



MINISTERIO DE HACIENDA Y
ADMINISTRACIONES PUBLICAS

*Tribunal de Oposiciones al Cuerpo Superior de
Interventores y Auditores del Estado*

**SEGUNDA PARTE DEL SEGUNDO EJERCICIO DE LOS PROCESOS
SELECTIVOS PARA INGRESO EN EL CUERPO SUPERIOR DE
INTERVENTORES Y AUDITORES DEL ESTADO CONVOCADO POR ORDEN
HAP/1995/2013, DE 22 DE OCTUBRE (BOE DE 29 DE OCTUBRE DE 2013)**

NOTAS INTRODUCTORIAS

1. El caso práctico consta de tres supuestos independientes entre sí.
2. Deberán resolverse en el plazo máximo de cuatro horas.
3. Cada supuesto deberá contestarse en su correspondiente cuadernillo.
4. Se prescindirá de la contabilización de los impuestos, salvo el Impuesto sobre Sociedades en el supuesto 2.

Madrid, 9 de mayo de 2014

Supuesto 1.-

La sociedad AAA es la sociedad dominante de un grupo de sociedades formado por las sociedades BBB, CCC, DDD y EEE. Se conoce la siguiente información del grupo:

- 1) La sociedad AAA adquirió el 1 de enero de 20X0 el 70% de la sociedad BBB por importe de 100.000 u.m.
- 2) La sociedad AAA adquirió el 1 de enero de 20X1 el 80% de la sociedad CCC por importe de 185.000 u.m.
- 3) La sociedad AAA adquirió el 1 de enero de 20X2 el 90% de la sociedad DDD por importe de 50.000 u.m.
- 4) La sociedad DDD adquirió el 1 de enero de 20X3 el 100% de la sociedad EEE por importe de 50.000 u.m.
- 5) La sociedad BBB adquirió el 1 de enero de 20X4 el 20% de la sociedad CCC por importe de 46.000 u.m.
- 6) La sociedad EEE adquirió el 1 de enero de 20X4 el 10% de la sociedad DDD por importe de 5.165,50 u.m.
- 7) El patrimonio neto de las sociedades al final del año que se indica es el siguiente (u.m.):

	20X0	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Sociedad AAA	130.000	132.050	133.920	135.520	137.310	139.235
Sociedad BBB	135.000	135.700	136.340	139.340	139.790	140.210
Sociedad CCC	220.000	221.300	222.550	223.900	225.300	228.050
Sociedad DDD	50.000	50.750	51.550	52.360	53.130	53.950
Sociedad EEE	40.000	40.320	40.780	41.245	41.635	42.005

El importe contable de todos los activos identificables, excepto las participaciones en el capital de otras sociedades del grupo, y pasivos coincide con su valor razonable.

- 8) El capital social de las sociedades al final del año que se indica es el siguiente (u.m.):

	20X0	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Sociedad AAA	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Sociedad BBB	5.000	5.000	5.000	7.500	7.500	7.500
Sociedad CCC	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	5.000
Sociedad DDD	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Sociedad EEE	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Las ampliaciones de capital se han realizado mediante aportaciones dinerarias.

- 9) El resultado del ejercicio de las sociedades del año que se indica es el siguiente (u.m.):

	20X0	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Sociedad AAA	2.000	2050	1.870	1.600	1.790	1.925
Sociedad BBB	1.350	1.400	1.340	1.200	1.150	1.120
Sociedad CCC	2.500	2.550	2.500	2.600	2.650	3.000
Sociedad DDD	780	750	800	810	770	820
Sociedad EEE	430	320	460	465	390	370

- 10) Las sociedades que se indican han repartido dividendos con cargo a resultados de ejercicios anteriores en los siguientes ejercicios (u.m.):

Dividendos	20X0	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Sociedad BBB	700	700	700	700	700	700
Sociedad CCC	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250

- 11) La sociedad AAA vende el 1 de enero de 20X1 una maquinaria XX a la sociedad CCC con un beneficio de 1.000 u.m. La vida útil de esta maquinaria llega hasta 31 de diciembre de 20X5 (amortización lineal: 20% anual).

- 12) Con la maquinaria XX la sociedad CCC fabrica unos productos terminados que vende parcialmente a la sociedad BBB para que esta los comercialice. El importe de los productos fabricados con la maquinaria y de las ventas de la sociedad CCC a la sociedad BBB (el resto de la producción queda en almacén o se vende a terceros) han sido los siguientes (u.m.):

	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Productos fabricados (coste)	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Ventas a BBB	4.400	4.620	5.500	4.400	4.950
Beneficio ventas a BBB	400	420	500	400	450

Beneficio venta: 10% sobre coste de ventas.

- 13) Se sabe que las existencias finales de productos terminados en la sociedad CCC y en la sociedad BBB son (u.m.):

Existencias finales productos terminados	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
Sociedad BBB	100	200	100	300	400
Sociedad CCC	220	462	275	330	495

No existe producción en curso.

- 14) La sociedad AAA adquiere activos financieros (acciones MM) a terceros que clasifica en la cartera de negociación por importe de 850 u.m. el 3 de marzo de 20X5 y los vende a la sociedad BBB por 880 u.m. el 9 de junio de 20X5. El importe en ambas operaciones coincide con el precio de mercado (valor razonable).

La sociedad BBB clasifica los activos financieros acciones MM como activos financieros disponibles para la venta, ya que el propósito de la adquisición, desde la perspectiva del grupo, es mantenerlas en el activo durante varios ejercicios.

El precio de mercado a 31 de diciembre de 20X5 de los activos financieros acciones MM es: 870 u.m.

15) La sociedad BBB compra a terceros el 31 de diciembre de 20X3 por importe de 1.110,70 u.m. la totalidad de los activos financieros RR (cuentas a cobrar a coste amortizado) emitidos por la sociedad AAA que los tiene registrados como pasivo por 1.147 u.m. La sociedad AAA pagó los intereses de 20X3 a terceros.

Las sociedades que se indican tienen en la cuenta de pérdidas y ganancias en relación con estos activos en los años que se indica:

	20X4	20X5
Gastos financieros de sociedad AAA	59,65	59,66
Ingresos financieros de sociedad BBB	77,19	78,41

La sociedad AAA paga, el 31 de diciembre de 20X4 y 20X5 de cada año, el importe de los gastos financieros a la sociedad BBB.

16) La sociedad AAA adquirió el 31 de diciembre de 20X5 el 100% de la sociedad FFF por importe de 22.000 u.m. y en la misma fecha la indicada sociedad AAA adquirió a terceros un crédito frente a la sociedad FFF por importe de 6.000 u.m. que es su valor razonable.

La sociedad FFF tiene un patrimonio neto, al cierre de cada uno de los ejercicios que se indica, por importe de (u.m.):

	20X4	20X5
Sociedad FFF	18.000	18.600

El importe contable de todos los activos identificables y pasivos de la sociedad FFF coincide con su valor razonable, excepto el pasivo financiero

que corresponde al crédito adquirido por la sociedad AAA que está sobrevalorado en 1.500 u.m.

SE PIDE:

- 1.1. Realizar la eliminación inversión-patrimonio neto de primera consolidación, en forma de asiento de libro diario, en relación con la inversión en las sociedades dependientes BBB, CCC, DDD y EEE para preparar el balance consolidado en la fecha de adquisición.
- 1.2. Realizar la eliminación inversión-patrimonio neto, en forma de asiento de libro diario, correspondiente a la inversión en CCC para preparar el balance consolidado del año 20X4. Sin tener en cuenta las operaciones internas y la adquisición de activos financieros emitidos por otras sociedades del grupo.
- 1.3. Realizar la eliminación inversión-patrimonio neto, en forma de asiento de libro diario, correspondiente a la inversión en la sociedad CCC y en la sociedad BBB para preparar el balance consolidado del año 20X5. Sin tener en cuenta las operaciones internas y la adquisición de activos financieros emitidos por otras sociedades del grupo.
- 1.4. Realizar la eliminación inversión-patrimonio neto, en forma de asiento de libro diario, correspondiente a la inversión en la sociedad DDD y en la sociedad EEE para preparar el balance consolidado del año 20X4. Sin tener en cuenta las operaciones internas y la adquisición de activos financieros emitidos por otras sociedades del grupo.
- 1.5. Realizar la eliminación, en forma de asiento de libro diario, derivada de los dividendos para preparar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidados del año 20X5.

- 1.6. Realizar la eliminación, en forma de asiento de libro diario, derivada de las operaciones internas de maquinaria y de productos terminados para preparar el balance consolidado del año 20X1 y del año 20X5.
- 1.7. Realizar la eliminación, en forma de asiento de libro diario, derivada de la operación interna de activos financieros (acciones MM) para preparar el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados del año 20X5.
- 1.8. Realizar la eliminación, en forma de asiento de libro diario, derivada de la operación interna de activos financieros RR para preparar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidados del año 20X3, del año 20X4 y del año 20X5.
- 1.9. Realizar la eliminación inversión-patrimonio neto de primera consolidación (en la fecha de adquisición), en forma de asiento de libro diario, en relación con la inversión en la sociedad FFF para preparar el balance consolidado. Y la eliminación del crédito y débito recíproco de las sociedades AAA y FFF en el año 20X5.

Supuesto2.-

La sociedad WWW presenta los siguientes estados financieros de los ejercicios 20X7 y 20X8:

- Balance:

ACTIVO (u.m.)		
	20X7	20X8
A) ACTIVO NO CORRIENTE	117.600	138.940
Inmovilizado intangible.	3.000	2.850
Inmovilizado material.	92.000	112.000
Inversiones inmobiliarias.	8.000	6.500
Inversiones financieras a largo plazo (AFDV)	12.000	14.500
Inversiones financieras a largo plazo (participaciones en el capital)	2.600	3.090
B) ACTIVO CORRIENTE	12.750	12.650
Existencias.	7.800	6.900
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	3.450	4.275
Inversiones financieras a corto plazo.	1.200	1.150
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	300	325
TOTAL ACTIVO	130.350	151.590
PATRIMONIO NETO Y PASIVO (u.m.)		
	20X7	20X8
A) PATRIMONIO NETO	100.201	116.068
A-1) FONDOS PROPIOS.		
Capital	30.000	35.000
Reservas	53.450	63.091
Resultado del ejercicio	10.201	10.187
(Dividendo a cuenta)	(100)	(120)
A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
Activos financieros disponibles para la venta	350	630
A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	6.300	7.280
B) PASIVO NO CORRIENTE	26.199	30.093
Deudas a largo plazo.	23.349	26.703
Pasivos por impuesto diferido.	2.850	3.390
C) PASIVO CORRIENTE	3.950	5.429
Deudas a corto plazo.	1.400	2.300
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	2.550	3.129
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	130.350	151.590

- Cuenta de pérdidas y ganancias:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (u.m.)		
	20X7	20X8
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios.	78.500	72.570
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	650	(1.040)
Aprovisionamientos.	(37.000)	(38.960)
Gastos de personal.	17.600	(19.230)
Otros gastos de explotación.	2.770	(2.995)
Amortización del inmovilizado.	(8.500)	(10.270)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	600	600
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	1.200	13.920
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	15.080	14.595
Ingresos financieros		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	130	595
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	115	45
Gastos financieros	(875)	(1.025)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros disponibles para la venta	80	600
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	300	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO	(250)	215
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.830	14.810
Impuestos sobre beneficios	(4.629)	(4.623)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	10.201	10.187
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	10.201	10.187

- Estado de ingresos y gastos reconocidos:

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (u.m.)		
	20X7	20X8
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	10.201	10.187
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por valoración de instrumentos financieros: Activos financieros disponibles para la venta.	120	1.000
Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	-	2.000
Efecto impositivo.	(36)	(900)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	84	2.100
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Por valoración de instrumentos financieros: Activos financieros disponibles para la venta.	80	600
Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	600	600
Efecto impositivo.	(204)	(360)
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	476	840

También se conocen los siguientes datos de 20X8:

1. La amortización del ejercicio media ha sido en porcentaje para cada una de las partidas que se indica:

Inmovilizado intangible.	5%
Inmovilizado material.	11%
Inversiones inmobiliarias.	0 %

2. Para simplificar se entiende que todas las operaciones de inversión y desinversión del activo no corriente han sido a final de ejercicio y se han realizado al contado.

3. Se ha realizado una desinversión de inmovilizado material por importe de 16.000 u.m. de unos activos cuyo coste era 4.880 u.m.

4. Se ha vendido inversiones inmobiliarias por importe de 4.300 u.m. con un beneficio de 2.800 u.m.

5. Se ha invertido en inversiones financieras a largo plazo por activos financieros disponibles para la venta 6.000 u.m. y se ha realizado una desinversión de activos financieros disponibles para la venta.

No ha habido en inversiones financieras a largo plazo desinversiones por participaciones en el capital.

Se supone que a lo largo del ejercicio sólo se han cancelado las inversiones financieras a corto plazo existentes al inicio del ejercicio por su valor contable. Las nuevas inversiones se han realizado el último día del ejercicio.

6. Las subvenciones se han cobrado a final de ejercicio.

7. El tipo impositivo del impuesto sobre sociedades es el 30%.

Se han registrado pasivos por impuestos diferidos sólo por los ajustes de valor de los activos financieros disponibles para la venta y por las subvenciones obtenidas pendientes de imputar a resultados.

8. Los pagos a cuenta por impuesto sobre sociedades son:

20X7: 4.500 u.m.

20X8: 4.120 u.m.

9. Deudas a largo plazo que se han clasificado a corto plazo: 2.300 u.m.

Se han obtenido nuevas deudas a largo plazo y no se ha amortizado ninguna anticipadamente.

10. Aumento de capital por importe de 10.000 u.m. desembolsado parcialmente. El capital social aparece minorado en el importe del desembolso no exigido.

11. Además del dividendo a cuenta se ha distribuido un dividendo de 460 u.m. con cargo a resultados del ejercicio 20X7.

12. Tanto las deudas a largo plazo como las a corto plazo son con entidades de crédito.

13. Los intereses cobrados y pagados son los devengados.

SE PIDE:

- 2.1. Formular el estado de flujos de efectivo del ejercicio 20X8 de acuerdo con el método indirecto.
- 2.2. Presentar el estado de flujos de efectivo del ejercicio 20X8 de acuerdo con el modelo del anexo.

Supuesto3.-

La sociedad XXX fabrica un producto A a partir de la materia prima A. La empresa está dividida en dos centros de actividad principales (Centro Principal 1 y Centro Principal 2) y dos centros de actividad auxiliares (Centro Auxiliar 1 y Centro Auxiliar 2). El proceso técnico de fabricación se desarrolla en dos fases sucesivas, que tienen lugar, respectivamente, en el Centro Principal 1 y en el Centro Principal 2.

La sociedad XXX aplica los costes estándar en su contabilidad de costes abriendo las cuentas de desviaciones a la salida de las cuentas de costes de producción.

Para el ejercicio 20X1 la sociedad XXX tiene el siguiente presupuesto:

	Centro Principal 1	Centro Principal 2	Centro Auxiliar 1	Centro Auxiliar 2
Unidades de producto a fabricar	210.000	210.000	4.200.000	2.100.000
MATERIA PRIMA:				
Unidades físicas a emplear	420.000	105.000		
u.m./unidad física	10	10		
MANO DE OBRA DIRECTA:				
Horas hombre a emplear	420.000	210.000		
Coste por h/h	12	15		
CARGAS INDIRECTAS:				
Horas máquina previstas	140.000	70.000	8.400	6.300
Coste variable por h/m	3,9	4,2	130	110
Coste fijo	1.470.000	1.260.000	420.000	630.000

En el conjunto de cargas indirectas previstas para los centros de actividad principales (Centro Principal 1 y Centro Principal 2) están incluidas las cargas cedidas por los centros de actividad auxiliares (Centro Auxiliar 1 y Centro

Auxiliar 2), así como en las cargas de estos últimos, las cesiones que recíprocamente se realizan entre ellos.

Al final del ejercicio 20X1 los datos de las operaciones realizadas en el mismo por la sociedad XXX han sido los siguientes:

- Las existencias iniciales y compras de materias primas son las que aparecen en el cuadro siguiente:

Materias primas	unidades físicas de materias primas	u.m./unidad física de materias primas	u.m.
Existencias iniciales:	140.000	10	1.400.000
Compras:	700.000	11,20	7.840.000

- Los consumos de materias primas son los que aparecen en el cuadro siguiente:

Consumos materias primas en:	unidades físicas de materias primas
Centro Principal 1	336.000
Centro Principal 2	84.000

- Los datos sobre mano de obra directa aparecen en el cuadro siguiente:

Mano de obra directa	horas hombre (h.h.)	u.m./h.h.	u.m.
Centro Principal 1	385.000	13	5.005.000
Centro Principal 2	217.000	14	3.038.000

- Las cargas indirectas aparecen agrupadas por centros en el siguiente cuadro de reparto:

	Centro Principal 1	Centro Principal 2	Centro Auxiliar 1	Centro Auxiliar 2
Total reparto primario de cargas indirectas	273.000	402.500	1.137.500	1.400.000

- Las unidades producidas y las horas máquina trabajadas en cada uno de centros:

	Centro Principal 1	Centro Principal 2	Centro Auxiliar 1	Centro Auxiliar 2
Unidades producidas	147.000	189.000	500.000	400.000
Horas máquina trabajadas	105.000	49.000	6.300	7.000

- Las unidades cedidas por los Centros auxiliares a los otros centros de actividad se recogen en el siguiente cuadro:

Reparto secundario	Unidades cedidas por	
	Centro Auxiliar 1	Centro Auxiliar 2
Centro Principal 1	200.000	200.000
Centro Principal 2	50.000	150.000
Centro Auxiliar 1	---	50.000
Centro Auxiliar 2	250.000	---

- Los productos terminados iniciales y vendidos son los que aparecen en el siguiente cuadro:

Productos terminados	unidades físicas de producto	u.m./unidad física de producto	u.m.
Existencias iniciales:	70.000	81	5.670.000
Unidades vendidas	196.000	150	29.400.000

- La producción en curso es la que aparece en el cuadro siguiente:

Productos en curso	unidades físicas de producto en curso	u.m./unidad física de producto en curso	u.m.
Centro Principal 1			
Existencias iniciales:	0	0	-
Existencias finales:	0	0	-
Centro Principal 2			
Existencias iniciales:	42.000	53,60	2.251.200
Existencias finales:	0	0	-

El coste computable para la producción en curso inicial de 53,60 u.m./unidad física de producto en curso, recoge sólo el coste de las unidades procedente del Centro Principal 1.

- Se aplica el coste medio ponderado anual correspondiente a las materias primas, productos semiterminados, productos en curso y productos terminados.

SE PIDE:

- 3.1. Calcular el coste unitario estándar ("presupuesto unitario") del Centro Principal 1, Centro Principal 2, Centro Auxiliar 1 y Centro Auxiliar 2.
- 3.2. Calcular el coste de producción, el coste final y el resultados analítico del ejercicio 20X1.
- 3.3. Calcular las desviaciones en materia prima, en mano de obra directa y en cargas indirectas del Centro Principal 2 y Centro Auxiliar 1.
- 3.4. Explicar las desviaciones del Centro Auxiliar 1.

ANEXO.-MODELO DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	20X8
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	
2. Ajustes del resultado.	
a) Amortización del inmovilizado (+).	
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	
c) Variación de provisiones (+/-).	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	
g) Ingresos financieros (-).	
h) Gastos financieros (+).	
i) Diferencias de cambio (+/-).	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).	
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	
3. Cambios en el capital corriente.	
a) Existencias (+/-).	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	
c) Otros activos corrientes (+/-).	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	
a) Pagos de intereses (-).	
b) Cobros de dividendos (+).	
c) Cobros de intereses (+).	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
6. Pagos por inversiones (-).	
a) Empresas del grupo y asociadas.	
b) Inmovilizado intangible.	
c) Inmovilizado material.	
d) Inversiones inmobiliarias.	
e) Otros activos financieros.	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	
g) Otros activos.	

*Tribunal de Oposiciones al Cuerpo Superior de
Interventores y Auditores del Estado*

7. Cobros por desinversiones (+).	
a) Empresas del grupo y asociadas.	
b) Inmovilizado intangible.	
c) Inmovilizado material.	
d) Inversiones inmobiliarias.	
e) Otros activos financieros.	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	
g) Otros activos.	
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).	
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).	
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).	
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	
a) Emisión	
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).	
2. Deudas con entidades de crédito (+).	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	
4. Deudas con características especiales (NECA 9ª.11)	
5. Otras deudas (+).	
b) Devolución y amortización de	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).	
2. Deudas con entidades de crédito (-)	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	
4. Deudas con características especiales (NECA 9ª.11)	
5. Otras deudas (-).	
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	
a) Dividendos (-).	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).	
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LA VARIACION DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+D)	
Efectivo y equivalentes al comienzo del ejercicio.	
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio.	