
	3. Coberturas contables				
910	3.1 Ingresos				
(810)	3.2 Gastos				
94x	4. Subvenciones recibidas				
	Total (1+2+3+4)		(200,00)	400,00	
	III. Transferencias a la cuenta del resultado económico patrimonial o el valor inicial de la partida cubierta:				
(823)	1. Inmovilizado no financiero		(200,00)		(823)
(802), 902, 993	2. Activos y pasivos financieros				
	3. Coberturas contables				
(8110), 9110	3.1 Importes transferidos a la cuenta del resultado económico patrimonial				
(8111), 9111	3.2 Importes transferidos al valor inicial de la partida cubierta				
(84x)	4. Subvenciones recibidas				
	Total (1+2+3+4)		(200,00)	0,00	
	IV. TOTAL Ingresos y gastos reconocidos (I + II + III).....		(325,00)	200,00	

2).- Estado total de cambios en el patrimonio neto:

2.1).- Ejercicio X-1:

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-2		4.195,00				4.195,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-2 (A+B)		4.195,00				4.195,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X-1			(200,00)	400,00		200,00
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			(200,00)	400,00		200,00
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						
3. Otras variaciones del patrimonio neto						
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1 (C+D)		4.195,00	(200,00)	400,00		4.395,00

2.1).- Ejercicio X:

	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1		4.195,00	(200,00)	400,00		4.395,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-1 (A+B)		4.195,00	(200,00)	400,00		4.395,00
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X		0,00	75,00	(400,00)		(325,00)
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			75,00	(400,00)		(325,00)
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						
3. Otras variaciones del patrimonio neto						
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X (C+D)		4.195,00	(125,00)	0,00		4.070,00

2. ENUNCIADO. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ACTIVO	X	X-1	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1
A) Activo no corriente	280.000	260.000	A) Patrimonio neto	317.000	277.000
I. Inmovilizado intangible			I. Patrimonio	277.000	277.000
II. Inmovilizado material	280.000	260.000	II. Patrimonio generado		
III. Inversiones inmobiliarias			1. Resultados de ejercicios anteriores		
IV. Patrimonio público del suelo			2. Resultado del ejercicio	40.000	0
V. Inversiones financieras a largo plazo en actividades del grupo, multigrupo y asociadas			III. Ajustes por cambios de valor		
VI. Inversiones financieras a largo plazo			IV. Subvenciones recibidas pendientes de imputación a resultados		
VII. Deudores y otras cuentas a cobrar a largo plazo			B) Pasivo no corriente	41.000	31.000
B) Activo corriente	84.000	52.000	I. Provisiones a largo plazo		
I. Activos en estado de venta			II. Deudas a largo plazo	41.000	31.000
II. Existencias	3.000	1.000	III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo		
III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo	10.000	6.000	IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a largo plazo		
IV. Inversiones financieras a corto plazo en entidades del grupo, multigrupo y asociadas			V. Ajustes por periodificación a largo plazo		
V. Inversiones financieras a corto plazo			C) Pasivo corriente	6.000	4.000
VI. Ajustes por periodificación			I. Provisiones a corto plazo		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	71.000	45.000	II. Deudas a corto plazo		
			III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a corto plazo		
			IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	6.000	4.000
			V. Ajustes por periodificación a corto plazo		
TOTAL ACTIVO (A+B)	364.000	312.000	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	364.000	312.000

CUENTA DEL RESULTADO ECONÓMICO PATRIMONIAL	X
1. Ingresos tributarios y urbanísticos	750.000
2. Transferencias y subvenciones recibidas	10.000
3. Ventas y prestaciones de servicios	38.000
4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y deterioro de valor	2.000
5. Trabajos realizados por la entidad para su inmovilizado	
6. Otros ingresos de gestión ordinaria	

7. Excesos de provisiones	
A) TOTAL INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA (1+2+3+4+5+6+7)	800.000
8. Gastos de personal	-700.000
9. Transferencias y subvenciones concedidas	
10. Aprovisionamientos	-20.000
11. Otros gastos de gestión ordinaria	
12. Amortización del inmovilizado	-30.000
B) TOTAL GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA (8+9+10+11+12)	-750.000
I. Resultado (ahorro o desahorro) de la gestión ordinaria (A+B)	50.000
13. Deterioro de valor y resultados por enajenación del inmovilizado no financiero y activos en estado de venta	
14. Otras partidas no ordinarias	
II. Resultado de las operaciones no financieras (I+13+14)	50.000
15. Ingresos financieros	
16. Gastos financieros	-10.000
17. Gastos financieros imputados al activo	
18. Variación del valor razonable en activos y pasivos financieros	
19. Diferencias de cambio	
20. Deterioro de valor, bajas y enajenaciones de activos y pasivos financieros	
21. Subvenciones para la financiación de operaciones financieras	
III. Resultado de las operaciones financieras (15+16+17+18+19+20+21)	-10.000
IV. Resultado (ahorro o desahorro) neto del ejercicio (II + III)	40.000
+ Ajustes en la cuenta del resultado del ejercicio anterior	
Resultado del ejercicio anterior ajustado (IV + Ajustes)	40.000

Información adicional: Solo existen cuentas compensadoras en el Activo no corriente, y tienen los siguientes valores:

	X	X-1
Amortización acumulada de inmovilizaciones materiales	-70.000	-40.000

Los saldos de las cuentas ubicadas en los epígrafes III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo del Activo corriente y IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo del Pasivo corriente corresponden a la actividad de venta de bienes. En el ejercicio X no se han producido enajenaciones de inmovilizaciones materiales ni reembolsos de deudas a largo plazo.

2.- SOLUCIÓN.

	NOTAS EN MEMORIA	20XX	20XX-1
I. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN			
A) Cobros:		794.000	
1. Ingresos tributarios y urbanísticos		750.000	
2. Transferencias y subvenciones recibidas		10.000	
3. Ventas y prestaciones de servicios		34.000	
4. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
5. Intereses y dividendos cobrados			
6. Otros cobros			
B) Pagos:		-728.000	
7. Gastos de personal		-700.000	
8. Transferencias y subvenciones concedidas			
9. Aprovisionamientos		-18.000	
10. Otros gastos de gestión			
11. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
12. Intereses pagados		-10.000	
13. Otros pagos			
Flujos netos de efectivo por actividades de gestión (+A-B)		66.000	
II. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
C) Cobros:		0	
1. Venta de inversiones reales			
2. Venta de activos financieros			
3. Unidad de actividad			
4. Otros cobros de las actividades de inversión			
D) Pagos:		50.000	
5. Compra de inversiones reales		50.000	
6. Compra de activos financieros			
7. Unidad de actividad			

8. Otros pagos de las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión (+C-D)		-50.000	
III. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
E) Aumentos en el patrimonio:		0	
1. Cobros por aportaciones de la entidad o entidades propietarias			
F) Pagos a la entidad o entidades propietarias:		0	
2. Devolución de aportaciones y reparto de resultados a la entidad o entidades propietarias.			
G) Cobros por emisión de pasivos financieros:		10.000	
3. Obligaciones y otros valores negociables			
4. Préstamos recibidos		10.000	
5. Otras deudas			
H) Pagos por reembolso de pasivos financieros:		0	
6. Obligaciones y otros valores negociables			
7. Préstamos recibidos			
8. Otras deudas			
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación (+E+F+G+H)		10.000	
IV. FLUJOS DE EFECTIVO PENDIENTES DE CLASIFICACIÓN			
I) Cobros pendientes de aplicación			
J) Pagos pendientes de aplicación			
Flujos netos de efectivo pendientes de clasificación (+I+J)		0	
V. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIOS			
VI. INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES AL EFECTIVO (I + II + III + IV + V)		26.000	
Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		45.000	
Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo al final del ejercicio		71.000	

3.- COMENTARIOS

El objetivo del Estado de Flujos de Efectivo (EFE) consiste, básicamente, determinar la capacidad de la empresa para generar efectivo, con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y proyectos de inversión. Adicionalmente, permite hacer un análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación de

efectivo, que pueden ser de utilidad para el diseño de políticas y estrategias encaminadas a realizar una utilización de los recursos más eficiente.

Existen dos procedimientos para formular el EFE, el método directo y el método indirecto. En la diseño de las cuentas anuales del PGCPL se ha tenido en cuenta la NIC-SP1 “Presentación de estados financieros” y la NICSP2 “Estados de flujo de efectivo”. Así, en el EFE se ha optado por el método directo, en sintonía con la NIC-SP2, distinguiéndose entre las actividades de gestión, de inversión y de financiación, a diferencia que el PGC de Contabilidad privada (RD 1514/2007), que sigue el método indirecto para determinar los flujos de efectivo de explotación. En cuanto a los otros dos tipos de flujos, de inversión o de financiación, el método utilizado es el directo en ambos planes.

El método directo consiste en separar los principales conceptos de cobros y pagos en términos brutos, mientras que en el método indirecto no se detallan los cobros y pagos de forma directa, sino que a partir del resultado económico patrimonial del ejercicio se hacen una serie de ajustes para conciliar dicho resultado con el flujo de efectivo.

Este método directo permite obtener una información más comprensible y nos informa de los cobros y pagos que se han producido en la actividad, lo que en definitiva es el objetivo del EFE. La mecánica consiste básicamente en rehacer la cuenta del resultado económico patrimonial utilizando el criterio de caja en lugar del de devengo. En consecuencia, para elaborar el estado de flujos de efectivo (diferencia entre cobros y pagos) de un ejercicio es preciso contar con el balance y la cuenta de resultado económico patrimonial de dicho ejercicio y el balance del ejercicio anterior, así como con las notas a las cuentas anuales en donde consta la información sobre las operaciones que hayan supuesto la salida o entrada de efectivo o de partidas que no tienen efecto alguno en el efectivo (por ejemplo, las amortizaciones). Los balances se emplean para determinar las **variaciones** en las cuentas (elementos patrimoniales) que los componen (**balance comparativo**) a efectos de practicar los ajustes sobre la cuenta del resultado económico patrimonial para reformularla atendiendo al criterio de caja.

ACTIVO	X	X-1	Variación
A) Activo no corriente	280.000	260.000	
I. Inmovilizado intangible			
II. Inmovilizado material			
III. Inversiones inmobiliarias	280.000	260.000	20.000
1. Terrenos			
2. Construcciones			
3. Inversiones inmobiliarias en curso y anticipos			

IV. Patrimonio público del suelo			
V. Inversiones financieras a largo plazo en actividades del grupo, multigrupo y asociadas			
VI. Inversiones financieras a largo plazo			
VII. Deudores y otras cuentas a cobrar a largo plazo	84.000	52.000	
B) Activo corriente			
I. Activos en estado de venta			
II. Existencias	3.000	1.000	2.000
III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo	10.000	6.000	4.000
IV. Inversiones financieras a corto plazo en entidades del grupo, multigrupo y asociadas			
V. Inversiones financieras a corto plazo			
VI. Ajustes por periodificación			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	71.000	45.000	26.000
TOTAL ACTIVO (A+B)	364.000	312.000	52.000
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
A) Patrimonio neto	317.000	277.000	
I. Patrimonio	277.000	277.000	0
II. Patrimonio generado			
1. Resultados de ejercicios anteriores			
2. Resultado del ejercicio	40.000	0	40.000
III. Ajustes por cambios de valor			
IV. Subvenciones recibidas pendientes de imputación a resultados			
B) Pasivo no corriente	41.000	31.000	
I. Provisiones a largo plazo			
II. Deudas a largo plazo	41.000	31.000	10.000
III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo			
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a largo plazo			
V. Ajustes por periodificación a largo plazo			
C) Pasivo corriente	6.000	4.000	
I. Provisiones a corto plazo			
II. Deudas a corto plazo			
III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a corto plazo			
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	6.000	4.000	2.000
V. Ajustes por periodificación a corto plazo			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	364.000	312.000	52.000

I.- Flujos de efectivo de las actividades de gestión

Son los que constituyen la principal fuente de generación de efectivo y, fundamentalmente los ocasionados por las transacciones que intervienen en la determinación del resultado de gestión ordinaria de la entidad. Se incluyen también los pagos de intereses ocasionados por pasivos financieros de la entidad, así como los cobros de intereses y dividendos generados por la existencia de activos financieros de la entidad, y los que no deban clasificarse en ninguna de las dos categorías siguientes, de inversión o de financiación.

Para confeccionar esta parte del EFE se han realizado una serie de ajustes sobre los datos de la Cuenta del Resultado Económico Patrimonial a partir de la información disponible sustituyendo el criterio de devengo por el de caja. Es decir, se han eliminado aquellos gastos o ingresos que no suponen movimiento de efectivo:

CUENTA DEL RESULTADO ECONÓMICO PATRIMONIAL	X	Criterio de Caja
1. Ingresos tributarios y urbanísticos	750.000	750.000
2. Transferencias y subvenciones recibidas	10.000	10.000
3. Ventas y prestaciones de servicios	38.000	34.000
4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y deterioro de valor	2.000	0
5. Trabajos realizados por la entidad para su inmovilizado		
6. Otros ingresos de gestión ordinaria		
7. Excesos de provisiones		
A) TOTAL INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA (1+2+3+4+5+6+7)	800.000	794.000
8. Gastos de personal	-700.000	-700.000
9. Transferencias y subvenciones concedidas		
10. Aprovisionamientos	-20.000	-18.000
11. Otros gastos de gestión ordinaria		
12. Amortización del inmovilizado	-30.000	0
B) TOTAL GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA (8+9+10+11+12)	-750.000	-718.000
I. Resultado (ahorro o desahorro) de la gestión ordinaria (A+B)	50.000	76.000
13. Deterioro de valor y resultados por enajenación del inmovilizado no financiero y activos en estado de venta		
14. Otras partidas no ordinarias		
II. Resultado de las operaciones no financieras (I+13+14)	50.000	76.000
15. Ingresos financieros		
16. Gastos financieros	-10.000	-10.000
17. Gastos financieros imputados al activo		

18. Variación del valor razonable en activos y pasivos financieros		
19. Diferencias de cambio		
20. Deterioro de valor, bajas y enajenaciones de activos y pasivos financieros		
21. Subvenciones para la financiación de operaciones financieras		
III. Resultado de las operaciones financieras (15+16+17+18+19+20+21)	-10.000	-10.000
IV. Resultado (ahorro o desahorro) neto del ejercicio (II + III)	40.000	66.000

Dado que los saldos de las cuentas ubicadas en los epígrafes III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo del Activo corriente y IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo del Pasivo corriente corresponden a la actividad de venta de bienes, deben ajustarse las siguientes partidas:

Partidas afectadas	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
3. Ventas y prestaciones de servicios → Variación de Deudores	38.000	- (10.000-6.000)	34.000
10. Aprovisionamientos → Variación de Acreedores	-20.000	+ (6.000-4.000)	-18.000

Por otro lado, se ajustan las siguientes partidas que no suponen movimiento de efectivo y que también tienen reflejo en el Balance (Variación contable de las existencias (3.000-1.000) y del inmovilizado):

Partidas afectadas	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y deterioro de valor	2.000	-2.000	0
12. Amortización del inmovilizado	-30.000	+30.000	0

De donde resulta:

	NOTAS EN MEMORIA	20XX	20XX-1
I. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN			
A) Cobros:		794.000	
1. Ingresos tributarios y urbanísticos		750.000	
2. Transferencias y subvenciones recibidas		10.000	
3. Ventas y prestaciones de servicios		34.000	
4. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
5. Intereses y dividendos cobrados			
6. Otros cobros			
B) Pagos:		-728.000	

7. Gastos de personal		-700.000	
8. Transferencias y subvenciones concedidas			
9. Aprovisionamientos		-18.000	
10. Otros gastos de gestión			
11. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
12. Intereses pagados		-10.000	
13. Otros pagos			
Flujos netos de efectivo por actividades de gestión (+A-B)		66.000	

El EFE pone de manifiesto un flujo positivo de la actividad de gestión (66.000), lo que significa que los cobros procedentes de la actividad habitual de esta entidad han superado los pagos y, por tanto, este excedente se puede utilizar para financiar la actividad inversora o para reembolsar la financiación ajena, como se aprecia en los dos siguientes flujos.

II.- Flujos de efectivo de las actividades de inversión

Son los pagos que tienen su origen en la adquisición de elementos del inmovilizado no financiero (inmovilizados intangibles, materiales, inversiones inmobiliarias, etc.) y de inversiones financieras, tanto de corto como de largo plazo, no consideradas activos líquidos equivalentes a efectivo, así como los cobros procedentes de su enajenación o de su amortización al vencimiento.

También forman parte de estos flujos los cobros derivados de la venta de activos en estado de venta y todos los pagos satisfechos por la adquisición del inmovilizado no financiero cuyo pago se aplaza, así como los derivados del arrendamiento financiero.

II. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
C) Cobros:		0	
1. Venta de inversiones reales			
2. Venta de activos financieros			
3. Unidad de actividad			
4. Otros cobros de las actividades de inversión			
D) Pagos:		50.000	
5. Compra de inversiones reales		50.000	
6. Compra de activos financieros			
7. Unidad de actividad			
8. Otros pagos de las actividades de inversión			

Flujos netos de efectivo por actividades de inversión (+C-D)		-50.000	
--	--	---------	--

La actividad de inversión presenta un incremento de 50.000, que resulta de la variación de los sados brutos (sin deducción de cuentas correctoras) de las inmovilizaciones materiales, ya que no existen enajenaciones en el periodo:

	X	X-1
Inmovilizado material (Saldo brutos)	350.000	300.000
Menos amortización acumulada (*)	-70.000	-40.000
Inmovilizado material (Saldo según balance)	280.000	260.000

La financiación de esta inversión tiene su origen en los flujos positivos de la actividad de gestión (66.000) y/o de financiación (10.000).

III.- Flujos de efectivo de las actividades de financiación

Comprenden los cobros procedentes de la adquisición por terceros de títulos valores emitidos por la entidad o de recursos concedidos por entidades financieras o terceros, en forma de préstamos u otros instrumentos de financiación y, los correspondientes a aportaciones al patrimonio de la entidad o entidades propietarias. También comprenden los pagos realizados por amortización o devolución de los anteriores instrumentos de financiación y por reparto de resultados a la entidad o entidades propietarias.

III. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
E) Aumentos en el patrimonio:		0	
1. Cobros por aportaciones de la entidad o entidades propietarias			
F) Pagos a la entidad o entidades propietarias:		0	
2. Devolución de aportaciones y reparto de resultados a la entidad o entidades propietarias.			
G) Cobros por emisión de pasivos financieros:		10.000	
3. Obligaciones y otros valores negociables			
4. Préstamos recibidos		10.000	
5. Otras deudas			
H) Pagos por reembolso de pasivos financieros:		0	
6. Obligaciones y otros valores negociables			
7. Préstamos recibidos			
8. Otras deudas			
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación (+E+F+G+H)		10.000	

3. ENUNCIADO. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

ACTIVO	X	X-1	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1
A) Activo no corriente	435.496,82	346.500,00	A) Patrimonio neto	475.696,82	338.500,00
I. Inmovilizado intangible					
II. Inmovilizado material	289.000,00	271.500,00	I. Patrimonio	277.000,00	277.000,00
1. Terrenos	100.000,00	100.000,00	II. Patrimonio generado	189.450,00	49.500,00
2. Construcciones	180.000,00	159.500,00	1. Resultados de ejercicios anteriores	49.500,00	0,00
5. Otro inmovilizado material	9.000,00	12.000,00	2. Resultado del ejercicio	139.950,00	49.500,00
III. Inversiones inmobiliarias	0,00	50.000,00	III. Ajustes por cambios de valor	246,82	0,00
1. Terrenos	0,00	40.000,00	2. Activos financieros disponibles para la venta	246,82	0,00
2. Construcciones	0,00	10.000,00	IV. Subvenciones recibidas pendientes de imputación a resultados	9.000,00	12.000,00
IV. Patrimonio público del suelo					
V. Inversiones financieras a largo plazo en actividades del grupo, multigrupo y asociadas	145.000,00	25.000,00	B) Pasivo no corriente	46.050,00	49.212,96
1. Inversiones financieras en patrimonio de entidades de derecho público	145.000,00	25.000,00	I. Provisiones a largo plazo	5.050,00	5.000,00
VI. Inversiones financieras a largo plazo	1.496,82	0,00	II. Deudas a largo plazo	41.000,00	44.212,96
1. Inversiones financieras en patrimonio	1.496,82	0,00	2. Deudas con entidades de crédito	41.000,00	44.212,96
VII. Deudores y otras cuentas a cobrar a largo plazo			III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo		
B) Activo corriente	120.553,18	45.250,00	IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a largo plazo		
I. Activos en estado de venta			V. Ajustes por periodificación a largo plazo		
II. Existencias	3.000,00	1.000,00			
2. Mercaderías y productos terminados	3.000,00	1.000,00	C) Pasivo corriente	34.303,18	4.037,04
III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo	70.000,00	6.000,00	I. Provisiones a corto plazo		
1. Deudores por operaciones de gestión	70.000,00	6.000,00	II. Deudas a corto plazo	6.801,35	0,00
IV. Inversiones financieras a corto plazo en entidades del grupo, multigrupo y asociadas			2. Deudas con entidades de crédito	6.801,35	0,00
V. Inversiones financieras a corto plazo	6.303,18	0,00	III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a corto plazo		
1. Inversiones financieras en patrimonio	5.303,18	0,00	IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	27.501,83	4.037,04
2. Créditos y valores representativos de deuda	1.000,00	0,00	1. Acreedores por operaciones de gestión	6.000,00	4.000,00

Módulo 5. Información contable periódica en Entidades Locales

Capítulo 2. Cuentas Anuales (II): Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo

VI. Ajustes por periodificación			2. Otras cuentas a pagar	501,83	37,04
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	41.250,00	38.250,00	3. Administraciones públicas	21.000,00	0,00
2. Tesorería	41.250,00	38.250,00	V. Ajustes por periodificación a corto plazo		
TOTAL ACTIVO (A+B)	556.050,00	391.750,00	TOTAL PATRIM.NETO Y PASIVO (A+B+C)	556.050,00	391.750,00

Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	X
1. Ingresos tributarios y urbanísticos	810.000,00
a) Impuestos	700.000,00
b) Tasas	75.000,00
d) Ingresos urbanísticos	35.000,00
2. Transferencias y subvenciones recibidas	13.000,00
a) Del ejercicio	10.000,00
a.2) Transferencias	10.000,00
b) Imputación de subvenciones para el inmovilizado no financiero	3.000,00
3. Ventas y prestaciones de servicios	38.000,00
a) Ventas	38.000,00
4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y deterioro de valor	2.000,00
5. Trabajos realizados por la entidad para su inmovilizado	
6. Otros ingresos de gestión ordinaria	
7. Excesos de provisiones	
A) TOTAL INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA (1+2+3+4+5+6+7)	863.000,00
8. Gastos de personal	-700.000,00
a) Sueldos, salarios y asimilados	-680.000,00
b) Cargas sociales	-20.000,00
9. Transferencias y subvenciones concedidas	
10. Aprovisionamientos	-18.000,00
a) Consumo de mercaderías y otros aprovisionamientos	-18.000,00
11. Otros gastos de gestión ordinaria	-2.000,00
a) Suministros y servicios exteriores	-2.000,00
12. Amortización del inmovilizado	-33.000,00
B) TOTAL GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA (8+9+10+11+12)	-753.000,00
I. Resultado (ahorro o desahorro) de la gestión ordinaria (A+B)	110.000,00
13. Deterioro de valor y resultados por enajenación del inmovilizado no financiero y activos en estado de venta	40.500,00

a) Deterioro de valor	500,00
b) Bajas y enajenaciones	40.000,00
14. Otras partidas no ordinarias	
II. Resultado de las operaciones no financieras (I+13+14)	150.500,00
15. Ingresos financieros	
16. Gastos financieros	-10.853,18
b) Otros	-10.853,18
17. Gastos financieros imputados al activo	
18. Variación del valor razonable en activos y pasivos financieros	303,18
b) Otros activos y pasivos a valor razonable con imputación en resultados	303,18
19. Diferencias de cambio	
20. Deterioro de valor, bajas y enajenaciones de activos y pasivos financieros	
21. Subvenciones para la financiación de operaciones financieras	
III. Resultado de las operaciones financieras (15+16+17+18+19+20+21)	-10.550,00
IV. Resultado (ahorro o desahorro) neto del ejercicio (II + III)	139.950,00
+ Ajustes en la cuenta del resultado del ejercicio anterior	
Resultado del ejercicio anterior ajustado (IV + Ajustes)	

Estado de ingresos y gastos reconocidos	NOTAS EN MEMORIA	X	X-1
I. Resultado económico patrimonial		139.950,00	49.500,00
II. Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto:			
1. Inmovilizado no financiero			
1.1 Ingresos			
1.2 Gastos			
2. Activos y pasivos financieros		246,82	0,00
2.1 Ingresos		246,82	0,00
2.2 Gastos			
3. Coberturas contables			
3.1 Ingresos			
3.2 Gastos			
4. Subvenciones recibidas		0,00	15.000,00
Total (1+2+3+4)		246,82	15.000,00
III. Transferencias a la cuenta del resultado económico patrimonial o el valor			

Inicial de la partida cubierta:			
1. Inmovilizado no financiero			
2. Activos y pasivos financieros			
3. Coberturas contables			
3.1 Importes transferidos a la cuenta del resultado económico patrimonial			
3.2 Importes transferidos al valor inicial de la partida cubierta			
4. Subvenciones recibidas		-3.000,00	-3.000,00
Total (1+2+3+4)		-3.000,00	-3.000,00
IV. TOTAL Ingresos y gastos reconocidos (I + II + III).....		137.196,82	61.500,00

Estado total de cambios en el patrimonio neto	NOTAS EN MEMORIA	I. Patrimonio	II. Patrimonio generado	III. Ajustes por cambios de valor	IV. Subvenciones recibidas	TOTAL
A. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X-1		277.000,00	49.500,00	0,00	12.000,00	338.500,00
B. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES						
C. PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO X-1 (A+B)						
D. VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO X		0,00	139.950,00	246,82	-3.000,00	137.196,82
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio		0,00	139.950,00	246,82	-3.000,00	137.196,82
2. Operaciones patrimoniales con la entidad o entidades propietarias						
3. Otras variaciones del patrimonio neto						
E. PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO X (C+D)		277.000,00	189.450,00	246,82	9.000,00	475.696,82

Información adicional:

1º.- Ingresos tributarios.

Los ingresos de naturaleza tributaria contraídos durante el ejercicio X han sido los siguientes:

a) Impuestos	700.000,00
b) Tasas	80.000,00

Se han producido anulaciones de tasas por importe de 5.000 um. Están pendiente de cobro 60.000 um del concepto de ingresos por impuestos.

2º.- Inmovilizado Material.

Las cuentas compensadoras de los elementos del inmovilizado material que figuran en el balance son las siguientes:

Construcciones	X	X-1
Amortización acumulada del inmovilizado material	-70.000,00	-40.000,00
Deterioro de valor del inmovilizado material	0,00	-550,00

Maquinaria	X	X-1
Amortización acumulada del inmovilizado material	-6.000,00	-3.000,00

En el ejercicio X no se han producido enajenaciones de inmovilizaciones materiales.

3º.- Subvenciones.

El 1 de enero del año X-1 se obtuvo una subvención de 15.000,00 um para la adquisición de una máquina. Esta adquisición se realiza el 1/1/X-1 pagándose por transferencia bancaria 15.000,00 um. La vida útil de la maquina es de 5 años y no tiene valor residual.

4º.- Gastos de personal.

Los gastos de personal del ejercicio X tiene el siguiente detalle:

Sueldos y salarios brutos	680.000,00
Seguridad social (Cuota patronal)	20.000,00
Seguridad social (Cuota obrera)	15.000,00
Retenciones practicadas (IRPF)	35.000,00

Al final del ejercicio X están pendientes de pago los siguientes importes:

Por cuotas a la Seguridad Social	1.000,00
Por retenciones practicadas	14.000,00
Sueldos pendientes de pago	5.000,00

Además, se han concedido anticipos de nóminas por importe de 1.000,00 um

5º.- Operaciones comerciales.

Durante el ejercicio X se han producido ventas de bienes por 40.000,00 um y compras por 19.000,00 um. En las operaciones de venta se han otorgado descuentos por importe de 2.000,00 um y se han devuelto bienes comprados por estar defectuosos por 1.000,00. El IVA que grava estas operaciones es del 21%.

Al cierre del ejercicio los saldos de las cuentas ubicadas en los epígrafes III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo del Activo corriente y IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo del Pasivo corriente, correspondientes a la actividad de venta de bienes recogen los siguientes importes:

Ejercicio	X	X-1
Ventas pendiente de cobro	10.000,00	6.000,00
Compras pendientes de pago	6.000,00	4.000,00

Está pendiente de presentación una autoliquidación por el IVA correspondiente al último trimestre del ejercicio X, por importe de 1.000,00 um.

6º.- Inversiones inmobiliarias y aportaciones a OOAA

La inversión inmobiliaria que figura en el balance final del ejercicio X-1 consistía en un edificio adquirido por 100.000,00 um, de las cuales 40.000,00 um corresponden al terreno. La amortización acumulada de este elemento a 31/12/X-1 ascendía a 50.000,00. El 1/1/X se vende el edificio por 90.000,00 um, con las que se adquiere un local comercial que se adscribe a un OOAA dependiente del ayuntamiento desde el momento de su adquisición.

En el ejercicio X se realiza una aportación dineraria al OOAA dependiente del Ayuntamiento por 30.000,00 um.

7º.- Pasivos financieros.

El 1/1/ X se ha suscrito un préstamo de 25.000,00 €, a pagar en 4 años, mediante anualidades constantes al 6 % anual, pagaderas a 31 de diciembre. Los gastos de formalización ascienden a 45 €, que la entidad deduce al ingresar en cuenta el importe neto. En el ejercicio X no se han producido reembolsos de deudas a largo plazo.

8º.- Inversiones financieras.

El 1 de mayo del año X se adquirieron acciones de una sociedad cotizada por 1.250,00 um que se clasifican como activos financieros disponibles para la venta. El valor razonable de estas acciones a fecha de cierre del ejercicio es de 1.496,82 um.

El 1 de noviembre del año X se adquirieron participaciones de una sociedad limitada por 5.000,00 um con intención de venderlas a corto plazo. El valor razonable de estas acciones a fecha de cierre es de 5.303,18 um.

9º.- Partidas pendientes de aplicación.

Al cierre del ejercicio X hay 501,83 € en la cuenta de bancos cuyo origen no se conoce. Este importe era de 37,04 en el cierre del ejercicio anterior.

10º.- Provisiones

En el balance figura una provisión por responsabilidades a largo plazo. Durante el ejercicio X se ha llevado a cabo su actualización financiera por 50,00 um, estimándose correcto su importe a 31/12/X.

Se pide: Calcule el estado de flujos de efectivo.

2.- SOLUCIÓN.

	NOTAS EN MEMORIA	20XX	20XX-1
I. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN			
A) Cobros:		801.980,00	
1. Ingresos tributarios y urbanísticos		750.000,00	
2. Transferencias y subvenciones recibidas		10.000,00	
3. Ventas y prestaciones de servicios		41.980,00	
4. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
5. Intereses y dividendos cobrados			
6. Otros cobros			
B) Pagos:		-715.783,18	
7. Gastos de personal		-680.000,00	
8. Transferencias y subvenciones concedidas			
9. Aprovisionamientos		-19.780,00	
10. Otros gastos de gestión		-2.420,00	
11. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
12. Intereses pagados		-10.803,18	
13. Otros pagos		-2.780,00	
Flujos netos de efectivo por actividades de gestión (+A-B)		86.196,82	
II. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
C) Cobros:		90.000,00	
1. Venta de inversiones reales		90.000,00	
2. Venta de activos financieros			
3. Unidad de actividad			
4. Otros cobros de las actividades de inversión			
D) Pagos:		177.250,00	
5. Compra de inversiones reales		50.000,00	
6. Compra de activos financieros		126.250,00	
7. Unidad de actividad			

8. Otros pagos de las actividades de inversión		1.000,00	
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión (+C-D)		-87.250,00	
III. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
E) Aumentos en el patrimonio:		0,00	
1. Cobros por aportaciones de la entidad o entidades propietarias			
F) Pagos a la entidad o entidades propietarias:		0,00	
2. Devolución de aportaciones y reparto de resultados a la entidad o entidades propietarias.			
G) Cobros por emisión de pasivos financieros:		10.000,00	
3. Obligaciones y otros valores negociables			
4. Préstamos recibidos		10.000,00	
5. Otras deudas			
H) Pagos por reembolso de pasivos financieros:		6.411,61	
6. Obligaciones y otros valores negociables			
7. Préstamos recibidos		6.411,61	
8. Otras deudas			
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación (+E+F+G+H)		3.588,39	
IV. FLUJOS DE EFECTIVO PENDIENTES DE CLASIFICACIÓN			
I) Cobros pendientes de aplicación		464,79	
J) Pagos pendientes de aplicación			
Flujos netos de efectivo pendientes de clasificación (+I+J)		464,79	
V. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIOS			
VI. INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVA- LENTES AL EFECTIVO (I + II + III + IV + V)		3.000,00	
Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		38.250,00	
Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo al final del ejercicio		41.250,00	

3.- COMENTARIOS

Para elaborar el estado de flujos de efectivo (EFE) partimos del balance y la cuenta de resultado económico patrimonial de dicho ejercicio y el balance del ejercicio anterior. Los balances se emplean para determinar las **variaciones** en las cuentas (elementos patrimoniales) que los componen (**balance comparativo**) a efectos de practicar los ajustes sobre la cuenta del resultado económico patrimonial para reformularla atendiendo al criterio de caja.

ACTIVO	X	X-1	Variación
A) Activo no corriente	435.496,82	346.500,00	88.996,82
I. Inmovilizado intangible			
II. Inmovilizado material	<i>289.000,00</i>	<i>271.500,00</i>	<i>17.500,00</i>
1. Terrenos	100.000,00	100.000,00	0,00
2. Construcciones	180.000,00	159.500,00	20.500,00
5. Otro inmovilizado material	9.000,00	12.000,00	-3.000,00
III. Inversiones inmobiliarias	<i>0,00</i>	<i>50.000,00</i>	<i>-50.000,00</i>
1. Terrenos	0,00	40.000,00	-40.000,00
2. Construcciones	0,00	10.000,00	-10.000,00
IV. Patrimonio público del suelo			
V. Inversiones financieras a largo plazo en actividades del grupo, multigrupo y asociadas	<i>145.000,00</i>	<i>25.000,00</i>	<i>120.000,00</i>
1. Inversiones financieras en patrimonio de entidades de derecho público	145.000,00	25.000,00	120.000,00
VI. Inversiones financieras a largo plazo	<i>1.496,82</i>	<i>0,00</i>	<i>1.496,82</i>
1. Inversiones financieras en patrimonio	1.496,82	0,00	1.496,82
VII. Deudores y otras cuentas a cobrar a largo plazo			
B) Activo corriente	120.553,18	45.250,00	75.303,18
I. Activos en estado de venta			
II. Existencias	<i>3.000,00</i>	<i>1.000,00</i>	<i>2.000,00</i>
2. Mercaderías y productos terminados	3.000,00	1.000,00	2.000,00
III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo	<i>70.000,00</i>	<i>6.000,00</i>	<i>64.000,00</i>
1. Deudores por operaciones de gestión	70.000,00	6.000,00	64.000,00
IV. Inversiones financieras a corto plazo en entidades del grupo, multigrupo y asociadas			
V. Inversiones financieras a corto plazo	<i>6.303,18</i>	<i>0,00</i>	<i>6.303,18</i>
1. Inversiones financieras en patrimonio	5.303,18	0,00	5.303,18
2. Créditos y valores representativos de deuda	1.000,00	0,00	1.000,00
VI. Ajustes por periodificación			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<i>41.250,00</i>	<i>38.250,00</i>	<i>3.000,00</i>

2. Tesorería	41.250,00	38.250,00	3.000,00
TOTAL ACTIVO (A+B)	435.496,82	346.500,00	88.996,82

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
A) Patrimonio neto	475.696,82	338.500,00	137.196,82
I. Patrimonio	277.000,00	277.000,00	0,00
II. Patrimonio generado	189.450,00	49.500,00	139.950,00
1. Resultados de ejercicios anteriores	49.500,00	0,00	49.500,00
2. Resultado del ejercicio	139.950,00	49.500,00	90.450,00
III. Ajustes por cambios de valor	246,82	0,00	246,82
2. Activos financieros disponibles para la venta	246,82	0,00	246,82
IV. Subvenciones recibidas pendientes de imputación a resultados	9.000,00	12.000,00	-3.000,00
B) Pasivo no corriente	46.050,00	49.212,96	-3.162,96
I. Provisiones a largo plazo	5.050,00	5.000,00	50,00
II. Deudas a largo plazo	41.000,00	44.212,96	-3.212,96
2. Deudas con entidades de crédito	41.000,00	44.212,96	-3.212,96
III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo			
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a largo plazo			
V. Ajustes por periodificación a largo plazo			
C) Pasivo corriente	34.303,18	4.037,04	30.266,14
I. Provisiones a corto plazo			
II. Deudas a corto plazo	6.801,35	0,00	6.801,35
2. Deudas con entidades de crédito	6.801,35	0,00	6.801,35
III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a corto plazo			
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo	27.501,83	4.037,04	23.464,79
1. Acreedores por operaciones de gestión	6.000,00	4.000,00	2.000,00
2. Otras cuentas a pagar	501,83	37,04	464,79
3. Administraciones públicas	21.000,00	0,00	21.000,00
V. Ajustes por periodificación a corto plazo			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	556.050,00	391.750,00	164.300,00

I.- Flujos de efectivo de las actividades de gestión

Para confeccionar esta parte del EFE se han realizado una serie de ajustes sobre los datos de la Cuenta del Resultado Económico Patrimonial a partir de la información disponible sustituyendo el criterio de devengo por el de caja (las notas a las cuentas anuales recogen la información sobre las operaciones que hayan supuesto la salida o entrada de efectivo o de partidas que no tienen efecto alguno en el efectivo). Además, hay que considerar que la clasificación o subdivisión del EFE (Actividades de gestión, de financiación y de Inversión) no se corresponde con la de la Cuenta del Resultado Económico Patrimonial (Resultado de gestión ordinaria, de operaciones no financieras y de operaciones financieras). Es decir, se han eliminado aquellos gastos o ingresos que no suponen movimiento de efectivo:

Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	X	Criterio de Caja	
1. Ingresos tributarios y urbanísticos	810.000,00	750.000,00	
a) Impuestos	700.000,00	640.000,00	(1)
b) Tasas	75.000,00	75.000,00	
c) Contribuciones especiales			
d) Ingresos urbanísticos	35.000,00	35.000,00	
2. Transferencias y subvenciones recibidas	13.000,00	10.000,00	
a) Del ejercicio	10.000,00	10.000,00	
a.1) Subvenciones recibidas para financiar gastos del ejercicio			
a.2) Transferencias	10.000,00	10.000,00	
a.3) Subvenciones recibidas para cancelación de pasivos que no supongan financiación específica de un elemento patrimonial			
b) Imputación de subvenciones para el inmovilizado no financiero	3.000,00	0,00	(2)
c) Imputación de subvenciones para activos corrientes y otras			
3. Ventas y prestaciones de servicios	38.000,00	41.980,00	
a) Ventas	38.000,00	41.980,00	-2.780,00 (3)
b) Prestación de servicios			
c) Imputación de ingresos por activos constituidos o adquiridos para otras entidades			
4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y deterioro de valor	2.000,00	0,00	(4)
5. Trabajos realizados por la entidad para su inmovilizado			
6. Otros ingresos de gestión ordinaria			
7. Excesos de provisiones			
A) TOTAL INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA (1+2+3+4+5+6+7)	863.000,00	801.980,00	799.200,00
8. Gastos de personal	-700.000,00	-680.000,00	
a) Sueldos, salarios y asimilados	-680.000,00	-661.000,00	(5)

b) Cargas sociales	-20.000,00	-19.000,00	(6)
9. Transferencias y subvenciones concedidas			
10. Aprovisionamientos	-18.000,00	-19.780,00	
a) Consumo de mercaderías y otros aprovisionamientos	-18.000,00	-19.780,00	(7)
b) Deterioro de valor de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
11. Otros gastos de gestión ordinaria	-2.000,00	-2.420,00	
a) Suministros y servicios exteriores	-2.000,00	-2.420,00	(8)
b) Tributos			
c) Otros			
12. Amortización del inmovilizado	-33.000,00	0,00	(9)
B) TOTAL GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA (8+9+10+11+12)	-753.000,00	-702.200,00	-702.200,00
I. Resultado (ahorro o desahorro) de la gestión ordinaria (A+B)	110.000,00	99.780,00	97.000,00
13. Deterioro de valor y resultados por enajenación del inmovilizado no financiero y activos en estado de venta	40.500,00	0,00	
a) Deterioro de valor	500,00	0,00	(10)
b) Bajas y enajenaciones	40.000,00	0,00	(11)
c) Imputación de subvenciones para el inmovilizado no financiero			
14. Otras partidas no ordinarias			
a) Ingresos			
b) Gastos			
II. Resultado de las operaciones no financieras (1+13+14)	150.500,00	99.780,00	97.000,00
15. Ingresos financieros			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a.1) En entidades del grupo, multigrupo y asociadas			
a.2) En otras entidades			
b) De valores representativos de deuda, de créditos y de otras inversiones financieras			
b.1) En entidades del grupo, multigrupo y asociadas			
b.2) Otros			
16. Gastos financieros	-10.853,18	-10.803,18	
a) Por causas con entidades del grupo, multigrupo y asociados			
b) Otros	-10.853,18	-10.803,18	(12)
17. Gastos financieros imputados al activo			
18. Variación del valor razonable en activos y pasivos financieros	303,18	0,00	

a) Derivados financieros			
b) Otros activos y pasivos a valor razonable con imputación en resultados	303,18	0,00	(13)
c) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
19. Diferencias de cambio			
20. Deterioro de valor, bajas y enajenaciones de activos y pasivos financieros			
a) De entidades del grupo, multigrupo y asociadas			
b) Otros			
21. Subvenciones para la financiación de operaciones financieras			
III. Resultado de las operaciones financieras (15+16+17+18+19+20+21)	-10.550,00	-10.803,18	-10.803,18
IV. Resultado (ahorro o desahorro) neto del ejercicio (II + III)	139.950,00	88.976,82	86.196,82

(1) Se ajusta la partida de “*ingresos tributarios*” por los importes que no han supuesto movimiento de efectivo: 60.000,00 um de ingresos por impuestos pendientes de cobro.

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
1.a) Impuestos	+ 700.000,00	- 60.000,00	+ 640.000,00

Este importe está recogido en el siguiente epígrafe del balance:

ACTIVO	X	X-1	Variación
B) Activo corriente			
III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo			
1. Deudores por operaciones de gestión	70.000,00	6.000,00	64.000,00

La variación total es de 64.000,00 um, de los cuales corresponden a ingresos tributarios pendientes de cobro 60.000,00 um, de acuerdo con la información adicional facilitada.

(2) Se ajusta la partida de “*Imputación de subvenciones para el inmovilizado no financiero*” por los importes que no han supuesto movimiento de efectivo (3.000,00 um), ya supone el traspaso de un ingreso registrado en el patrimonio (subvención) a la cuenta del resultado económico patrimonial.

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
b) Imputación de subvenciones para el inmovilizado no financiero	+ 3.000,00	- 3.000,00	+ 3.000,00

Este importe está reflejado en el siguiente epígrafe del balance:

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
A) Patrimonio neto			
IV. Subvenciones recibidas pendientes de imputación a resultados	9.000,00	12.000,00	-3.000,00

(3), (7), (8) Los ajustes responden a las partidas pendientes de cobro y pago que corresponden a la actividad de venta de bienes (deudores y acreedores), considerando el IVA que grava estas operaciones, un parte del cual está pendiente de autoliquidación e ingreso.

Así, los importes facturados fueron los siguientes:

Importe facturado por Ventas con IVA = $38.000,00 * 1,21 = 45.980,00$ um

Importe facturado Compras con IVA = $18.000,00 * 1,21 = 21.780,00$ um

Importe facturado por Otros gastos de gestión con IVA = $2.000,00 * 1,21 = 2.420,00$ um

De estas cantidades deben deducirse las pendientes de cobro y pago, cuya información la encontramos en el balance:

ACTIVO	X	X-1	Variación
B) Activo corriente			
III. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo			
1. Deudores por operaciones de gestión	70.000,00	6.000,00	64.000,00

La variación total es de 64.000,00 um, correspondiendo a ventas pendientes de cobro 4.000,00 um, ya que 60.000,00 son créditos por ingresos por impuestos pendientes de cobro.

En cuanto a las compras, de la información recogida en el balance refleja una variación de 2.000,00 um en los saldos pendientes de pago:

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
C) Pasivo corriente			
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo			
1. Acreedores por operaciones de gestión	6.000,00	4.000,00	2.000,00

En definitiva, los flujos de efectivo de la actividad de venta de bienes son los siguientes:

- Cobros por Ventas (*criterio caja*) = Ventas con IVA – Ventas pendientes de cobro = 45.980,00 – (10.000,00 - 6.000,00) = 41.980 um
- Pagos por Compras (*criterio caja*) = Compras con IVA – Compras pendientes cobro = 21.780,00 – (4.000,00 - 2.000,00) = 19.780,00 um
- Pagos por Otros gastos de gestión (*criterio caja*) = Otros gastos de gestión con IVA = 2.420,00 um

Por tanto, los ajustes a realizar son los siguientes:

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
3.a) Ventas	+ 38.000,00	+ 3.980,00	+ 41.980,00
10.a) Consumo de mercaderías y otros aprovisionamientos	-18.000,00	-1.780,00	-19.780,00
11.a) Suministros y servicios exteriores	-2.000,00	- 420,00	-2.420,00

Los pagos y cobros en concepto de IVA se reflejan en el EFE en el mismo concepto que los origina (3. *Ventas*, 9. *Aprovisionamientos*, 10. *Otros gastos de gestión*), recogiendo el resultado de la regularización del IVA en el epígrafe 13. *Otros pagos* del EFE siempre que se haya realizado el pago a la Hacienda Pública:

IVA repercutido: 38.000,00 * 0,21 = 7.980,00 um

IVA soportado: (18.000,00 + 2000,00) * 0,21 = 4.200,00 um

IVA a ingresar en la Hacienda Pública: 7.980,00 – 4.200,00 = 3.780,00 um

IVA pendiente de ingreso: 1.000,00 um

IVA ingresado en la HP en el ejercicio X: 3.780,00 – 1.000,00 = 2.780,00 um (epígrafe 13. *Otros pagos*)

El IVA pendiente de autoliquidación e ingreso (1.000,00 um) está reflejado como deuda en el balance:

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
C) Pasivo corriente			
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo			
3. Administraciones públicas	21.000,00	0,00	21.000,00

El importe recogido en el epígrafe C.IV.3 del pasivo del balance está formado por las siguientes deudas con las AAPP:

Por cuotas a la Seguridad Social	1.000,00
Por retenciones practicadas	14.000,00
Sueldos pendientes de pago	5.000,00
Por IVA pendiente de autoliquidación	1.000,00
TOTAL	21.000,00

(4) Se ajusta la partida de variación de existencias por los importes que no han supuesto movimiento de efectivo:

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y deterioro de valor	2.000,00	-2.000,00	0,00

Este importe está reflejado en el siguiente epígrafe del balance:

ACTIVO	X	X-1	Variación
B) Activo corriente			
II. Existencias			
2. Mercaderías y productos terminados	3.000,00	1.000,00	2.000,00

(5), (6) Los ajustes responden a las partidas pendientes de pago que corresponden a los gastos de personal recogido en el epígrafe C.IV.3 del pasivo del balance:

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
C) Pasivo corriente			
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo			
3. Administraciones públicas	21.000,00	0,00	21.000,00

Por cuotas a la Seguridad Social	1.000,00
Por retenciones practicadas	14.000,00
Sueldos pendientes de pago	5.000,00
Por IVA pendiente de autoliquidación	1.000,00
TOTAL	21.000,00

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
a) Sueldos, salarios y asimilados	-680.000,00	+ (14.000,00+5.000,00)	-661.000,00
b) Cargas sociales	-20.000,00	+ 1.000,00	-19.000,00

(9), (10) Se ajustan las partidas de amortizaciones y deterioro de valor por los importes que no han supuesto movimiento de efectivo:

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
12. Amortización del inmovilizado	-33.000,00	+33.000,00	0,00
13.a) Deterioro de valor	+ 500,00	- 500,00	0,00

La variación neta de los inmovilizados materiales en el periodo ha sido la siguiente:

ACTIVO	X	X-1	Variación
A) Activo no corriente			
II. Inmovilizado material			
1. Terrenos	100.000,00	100.000,00	0,00
2. Construcciones	180.000,00	159.500,00	21.500,00
5. Otro inmovilizado material	9.000,00	12.000,00	-3.000,00

Comparamos la variación anterior con la de las cuentas compensadoras:

Construcciones	X	X-1
Amortización acumulada del inmovilizado material	-70.000,00	-40.000,00
Deterioro de valor del inmovilizado material	0,00	-500,00

Maquinaria	X	X-1
Amortización acumulada del inmovilizados material	-6.000,00	-3.000,00

Y obtenemos la variación bruta:

ACTIVO	X	X-1	Variación
A) Activo no corriente			
II. Inmovilizado material	289.000,00	271.500,00	17.500,00
1. Terrenos	100.000,00	100.000,00	0,00
2. Construcciones	250.000,00	200.000,00	50.000,00
- AA Construcciones	-70.000,00	-40.000,00	-30.000,00
- Deterioro de valor de construcciones	0,00	-500,00	+500,00
5. Otro inmovilizado material (Maquinaria)	15.000,00	15.000,00	0,00
- AA Otro inmovilizado material (Maquinaria)	-6.000,00	-3.000,00	-3.000,00

(11) El beneficio obtenido en enajenación de las inversiones inmobiliarias (40.000 um) se ajusta con objeto de que la entrada de efectivo que se deriva de esta operación se refleje en las actividades de inversión (C.1 Venta de inversiones reales por 90.000,00 um) del EFE en lugar de en las actividades de gestión del EFE:

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
13.b) Bajas y enajenaciones	+40.000,00	- 40.000,00	0,00

ACTIVO	X	X-1	Variación
A) Activo no corriente			
III. Inversiones inmobiliarias			
1. Terrenos	0,00	40.000,00	-40.000,00
2. Construcciones	0,00	10.000,00	-10.000,00

El resultado de la enajenación de las inversiones inmobiliarias es de 40.000,00 um, ya que se venden por 90.000,00 um y su valor neto contable era de 50.000,00 um (40.000,00 + 10.000,00).

(12) Se ajusta la partida de Gastos financieros por los importes que no han supuesto movimiento de efectivo (gastos financieros por actualización de provisiones):

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
16.b) Otros	-10.853,18	+50,00	-10.803,18

Este importe está reflejado en el siguiente epígrafe del balance:

Módulo 5. Información contable periódica en Entidades Locales
Capítulo 2. Cuentas Anuales (II): Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
B) Pasivo no corriente			
I. Provisiones a largo plazo	5.050,00	5.000,00	50,00

(13) Se ajustan la partida de Otros activos y pasivos a valor razonable con imputación en resultados dado que no ha supuesto movimiento de efectivo:

Partidas afectadas Cuenta del Resultado Económico Patrimonial	Criterio devengo	Ajustes	Criterio de Caja
b) Otros activos y pasivos a valor razonable con imputación en resultados	+303,18	-303,18	0,00

Este importe está reflejado en el siguiente epígrafe del balance:

ACTIVO	X	X-1	Variación
B) Activo corriente			
V. Inversiones financieras a corto plazo			
1. Inversiones financieras en patrimonio	5.303,18	0,00	

De los ajustes anteriores resulta el ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN:

	NOTAS EN MEMORIA	20XX	20XX-1
I. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN			
A) Cobros:		801.980,00	
1. Ingresos tributarios y urbanísticos		750.000,00	
2. Transferencias y subvenciones recibidas		10.000,00	
3. Ventas y prestaciones de servicios		41.980,00	
4. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
5. Intereses y dividendos cobrados			
6. Otros cobros			
B) Pagos:		-715.783,18	
7. Gastos de personal		-680.000,00	
8. Transferencias y subvenciones concedidas			
9. Aprovisionamientos		-19.780,00	
10. Otros gastos de gestión		-2.420,00	

11. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
12. Intereses pagados		-10.803,18	
13. Otros pagos		-2.780,00	
Flujos netos de efectivo por actividades de gestión (+A-B)		86.196,82	

El EFE pone de manifiesto un flujo positivo de la actividad de gestión (86.196,82), lo que significa que los cobros procedentes de la actividad habitual de esta entidad han superado los pagos y, por tanto, este excedente se puede utilizar para financiar la actividad inversora o para reembolsar la financiación ajena, como se aprecia en los dos siguientes flujos.

II.- Flujos de efectivo de las actividades de inversión

La actividad de inversión presenta un incremento de 87.250,00 um, que resulta de la variación de los saldos brutos (sin deducción de cuentas correctoras) de las inmovilizaciones materiales (50.000,00 um), de las enajenaciones de inversiones inmobiliarias (90.000,00 um), de las aportaciones al OAAA (adscripción de inversiones inmobiliarias, 90.000,00 um y aportaciones no dinerarias, 30.000,00 um) y de otras actividades de inversión (inversiones financieras en patrimonio, por 6.250 um y créditos al personal, por 1.000,00 um):

	X	X-1	Variación
A) Activo no corriente			
II. Inmovilizado material			
1. Terrenos	100.000,00	100.000,00	0,00
2. Construcciones	250.000,00	200.000,00	50.000,00
- AA Construcciones	-70.000,00	-40.000,00	-30.000,00
- Deterioro de valor de construcciones	0,00	-500,00	+500,00
5. Otro inmovilizado material (Maquinaria)	15.000,00	15.000,00	0,00
- AA Otro inmovilizado material (Maquinaria)	-6.000,00	-3.000,00	-3.000,00
V. Inversiones financieras a largo plazo en actividades del grupo, multigrupo y asociadas			
1. Inversiones financieras en patrimonio de entidades de derecho público	145.000,00	25.000,00	120.000,00
VI. Inversiones financieras a largo plazo			
1. Inversiones financieras en patrimonio	1.496,82	0,00	1.496,82
B) Activo corriente			
V. Inversiones financieras a corto plazo			
1. Inversiones financieras en patrimonio	5.303,18	0,00	5.303,18
2. Créditos y valores representativos de deuda	1.000,00	0,00	1.000,00

Las inversiones financieras en patrimonio de Activo no corriente (1.496,82 um) y de Activo corriente (5.303,18 um) no han supuesto una salida de efectivo en su totalidad. En consecuencia, las variaciones anteriores deben ajustarse a efectos de elaborar el EFE, eliminado el importe de los ingresos reconocidos en el patrimonio neto y en la cuenta del resultado económico patrimonial que no comportan cobros:

- Activos financieros disponibles para la venta: Ajuste al valor razonable en la fecha de cierre = 1.496,82 – 1.250,00 = 246,82 um. Se trata de un ingreso que se reconoce en el patrimonio neto.
- Ajuste al valor razonable en la fecha de cierre = 5.303,18 - 5.000,00 = 303,18 um. Se trata de un ingreso que se reconoce en la cuenta del resultado económico patrimonial.

ACTIVO	Variación Activo	Ajuste	Pagos
A) Activo no corriente			
VI. Inversiones financieras a largo plazo			
1. Inversiones financieras en patrimonio	1.496,82	- 246,82	1.250,00
B) Activo corriente			
V. Inversiones financieras a corto plazo			
1. Inversiones financieras en patrimonio	5.303,18	- 303,18	5.000,00

De los ajustes anteriores resulta el ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

II. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
C) Cobros:		90.000,00	
1. Venta de inversiones reales		90.000,00	
2. Venta de activos financieros			
3. Unidad de actividad			
4. Otros cobros de las actividades de inversión			
D) Pagos:		177.250,00	
5. Compra de inversiones reales		50.000,00	
6. Compra de activos financieros		126.250,00	
7. Unidad de actividad			
8. Otros pagos de las actividades de inversión		1.000,00	
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión (+C-D)		-87.250,00	

La financiación de las actividades *netas* de inversión (87.250,00 um) tiene su origen en los flujos positivos de la actividad de gestión (86.196,82 um) y de financiación (3.588,39 um).

III.- Flujos de efectivo de las actividades de financiación

Para determinar los flujos de efectivo de las actividades de financiación partimos de los siguientes elementos del balance:

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
B) Pasivo no corriente			
II. Deudas a largo plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	41.000,00	44.212,96	-3.212,96
C) Pasivo corriente			
II. Deudas a corto plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	6.801,35	0,00	6.801,35

De acuerdo con la información adicional facilitada, el cuadro de amortización del préstamo suscrito el 1/1/X-2 es el siguiente:

Periodo	Fecha	Pagos	Intereses	Amortización	Pendiente amortizar
--	1/1/X8				25.000,00
X-2	31/12/X8	7.214,79	1.500,00	5.714,79	19.285,21
X-1	31/12/X9	7.214,79	1.157,11	6.057,68	13.227,54
X	31/12/X10	7.214,79	793,65	6.421,14	6.806,40
X+1	31/12/X11	7.214,79	408,38	6.806,40	0,00

Se trata de un pasivo financiero incluido en la categoría “*Débitos y partidas a pagar*”. Por tanto, se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta del resultado económico patrimonial, aplicando el tipo de interés efectivo. Con lo cual, si elaboramos el cuadro de acuerdo con el método de tipo de interés efectivo, resulta:

Periodo	Pagos	Intereses	Amortización	Pendiente amortizar
--				24.955,00
X-2	7.214,79	1.516,95	5.697,84	19.257,16
X-1	7.214,79	1.170,59	6.044,20	13.212,96
X	7.214,79	803,18	6.411,61	6.801,35
X+1	7.214,79	413,44	6.801,35	0,00

En el ejercicio X se registrarán como gasto por intereses devengados 803,18 um. Igualmente, se pagará parte del principal adeudado, por importe de 6.411,61 um.

En el ejercicio X no se han producido reembolsos de deudas a largo plazo con entidades de crédito. Su saldo al cierre del ejercicio X-1 asciende a 44.212,96 um. Está compuesto por el préstamo anterior (13.212,96 um) y otros préstamos (31.000 um). Además, en el ejercicio X se reclasificarán a corto plazo 6.801,35 um, de modo que ya no figurará ningún importe por el préstamo descrito en este epígrafe. Como el saldo final en el ejercicio X es de 41.000 um, esto supone que se ha obtenido financiación adicional a largo plazo en el ejercicio X por 10.000,00 um (41.000,00 – 31.000,00). De ahí que la variación neta sea de -3.212,96 (-13.212,96 + 10.000,00).

De la información anterior resulta el ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:

III. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
E) Aumentos en el patrimonio:		0,00	
1. Cobros por aportaciones de la entidad o entidades propietarias			
F) Pagos a la entidad o entidades propietarias:		0,00	
2. Devolución de aportaciones y reparto de resultados a la entidad o entidades propietarias.			
G) Cobros por emisión de pasivos financieros:		10.000,00	
3. Obligaciones y otros valores negociables			
4. Préstamos recibidos		10.000,00	
5. Otras deudas			
H) Pagos por reembolso de pasivos financieros:		6.411,61	
6. Obligaciones y otros valores negociables			
7. Préstamos recibidos		6.411,61	
8. Otras deudas			
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación (+E+F+G+H)		3.588,39	

IV.- Flujos de efectivo pendientes de clasificación

Recogen los cobros y pagos cuyo origen se desconoce en el momento de elaborar el estado de flujos de efectivo. El saldo de la cuenta (558) Provisiones de fondos para pagos a justificar y anticipos de caja fija, figurará entre los pagos de esta agrupación cuando no sea posible su clasificación en una de las tres agrupaciones anteriores. De acuerdo con las cifras del balance:

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	X	X-1	Variación
IV. Acreedores y otras cuentas a pagar a corto plazo			
2. Otras cuentas a pagar	501,83	37,04	464,79

Por tanto, el movimiento neto de efectivo de los cobros pendientes de justificación es el siguiente:

IV. FLUJOS DE EFECTIVO PENDIENTES DE CLASIFICACIÓN			
I) Cobros pendientes de aplicación		464,79	
J) Pagos pendientes de aplicación			
Flujos netos de efectivo pendientes de clasificación (+I+J)		464,79	

En conclusión, la información del EFE refleja que la financiación de las actividades de inversión *netas* (87.250,00 um) tiene su origen en los flujos positivos de la actividad de gestión (86.196,82) y de financiación (3.588,39). La suma de ambos importes junto con los cobros pendientes de aplicación, asciende a 90.250,00 um. Por tanto, los cobros del periodo no empleados en realizar pagos supusieron 3.000,00 um (90.250,00 – 87.250,00), que se corresponde con la variación de las cuentas de tesorería:

ACTIVO	X	X-1	Variación
B) Activo corriente			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
2. Tesorería	41.250,00	38.250,00	3.000,00