2.ª edición

Estado de flujos de efectivo

ELABORACIÓN E INTERPRETACIÓN

Ángela Callejón Gil
Ana José Cisneros Ruiz
Julio Diéguez Soto
Manuel Ángel Fernández Gámez

Biblioteca Universitaria

2.ª edición

Estado de flujos de efectivo

ELABORACIÓN E INTERPRETACIÓN

ÁNGELA CALLEJÓN GIL
ANA JOSÉ CISNEROS RUIZ
PROFESORAS TITULARES DE UNIVERSIDAD EN EL ÁREA DE ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD.
DEPARTAMENTO DE FINANZAS Y CONTABILIDAD. UNIVERSIDAD DE MÁLAGA

JULIO DIÉGUEZ SOTO
MANUEL ÁNGEL FERNÁNDEZ GÁMEZ
CATEDRÁTICOS DE UNIVERSIDAD EN EL ÁREA DE ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD.
DEPARTAMENTO DE FINANZAS Y CONTABILIDAD. UNIVERSIDAD DE MÁLAGA

2.ª edición

Estado de flujos de efectivo

ELABORACIÓN E INTERPRETACIÓN

EDICIONES PIRÁMIDE

BIBLIOTECA UNIVERSITARIA

Edición en versión digital

Está prohibida la reproducción total o parcial de este libro electrónico, su transmisión, su descarga, su descompilación, su tratamiento informático, su almacenamiento o introducción en cualquier sistema de repositorio y recuperación, en cualquier forma o por cualquier medio, ya sea electrónico, mecánico, conocido o por inventar, sin el permiso expreso escrito de los titulares del copyright.

Los autores renuncian a sus beneficios económicos de la venta de esta obra en favor del sostenimiento del centro de acogida nocturna para personas sin hogar «Calor y Café», que gestiona Cáritas Diocesana de Málaga.

© Ángela Callejón Gil, Ana José Cisneros Ruiz, Julio Diéguez Soto y Manuel Ángel Fernández Gámez, 2017
© Segunda edición electrónica publicada por Ediciones Pirámide (Grupo Anaya, S. A.), 2022
Para cualquier información pueden dirigirse a piramide_legal@anaya.es
Juan Ignacio Luca de Tena, 15. 28027 Madrid
Teléfono: 91 393 89 89
www.edicionespiramide.es
ISBN digital: 978-84-368-4693-5

Los derechos de autor de este libro se destinan al sostenimiento del centro de acogida nocturna para personas sin hogar «Calor y Café», que gestiona Cáritas Diocesana de Málaga.

Los autores

Índice

Prólogo 11

1. El término «efectivo»: su adecuada delimitación conceptual 13

2. Formulación, objetivos y relevancia del estado de flujos de efectivo 21

2.1. Formulación del estado de flujos de efectivo y concepto de efectivo en el PGC 2007 21
2.2. Objetivos y relevancia del estado de flujos de efectivo (EFE). 23

3. Flujos de efectivo de las actividades de explotación: el método directo 27

3.1. Determinación y clasificación de los flujos de efectivo 27
3.2. Flujos de efectivo procedentes de la actividad de explotación (FEAE). El método directo 32
3.2.1. Los flujos de efectivo de las actividades de explotación: el método directo 34

4. Los flujos de efectivo de las actividades de explotación: el método mixto del PGC 51

4.1. Conciliación teórica entre el resultado del ejercicio y los flujos de efectivo de explotación 51

© Ediciones Pirámide

4.2. Determinación de los flujos de explotación del ejercicio en el PGC 55
4.2.1 Ajustes al resultado del ejercicio antes de impuestos. 58
4.2.2. Cambios en el capital corriente (CC)..... 66
4.2.3. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación 74

5. Flujos de efectivo de actividades de inversión y financiación e interpretación del EFE 79

5.1. Flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión 79
5.2. Flujos de efectivo procedentes de las actividades de financiación 83
5.3. La interpretación del estado de tesorería..... 87

6. Practicar y evaluar 91

6.1. Para practicar 91
6.2. Evalúa tu progreso..... 104

Bibliografía 107

© Ediciones Pirámide

Prólogo

Bienvenido a la segunda edición de *El estado de flujos de efectivo. Elaboración e interpretación.* Este libro es el producto de años de estudio y del contacto cotidiano con estudiantes y profesionales.

Hoy nadie duda de que *el estado de flujos de efectivo (EFE)* es una herramienta de gran utilidad para la gestión de la empresa, por ello aquellos capaces de elaborarlo e interpretarlo adecuadamente tendrán la oportunidad de ser más competentes en el desempeño de su labor y en la toma de decisiones en el ámbito empresarial (inversores, entidades financieras, profesionales, gerentes, auditores, analistas y empleados).

El libro, que acomoda diferentes estilos de enseñanza, se organiza en seis capítulos:

En el capítulo 1 se delimita conceptualmente el significado del vocablo efectivo.

En el capítulo 2 se concreta cuándo se debe formular el EFE según la legislación española y se explican cuáles son sus objetivos y la relevancia del mismo.

En el capítulo 3 se delimita la información del EFE por actividades de negocio y se enseña a clasificar, determinar y representar los flujos de efectivos de las actividades de explotación a través del método directo.

En el capítulo 4 se clasifican, determinan y representan los flujos de efectivos de las actividades de explotación a través del método mixto del PGC.

El capítulo 5 se centra en la clasificación, determinación y representación de los flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación, así como se aborda la interpretación del EFE.

© Ediciones Pirámide