

**ANÁLISIS DINAMICO DE BALANCES. EL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS**

También se le conoce como “cuadro de financiación” o “estado de fuentes y empleos”. Resulta ser, en realidad, un instrumento de gran utilidad para analizar el balance desde un punto de vista dinámico, ya que debe hacerse a partir de dos balances consecutivos y que sirve para integrar las variaciones que se producen en el activo y el pasivo más neto patrimonial, o lo que es lo mismo, las variaciones de la estructura económica y la estructura financiera.

Para su explicación se partirá de dos balances, expresados en unidades monetarias ficticias:

**RESULTADO DEL BALANCE 31/12/XXXX**

<b>ACTIVO</b>		<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Inmovilizado intangible.....	20	Capital social.....	120
Inmovilizado material.....	400	Reservas.....	5
		Subvenciones.....	12
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Existencias.....	3	Deudas a largo plazo.....	255
Clientes.....	12	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Disponible.....	25	Créditos a corto plazo.....	45
		Proveedores.....	21
		Acreedores.....	2
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>460</b>	<b>TOTAL NETO PATRIMONIAL Y PASIVO</b>	<b>460</b>

**RESULTADO DEL BALANCE 31/12/XXXX+1**

<b>ACTIVO</b>		<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Inmovilizado intangible.....	20	Capital social.....	120
Inmovilizado material.....	415	Reservas.....	8
		Subvenciones.....	30
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Existencias.....	5	Deudas a largo plazo.....	250
Clientes.....	15	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Disponible.....	30	Créditos a corto plazo.....	44
		Proveedores.....	30
		Acreedores.....	3
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>485</b>	<b>TOTAL NETO PATRIMONIAL Y PASIVO</b>	<b>485</b>

**VARIACIONES ENTRE EL AÑO XXXX+1 RESPECTO A XXXX**

<b>ACTIVO</b>		<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Inmovilizado intangible.....	0	Capital social.....	0
Inmovilizado material.....	15	Reservas.....	3
		Subvenciones.....	18
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Existencias.....	2	Deudas a largo plazo.....	- 5
Clientes.....	3	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Disponible.....	5	Créditos a corto plazo.....	-1
		Proveedores.....	9
		Acreedores.....	1
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>25</b>	<b>TOTAL NETO PATRIMONIAL Y PASIVO</b>	<b>25</b>

Como puede verse, las variaciones del activo se igualan con las habidas en el pasivo y Patrimonio Neto.

Una vez calculadas las variaciones, se deben anotar a la izquierda las aplicaciones y a la derecha los orígenes, de tal forma que:

- Los elementos patrimoniales que se mantengan inalterables desaparecan.
- Los elementos patrimoniales que aumenten deben mantenerse en su ubicación.
- Los elementos patrimoniales que disminuyan se cambiarán de columna, MODIFICANDO EL SIGNO PARA QUE SEA POSITIVO.

Siguiendo esta instrucción, el resultado sería:

**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS DEL AÑO XXXX+1 RESPECTO A XXXX**

<b>APLICACIÓN</b>		<b>ORIGEN</b>	
Inmovilizado material.....	15	Reservas.....	3
Existencias.....	2	Subvenciones.....	18
Clientes.....	3	Proveedores.....	9
Disponible.....	5	Acreedores.....	1
Deudas a largo plazo.....	5		
Créditos a corto plazo.....	1		
<b>TOTAL APLICACIÓN</b>	<b>31</b>	<b>TOTAL ORIGEN</b>	<b>31</b>

En consecuencia, este hotel ha variado su balance en 31 unidades monetarias, que fueron obtenidas de ampliar sus reservas y subvenciones como elementos procedentes del Patrimonio Neto, mientras que han aumentado su deuda con proveedores, por ejemplo ampliándoles el plazo para cobrar sus facturas y con acreedores, aunque este es un aspecto más difícil de contemplar.

Esas 31 unidades monetarias obtenidas han sido destinadas a comprar elementos del inmovilizado, como por ejemplo mobiliario, equipos informáticos,..., Además, han aumentado las existencias en sus almacenes para la venta, han concedido mejores condiciones de pago a sus clientes y han aumentado sus saldos de Tesorería, ya sea en Caja o en Bancos cuenta corriente. Por último han reducido deuda a corto plazo, es decir, deuda mala, y han reducido también la deuda a largo plazo.

En el caso de la reducción de la deuda a corto plazo, téngase en cuenta que se ha reducido una deuda mala, con entidades bancarias, por ejemplo, a cambio de aumentarla con nuestros proveedores, con quien resultará, posiblemente, mucho más fácil negociar nuevas condiciones.