



---

## ANÁLISIS RETROSPECTIVO DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

*Autores*

*Autor: Dr. Armando Mayo Castro*

*Dirección: Calle José María Grahan Pons Número 111 Colonia Reforma  
Código Postal 86080 Villahermosa, Centro, Tabasco, México*

*Correo Electrónico: armando.mayo@ujat.mx*

*Nacionalidad: Mexicano*

*Autor: Dr. Andrés Guzmán Sala*

*Dirección: Calle Coba Número 14 Fraccionamiento Lagunas I  
Código Postal 86019 Villahermosa, Centro, Tabasco, México*

*Correo Electrónico: andres.guzman@ujat.mx*

*Nacionalidad: Mexicano*

*Autor: Estudiante José Ángel De La Cruz Bocanegra*

*Dirección: Calle Ignacio Gutiérrez Número 5 Colonia José María Pino Suarez  
Código Postal 86029 Villahermosa, Centro, Tabasco, México*

*Correo Electrónico: mr\_toluca@hotmail.com*

*Nacionalidad: Mexicano*

*Institución De Adscripción de los Autores: Universidad Juárez Autónoma De Tabasco*

*Fecha de envío: 19/Marzo/2015*

*Fecha de aceptación: 20/Mayo/2015*

---

### RESUMEN

El tercer estado financiero principal de la contabilidad mexicana y mundial, ha sufrido varias transformaciones desde el conocido y viejo “Estado de Origen y Aplicación de Recursos”, pasando por el B4 “Estado de cambios en la situación financiera”, continuando con el B11 y B12 “Estado de cambios en la situación financiera o Estado de flujos de efectivo”, hasta el nuevo NIF B2. Sin embargo, la mayoría de los cambios, ha sido en sus reglas de presentación; en cuanto a las de valuación, se sigue determinando casi como desde el primer día. En este trabajo analizamos su evolución y proponemos su anterior diseño, debido a las complejas formas - fondo actual, y sobre todo, para que sea más utilizado por las empresas pequeñas y medianas que conforman el 95% del total en México.

### PALABRAS CLAVE

Estado financiero, Flujos de Efectivo.

#### INTRODUCCIÓN

Las entidades han sufrido cambios con el paso del tiempo, y las necesidades de información cada día es más demandante por los usuarios de la misma, el objeto de la información financiera es ser útil para la toma de decisiones que le permita al usuario conocer y evaluar a determinada organización.

Los estados financieros principales de una entidad, muestran los resultados y la situación financiera pero no contienen los cambios de un periodo a otro, por eso nos enfocaremos al que se denomina: Estado de cambios en la situación financiera o también llamado estado de flujo de efectivo.

Resaltaremos la importancia de este documento, y lo útil que es en estos tiempos para controlar la entrada y salida de efectivo con el objetivo de la toma de decisiones.

#### MARCO TEÓRICO

El Flujo de efectivo consiste en hacer un estudio o análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación del mismo, cuyos datos pueden ser de gran utilidad para el diseño de políticas y estrategias encaminadas a realizar una utilización de los recursos de la empresa de forma más eficiente.

Un problema frecuente en las pequeñas empresas es la falta de liquidez para cubrir necesidades inmediatas, por lo que se recurre frecuentemente a particulares para solicitar préstamos a corto

plazo y de muy alto costo. Una forma sencilla de planear y optimizar a corto y mediano plazo las necesidades de recursos, consiste en calcular el flujo de efectivo de un negocio.

Hay que tomar en cuenta que la administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio, porque es el medio para obtener mercancías y servicios. Se requiere una cuidadosa contabilización de las operaciones con efectivo debido a que este rubro puede ser rápidamente invertido. La administración del efectivo generalmente se centra alrededor de dos áreas: el presupuesto de efectivo y el control interno de contabilidad.

El flujo de efectivo permite anticipar:

- Cuándo habrá un excedente de efectivo, y tomar la decisión del mejor mecanismo de inversión a corto plazo.
- Cuándo habrá un faltante de efectivo, y tomar a tiempo las medidas necesarias para definir la fuente de fondeo que puede ser: recursos del propietario o, en su caso, iniciar los trámites necesarios para obtener préstamos que cubran dicho faltante y permitan la operación continua de la empresa
- Cuándo y en qué cantidad se deben pagar préstamos adquiridos previamente.
- Cuándo efectuar desembolsos importantes de dinero para mantener en operación a la empresa.
- De cuánto se puede disponer para pagar prestaciones adicionales a los trabajadores (como aguinaldos, vacaciones, reparto de utilidades, etcétera).
- De cuánto efectivo puede disponer el empresario para sus asuntos personales sin que afecte el funcionamiento normal de la empresa.

El objetivo del flujo de efectivo es determinar la capacidad de la empresa, entidad o persona para generar los recursos que le permita cumplir con sus obligaciones inmediatas y directas, para sus proyectos de inversión y expansión. Además, este flujo de efectivo permite hacer un análisis de cada una de las partidas que inciden en la generación de efectivo, el cual puede ser de gran utilidad para elaborar políticas y estrategias que permitan a la empresa cumplir con sus metas financieras.

Ahora se verá por qué el flujo de efectivo es tan importante. En síntesis es la sangre de una compañía y elemento esencial de su existencia lo cual indica si una empresa puede o no pagar sus pasivos.

Cabe resaltar que la elaboración del flujo de efectivo posibilita la gestión de las finanzas, contribuye a la toma de decisiones y facilita el control de los egresos para mejorar la rentabilidad.

Cuando se realiza el análisis de la situación financiera de una compañía, es normal prestar especial atención a las cuestiones operacionales y rentables, apoyándose en los datos obtenidos a partir de la Cuenta de Resultados (cuyo objetivo principal es informar si una empresa produce ganancias o pérdidas). Es muy frecuente que dicho estudio incluya cotejos con años anteriores, con objetivos que se hayan preestablecido o con el estado de otras firmas del mismo sector.

#### CONTENIDO

En septiembre de 1971 el Instituto Americano de Contadores públicos en su opus 19 creó el Estado de Origen y Aplicación de Recursos, que en Enero de 1974 llega a México como el principio de contabilidad generalmente aceptado o boletín B-4. Al tradicional estado de origen y aplicación de recursos se le dio el nombre de Estado de cambios en la situación financiera en el

Boletín B-4. En épocas de estabilidad económica, la información que proporcionaba este estado que daba énfasis al capital de trabajo conduce a conclusiones no muy diferentes de las que se obtendrían en base al flujo de efectivo; sin embargo, en épocas de problemas de liquidez no es así, puesto que la empresa puede ser rentable pero ir a la quiebra.

Debido a la situación donde la empresa carece de liquidez, en 1985 el Instituto Mexicano de Contadores Públicos publica el Boletín B-11: Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base al Flujo de Efectivo, derogando al Boletín B-4.

Debido a que el Boletín B-10 relacionado con la inflación se formuló un año después de concluido el Boletín B-11, lógicamente algunas disposiciones contenidas en este último no contemplaban aspectos relacionados con la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, por lo que en primera instancia el Instituto Mexicano de Contadores Públicos expidió la Circular 27 en donde daba recomendaciones para el Boletín B-11 y más tarde al expedirse el tercer documento de adecuaciones al Boletín B-10 obliga a presentar Estados Financieros con cifras de un mismo poder adquisitivo por lo que se renueva, con la emisión del Boletín B-12: Estado de Cambios en la situación Financiera que considera los efectos de la inflación, es decir, el cambio de efectivo a pesos constantes.

El Boletín B-12 deja sin efecto al Boletín B-11 y a la circular 27. Sus disposiciones fueron obligatorias a partir del 1ro de enero de 1990 y hasta el 31 de diciembre de 2007 en virtud de que en el mes de noviembre de 2007 fue aprobada por el concejo emisor de las normas de información financiera denominada B-2: Estado de Flujo de Efectivo misma que entra en vigor a partir del 1ro de enero de 2008, norma que deja sin efecto al Boletín B-12.

En cuanto al Boletín B-12 los recursos generados o utilizados durante el periodo se deben clasificar de acuerdo en las siguientes tres áreas principales:

- De operación
- De financiamiento
- De inversión

Para la NIF B-2 la empresa debe clasificar y presentar los flujos de efectivo, según la naturaleza de los mismos y son de acuerdo a sus:

- Actividades de operación
- Actividades de inversión
- Actividades de financiamiento

De acuerdo al cambio que hace la NIF B-2 toma en cuenta como un indicador de la medida en las que estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para mantener la capacidad de la operación de la entidad, para efectuar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiamiento y, en su caso, para pagar préstamos y dividendos.

Podemos decir que el análisis del estado de flujos de efectivo debe presentar información pertinente y concisa relativa a los ingresos y desembolsos de efectivo durante un periodo determinado para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales para examinar, evaluar la liquidez y solvencia de la empresa, la capacidad de la empresa para generar flujos futuros de efectivo, determinar el financiamiento interno y externo y analizar los cambios presentados en el efectivo.

## **Tabla 1**

## **Diferencia entre el Boletín B-12 y la NIF B-2**

### **ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA B-12**

#### **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO NIF B-2**

- |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Muestra los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad en un periodo determinado.                                                               | 1. Muestra las entradas y salidas que representan origen y aplicación de recursos en un periodo.                                                                    |
| 2. No se eliminan los efectos de la inflación en entornos inflacionarios.                                                                                           | 2. En un entorno inflacionario elimina los efectos de la inflación reconocidos en los estados financieros.                                                          |
| 3. Por tanto se presentan a pesos constantes.                                                                                                                       | 3. Por tanto se expresan a valores nominales.                                                                                                                       |
| 4. En la presentación del estado financiero muestra los cambios en la generación o utilización de efectivo en actividades de operación, financiamiento e inversión. | 4. En la presentación del estado financiero muestra la generación o utilización de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.                |
| 5. Se determina el efectivo a partir de la utilidad neta y de los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad de un periodo con respecto a otro.    | 5. Para formular el estado financiero se pueden utilizar el método directo o indirecto, en donde ambos consideran las entradas y salidas de efectivo en el periodo. |

La información proporcionada por ambos estados es útil para los usuarios: no obstante el CINIF decidió establecer el estado de flujo de efectivo como estado financiero básico porque se

considera que es prioritario proporcionar información específica sobre los flujos de efectivos realizados, entre otras razones, debido a que el efectivo es esencial no solo para mantener o acrecentar la operación de una entidad, sino también para poder resarcir a sus acreedores y a sus propietarios, los recursos que le han canalizado a la entidad.

De igual forma analizamos que el estado de cambios en la situación financiera refleja el cambio final ocurrido en el efectivo como consecuencia de las actividades de operación, financiamiento e inversión, obtenido este a partir de los cambios que se presentan de un periodo a otro en la estructura financiera de la entidad, expresados a valores constantes. En tanto que el estado de flujo de efectivo presenta las entradas y salidas de efectivo por las actividades de operación, inversión y financiamiento, expresado en valor nominales.

El CINIF siguiendo su política de convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitió la Norma de información financiera (NIF) B-2 Estado de flujo de efectivo (en adelante, EFE).

Esta norma implica que como parte integrante de los estados financieros correspondientes a ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2008 se deberá presentar como estado básico un EFE en reemplazo del Estado de cambio en la situación financiera (en adelante, ECSF) hasta la fecha vigente.

#### MÉTODO

A continuación realizaremos mediante un caso práctico tanto el actual estado de flujo de efectivo como sus antecesores. Para lo cual necesitamos un estado de situación financiera comparativo y un estado de resultados.

**COMPAÑÍA MERCURY S.A DE C.V**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2007**

<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Efectivo e inversiones temporales	2,136,000	1,221,000
Cuentas por cobrar	1,100,000	1,545,000
Otras cuentas por cobrar	143,000	145,000
Inventarios	2,025,000	2,156,000
<b>Suma</b>	<b>5,404,000</b>	<b>5,067,000</b>
<hr/>		
<b>NO CIRCULANTE</b>		
Propiedades, planta y equipo	10,330,000	9,285,000
Depreciaciones acumulada	-2,460,000	-1,970,333
Intangibles	925,000	685,000
Amortización acumulada	-119,000	-80,000
<b>Suma</b>	<b>8,676,000</b>	<b>7,919,667</b>
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>14,080,000</b>	<b>12,986,667</b>
<hr/>		
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>		
Préstamos bancarios	122,000	313,787
Proveedores	941,000	987,065
Impuestos a la utilidad por pagar	281,580	664,620

<b>Suma</b>	<b>1,344,580</b>	<b>1,965,472</b>
<hr/>		
<b>A LARGO PLAZO</b>		
Préstamos bancarios	4,130,000	3,061,936
<b>Suma</b>	<b>4,130,000</b>	<b>3,061,936</b>
<hr/>		
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>5,474,580</b>	<b>5,027,408</b>
<hr/> <hr/>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Capital social	4,300,000	3,831,836
Utilidades de años anteriores	3,846,000	3,043,043
Utilidad del ejercicio	459,420	1,084,380
<b>Suma</b>	<b>8,605,420</b>	<b>7,959,259</b>
<hr/>		
<b>PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>14,080,000</b>	<b>12,986,667</b>
<hr/> <hr/>		

**COMPAÑÍA MERCURY S.A DE C.V**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

	<b>2008</b>
Ventas	10,900,000
Costo de ventas	-7,150,000
<b>Utilidad bruta</b>	<b>3,750,000</b>
<hr/>	
Gastos de operación	-3,024,000
<hr/>	

<b>Utilidad de operación</b>	<b>726,000</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>	
Gastos Financieros	-302,000
Productos Financieros	317,000
<b>Utilidad bruta antes de impuestos</b>	<b>741,000</b>
Impuestos a la utilidad	-281,580
<b>Utilidad después de impuestos</b>	<b>459,420</b>

**Tabla 2**

**Descripción de orígenes y aplicaciones**

<b>ORIGENES</b>	<b>APLICACIÓN</b>
Disminución activo	Aumento activo
Aumento pasivo	Disminución pasivo
Aumento capital	Disminución capital

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2007

	Variaciones		
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	
Efectivo e inversiones temporales	2,136,000	1,221,000	915,000
Cuentas por cobrar	1,100,000	1,545,000	-445,000
Otras cuentas por cobrar	143,000	145,000	-2,000
Inventarios	2,025,000	2,156,000	-131,000
<b>Suma</b>	<b>5,404,000</b>	<b>5,067,000</b>	
<b>NO CIRCULANTE</b>			
Propiedades, planta y equipo	10,330,000	9,285,000	1,045,000
Depreciaciones acumulada	-2,460,000	-1,970,333	-489,667
Intangibles	925,000	685,000	240,000
Amortización acumulada	-119,000	-80,000	-39,000
<b>Suma</b>	<b>8,676,000</b>	<b>7,919,667</b>	
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>14,080,000</b>	<b>12,986,667</b>	
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			
Préstamos bancarios	122,000	313,787	-191,787
Proveedores	941,000	987,065	-46,065
Impuestos a la utilidad por pagar	281,580	664,620	-383,040
<b>Suma</b>	<b>1,344,580</b>	<b>1,965,472</b>	

**A LARGO PLAZO**

Préstamos bancarios	4,130,000	3,061,936	1,068,064
<b>Suma</b>	<b>4,130,000</b>	<b>3,061,936</b>	
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>5,474,580</b>	<b>5,027,408</b>	

**CAPITAL CONTABLE**

Capital social	4,300,000	3,831,836	468,164
Utilidades de años anteriores	3,846,000	3,043,043	802,957
Utilidad del ejercicio	459,420	1,084,380	-624,960
<b>Suma</b>	<b>8,605,420</b>	<b>7,959,259</b>	
<b>PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>14,080,000</b>	<b>12,986,667</b>	

Resultados

**Estado de Cambios en la Situación Financiera  
 Estado Origen y Aplicación de Recursos**

**Norteamericano**

<b>Orígenes</b>		<b>Aplicaciones</b>	
Cuentas por cobrar	445,000	Efectivo e Inversiones Temporales	915,000
Otras cuentas por cobrar	2000	Propiedades, Planta y Equipo	1,045,000
Inventario	131000	Intangibles	240,000
Depreciación	489667	Préstamos Bancarios	191,787
Amortización	39000	Proveedores	46,065
Préstamos Bancarios	1,068,064	Impuestos a la utilidad por pagar	383,040
Capital Social	468,164	Utilidad del Ejercicio	624,960
Utilidad del Ejercicio anterior	802,957		<hr/>
<b>Suma Orígenes</b>	<hr/> <b>3,445,852</b> <hr/>	<b>Suma Aplicaciones</b>	<hr/> <b>3,445,852</b> <hr/>

De acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptado (PCGA) en enero de 1974, surge el estado de cambios en la situación financiera boletín B-4 el cual elimina todas las cuentas de activo y pasivo circulante dando lugar a la cuenta de capital neto de trabajo mediante la diferencia entre ambas cuentas. Este boletín se diferencia del norteamericano como podemos observar a continuación.

Observen como la depreciación y la amortización son orígenes de recursos porque no se debieron de disminuir desde el punto de vista del efectivo en el estado de resultados. Se considera la deducción de impuestos como algo que hay que restablecer en el flujo.

**B-4**

<b>Orígenes</b>		<b>Aplicaciones</b>	
Depreciación	489,667	Aumento de Capital Neto de Trabajo	957,892
Amortización	39,000	Propiedades, Planta y Equipo	1,045,000
Préstamos Bancarios	1,068,064	Intangibles	240,000
Capital Social	468,164	Utilidad del Ejercicio	624,960
Utilidad de años anteriores	802,957		
<b>Suma Orígenes</b>	<u>2,867,852</u>	<b>Suma Aplicaciones</b>	<u>2,867,852</u>

**Estado de cambios en la situación financiera en base al flujo de efectivo**

**B-11**

Utilidad del ejercicio	\$	(624,960.00)
(+) Depreciación	\$	489,667.00
(+) Amortización	\$	39,000.00
<b>Flujo bruto operativo</b>	<b>\$</b>	<b>(96,293.00)</b>
<b>Financiamientos</b>		
Disminución cuentas por cobrar	\$	445,000.00
Disminución otras cuentas	\$	2,000.00
Decremento inventarios	\$	131,000.00
Aumento préstamos bancarios	\$	1,068,064.00
Incremento capital social	\$	468,164.00

Aumento utilidades de ejercicios anteriores	\$	802,957.00
<b>Suma financiamientos</b>	<b>\$</b>	<b>2,917,185.00</b>
<hr/>		
<b>Inversiones</b>		
Aumento planta y equipo	\$	1,045,000.00
Incremento tangibles	\$	240,000.00
Disminución préstamos bancarios	\$	191,787.00
Disminución proveedores	\$	46,065.00
Disminución Impuestos por pagar	\$	383,040.00
<b>Suma Inversiones</b>	<b>\$</b>	<b>1,905,892.00</b>
<hr/>		
<b>Flujo de efectivo neto</b>	<b>\$</b>	<b>915,000.00</b>

El boletín B-11 se diferencia del boletín B-4 al tomar en cuenta como primera parte del estado lo que es la utilidad del ejercicio y termina con el flujo de efectivo neto.

Este estado elimina la cuenta de capital neto de trabajo ya que separa nuevamente a las cuentas de activo circulante y pasivo circulante como cuentas independientes.

Se diferencia del anterior porque la depreciación y la amortización no son ya fuentes de financiamiento sino partidas que hay que agregar a la utilidad puesto que no representan un flujo real de efectivo sino son solo estimaciones virtuales.

Dentro del boletín B-11 surge lo que es flujo bruto operativo que es el resultado de la utilidad neta más la depreciación y amortización. En enero de 1990 nace el boletín B-12 estado de

cambios en la situación financiera derogando al anterior boletín es decir Boletín B-11. A continuación se analizara su presentación.

### **Estado de cambios en la situación financiera**

#### **B-12**

#### **Actividades de operación**

	Utilidad del ejercicio (2008)	\$ 459,420.00
(+)	Depreciación anual	\$ 489,667.00
(+)	Amortización anual	\$ 39,000.00
	<b>Suma actividad de operación</b>	<b>\$ 988,087.00</b>

#### **Actividades financieras**

(Aumento)	Disminución Cuentas por cobrar	\$ 445,000.00
(Aumento)	Disminución Otras cuentas por cobrar	\$ 2,000.00
(Aumento)	Decremento Inventario	\$ 131,000.00

#### **Suma de actividades de Financiamiento a corto plazo**

**\$ 578,000.00**

#### **Actividades de inversión**

(Aumento)	Disminución préstamos bancarios	\$ 191,787.00
(Aumento)	Disminución proveedores	\$ 46,065.00
(Aumento)	Disminución impuestos por pagar	\$ 383,040.00

#### **Suma de actividades de inversión a corto plazo**

**\$ 620,892.00**

#### **Actividades de inversión**

(Disminución)	Aumento planta y equipo	\$ 1,045,000.00
---------------	-------------------------	-----------------

## Estado de Flujo de efectivo

### NIF B-2 Método Indirecto

(Disminución)	Incremento intangibles	\$ 240,000.00
	Pago de dividendos	\$ 281,423.00
	<b>Suma de actividades de inversión</b>	<b>\$ 1,566,423.00</b>
	<b>Actividades financieras</b>	
(Disminución)	Aumento préstamos bancarios	\$ 1,068,064.00
(Disminución)	Aumento capital social	\$ 468,164.00
	<b>Suma de actividades financieras</b>	<b>\$ 1,536,228.00</b>
	<b>Flujo neto de efectivo</b>	<b>\$ 915,000.00</b>

La presentación de este estado es muy complejo ya que elimina flujo bruto operativo dando lugar a actividades de operación de igual forma con financiamiento e inversiones lo cual toman como nombre actividades financieras y actividades de inversión.

Este boletín tiene algo muy especial lo que diferencia de sus anteriores boletines ya que se toma la depreciación y amortización anual, pero de igual forma se toma como parte de este boletín el pago de dividendos.

**Flujo efectivo de Actividades de operación**

Utilidad neta	\$	459,420.00
(+) Depreciación	\$	489,667.00
(+) Amortización	\$	39,000.00
(+) Disminución en cuentas por pagar	\$	445,000.00
(+) Disminución otras cuentas por pagar	\$	2,000.00
(+) Disminución inventarios	\$	131,000.00
(-) Disminución préstamos bancarios	\$	191,787.00
(-) Proveedores	\$	46,065.00
(-) Impuestos a la utilidad	\$	383,040.00
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>\$</b>	<b>945,195.00</b>
<b>Flujo de efectivo de Actividades de inversión</b>		
Adquisición de inmuebles maquinaria y equipo	\$	(1,045,000.00)
Intangibles	\$	(240,000.00)
<b>Suma generado por Actividades de inversión</b>	<b>\$</b>	<b>(1,285,000.00)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Préstamos bancarios	\$	1,068,064.00
Incremento al capital social	\$	468,164.00
Pago de dividendos	\$	(281,423.00)
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>	<b>\$</b>	<b>1,254,805.00</b>
<b>Flujo neto de efectivo</b>	<b>\$</b>	<b>915,000.00</b>

## **CONCLUSIONES**

El EFE es el estado financiero más referente en la toma de decisiones y financiamiento a corto plazo. Muy claramente se observa de que fuentes y en donde se utilizaron los recursos en el estado de origen y aplicación de recursos norteamericano, y en nuestro boletín B4; después, al pretexto de reclasificar las partidas que no generaron efectivo y las utilizadas en la contabilidad para la inflación, el B11 y el B12 disminuyen en claridad y sencillez pero es perfectamente bien entendible el financiamiento y la inversión del efectivo. Pero al llegar a los métodos de la Norma de Información Financiera B2 o NIF-B2, la claridad se nulifica y la complejidad aparece, puede que la intención haya sido buena, pero así solo le sirve a las empresas grandes; las PYMES no las entendieron y por eso casi no las usan, se revuelven con tanto signo negativo y positivo, con más hojas de trabajo, con más desglose que se pueden apreciar mejor en auxiliares. El 95 o 98% de las empresas en nuestro país son pequeñas y medianas, que en forma y fondo sencillo quieren ver que paso de sus utilidades al flujo de efectivo, de donde vino y adonde se fue el recurso; prefieren la de ayer a lo de hoy en cuanto al famoso Estado de Flujo de Efectivo.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (1985). Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado, México, 1ª Edición, Editorial IMPC.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (1995). Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado, México, 10ª Edición, Editorial IMPC.

Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera A.C. (2014). Norma de Información Financiera, Editorial CINIF-IMPC.