

Estado de Cambios en la Situación Financiera

El Estado de Cambios en la Situación Financiera, al cual también le llamaremos ECSF; es un Estado financiero básico que muestra en pesos constantes¹ los recursos generados o utilizados en las actividades de la empresa, así como los cambios principales ocurridos en su estructura financiera y su reflejo final en el efectivo a través de un período determinado (Gitman, L., 2003).

Su finalidad es proveer de información sobre los orígenes y aplicaciones de los recursos de la empresa.

Es una herramienta para determinar si la empresa está bien administrada, en este sentido es una obligación de la administración presentar la información razonablemente. Consecuente a esto, el Estado de Cambios en la Situación financiera, evalúa la gestión de la administración en un período dado y esta información no la proporciona ni el balance general ni el estado de resultados.

OBJETIVO

En Gerencie (2014), se establece que el objetivo del Estado de Cambios en la Situación Financiera es proporcionar información relevante y concentrada en un periodo, para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos suficientes para:

- Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.
- Evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados por la operación.
- Evaluar las capacidades de la empresa para cumplir con sus obligaciones, para pagar dividendos; y, en su caso, para anticipar la necesidad de obtener financiamiento.

¹Pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance general.

Estado de Cambios en la Situación Financiera

- Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa derivados de transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el periodo.

ACTIVIDADES A EVALUAR

- **Las actividades de financiamiento;** incluyen la obtención de recursos de los accionistas y el reembolso o pago de los beneficios derivados de su inversión, pago de recursos obtenidos mediante operaciones a corto y largo plazo.
- **Las actividades de inversión;** incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la compra y venta de deudas, de instrumentos, de capital, de inmuebles, equipo, maquinaria, de otros activos productivos distintos de aquellos que son considerados como inventarios de la empresa.
- **Las actividades de operación;** generalmente están relacionadas con la producción y distribución de bienes y prestación de servicios, con transacciones y otros eventos que tienen efectos en la determinación de la utilidad neta y/o con aquellas actividades que se traducen en movimientos de los saldos de las cuentas directamente relacionadas con la operación de la entidad y que no quedan enmarcadas en las actividades de financiamiento o de inversión.

El conjunto de los cambios en la situación financiera muestran la modificación registrada en pesos en cada uno de los principales rubros que la integran, los cuales,

Estado de Cambios en la Situación Financiera

junto con el resultado del periodo, determinan el cambio de los recursos de la entidad durante un periodo.

En este estado se relacionan el resultado neto de la gestión con el cambio en la estructura financiera y con el reflejo de todo ello en el incremento o decremento del efectivo y de las inversiones temporales durante el periodo.

Se ubican todas las entradas y salidas de efectivo que se relacionan directamente con el giro normal de operaciones (Actividad preponderante) de la entidad económica. Entre los movimientos de efectivo más importantes de esta área están las siguientes actividades: Ventas de contado, Cobro de ventas a crédito, Compras de contado, Pagos a proveedores Pago de sueldos y gastos relativos a la operación, Pago de impuestos, etc.

En las actividades desarrolladas por las empresas, se ha hecho más evidente que los recursos se generan y/o se utilizan en tres áreas principales:

1. Dentro del curso de sus operaciones.
2. Como consecuencia de los financiamientos obtenidos y de la amortización real de los mismos a corto y largo plazo.
3. En función de inversiones y/o emersiones efectuadas.

Consecuentemente, los recursos generados o utilizados durante el periodo se deberán clasificar para fines del presente estado en:

Estado de Cambios en la Situación Financiera

- Operación.
- Financiamiento.
- Inversión.

Operación. Los recursos generados o utilizados por la operación resultan de adicionar o disminuir al resultado neto del periodo (o antes de partidas extraordinarias), los siguientes conceptos:

a) Las partidas del estado de resultados que no hayan generado o requerido el uso de recursos o cuyo resultado neto esté ligado con actividades identificadas como de financiamiento o inversión. Los movimientos en estimaciones de devaluación de los activos circulantes no se considerarán en esta.

b) Los incrementos o reducciones (en pesos constantes) en las diferentes partidas relacionadas directamente con la operación de la entidad, disminuidas de las estimaciones de valuación correspondiente.

Financiamiento. Los recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento comprenden principalmente:

a) Créditos recibidos a corto y largo plazo, diferentes a las operaciones con proveedores y/o acreedores relacionados con la operación de la empresa.

b) Amortizaciones efectuadas a estos créditos, sin incluir los intereses relativos.

Estado de Cambios en la Situación Financiera

c) Incrementos de capital por recursos adicionales, incluyendo la capitalización de pasivos.

d) Reembolsos de capital.

e) Dividendos pagados. Excepto los dividendos en acciones.

Inversión. Los recursos generados utilizados en actividades de inversión comprenden básicamente las siguientes transacciones:

a) Adquisición, construcción y venta de inmuebles, maquinaria y equipo.

b) Adquisición de acciones de otras empresas con carácter permanente.

c) Cualquier otra inversión o emersión de carácter permanente.

d) Préstamos efectuados por la empresa.

e) Cobranzas o disminución en pesos constantes de créditos otorgados (sin incluir los intereses relativos).

De acuerdo a lo anterior, la clasificación que se siga deberá ser la que refleje mejor la esencia de la operación, en base a la actividad económica más relevante de la empresa.

Estado de Cambios en la Situación Financiera

MECANISMO PARA SU ELABORACIÓN

Como afirmamos antes, el estado de cambios en la situación financiera pretende medir el uso de los recursos financieros (el flujo circular del efectivo), por lo que deberá entenderse que hay dos partidas muy importantes:

1. Los orígenes de recursos.
2. Las aplicaciones de recursos.

De modo que el preparador de la información financiera debe preguntarse:

¿Qué es lo que genera un origen de recursos dentro de la operación de la empresa? Cuya respuesta pudiera ser: una disminución de activos y un aumento de pasivos y de capital.

Y además, ¿cómo se aplican los recursos dentro de la operación de la empresa? Cuya respuesta también podría ser mediante un aumento de activos y una disminución de pasivos y de capital (Carvalho, B. J. A., 2009).

En tal sentido, se encuentra que en el Estado de cambios en la situación financiera, se parte de la utilidad o pérdida neta, o antes de partidas extraordinarias, o de los recursos generados o utilizados en la operación, los cuales se pueden presentar antes y después de partidas extraordinarias.

Los cambios de la situación financiera se determinan por diferencias entre los

Estado de Cambios en la Situación Financiera

distintos rubros del balance inicial y final, expresados en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance general más reciente, clasificados en los tres grupos antes mencionados. Deberán analizarse las variaciones importantes que surjan en los periodos intermedios, los traspasos se compensarán entre sí, omitiéndose su presentación en el estado de cambios de la situación financiera. Si el traspaso implica modificación en la estructura financiera, se deberán presentar los dos movimientos por separado, la actualización de algunos renglones de estados financieros deberá eliminarse del saldo final de la partida que le dio origen y de la correspondiente del capital contable, antes de hacer las comparaciones.

El efecto monetario y las fluctuaciones cambiarias modifican la capacidad adquisitiva de las empresas, por lo tanto, no deberán ser consideradas como partidas virtuales que no tuvieron un impacto en la generación o uso de recursos.

Los estados de periodos anteriores que se incluyan para compararse, deberán presentarse de conformidad, deberá revelarse que el estado de cambios en la situación financiera se preparó considerando, como recursos generados, el cambio en pesos de las diferentes partidas del balance general.

Cuando la información financiera se presenta en pesos nominales (baja inflación), el cambio en las partidas monetarias del balance general equivale al flujo de efectivo generado o invertido en dichas partidas; sin embargo, cuando la inflación es significativa y requiere la expresión de los estados financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo, el cambio en pesos constantes de las partidas monetarias del balance involucra, además del flujo de efectivo, el efecto que la inflación provocó en dichas partidas. El cambio en las partidas monetarias pasa de representar un flujo de efectivo al de generación o uso de recursos en pesos.

Estado de Cambios en la Situación Financiera

REFERENCIAS:

Estado de Cambio en la situación financiera (2010) Recuperado el 13 de abril de 2015 a partir de: <http://goo.gl/mmr5TE>

Carvalho, B. J. A. (2009). Estados financieros: normas para su preparación y presentación (2a. ed.). Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado a partir de: <http://www.ebrary.com>

Gitman, L. (2003) *Principios de la Administración Financiera*. (11ª. Ed.) México: Pearson- Prentice Hall.

Ochoa Setzer, G. A. (1996) *Administración Financiera I*. México: Alhambra Mexicana