

217
25/4



Universidad Nacional Autónoma de México

Facultad de Contaduría y Administración

EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO, COMO INSTRUMENTO DE INFORMACION FINANCIERA

Seminario de Investigación Contable

Que para obtener el título de:
LICENCIADO EN CONTADURIA

P r e s e n t a :
SERGIO RIOS SANCHEZ

Director del Seminario: C.P. Sebastián Hinojosa Covarrubias



México, D. F.

1985



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

I N D I C E

	Página
INTRODUCCION	1
CAPITULO I GENERALIDADES	
- Importancia de la información de los Estados Financieros	4
- Clasificaciones de los Estados Financieros	9
- Estados Financieros Básicos	11
CAPITULO II ANTECEDENTE	
- Estado de Cambios en la Situación Financiera	16
CAPITULO III EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO	
- El entorno económico	27
- El Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo	30
- Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados	31
- Bases y elementos para la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo	35
- Cuadro comparativo de los boletines B-11 y B-4	42
- Ejemplos de presentación	46

CAPITULO IV CASO PRACTICO

- Considerandos	52
- Estados Financieros Base	56
- Hoja de trabajo	58
- Observaciones a la hoja de trabajo	61
- Presentación del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo	64
- Comentarios al Estado	66
CONCLUSIONES	69
BIBLIOGRAFIA	74

INTRODUCCION

Día con día el mundo sufre cambios tanto en lo económico, como en lo político y lo social que repercuten en nuestra vida. La profesión contable no es la excepción y constantemente se está renovando con objeto de adaptarse a estos cambios y cumplir con sus diversas funciones.

Uno de estos cambios es el generado en los Principios de Contabilidad emitidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. por intermedio de la Comisión de Principios de Contabilidad de dicho Instituto, y cuyo fin es normar la actuación de los contadores públicos.

El cambio consistió en emitir el Boletín "B-11 Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo", en substitución del Boletín "B-4 Estado de Cambios en la Situación Financiera", y es éste cambio sobre el cual se desarrolla la presente investigación.

El objetivo fundamental de éste trabajo es presentar en forma conjunta aspectos generales de los estados financieros y características específicas del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo y la presentación de un caso práctico.

Sobre ésta base la investigación se estructuró de la siguiente forma:

En el capítulo I se indican aspectos generales de los estados financieros y las formas de clasificarse más usuales.

El capítulo II se refiere al Boletín B-4 antecedente directo, sus características, elementos, forma de elaboración y presentación.

El capítulo III habla del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo, el entorno económico, su relación con los principios de contabilidad, sus elementos y bases de elaboración, su presentación y un cuadro comparativo entre el Boletín B-11 y el Boletín B-4.

El capítulo IV corresponde al caso práctico, del cual se indican ciertas consideraciones, se dan los estados financieros base, se presenta la hoja de trabajo del estado y el estado en sí y se hacen algunos comentarios al mismo.

Como parte final de la presente investigación, se mencionan en forma resumida los principales aspectos que se tratan a lo largo de la investigación.

CAPITULO I

GENERALIDADES

- **Importancia de la información de los Estados Financieros**
- **Clasificaciones de los Estados Financieros**
- **Estados Financieros Básicos**

GENERALIDADES

Importancia de la información de los Estados Financieros

Toda entidad en marcha en su diario devenir realiza operaciones o se ve influenciada por cambios o eventos económicos internos y externos, cuando estos son identificables y cuantificables en unidades monetarias se registran en la contabilidad de la entidad, sin embargo el simple registro contable de estas operaciones sólo ofrece datos o cifras aisladas, por tal motivo es necesario agruparlos y relacionarlos de acuerdo con ciertos lineamientos que permitan obtener de ellos información financiera, útil y confiable para la adecuada toma de decisiones.

"El Boletín Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera, señala que, una presentación razonablemente adecuada de la entidad se compone del balance general, el estado de resultados y el estado de cambios en la situación financiera". "Estos estados financieros deben revelar aspectos generales sobre el desempeño de la entidad económica, específicamente lo que se refiere a su estructura financiera, cambios en la misma, liquidez, capacidad de pago, productividad y rentabilidad".

Asimismo para poder cumplir con estos fines, nos señala las características fundamentales de la información contable, las cuales son; utilidad, confiabilidad y provisionalidad,

incluyendo dentro de la característica de utilidad el contenido informativo y su oportunidad.

La utilidad de la información contable radica en la capacidad de presentar información general y relevante con oportunidad, a cada uno de los diferentes usuarios de la misma.

Además esta información deberá ser veraz y comparable en diferentes épocas de la entidad o con otras entidades, permitiendo así al usuario formarse un juicio respecto de la entidad y estar en posibilidad de tomar decisiones.

"La confiabilidad es la característica de la información contable por la que el usuario la acepta y utiliza para tomar decisiones basándose en ella". Esta confiabilidad estará en función de la estabilidad, la objetividad y la verificabilidad que el proceso de cuantificación contable presente.

La provisionalidad de la información contable está determinada por la necesidad de efectuar cortes en la vida de la entidad, para fines prácticos de información y toma de decisiones, por lo que no debe considerarse que la información presenta eventos totalmente terminados.

La información contenida en los estados financieros es utilizada por usuarios con distintos requerimientos, siendo entre otros los mencionados a continuación:

a. Accionistas

Como dueños o propietarios de la entidad, lógica es la importancia que para estos tiene la información que brindan los estados financieros, pueden determinar la situación de la entidad a cierta fecha, los cambios que han operado en ella en un período determinado, como y de donde obtuvo sus financiamientos, en que se utilizaron, cual ha sido el resultado del período, determinar su rentabilidad, etcétera.

b. Inversionistas

Para los inversionistas en potencia, los estados financieros son uno de los medios de los que pueden valerse para determinar y decidir la conveniencia de invertir en alguna compañía.

c. Acreedores bancarios

A los acreedores bancarios los estados financieros les permiten conocer entre otros aspectos, la liquidez, el apalancamiento financiero, así como la productividad y rentabilidad, activos que pueden tomarse en garantía, el flujo de efectivo de la entidad, y en general evaluar las condiciones existentes para determinar si es factible otorgar créditos y bajo que tipo de condiciones.

d. Administradores

Los administradores requieren información veraz y oportu-

na y ésta se las ofrece los estados financieros, mediante ella los administradores se encuentran en posibilidad de que algunas fallas o deficiencias que pudieran presentarse, sean detectadas anticipadamente y aplicar las medidas correctivas, en su caso, determinar si se han conseguido los resultados proyectados, si han existido los financiamientos adecuados y si estos han sido aplicados correctamente o si se pueden optimizar, cuales son las tendencias del negocio, en su caso si durante su gestión ha sido bien administrado, etc.

e. Autoridades fiscales

Principalmente para verificar el correcto cálculo y entero de los impuestos causados en el ejercicio, sean estos a su cargo o en su carácter de retenedor, así como el cumplimiento de las diversas disposiciones fiscales.

f. Proveedores

A los proveedores les permite determinar la conveniencia del otorgamiento de créditos, a cuanto pueden ascender estos, a que plazo y otras condiciones, que convengan a ambas partes.

g. Acreedores

La utilidad que a estos les brindan los estados financieros es similar a la mencionada para proveedores, con

la diferencia de que los créditos en este caso son para adquisición de otros bienes o servicios, no relacionados directamente con la operación de la empresa.

h. Auditores

Para los auditores tanto externos como internos, los estados financieros representan el elemento básico o punto de partida para realizar su trabajo. Para los auditores externos previa realización de la revisión correspondiente, con objeto de emitir una opinión respecto a si los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la entidad a determinada fecha, y los resultados de cierto período para que de esta forma terceros interesados puedan depositar una mayor confianza sobre las cifras presentadas por estos estados. Para los auditores internos el resultado del análisis de los estados financieros, es con el fin de emitir un informe o reporte dirigido a la administración en el que señalen posibles puntos débiles detectados, sugerencias sobre como lograr optimizar la operación de la compañía, e implantar o mejorar los controles internos en cuanto a obtención de la información.

Considerando lo anterior, podemos definir a los estados financieros como la presentación de información general útil y confiable, para la toma de decisiones, la cual se prepara con una cierta estructura, determinada por la aplicación de principios, reglas y criterios.

Clasificaciones de los Estados Financieros

Los estados financieros tienen diversas formas de clasificarse, entre otras se pueden mencionar las siguientes:

- Por su importancia

Pueden clasificarse en básicos o principales y complementarios o secundarios.

Los estados financieros básicos son el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de movimiento del capital contable y el estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo. Sobre estos se presentarán mayores comentarios en tema posterior.

Los estados financieros complementarios como su nombre lo indica, nos dan información que no aparece o no está lo suficientemente desglosada en los estados financieros básicos, entre estos estados podemos mencionar el estado de costo de ventas, el estado de costo de producción, el estado de movimientos en las reservas, y los estados complementarios denominados comúnmente "integraciones" tanto del estado de situación financiera como del estado de resultados u otros, entre las integraciones podemos citar las de gastos, clientes, deudores, activos fijos, acreedores, etcétera, etc.

- Por su conformación

Los estados financieros pueden clasificarse en normales y

especiales.

Los normales son considerando que los estados financieros corresponden a una determinada entidad independiente, la cual tiene una existencia permanente salvo especificación en contrario, de no ser así, estaríamos hablando de los estados financieros especiales. Como ejemplo de estos últimos tenemos el estado de liquidación, los estados financieros combinados y los estados financieros consolidados.

- Por la fecha o período a que se refieren

Tomando como base de clasificación el que los estados sean a una fecha determinada o se refieran a un período, estos pueden ser Estáticos o Dinámicos, dentro de los estáticos tenemos el estado de situación financiera como ejemplo clásico, mientras que por los dinámicos tenemos a los estados de resultados, de movimiento del capital contable y de cambios en la situación financiera, entre otros.

- Por el grado de información

De acuerdo al grado de información que proporcionan los podemos dividir en sintéticos y detallados.

Los sintéticos presentan información por grupos en forma global, a diferencia de los detallados que presentan un mayor desglose por conceptos o cuentas.

- Por los ejercicios que presenta

Los estados financieros pueden ser con cifras de un sólo ejercicio en cuyo caso se denominan simples, o presentarse con cifras de dos años o más, llamados comparativos, la elaboración de uno u otro estará en función de los requerimientos de la entidad.

- Por la naturaleza de las cifras

Los estados financieros considerando la naturaleza de las cifras se clasifican en históricos o reales y proyectados o proforma. La diferencia estriba en que los primeros son elaborados sobre cifras ciertas y algunas estimaciones, y los segundos son con datos presupuestos en su totalidad. Debido a que esta clasificación puede ser motivo de discusión por el hecho de que los estados del grupo de históricos presenten estimaciones, podría considerarse una tercera subdivisión denominada estados actuales, la cual incluiría los estados que contienen algunas estimaciones.

Las clasificaciones que he mencionado no deben considerarse restrictivas, en virtud de que un estado cualquiera puede incluirse dentro de alguno de los grupos de cada una de las clasificaciones mencionadas.

Estados Financieros Básicos

He mencionado cuales son los estados financieros considera-

dos básicos, a este respecto la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., nos señala en su boletín "B-1 Objetivos de los Estados Financieros" lo siguiente:

"Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el período contable terminado en dicha fecha. De aquí se desprende que los estados financieros básicos comprenden el balance general, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera y las notas que son parte integrante de los mismos".

Cada uno de los estados financieros básicos tiene un objetivo distinto, por tal motivo al contar con estos cuatro estados básicos y sus correspondientes notas, el usuario cualquiera que este sea, tiene una visión general de la situación de la entidad.

Balance General

Este estado también se conoce con los nombres de Estado de Posición Financiera y Estado de Situación Financiera, aún cuando no es el objetivo de la presente investigación el determinar cual es la denominación más apropiada de este estado, considero necesario señalar sobre el particular mi punto de vista.

En virtud del objetivo de este estado, que en párrafos precedentes indicaré considero que el estado de referencia debería denominarse Estado de Situación Financiera, sin embargo es más importante mencionar algunos de los puntos sobresalientes de este estado.

El objetivo de este estado es informar respecto de la situación financiera de una entidad a una fecha determinada, por este motivo se considera un estado financiero Estático, el único dentro de los estados financieros básicos. Las formas más usuales de presentación, son en forma de reporte y en forma de cuenta.

Estado de Resultados

También se le denomina estado de ingresos y egresos, y en algunas ocasiones estado de pérdidas y ganancias, a mi parecer el nombre idóneo de este estado debe ser el de Estado de Resultados, debido a que el objetivo de éste es mostrar precisamente el resultado obtenido en un período, considerando los ingresos, así como los gastos y costos correspondientes al ejercicio determinándose una utilidad o una pérdida por dicho período. Por presentar el resultado de un período este estado se considera dinámico.

Estado de Movimiento en el Capital Contable

Este estado nos muestra los cambios que se generaron en el capital contable durante el período, por lo que se debe considerar como un estado dinámico.

La Comisión de Principios de Contabilidad en su boletín "C-11 Capital Contable", relativo a principios aplicables a partidas o conceptos específicos nos indica:

"El capital contable representa la inversión de los accionistas o socios en una entidad y consiste normalmente en las aportaciones, más las utilidades retenidas o menos las pérdidas acumuladas, más otro tipo de superávit en su caso".

Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo

Este estado por ser sobre el cual trata el presente trabajo se desarrolla en el capítulo número tres, de igual manera el estado de cambios en la situación financiera, antecedente directo, es tratado en el capítulo número dos.

Notas de los Estados Financieros

Las notas son parte integrante de los estados financieros, y su objetivo fundamental es complementarlos con información relevante que no aparece en los mismos, bien sea porque no es factible incluirla, o se requiere que sea más amplia, o corresponde a eventos que no pueden ser cuantificados o están sujetos a ciertas circunstancias para su acontecimiento.

CAPITULO II

ANTECEDENTE

Estado de Cambios en la Situación Financiera

ANTECEDENTE

Estado de Cambios en la Situación Financiera

El estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo, tuvo como antecedente directo el estado financiero denominado estado de cambios en la situación financiera.

Este estado surgió de la necesidad de presentar información financiera completa, lo anterior no significa que el estado de situación financiera, el estado de resultados y el estado de movimiento en el capital contable no la presentaran, sino que este estado vendría a complementar la información que estos proporcionan, y así contar con información suficiente que permitiera decidir las acciones a tomar.

Algunos otros nombres con los que se conocía a este estado eran; estado de origen de recursos y aplicaciones de fondos; estado de fondos obtenidos y aplicados y estado de origen y aplicación de recursos, entre otros.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., por intermedio de la Comisión de Principios de Contabilidad, emitió en el año de 1973 el boletín número cuatro de su serie "B", referente a Principios relativos a estados financieros en general, denominado Estado de Cambios en la Situación Financiera, con el objeto de "establecer reglas de observancia general relativas a la preparación y presentación de los elementos que integran el estado de cambios en la situación

financiera".

Dicho boletín nos señala como objetivos del estado los siguientes:

- "Resumir las actividades de una entidad económica en cuanto a financiamiento e inversión, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del período".
- "Proporcionar información completa sobre los cambios en la situación financiera durante el período".

Permitiéndonos de esta manera formarnos un juicio sobre la eficiencia económica de la entidad. El estado de cambios en la situación financiera es un estado principal en el que se aplica una variante de el método horizontal de análisis financiero de aumentos y disminuciones, su elaboración se basa en las diferencias derivadas de la comparación que se realiza de dos estados de situación financiera a determinadas fechas, incluyendo algunos ajustes que permiten una información más clara, así tenemos que pueden presentarse aumentos y disminuciones tanto en activos como pasivos y capital lo que genera orígenes y aplicaciones de los recursos de la entidad, elementos que conforman el estado de cambios.

Orígenes de recursos

Los orígenes de recursos se pueden presentar por incrementos en el pasivo y el capital contable, así como disminuciones

en el activo, algunos ejemplos de orígenes son contrataciones de créditos tanto bancarios como de proveedores y acreedores, impuestos, dividendos decretados, aumentos de capital, utilidades, ventas de activos, disminución de las cuentas por cobrar.

Aplicaciones de recursos

Las aplicaciones de recursos pueden reflejarse en aumentos a los activos o bien disminuciones en los pasivos y capital contable, como ejemplo tenemos compras de activos fijos, aumentos en las inversiones y cuentas por cobrar, pago de créditos bancarios, pago de adeudos a proveedores y acreedores, retiros de capital, pérdidas, etc.

La elaboración del estado de cambios en la situación financiera tiene un punto básico, que es el efecto de los aumentos y disminuciones en el capital de trabajo, debemos recordar que Capital de Trabajo es la diferencia que existe entre el activo circulante y pasivo a corto plazo, lo cual nos permite determinar si la entidad es capaz de cubrir sus adeudos dentro de un año o su ciclo normal de operaciones si este es superior al año. El efecto de la variación en el capital de trabajo dentro del estado de cambios puede representar bien sea; el aumento, una aplicación de recursos o en su caso la disminución un origen de recursos, este cambio podemos considerarlo temporal producto de las operaciones normales que día a día realiza la entidad, a diferencia de los cambios en el activo fijo, en el pasivo a largo plazo y en el capital

contable, que en términos generales podemos considerar serán más o menos permanentes, no incidiendo directamente en el ejercicio en cuestión, por lo que deben presentarse por separado cada una de estas variaciones en función de su importancia.

Se mencionó en párrafos antecedentes que las cifras de dos balances son el punto inicial para la elaboración del estado de cambios en la situación financiera, considerándose en ciertos casos algunos ajustes a las mismas. Lo anterior es debido a que las cifras de dos balances nos muestran el saldo de determinada cuenta en dos fechas distintas, representando la diferencia entre estos, un efecto neto en la cuenta más no necesariamente los cambios que se generaron en la misma durante el período.

Para determinar y presentar el capital de trabajo generado o utilizado por las operaciones normales de la entidad, al resultado neto del ejercicio se le deben aumentar o disminuir según sea el caso los cargos y abonos a resultados que no requirieron de capital de trabajo, tales como depreciación, amortización, incremento de otras reservas, etcétera.

La revaluación de activos fijos y su efecto en el superávit se eliminaban del estado de cambios, ya que éstas no representan ni un origen ni una aplicación real de recursos. El efecto por concepto de depreciación del ejercicio enviado a resultados, derivado de la revaluación, queda eliminado al

considerarse a la depreciación como una partida que no requiere de la utilización de capital de trabajo, como ya se ha mencionado anteriormente.

En la medida en que el estado de cambios en la situación financiera sea elaborado correctamente, nos mostrará las fuentes de financiamiento y en que se aplicaron, pudiendo detectarse posibles deficiencias en la obtención de recursos para la operación normal de la entidad.

La presentación del estado de cambios en la situación financiera no tiene una forma rígida aceptada, sin embargo en el boletín relativo a este estado, emitido por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., nos presentan dos ejemplos correspondientes a las formas más usuales de presentación del estado.

En la primera de ellas el estado se divide en dos partes, en la primera parte se consideran los recursos generados por las distintas operaciones realizadas en el ejercicio, disminuidas por las aplicaciones efectuadas en el mismo periodo, resultando una diferencia que según sea positiva o negativa nos indicará un aumento o una disminución neta en el capital de trabajo.

En la segunda parte se debe mostrar el aumento o disminución del capital de trabajo, detallándose los cambios en cada una de las partidas del activo circulante y pasivo a corto plazo, el resultado así obtenido deberá ser igual al que resultó en la primera parte.

En la segunda forma de presentación ejemplificada también se divide en dos partes el estado, presentándose igualmente los recursos obtenidos y los recursos utilizados en la primera parte, sólo que el aumento o disminución en el capital de trabajo se presenta como utilización de recursos u obtención de recursos, según sea el caso, de tal forma que las sumas de recursos obtenidos y recursos utilizados se igualan.

En la segunda parte al igual que en el primer ejemplo se presenta el detalle de los cambios en el capital de trabajo, el aumento o disminución resultante deberá ser igual al importe señalado como aplicación u origen por concepto de capital de trabajo presentado en la primera parte.

Es conveniente señalar también que el estado de cambios en la situación financiera puede presentarse bien sea en forma de reporte, es decir partiendo de los orígenes de recursos se presentan en la parte inferior y sucesivamente los demás conceptos o partes del estado, o en forma de balance presentándose los orígenes de recursos al lado izquierdo y las aplicaciones de recursos al lado derecho, complementándose con el capital de trabajo a la izquierda o derecha según se trate de un origen o una aplicación.

A continuación se ejemplifican las dos formas de presentación señaladas primeramente.

COMPANÍA GAMA, S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 19XX

Capital de trabajo generado por:

Utilidad neta del ejercicio	\$ 5,950,000
Cargos a resultados que no requirieron de la utilización de capital de trabajo:	
Depreciación y amortización	900,000
Estimación para cuentas de cobro dudoso	330,000
Provisión para prima de antigüedad	100,000
Provisión para indemnizaciones	<u>300,000</u>
Capital de trabajo generado por las opera- ciones	7,580,000
Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	750,000
Costo de activos fijos vendidos	500,000
Aumento al capital social	<u>500,000</u>
Total de capital de trabajo generado	<u>9,330,000</u>

Capital de trabajo utilizado en:

Adquisiciones de activos fijos	5,820,000
Cargos diferidos	700,000
Préstamos bancarios a largo plazo	250,000
Indemnizaciones pagadas	<u>150,000</u>
Total de capital de trabajo utilizado	<u>6,920,000</u>
Aumento neto en el capital de trabajo	\$ <u>2,410,000</u> =====

Cambios en el capital de trabajo:

Aumentos (disminuciones) en el activo circulante:

Efectivo en caja y bancos	\$ 180,000
Cuentas y documentos por cobrar	(30,000)
Inventarios	<u>600,000</u>
	<u>750,000</u>

(Aumentos) disminuciones en el pasivo a corto plazo:

Préstamos bancarios	(100,000)
Cuentas y documentos por pagar	675,000
Impuestos por pagar	300,000
Participación a los trabajadores en la utilidad	180,000
Impuesto al ingreso de las sociedades mercantiles	<u>605,000</u>
	<u>1,660,000</u>

Aumento en el capital de trabajo \$ 2,410,000
=====

COMPANÍA GAMA, S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 19XX

Recursos provenientes de:

Utilidad neta del ejercicio	\$ 5,950,000
Cargos a resultados que no requirieron de la utilización de capital de trabajo:	
Depreciación y amortización	900,000
Estimación para cuentas de cobro dudoso	330,000
Provisión para prima de antigüedad	100,000
Provisión para indemnizaciones	<u>300,000</u>
Recursos generados por las operaciones normales	7,580,000
Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	750,000
Costo de activos fijos vendidos	500,000
Aumento al capital social	<u>500,000</u>
Total de recursos generados	\$ 9,330,000 =====

Recursos utilizados en:

Aumentar el capital de trabajo	\$ 2,410,000
Adquisiciones de activos fijos	5,820,000
Cargos diferidos	700,000
Préstamos bancarios a largo plazo	250,000
Indemnizaciones pagadas	<u>150,000</u>
Total de recursos utilizados	\$ 9,330,000 =====

Integración del cambio en el capital de trabajo:

Aumentos (disminuciones) en el activo circulan- te:	
Efectivo en caja y bancos	\$ 180,000
Cuentas y documentos por cobrar	(30,000)
Inventarios	<u>600,000</u>
	<u>750,000</u>
(Aumentos) disminuciones en el pasivo a corto plazo:	
Préstamos bancarios	(100,000)
Cuentas y documentos por pagar	675,000
Impuestos por pagar	300,000
Participación a los trabajadores en la utilidad	180,000
Impuesto al ingreso de las sociedades mercantiles	<u>605,000</u>
	<u>1,660,000</u>
Aumento en el capital de trabajo	\$ 2,410,000 =====

CAPITULO III

EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO

- El entorno económico
- El Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo
- Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- Bases y elementos para la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo
- Cuadro comparativo de los boletines B-11 y B-4
- Ejemplos de presentación

EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
EN BASE A EFECTIVO

El entorno económico

El Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo, surge como una respuesta de la profesión contable a la necesidad de brindar información financiera del manejo de efectivo en ésta época inflacionaria. Al respecto la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., en su boletín normativo B-11 Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo nos menciona lo siguiente: "En las circunstancias de nuestro entorno económico actual, caracterizado por una inestabilidad económica generalizada, la agudización del fenómeno inflacionario y la liquidez que es el problema fundamental que afecta a la generalidad de las entidades, los usuarios de los estados financieros demandan información más amplia sobre la generación y aplicación de recursos, para poder evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de las entidades, por lo cual ésta comisión considera que el estado de cambios en la situación financiera debe ser reemplazado por el estado de cambios en la situación financiera en base a flujo de efectivo, a efecto de satisfacer adecuadamente las necesidades de los usuarios de la información".

Es importante señalar en apoyo a lo anterior que a principios de la década de los setentas el país vivió una inflación moderada, y por lo mismo la información cumplía con sus

objetivos fundamentales de utilidad y confiabilidad.

Sin embargo, a partir de 1973 los índices de inflación nacional empezaron a incrementarse en tal forma que en el período de 1981 a 1982, la inflación pasó de un 30% al 100% disminuyendo en 1983 y 1984, sin embargo se mantuvo a niveles del 80% y 60% respectivamente.

En forma similar se ha visto afectada la economía, la cual había sostenido niveles de crecimiento del 8% anual de 1979 a 1981, lo cual llevó a las empresas a crear nuevas plantas o ampliar su capacidad con base en el endeudamiento fuera este en pesos o en dólares. Durante 1982 no hubo crecimiento económico e inclusive en 1983 decreció en un 5% aproximadamente, lo anterior consecuentemente ocasionó importantes cambios en la estructura financiera de las empresas en un sentido desfavorable, reflejado principalmente como ya se mencionó en aumentos al pasivo mayores a los obtenidos en ventas y deteriorándose al mismo tiempo la liquidez de las empresas.

Como prueba de ello mencionaré la nota publicada en el boletín de Mancera Hermanos y Cía., S. C. del cuarto trimestre de 1984 la cual dice:

"La difícil situación financiera por la que pasa México, lo ha convertido en el principal país en desarrollo receptor de créditos de la banca privada internacional y tercero a nivel mundial, sólo después de Estados Unidos y Canadá.

De acuerdo con estimaciones de economistas norteamericanos del "Financial Market Trends", del Financial Statistics Monthly, y de la Organización para la Cooperación de los Países Desarrollados, en lo que se refiere a países en desarrollo, aquéllos que pasan difíciles situaciones financieras son los que han desempeñado un activo papel como prestatarios en los últimos años.

Tales son los casos de México, Brasil y Venezuela, quienes ocuparon el tercero, sexto y noveno lugar, respectivamente, a nivel mundial como receptores de créditos durante el período 1973-1984, pues en conjunto recibieron el once por ciento del financiamiento total otorgado por la banca privada internacional durante este período".

Este acelerado endeudamiento y la disminución en el crecimiento económico, ocasionó que de las cincuenta empresas de mayor envergadura en México y cuyo valor en ventas es del orden del 5% del Producto Interno Bruto, según estimación del Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, aproximadamente una de cada seis se encontraban en consecuencia en situación crítica y con graves problemas para instrumentar la reestructuración de su capital, deuda y operaciones.

Con lo que se ha mencionado en los párrafos antecedentes, no quiero decir que de haber existido anteriormente el estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo, se hubiera evitado la situación negativa en la estructura financiera de la mayoría de las empresas. Pero es muy probable

que se hubiera podido hacer frente a tal situación en una mejor forma, ya que el punto básico de análisis de este estado es el efectivo y es precisamente la falta de liquidez y solvencia la que ha llevado a esta situación crítica a las empresas.

No debemos olvidar sin embargo, que la contabilidad está en un constante desarrollo y por lo mismo es seguro que aún este estado en el futuro, sufra modificaciones con el objeto de adecuarlo a las circunstancias que se presenten.

El estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo

El Consejo Nacional Directivo del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., aprobó un nuevo boletín denominado "Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo", perteneciente a la serie "B" correspondiente a principios relativos a estados financieros en general siendo el boletín número once de la mencionada serie, se expidió con carácter de disposición fundamental y consecuentemente normativa de la actuación de todos los contadores públicos asociados al Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., en el mes de octubre de 1983, su obligatoriedad es a partir de los ejercicios sociales que terminen el 31 de diciembre de 1983, dejando sin efecto al boletín "B-4 Estado de Cambios en la Situación Financiera" de la misma Comisión de Principios de Contabilidad, vigente hasta antes de la expedición del nuevo boletín.

Este estado también denominado Estado de Flujo de Efectivo, es un estado financiero dinámico principal que nos presenta información en relación con los cambios ocurridos en la situación financiera entre dos fechas, sobre la base del manejo de efectivo en dicho período.

El objetivo final de este estado es dar a los usuarios herramientas suficientes para que junto con la información contenida en los otros estados financieros, estén en posibilidad de evaluar con mayor objetividad los siguientes aspectos fundamentales:

- "- Capacidad para generar efectivo a través de sus operaciones normales."
- "- Manejo de las inversiones y financiamientos a corto y a largo plazo durante el período."
- "- Como consecuencia de los dos aspectos anteriores, tener una explicación de los cambios en la situación financiera reflejados en el estado de situación financiera comparativo."

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Dado que el boletín "B-11" forma parte de la serie de boletines emitidos por la Comisión de Principios de Contabilidad, es necesario tener presentes los demás principios de las distintas series al elaborar el estado de cambios.

Los boletines de la Comisión se clasifican de la siguiente manera:

Serie "A" relativa a Principios Contables Básicos; serie "B" correspondiente a Principios Relativos a Estados Financieros en General; serie "C" relativa a Principios Aplicables a Partidas o Conceptos Específicos y la serie "D" relativa a Problemas Especiales de Determinación de Resultados.

Respecto a la serie "A" relativa a Principios Contables Básicos se integra a la fecha por siete boletines que son el A-1 Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera; el A-2 Entidad; el A-3 Realización y Período Contable; el A-4 Valor Histórico Original, el cual se encuentra en estudio; el A-5 Revelación Suficiente; el A-6 Importancia Relativa y el A-7 Consistencia. A continuación se relacionan los principios contenidos en estos boletines con el estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo.

Principio de entidad

Según el cual solamente se incluirán en los estados financieros los bienes, valores, derechos y obligaciones del negocio como entidad económica independiente, y por lo tanto las variaciones derivadas de los estados de situación financiera, base del estado de cambios serán las inherentes al negocio.

Principio de realización

El estado de cambios presentará modificaciones en la situación financiera entre dos fechas, derivadas de las operaciones o eventos económicos que la contabilidad ha cuantificado y considerado como realizados.

Principio del período contable

Al presentar los cambios ocurridos entre dos fechas, estamos cumpliendo con lo señalado por este principio en relación a la necesidad de dividir la vida de la entidad en períodos convencionales, para conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

Principio de valor histórico original

Las cifras de los estados de situación financiera a dos fechas, elementos básicos para elaborar el estado de cambios, debieron haber cumplido con este principio y consecuentemente el estado de cambios cumplirá con este. En el caso de existir revaluaciones o que se hayan implantado los lineamientos del boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera", se deberá cancelar su efecto al elaborar el estado de cambios debido a que estos movimientos no requieren de la utilización de efectivo.

Principio de negocio en marcha

Este principio está íntimamente ligado al estado de cambios, ya que este estado nos presenta los cambios ocurridos en la

entidad en un cierto periodo, considerando a dicha entidad como negocio en marcha y por lo tanto con existencia permanente salvo especificación en contrario.

Principio de dualidad económica

El estado de cambios podríamos considerarlo como una prueba de este principio, debido a que en el se resumen precisamente los recursos de que dispuso la compañía en el ejercicio y de donde los obtuvo, y consecuentemente determinar quien está participando en el desarrollo de la entidad y que tan importante es dicha participación.

Principio de revelación suficiente

El estado de cambios debe presentar las fuentes de efectivo y sus aplicaciones empleando una terminología clara y comprensible, en lo posible debe ser con los mismos términos empleados en el estado de situación financiera con objeto de que exista una mayor identificación con él. La información contenida en el estado de cambios debe ser suficiente para conocer los cambios financieros ocurridos en la entidad en un determinado período y poder evaluarlos.

Principio de importancia relativa

La información que el estado de cambios proporciona debe agruparse de acuerdo a su importancia, y presentarse de forma que muestre las fuentes de financiamiento y sus aplicaciones, sin caer en un gran detalle que dificulte su comprensión.

Principio de consistencia

Al elaborarse el estado de cambios debe tenerse en cuenta que este deberá ser comparable, por lo tanto se tienen que utilizar procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo, y de esta forma permitir conocer y evaluar la evolución de la entidad.

Bases y elementos para la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo

El estado de cambios se elabora sobre la base de las diferencias obtenidas de dos estados de situación financiera, correspondientes respectivamente al inicio y final de un determinado período y su correlativo estado de resultados, debiéndose realizar un análisis de las variaciones en virtud de que puede presentarse la situación en que la variación es un efecto neto de incrementos y disminuciones, y para efectos del estado de cambios por ciertas cuentas que más adelante se señalan, deben presentarse tanto los movimientos que generaron efectivo como los que corresponden a la aplicación de efectivo.

Los elementos base del estado de cambios son pues las variaciones, pudiendo estas ser fuentes de efectivo o aplicaciones de efectivo. Básicamente las fuentes y las aplicaciones de efectivo se originan por los incrementos y disminuciones a los activos, pasivos y capital en la forma indicada en el capítulo II, sin embargo considero necesario mencionarlo.

Fuentes de efectivo

Las fuentes de efectivo se derivan de incrementos al pasivo y capital contable o bien de disminuciones en el activo, como ejemplos tenemos la utilidad obtenida en el ejercicio así como las disminuciones en cuentas por cobrar, ventas de activos, reducción en inventarios, obtención de créditos bancarios y créditos de proveedores y acreedores, aumentos al capital por aportaciones, etc.

Aplicaciones de efectivo

Las aplicaciones de efectivo pueden ser incrementos al activo o disminución al pasivo y capital, como ejemplo tenemos el aumento en los inventarios y cuentas por cobrar, compras de activos fijos, pagos de créditos bancarios, pagos a proveedores y acreedores, pago de impuestos y otros pasivos, retiros de capital y en su caso la pérdida obtenida en el ejercicio.

El Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo se compone de cuatro partes que son:

- Flujo de efectivo generado por la operación o destinado a la operación
- Financiamientos y otras fuentes de efectivo
- Inversiones y otras aplicaciones de efectivo
- Incremento o decremento neto de efectivo y equivalentes

A continuación comentaré sobre cada una de estas partes o elementos como se consideran en el boletín B-11:

Flujo de efectivo generado por la operación o destinado a la operación.

En este elemento o parte se inicia con el resultado neto o el resultado de operación, siendo el más común, partir del resultado neto y a este se le incrementan o disminuyen en su caso aquellas partidas que se aplicaron a resultados pero que realmente no requirieron el uso de efectivo, partidas que comúnmente se denominan virtuales.

Pueden presentarse dos situaciones primarias que son, el haber obtenido en el ejercicio utilidad o el tener pérdida. Si se obtuvo utilidad deberá incrementársele a esta los cargos a resultados que no requirieron de efectivo y disminuirle los créditos, obteniendo de esta forma el total de flujo generado por la operación normal de la entidad.

Ahora bien, si se tiene pérdida se le deberán disminuir los cargos efectuados a resultados e incrementarles los créditos que no requirieron de efectivo, efectuado esto debemos observar si realmente se tiene una fuente de efectivo, caso en el cual los cargos a resultados serían mayores que la pérdida adicionada con los créditos, o si se tiene una aplicación de efectivo en cuyo caso los cargos a resultados no son suficientes para cubrir la pérdida de operación, lo que hace necesario allegarse de otros recursos para cubrir la opera-

ción de la entidad.

Dentro de los principales cargos a resultados que no requieren de efectivo tenemos la depreciación y la amortización, otras estimaciones sobre cuentas de activo como lo son la estimación para cuentas de cobro dudoso y de inventarios, las reservas de pasivo entre las que tenemos la prima de antigüedad, pensiones, jubilaciones, las pérdidas cambiarias derivadas de la actualización de pasivos. Como ejemplo de créditos tenemos el efecto monetario acreditado al costo integral de financiamiento, derivado de la actualización de las cifras de los estados financieros siguiendo los lineamientos del boletín "B-10 Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera" y los impuestos diferidos.

Financiamientos y otras fuentes de efectivo

En términos generales en este elemento se presenta el efectivo proveniente de operaciones distintas al giro de la entidad entre las que tenemos el financiamiento tanto externo como interno, como ejemplo tenemos los préstamos obtenidos de instituciones crediticias, créditos otorgados por proveedores y acreedores, aportaciones de capital. Entre otras fuentes de efectivo podemos incluir las ventas de activos fijos y las disminuciones en cuentas por cobrar e inventarios.

Inversiones y otras aplicaciones de efectivo

En este tercer elemento se deberá señalar en que se utilizaron tanto los financiamientos obtenidos, como el efectivo producido por la operación de la entidad.

Es conveniente subdividir esta sección en dos partes, en la primera presentando las inversiones efectuadas en el período y en una segunda parte otras aplicaciones realizadas.

Dentro de las inversiones podemos mencionar las realizadas en inventarios, cuentas por cobrar, propiedades, planta y equipo, e inversiones permanentes. Como ejemplo de otras aplicaciones de efectivo tenemos el pago de pasivos tanto a corto plazo como a largo plazo, reducciones de capital, pago de dividendos.

Incremento o decremento neto de efectivo y equivalentes

Cabe mencionar aquí lo que debemos entender por efectivo, al respecto el boletín B-11 nos señala "Para efectos de la preparación y presentación de este estado, el concepto efectivo abarca las existencias de efectivo en caja y bancos, así como en inversiones transitorias (en fondos y o en valores) que se utilizan normalmente para invertir temporalmente los excedentes de efectivo".

El resultado de la suma algebraica de los tres primeros elementos mencionados en párrafos anteriores, representa el cambio que existió entre el inicio y el término del período

a que se refiere el estado de cambios, ya sea este un incremento o una disminución. Este resultado puede ser comprobado determinando la diferencia entre los conceptos de efectivo del mismo período, y comparándolo con el resultado obtenido mediante el procedimiento descrito primeramente, debiendo ser iguales.

En caso de que el efectivo y equivalentes al cierre sea mayor respecto del inicio, significará que hubo un incremento en recursos y en caso contrario significará un decremento de recursos, es decir que el efectivo obtenido en el período fue insuficiente para cubrir las operaciones que la entidad realizó.

Al igual que en el estado de cambios vigente con anterioridad, en el nuevo estado de cambios las variaciones derivadas del reconocimiento contable de la inflación en los estados financieros, por no constituir inversiones ni financiamientos no deberán aparecer en el estado financiero, sin embargo para efecto de que el resultado del ejercicio presentado en el estado de cambios, sea el mismo que aparece en el estado de resultados, se deberá presentar este y aumentar o disminuir según sea el caso, el efecto que dichas variaciones tuvieron en el resultado del ejercicio.

Continuamente se señala dentro de los boletines de principios de contabilidad, que lo indicado en ellos no debe considerarse como algo inamovible y que muchas veces se tendrá

que recurrir al criterio de la persona que elabora los estados financieros, el estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo no es la excepción, y como ejemplo de ello tenemos lo señalado en el párrafo número 18 del mencionado boletín, el cual dice: "Algunas entidades consideran como partidas que no implicaron movimiento de efectivo, además de las mencionadas, las variaciones en las inversiones y financiamientos relacionados estrechamente con la operación, como es el caso de las cuentas por cobrar a clientes, inventarios y proveedores. Su propósito es determinar estrictamente el resultado neto de la entidad determinado sobre la base de efectivo.

Por contra, otro criterio al respecto es el de considerar que las variaciones en dichos rubros (cuentas por cobrar, inventarios y proveedores) se derivan de decisiones financieras y constituyen por consiguiente flujos de efectivo atribuibles a inversiones, desinversiones o financiamientos. Esta Comisión considera que los dos criterios mencionados tienen validez y por consiguiente la presentación de las partidas citadas en cualquiera de las dos modalidades mencionadas, es aceptable".

Considerando lo anterior y dado que las situaciones que pueden presentarse en una entidad son diversas, e inclusive pueden diferir aún entre empresas de un mismo giro, la elaboración del estado de cambios puede tener distintas alternativas y tendrá que emplearse el criterio de la persona que

lo elabora, sin embargo se deberá de cumplir con los lineamientos generales que sobre el estado de cambios se han mencionado.

Cuadro comparativo de los boletines B-11 y B-4

A continuación se presenta un cuadro comparativo entre el Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo y el Estado de Cambios en la Situación Financiera, boletines B-11 y B-4 respectivamente.

BOLETIN B-11BOLETIN B-4

Denominación	Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo o Estado de Flujo de Efectivo	Estado de Cambios en la Situación Financiera
Expedido	Octubre de 1983	Octubre de 1973
Obligatoriedad	A partir de los ejercicios sociales que terminen el 31 de diciembre de 1983	A partir de enero de 1974
Alcance	Normar su obligatoriedad en lugar del boletín B-4, establecer reglas de presentación de los elementos integrantes del estado	Establecer reglas generales para la preparación y presentación de los elementos integrantes del estado, e identificación de orígenes y aplicaciones de recursos
Carácter del estado	Estado financiero básico	Idem
Objetivos	a) Presentar en forma condensada y comprensible, información sobre el manejo de efectivo por parte de la entidad en un determinado período	a) Resumir las actividades de una entidad económica en cuanto a financiamiento e inversión, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del período

	b) Proporcionar información sobre los cambios en la situación financiera durante el período	b) Idem
Base de elaboración	Variaciones derivadas de la comparación de los estados de situación financiera referidos al inicio y final de un período	Idem
Denominación de las variaciones	Fuentes de efectivo y aplicaciones de efectivo	Orígenes de recursos y aplicaciones de recursos
Base de análisis	Flujo de efectivo	Capital de trabajo
Partes del estado	Flujo de efectivo generado por la operación o destinado a la operación; financiamientos y otras fuentes de efectivo; inversiones y otras aplicaciones de efectivo; incremento o decremento neto de efectivo y equivalentes	Capital de trabajo generado por; capital de trabajo utilizado en; cambios en el capital de trabajo. o Recursos provenientes de; recursos utilizados en; cambios en el capital de trabajo
Conveniencia de aplicación	En épocas de inestabilidad económica, con altos índices de inflación	En épocas de estabilidad económica

Ejemplos de presentación

A continuación se ejemplifican las dos formas más comunes en cuanto a presentación del estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo, las cuales podemos encontrar en el boletín B-11.

COMPANIA GAMA, S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
EN BASE A EFECTIVO POR EL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 198X

Fuentes de efectivo:

Flujo de efectivo generado por la operación:

Utilidad neta	\$ 200,000
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no requirieron de la utilización de efectivo:	
Depreciación y amortización del año (incluye \$ 13,000 de depreciación sobre valores ac- tualizados)	33,000
Incremento en las estimaciones para cuentas de dudosa recuperación e inventarios obso- letos	5,000
Incremento de pasivos acumulados por gastos devengados no pagados	8,000
Incremento en la reserva para pensiones y primas de antigüedad	4,000
Efecto monetario acreditado al costo integral de financiamiento	<u>(132,000)</u>
Efectivo generado por la operación	<u>118,000</u>

Financiamiento y otras fuentes de efectivo:

Incremento en cuentas por pagar	12,000
Aumento de capital social	20,000
Reducción de inventarios	5,000
Costo de activos fijos vendidos	<u>8,000</u>
	<u>45,000</u>
Suman las fuentes de efectivo	<u>163,000</u>

Aplicaciones de efectivo:

Inversiones:

En inmuebles, maquinaria y equipo, sin incluir actualización	30,000
En activos intangibles	6,000
En cuentas por cobrar a clientes	<u>22,000</u>
Suman las inversiones	<u>58,000</u>

Amortización de financiamientos y otros:

Préstamos bancarios	40,000
Créditos de proveedores	33,000
Pago de dividendos	<u>10,000</u>
Suman las amortizaciones y otras aplicaciones	<u>83,000</u>
Suman las aplicaciones de efectivo	<u>141,000</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes	<u>\$ 22,000</u>

COMPANÍA GAMA, S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

EN BASE A EFECTIVO POR EL EJERCICIO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 198X

Fuentes de efectivo:

Flujo de efectivo generado por la operación:

Utilidad neta	\$ 200,000
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no requirieron de la utilización de efectivo:	
Depreciación y amortización del año (incluye \$ 13,000 de depreciación sobre valores ac- tualizados)	33,000
Incremento en las estimaciones para cuentas de dudosa recuperación e inventarios obso- letos	5,000
Incremento de pasivos acumulados por gastos devengados no pagados	8,000
Incremento en la reserva para pensiones y primas de antigüedad	4,000
Efecto monetario acreditado al costo integral de financiamiento	<u>(132,000)</u>
Efectivo generado por la operación	118,000

Incremento en cuentas por cobrar	(40,000)
Incremento en inventarios	(38,000)
Incremento en proveedores	<u>12,000</u>
	<u>52,000</u>
Financiamiento y otras fuentes de efectivo:	
Aportaciones de capital	50,000
Venta de activo fijo	<u>3,000</u>
Suman otras fuentes de efectivo	<u>53,000</u>
Total de fuentes de efectivo	<u>105,000</u>
<u>Aplicaciones de efectivo:</u>	
Inversiones:	
En inmuebles, maquinaria y equipo, sin incluir actualización	20,000
En activos intangibles	<u>7,000</u>
Suman las inversiones	<u>27,000</u>
Amortización de financiamientos y otros:	
Préstamos bancarios	40,000
Pago de dividendos	<u>10,000</u>
Suman otras aplicaciones	<u>50,000</u>
Total de aplicaciones de efectivo	<u>77,000</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes	\$ 28,000 =====

CAPITULO IV

CASO PRACTICO

- Considerandos
- Estados financieros base
- Hoja de trabajo
- Observaciones a la hoja de trabajo
- Presentación del Estado de Cambios en la Situación
Financiera en Base a Efectivo
- Comentarios al Estado

CASO PRACTICO

Considerandos

Para efectos de elaboración del caso práctico del estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo, se considerarán las cifras que en el estado de situación financiera y estado de resultados siguientes se presentan, así como los considerandos que enseguida se indican:

- Se considera que las cifras corresponden a estados de situación financiera al 31 de diciembre de 1984 y 1983, con importes a miles de pesos.
- Los estados financieros fueron elaborados considerando los principios de contabilidad generalmente aceptados y aplicados sobre bases consistentes.
- Las inversiones en valores, corresponden a inversiones de excedentes de efectivo, con disponibilidad inmediata.
- Los movimientos efectuados en la estimación para cuentas de dudosa recuperación durante el año, únicamente fueron incrementos por \$ 1,000 con cargo a los resultados del ejercicio.
- Los inventarios incluyen actualización por \$ 3,455 y \$ 5,000 en 1984 y 1983 respectivamente, correspondiendo la diferencia a valores históricos.
- La cuenta estimación para inventarios obsoletos presentó

incrementos por \$ 500, con cargo a los resultados del ejercicio.

- Los movimientos realizados en el ejercicio 1984 en la cuenta de mobiliario y equipo así como sus depreciaciones fueron como sigue: en lo que respecta a compras estas ascendieron a \$ 27,595 a las cuales les correspondió un incremento por actualización de \$ 9,115; el incremento del año a la depreciación fue de \$ 10,000 a valores históricos, más una actualización de \$ 5,000 de la cual \$ 500 se enviaron a resultados del ejercicio; se considera además que en el ejercicio se realizó venta de activo fijo, cancelándose \$ 9,000 a valores históricos, más \$ 2,000 por actualización correspondiéndoles por depreciación acumulada \$ 4,500 y \$ 700 por histórica y actualizada respectivamente.
- Los préstamos bancarios se consideran en moneda nacional.
- La prima de antigüedad se incrementó en el ejercicio en \$ 300 con cargo a resultados.
- Por lo que respecta a las utilidades acumuladas se considerará que las utilidades acumuladas hasta 1983 a valores históricos ascendían a \$ 17,724 correspondiéndoles una actualización a esa fecha de \$ 6,000. El resultado del ejercicio a valores históricos fue de \$ 10,749 el cual se vió afectado por el reconocimiento de la inflación en los estados financieros, según nos lo señala el boletín B-10

en \$ 4,463 neto, que se integra por las siguientes partidas; por depreciación del ejercicio \$ 500, actualización del costo de ventas \$ 7,163 y acreditado al costo integral de financiamiento \$ 3,200.

- Se considera que en ambos años el resultado monetario del ejercicio fue favorable, permitiendo absorber el costo de financiamiento, quedando un efecto de cero en resultados.
- La elaboración de la hoja de trabajo fue bajo la forma que se consideró más comprensible, sin embargo cualquier otra forma de elaborarse es aceptable, siempre y cuando permita la correcta determinación de las cifras para el estado de cambios.
- El formato de la hoja de trabajo utilizado nos permite determinar en las columnas respectivas, tanto las fuentes de efectivo y aplicaciones como aquellos movimientos que no requirieron de efectivo anotándose en la parte izquierda los conceptos de los estados financieros fuente, así como el detalle de movimientos en algunas determinadas cuentas en las que es necesario identificar incrementos, disminuciones y el efecto por actualización de cifras según B-10.

Esta hoja de trabajo permite además el ir verificando que no existan errores aritméticos en la determinación de las variaciones ya que las sumas de las columnas de cifras a 1984 y 1983 deben dar un efecto cero y la columna de

fuentes más o menos, según sea el caso, la columna de movimientos que no requirieron de efectivo, deberá ser igual al total de la columna de aplicaciones.

- Únicamente se incluyó la forma de presentación del estado de cambios que a mi parecer es más común, sin embargo cualquiera de las otras formas que se señalan en el boletín son igualmente aceptadas.

COMPANIA GAMA, S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984 Y 1983

(Miles de pesos)

<u>A C T I V O</u>		<u>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</u>			
	----- 1984 -----	----- 1983 -----	----- 1984 -----	----- 1983 -----	
Circulante:			Pasivo a corto plazo:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 3,460	\$ 1,902	Proveedores	\$ 28,397	\$ 22,455
Inversiones en valores	9,000	4,200	Acreedores diversos	22,775	19,320
Cuentas por cobrar:			Impuestos y gastos acumulados		
Clientes	35,386	29,755	por pagar	2,000	1,800
Deudores diversos	3,000	5,200	Préstamos bancarios	4,000	4,000
Funcionarios y empleados	1,531	2,321	Participación de los trabajado-		
Menos estimación para cuentas			res en la utilidad	505	350
de dudosa recuperación	(4,000)	(3,000)	Impuesto al ingreso de las so-		
	35,917	34,276	ciedades mercantiles	2,640	1,260
Impuesto al valor agregado por			Total pasivo a corto plazo	60,317	49,185
recuperar	3,500	2,800	Pasivo a largo plazo:		
Inventarios	33,680	35,338	Préstamos bancarios	3,000	4,000
Menos estimación para inventa-			Prima de antigüedad	3,000	2,700
rios obsoletos	(2,000)	(1,500)	Total pasivo	66,317	55,885
Total activo circulante	83,557	77,016	Capital contable:		
Fijo:			Capital social	10,000	10,000
Mobiliario y equipo (menos de-			Actualización del capital con-		
preciación acumulada de			table	17,000	14,500
\$ 53,500 y \$ 43,700 en 1984			Resultado monetario acumulado	3,440	2,707
y 1983)	48,210	32,300	Resultado por tenencia de acti-		
			vos no monetarios	5,000	2,500
			Utilidades acumuladas	30,910	23,224
	\$ 131,767	\$ 109,316		\$ 131,767	\$ 109,316

COMPañIA GAMA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984 Y 1983

(Miles de pesos)

	<u>1984</u>	<u>1983</u>
Ventas netas	\$ 129,306	\$ 90,000
Costo de ventas	<u>81,300</u>	<u>48,300</u>
	<u>48,006</u>	<u>41,700</u>
Gastos de operación:		
Gastos de administración	24,000	18,520
Gastos de venta	<u>13,530</u>	<u>12,900</u>
	<u>37,530</u>	<u>31,420</u>
Utilidad de operación	<u>10,476</u>	<u>10,280</u>
Costo integral de financiamiento:		
Intereses pagados	3,200	3,000
Resultado por posición monetaria	<u>(3,200)</u>	<u>(3,000)</u>
	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>
Otros ingresos	<u>3,000</u>	<u>370</u>
Utilidad antes de impuesto y participa- ción de los trabajadores en la utilidad	13,476	10,650
Impuesto al ingreso de las sociedades mercantiles	5,200	4,000
Participación de los trabajadores en la utilidad	<u>1,990</u>	<u>1,850</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>\$ 6,286</u>	<u>\$ 4,800</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Hoja de trabajo:

Cuenta	1984	1983	Fuentes	Aplicaciones	Movimientos que no requirieron de efectivo
Efectivo en caja y bancos	\$ 3,460	\$ 1,902		\$ 1,558	(1)
Inversiones en valores	9,000	4,200		4,800	(1)
Clientes	35,386	29,755		5,631	
Deudores diversos	3,000	5,200	\$ 2,200		
Funcionarios y empleados	1,531	2,321	790		
Estimación para cuentas de dudosa recuperación:					
Saldos de 1983	(3,000)	(3,000)	-x-	-x-	-x-
Incrementos del ejercicio	<u>(1,000)</u>	<u>(3,000)</u>			\$ 1,000 (2)
	<u>(4,000)</u>	<u>(3,000)</u>			
Impuesto al valor agregado por recuperar	3,500	2,800		700	
Inventarios:					
Histórico	30,225	30,338	113		(3)
Actualización	<u>3,455</u>	<u>5,000</u>			1,545 (3)
	<u>33,680</u>	<u>35,338</u>			
Estimación para inventarios obsoletos:					
Saldo de 1983	(1,500)	(1,500)	-x-	-x-	-x-
Incremento del ejercicio	<u>(500)</u>	<u>(1,500)</u>			500 (2)
	<u>(2,000)</u>	<u>(1,500)</u>			
Mobiliario y equipo:					
Histórico a 1983	63,500	63,500	-x-	-x-	-x-
Incremento al histórico	27,595			27,595	(3)
Bajas histórico	(9,000)		9,000		(3)

Cuenta	1984	1983	Fuentes	Aplicaciones	Movimientos que no requirieron de efectivo
Actualizado a 1983	12,500	12,500	-x-	-x-	-x-
Incremento al actualizado	9,115				(9,115) (3)
Bajas actualizado	(2,000)				2,000 (3)
Depreciación histórica a 1983	(40,000)	(40,000)	-x-	-x-	-x-
Incremento depreciación histórica	(10,000)				10,000 (3)
Cancelaciones depreciación histórica	4,500			4,500	
Depreciación actualizada a 1983	(3,700)	(3,700)	-x-	-x-	-x-
Incremento depreciación actualizada	(5,000)				5,000 (3)
Cancelaciones depreciación actualizada	<u>700</u> <u>48,210</u>	<u>32,300</u>			(700) (3)
Proveedores	(28,397)	(22,455)	5,942		
Acreedores diversos	(22,775)	(19,320)	3,455		
Impuestos y gastos acumulados por pagar	(2,000)	(1,800)			200 (4)
Préstamos bancarios a corto plazo	(4,000)	(4,000)	-x-	-x-	-x-
Participación de los trabajadores en la utilidad	(505)	(350)	155		
Impuesto al ingreso de las sociedades mercantiles	(2,640)	(1,260)	1,380		
Préstamos bancarios a largo plazo	(3,000)	(4,000)		1,000	
Prima de antigüedad	(3,000)	(2,700)			300 (2)
Capital social	(10,000)	(10,000)	-x-	-x-	-x-
Actualización del capital contable	(17,000)	(14,500)			2,500 (5)
Resultado monetario acumulado	(3,440)	(2,707)			733 (5)

C u e n t a	1984	1983	Fuentes	Aplica- ciones	Movimien- tos que no requi- rieron de efectivo
Resultado por tenencia de activos no moneta- rios	(5,000)	(2,500)			2,500 (5)
Utilidades acumuladas:					
Históricas a 1983	(17,724)	(17,724)	-x-	-x-	-x-
Histórico del ejercicio de 1984	(10,749)		10,749		(6)
Actualización hasta 1983	(6,000)	(6,000)	-x-	-x-	-x-
Neto cargado al resultado del ejercicio 1984 por actualización de la depreciación, costo y costo integral de financiamiento	<u>4,463</u>				<u>(4,463)</u> (6)
Totales	\$ -0-	\$ -0-	\$ 33,784(λ)	\$ 45,784	\$ 12,000(λ)
Sumatoria de (λ) igual a \$ 45,784					

Observaciones a la hoja de trabajo

- (1) El cambio ocurrido entre el saldo del año 1983 y el año 1984 en los renglones de efectivo en caja y bancos e inversiones temporales, nos refleja cuanto se incremento o disminuyó el disponible por este concepto entre ambas fechas.

Esta cifra dentro del estado de cambios deberá ser igual a la diferencia entre el total de fuentes de efectivo y el total de aplicaciones de efectivo del período a que se refiere el estado.

- (2) Los incrementos en las estimaciones y reservas por significar un cargo a resultados en el que no se efectúa desembolso de efectivo, deberán de incrementarse a la utilidad obtenida o en su caso disminuirse de la pérdida, con objeto de que el resultado del ejercicio refleje realmente el efectivo que se generó o utilizó en la operación.
- (3) Las cuentas de inventarios y mobiliario y equipo por ser de los rubros del estado de situación financiera sujetos a actualización, según nos lo marca el boletín B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, requieren de un análisis mayor con objeto de eliminar dicha actualización para efectos de elaboración del estado de cambios. Además de que por el mobiliario y equipo es necesario identi-

ficar cuanto corresponde a incrementos por compras y cuanto a disminuciones por ventas, así como los movimientos en la depreciación acumulada, ya que estos conceptos se deben presentar en el estado de cambios por separado.

- (4) Los impuestos y gastos acumulados por ser cargos a resultados de los cuales no se han efectuado desembolsos, deben también aumentarse a la utilidad o disminuirse en su caso a la pérdida.
- (5) Las cuentas del capital contable denominadas actualización del capital contable; resultado monetario acumulado y resultado por tenencia de activos no monetarios, reflejan los efectos de la actualización de los estados financieros en base a los lineamientos del boletín B-10 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Estas cuentas al no constituir sus variaciones inversiones de efectivo, ni financiamientos, no deberán figurar en el estado de cambios.
- (6) El renglón de utilidades acumuladas en el cual se incluyen generalmente las reservas de capital, los resultados de ejercicios anteriores y el resultado del ejercicio, también se ve afectado por la actualización de cifras, reflejándose parte de este en las cuentas mencionadas en el punto anterior. Sin embargo el resultado del ejercicio incluye parte de la actualización, siendo este una de las partes básicas del estado

de cambios como ya se ha mencionado en la presente investigación, las partidas por actualización enviadas a resultados se eliminarán en la misma forma que las depreciaciones, es decir aumentándose o disminuyéndose en su caso al resultado del ejercicio.

Además de lo anterior, debemos tomar en cuenta que los traspasos entre cuentas del capital contable, como el traspaso de la utilidad de un ejercicio a resultados acumulados, no representan movimientos de efectivo y por lo mismo no deben considerarse dentro del estado de cambios.

COMPANÍA GAMA, S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

EN BASE A EFECTIVO

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

(Miles de pesos)

Fuentes de efectivo:

Utilidad neta del ejercicio	\$ 6,286
Más cargos, menos (créditos) a resultados que no requirieron de la utilización de efectivo:	
Depreciación (incluye \$ 500 por actualización)	10,500
Incremento en la estimación para cuentas de dudosa recuperación	1,000
Incremento en la estimación para inventarios obsoletos	500
Incremento a la prima de antigüedad	300
Impuestos y gastos acumulados por pagar	200
Actualización del costo de ventas	7,163
Costo integral de financiamiento	(3,200)
Efectivo generado por la operación	<u>22,749</u>

Financiamiento y otras fuentes de efectivo:

Proveedores	5,942
Acreedores diversos	3,455
Participación de los trabajadores en la utilidad	155
Impuesto al ingreso de las sociedades mercantiles	1,380
Deudores diversos	2,200

Funcionarios y empleados	790
Inventarios	113
Costo de activos fijos vendidos	<u>4,500</u>
Suman los financiamientos y otras fuentes de efectivo	<u>18,535</u>
Suman las fuentes de efectivo	<u>41,284</u>
Aplicaciones de efectivo:	
En inversiones:	
En activos fijos	27,595
En clientes	5,631
En impuesto al valor agregado por recuperar	<u>700</u>
Suman las inversiones	<u>33,926</u>
Amortización de financiamientos y otras aplicaciones:	
Préstamos bancarios	<u>1,000</u>
Suman las aplicaciones de efectivo	<u>34,926</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes	\$ <u>6,358</u> =====

Comentarios al estado

Para efectos del caso práctico, solamente indicaré aquella información que podemos obtener directamente del estado de cambios, que a mi juicio es más importante.

Dentro de las fuentes de efectivo, el primer concepto global que observamos es el efectivo generado por la operación, el cual ascendió a \$ 22,749, considerando que la utilidad neta del ejercicio según el estado de resultados había sido de \$ 6,286, tenemos que al resultado del ejercicio se le restituyeron \$ 16,463 por cargos a resultados que no requirieron de la utilización de efectivo. Dentro de estos cargos a resultados podemos ver el efecto neto de la actualización en el resultado del ejercicio, el cual en el presente caso fue de \$ 4,463 de cargo, integrado en la siguiente forma; por depreciación \$ 500, por actualización del costo \$ 7,163 acreditado al costo integral de financiamiento \$ 3,200.

En lo que respecta a financiamientos y otras fuentes de efectivo tenemos que estas ascendieron a \$ 18,535, provenientes principalmente de financiamientos de proveedores y acreedores y por ventas de activos fijos.

El total de efectivo generado en el período fue de \$ 41,284, de los cuales el 55% se obtuvo de las operaciones como se señaló arriba, y el restante 45% provino de otras fuentes.

Dentro de las aplicaciones de efectivo tenemos que la mayor parte se utilizó en adquirir activos fijos, ascendiendo estas

adquisiciones a \$ 27,595 representando el 79%, aplicándose el remanente a otras inversiones y amortización de financiamientos como lo son clientes, impuesto al valor agregado por recuperar y préstamos bancarios, el total de estas aplicaciones fue de \$ 7,331 que representa el 21% del total de aplicaciones.

En el estado de cambios podemos observar que el total de efectivo obtenido en el ejercicio fue mayor al que se utilizó, reflejándose en un incremento al efectivo disponible por \$ 6,358.

Como ya lo he mencionado anteriormente, debe procurarse utilizar conceptos lo más claros y sencillos posibles, que permitan su identificación y relación con los conceptos presentados en el estado de situación financiera, y los estados de resultados y movimiento del capital contable, para que de esta forma se tenga una visión más amplia y clara de la situación que la entidad guarda, así como el resultado de sus operaciones y las perspectivas que ofrece.

CONCLUSIONES

CONCLUSIONES

En los capítulos anteriores he mencionado algunos puntos que a mi juicio es necesario conocer, para poder evaluar el real valor e importancia del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo, ésto no significa que una persona que haga uso del estado debe conocer todos estos puntos necesariamente para poder entenderlo, ya que debemos recordar que los usuarios de los estados financieros pueden ser muy diversos y no todos ellos poseerán los mismos conocimientos técnicos, aunque esto sería ideal, por ello la presentación de la información en el estado debe ser lo más clara y sencilla posible, sin embargo la persona que elabore el estado si deberá necesariamente tener al menos estos conocimientos, entendiendo por elaboración, el determinar las variaciones, el análisis de las mismas, la determinación de las eliminaciones correspondientes, la agrupación para su presentación, etcétera, hasta la obtención del estado para su presentación a los usuarios.

La razón por la cual la persona que elabore el estado deberá tener estos conocimientos mínimos, es debido a que el estado de cambios es el resumen de un cierto análisis realizado a un determinado período, y en la medida que el análisis sea efectuado correctamente, el estado de cambios mostrará las fuentes de efectivo y sus aplicaciones en una forma más veraz, brindando a los usuarios bases más sólidas y completas

para la evaluación de la situación de la entidad, permitiendo con ello que la toma de sus decisiones sea más adecuada.

Es indudable que la información que proporciona a la administración, el Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo, es importante para evaluar tanto la forma como se obtuvieron recursos, como el uso que se hizo de ellos y consecuentemente los cambios en la situación financiera que se generaron en el período.

A continuación se presenta en forma condensada un resumen de los principales aspectos del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo, tratados en la presente investigación.

En época de inestabilidad económica con un alto índice de inflación, la liquidez y generación de recursos en una entidad son aspectos muy importantes que se deben de informar, este tipo de información se logra ofrecer con la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo.

Este estado sustituye al estado de cambios en la situación financiera, que estuvo vigente hasta la fecha de expedición del nuevo estado, se considera un estado financiero dinámico principal.

Se elabora sobre la base de obtención de efectivo y su aplicación en un cierto período. Su objetivo es mostrar precisamente dichas fuentes de efectivo y las aplicaciones reali-

zadas, así como explicar los cambios generados en la situación financiera durante el período.

El punto de partida para la elaboración del estado son las variaciones obtenidas de dos estados de situación financiera, referidos al inicio y final de un período, considerándose algunas eliminaciones o ajustes a ciertas cuentas con el objeto de precisar sus movimientos durante el período. Obteniéndose de esta forma fuentes de efectivo y aplicaciones de efectivo.

El Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo, se compone de cuatro elementos básicos que son:

- Flujo de efectivo generado o destinado a la operación.
- Financiamientos y otras fuentes de efectivo.
- Inversiones y otras aplicaciones de efectivo.
- Incremento o decremento de efectivo y equivalentes.

Las partidas aplicadas al resultado del ejercicio que no requirieron de la utilización de efectivo, se deben reversar del mencionado resultado para determinar el efectivo realmente generado por las operaciones.

Las variaciones derivadas del reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, por no representar fuentes ni aplicaciones de efectivo, no se consideran en el estado.

La obligatoriedad de las normas contenidas en el boletín B-11 Estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo, es a partir de los ejercicios sociales que terminen el 31 de diciembre de 1983.

BIBLIOGRAFIA

BIBLIOGRAFIA

- Bolsa Mexicana de Valores, S. A. de C. V. - Guía para Interpretar Estados Financieros, Adaptación de "Understanding Financial Statements", New York Stock Exchange Inc.
- Castro, Fernández M.R. - Análisis del Estado de Cambios en la Posición Financiera. Universidad Nacional Autónoma de México, Facultad de Contaduría y Administración. Tesis, 1977.
- Facultad de Contaduría y Administración - Apuntes tomados de la Materia de Finanzas.
- Franco, Espinosa E. - El Estado de Cambios en la Situación Financiera Importancia de su Información. Universidad Nacional Autónoma de México, Facultad de Contaduría y Administración. Tesis, 1976.
- Glarza, Olguín S. - Estado de Cambios en la Situación Financiera. Universidad Nacional Autónoma de México, Facultad de Contaduría y Administración. Tesis, 1979.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., Comisión de Principios de Contabilidad - Principios de Contabilidad. Boletines, México.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Revista del Instituto, Contaduría Pública - Estado de Cambios en la Situación Financiera. Agosto, 1974.

- Instituto Mexicano de Ejecutivos en Finanzas, A. C.,
Revista mensual Ejecutivos en Finanzas - Varios artículos,
abril 1983; mayo 1983; agosto 1983 y marzo 1984.
- Jiménez Pérez F. - El Estado de Cambios en la Posición
Financiera. Universidad Nacional Autónoma de México,
Facultad de Contaduría y Administración. Tesis, 1977.
- Mancera Hermanos y Cía., S. C. Boletín trimestral -
Varios artículos, Verano 1983; Invierno 1983 e Invierno
1984.