

Las operaciones de arrendamiento financiero y el cuadro de financiación

FRANCISCO ESTEO SÁNCHEZ
Profesor Titular
Escuela Universitaria de Estudios Empresariales
Universidad Complutense de Madrid

RESUMEN

El cuadro de financiación es un estado contable que ha de incluirse en la Memoria que elaboren aquellas sociedades que no puedan formularla en su versión abreviada. Aunque el Plan General de Contabilidad recoge su filosofía e incluso contiene ciertas instrucciones en cuanto a la forma de prepararlo, existen transacciones sobre las que no se hace mención alguna, por ejemplo, las de arrendamiento financiero. A la novedad del cuadro de financiación, se une la también novedosa forma de contabilizar las citadas operaciones y el impuesto sobre el beneficio. Con un ejemplo numérico, en el que se usan datos reales, se pretende aportar algo de claridad a estas cuestiones.

1. INTRODUCCION

El artículo 200 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas (TRLSA) dice que «La Memoria deberá contener, además de las indicaciones específicamente previstas por el Código de Comercio y por esta Ley, las siguientes:

Cuarta.—El cuadro de financiación, en el que se describirán los recursos obtenidos en el ejercicio y sus diferentes orígenes, así como la aplicación o el empleo de los mismos en inmovilizado o en circulante.

No obstante lo anterior, el artículo 201 del TRLSA dispensa de la obligación citada a las sociedades que puedan formular balance abreviado según el artículo 181 del mismo texto legal.

El Plan General de Contabilidad, cuando en su cuarta parte trata de las normas para la elaboración de las cuentas anuales, dedica la 8.^a precisamente al cuadro de financiación. Se explica con detalle el tratamiento de ciertas operaciones pero se omite el de otras, por ejemplo, el de las operaciones de arrendamiento financiero.

Las líneas que siguen aportan lo que podría ser un tratamiento de las mencionadas operaciones dentro del modelo definido por el cuadro de financiación español.

2. SITUACION DE PARTIDA

Una sociedad presenta en su balance de 30 de junio de un año los siguientes saldos:

Tesorería	10.000.000
Capital social	10.000.000

3. TRANSACCIONES DEL PERIODO

El día 1 de julio firma con BBV LEASING un contrato de arrendamiento financiero cuyo objeto es una máquina franquadora con alimentador y contador. Es razonable pensar que una vez haya finalizado el contrato se ejercitará la oportuna opción de compra.

Se reseñan algunos datos del citado contrato (El desglose de las cuotas se incluye como anexo 2):

Importe financiado	407.000 pesetas
Cuota unitaria	22.279 pesetas
Número de cuotas	24
Periodicidad	mensual
Carga financiera total	90.300 pesetas
IVA total de las 24 cuotas	57.288 pesetas
Valor residual	19.892 pesetas

Las 6 primeras cuotas, con vencimiento entre julio y diciembre, suponen:

Carga financiera	37.124 pesetas
IVA	14.322 pesetas
Total	133.674 pesetas

Después de pagar la sexta cuota, se puede hacer la siguiente discriminación, suponiendo que en diciembre finaliza el ejercicio contable.

	Cuotas 7. ^a /18. ^a (Corto plazo)	Cuotas 19. ^a /24. ^a (Largo plazo)	Total
Gastos por intereses diferidos	46.196	6.980	53.176
IVA pendiente devengo	28.644	14.322	42.966
Total	74.840	21.302	96.142

Los conceptos vinculados al corto plazo, se van a considerar como de circulante. Lógicamente, están asociados a la cuenta de acreedores leasing, corto plazo.

La franquadora va a amortizarse contablemente al 20% anual.

En el semestre se han satisfecho gastos de personal por 4.000.000 de pesetas y se han facturado los servicios prestados por 5.000.000 de pesetas. IVA 12%. Los clientes deben a 31-12 2.240.000 de pesetas.

El impuesto sobre el beneficio se calcula al tipo del 35% y se tienen en cuenta las diferencias temporales entre los criterios fiscales y contables.

4. FINAL DE PERIODO: SALDOS DE BALANCE Y DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Contabilizadas las operaciones anteriores se obtienen los siguientes saldos de balance:

Tesorería	9.226.326	Capital social	10.000.000
Derechos sobre bienes en régimen arrendamiento financiero	407.000	Acreedores leasing, corto plazo	267.348
Gastos por intereses diferidos	53.176	Acreedores leasing, largo plazo	153.566
IVA pendiente de devengo	42.966	Hacienda Pública acreedora IVA	585.678
Clientes	2.240.000	Hacienda Pública acreedora IS	308.000
		Hacienda Pública, IS diferido	14.000
		Amortización acumulada inmovilizado inmaterial	40.700
		Pérdidas y ganancias	600.176
<hr/> Total	<hr/> 11.969.468	<hr/> Total	<hr/> 11.969.468

La cuenta de pérdidas y ganancias, a su vez, ofrece la siguiente composición:

Gastos de personal	4.000.000	Prestaciones de servicios	5.000.000
Amortizaciones del inmovilizado inmaterial	40.700		
Gastos financieros	37.124		
Impuestos sobre sociedades	322.000		
Saldo (beneficio)	600.000		
<hr/> Total	<hr/> 5.000.000	<hr/> Total	<hr/> 5.000.000

5. CUADRO DE FINANCIACION

El cuadro de financiación sería el siguiente:

Aplicaciones		Orígenes	
Adquisiciones de inmovilizado (Leasing)	407.000	Recursos procedentes de las operaciones	654.876
		Deudas a largo plazo (leasing)	132.264
Total aplicaciones	407.000	Total orígenes	787.140
Aumento capital circulante	380.140		

Variación de capital circulante	Aumentos	Disminuciones
Tesorería		773.674
Gastos por intereses diferidos (Asociados 12 próximas cuotas con vencimiento a corto plazo)	46.196	
IVA pendiente de devengo (Asociado 12 próximas cuotas con vencimiento a corto plazo)	28.644	
Clientes	2.240.000	
Acreedores leasing (12 próximas cuotas)		267.348
Hacienda Pública, acreedora por IVA		585.678
Hacienda Pública, acreedora		
Impuesto sobre sociedades		308.000
Total	2.314.840	1.934.700
Aumento del capital circulante		380.140

Conciliación del resultado contable con los recursos procedentes de las operaciones:

Resultado contable	600.176
Mas:	
Amortizaciones	40.700
Impuesto sociedades diferido	14.000
Recursos procedentes operaciones	654.876

Un informe mucho más significativo, pero que no se exige por el Plan General de Contabilidad, en cuanto a la composición de los recursos procedentes de las operaciones, sería el siguiente:

Prestaciones de servicios	5.000.0000
Menos:	
Impuestos sociedades	
con vencimiento a corto.....	308.000
Gastos financieros	37.124
Gastos de personal.....	4.000.000
Recursos procedentes operaciones	654.876

6. ELIMINACIONES NECESARIAS PARA EL CUADRO DE FINANCIACION

Para la obtención del cuadro de financiación se han practicado las siguientes eliminaciones:

1) Dotación a la amortización de la franqueadora		
40.700 Amortización acumulada inmovilizado inmaterial		
a Pérdidas y ganancias		40.700
2) Impuestos sobre sociedades diferido		
14.000 Hacienda Pública, impuesto sociedades diferido		
a Pérdidas y ganancias		14.000
3) Gastos financieros diferidos e IVA pendiente de devengo, asociados a las 6 cuotas con vencimiento a largo plazo		
21.302 Acreedores leasing, largo plazo		
a Gastos intereses diferidos		6.980
IVA pendiente de devengo.....		14.322

**ANEXO 1. APUNTES RELEVANTES ANOTADOS EN EL LIBRO DIARIO
DURANTE EL SEMESTRE**

407.000	(217) Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	
90.300	(272) Gastos por intereses diferidos	
57.288	(478) IVA pendiente de devengo	
	a (523) Acreedores leasing, corto plazo	267.348
	(173) Acreedores leasing, largo plazo	287.240
	(Reflejo contrato arrendamiento)	
133.674	(523) Acreedores leasing, corto plazo	
	a (57) Tesorería	133.674
	(Pago de las 6 cuotas que vencen hasta diciembre, inclusive)	
37.124	(669) Gastos financieros	
14.322	(472) Hacienda Pública. IVA soportado	
	a (272) Gastos por intereses diferidos	37.124
	(478) IVA pendiente de devengo	14.322
	(Datos correspondientes a las 6 cuotas totales pagadas)	
133.674	(173) Acreedores leasing, largo plazo	
	a (523) Acreedores leasing, corto plazo	133.674
	(Reclasificación cuotas según su vencimiento)	
4.000.000	(64) Gastos de personal	
	a (57) Tesorería	4.000.000
2.240.000	(430) Clientes	
3.360.000	(57) Tesorería	
	a (705) Prestaciones de servicios	5.000.000
	(477) Hacienda Pública. IVA repercutido	600.000

**(Continuación) ANEXO I. APUNTES RELEVANTES ANOTADOS EN EL LIBRO DIARIO
DURANTE EL SEMESTRE**

40.700	(681) Amortización del inmovilizado inmaterial a (281) Amortización acumulada del inmovilizado material	40.700
600.000	(477) Hacienda Pública, IVA repercutido a (472) Hacienda Pública, IVA soportado (4750) Hacienda Pública, acreedora IVA	14.322 585.678
322.000	(630) Impuestos sobre sociedades (Resultado contable antes impuesto = 922.176. Impuesto, redondeando = $922.176 \times 0,35 = 322.000$) a (4752) Hacienda Pública, acreedora IS (479) Hacienda Pública, IS diferido (Son gasto deducible las 6 cuotas netas pagada = $19.892 \times 6 = 119.352$. Cargos ya en pérdidas y ganancias: gastos financieros = 37.124 amortizaciones = 40.700 total = 77.824 Diferencia temporal = $119.352 - 77.824 = 41.528$ Impuesto diferido, redondeando = $41.528 \times 0,35 = 14.000$)	308.000 14.000
5.000.000	(705) Prestaciones de servicios a (630) Impuesto sobre sociedades (669) Gastos financieros (64) Gastos de personal (681) Amortización del inmovilizado inmaterial (129) Pérdidas y ganancias (Regularización de gastos e ingresos y determinación del saldo de pérdidas y ganancias)	322.000 37.124 4.000.000 40.700 600.176

Las operaciones de arrendamiento financiero y el Cuadro de...

ANEXO 2. DESGLOSE DE LAS CUOTAS DEL ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Cuota número	Recuperación del coste	Capital vivo	Carga financiera periodo	Cuota neta	Impuesto IVA 12%	Cuota total
0	0	407.000	0	0	0	0
1	13.117	393.883	6.775	19.892	2.387	22.279
2	13.347	380.536	6.545	19.892	2.387	22.279
3	13.580	366.956	6.312	19.892	2.387	22.279
4	13.818	353.138	6.074	19.892	2.387	22.279
5	14.060	339.078	5.832	19.892	2.387	22.279
6	14.306	324.772	5.586	19.892	2.387	22.279
7	14.556	310.216	5.336	19.892	2.387	22.279
8	14.811	295.405	5.081	19.892	2.387	22.279
9	15.070	280.335	4.822	19.892	2.387	22.279
10	15.334	265.001	4.558	19.892	2.387	22.279
11	15.602	249.399	4.290	19.892	2.387	22.279
12	15.875	233.524	4.017	19.892	2.387	22.279
13	16.153	217.371	3.739	19.892	2.387	22.279
14	16.436	200.935	3.456	19.892	2.387	22.279
15	16.724	184.211	3.168	19.892	2.387	22.279
16	17.016	167.195	2.876	19.892	2.387	22.279
17	17.314	149.881	2.578	19.892	2.387	22.279
18	17.617	132.264	2.275	19.892	2.387	22.279
19	17.925	114.339	1.967	19.892	2.387	22.279
20	18.239	96.100	1.653	19.892	2.387	22.279
21	18.558	77.542	1.334	19.892	2.387	22.279
22	18.883	58.659	1.009	19.892	2.387	22.279
23	19.214	39.445	678	19.892	2.387	22.279
24	19.553	19.892	339	19.892	2.387	22.279
Total	387.108		90.300	477.408	57.288	534.696