



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TÍTULO:

LA ECUACIÓN CONTABLE: GENERALIDADES, EVOLUCIÓN, APORTACIÓN DE LAS
NIIF Y SU DESARROLLO APLICADO AL SISTEMA CONTABLE

TRABAJO PRÁCTICO DEL EXAMEN COMPLEXIVO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

AUTOR:

0705312759 – IMBAQUINGO ESPINOZA ILSE ADELAIDA

MACHALA, OCTOBER DE 2015

CESIÓN DE DERECHOS DE AUDITORÍA

Yo, IMBAQUINGO ESPINOZA ILSE ADELAIDA, con C.I. 0705312759, estudiante de la carrera de CONTABILIDAD Y AUDITORÍA de la UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la UNIVAERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, responsable del siguiente trabajo de titulación:

LA ECUACIÓN CONTABLE: GENERALIDADES, EVOLUCIÓN, APORTACIÓN DE LAS NIIF Y SU DESARROLLO APLICADO AL SISTEMA CONTABLE

Certifico que los resultados y conclusiones del presente trabajo pertenecen exclusivamente a mi autoría, por lo cual cedo este derecho a la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA y la deslindo de cualquier delito de plagio, para que ella proceda a darle el uso que sea conveniente.

Agradezco vuestra gentil atención.

IMBAQUINGO ESPINOZA ILSE ADELAIDA

C.I. 0705312759

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradezco a Dios por haberme guiado por el camino del bien; en segundo lugar a mi familia, mi madre, mi segunda madre mi adorada abuelita, quienes me brindaron su apoyo incondicional en este largo camino y me dieron las fuerzas necesarias para no decaer.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación a Dios y a mis dos madres, mi madre y mi abuelita. A Dios quién ha estado conmigo siempre a cada momento nunca me desamparó, a mi madre ya que siempre me apoyó en la carrera que escogí y a mi querida abuelita que fue un pilar fundamental en esta etapa sus buenos consejos fueron de mucha ayuda y sus oraciones a Dios no pudieron faltar.

ÍNDICE GENERAL

| | |
|---------------------------------|-----|
| Carátula | i |
| Cesión de derechos de auditoría | ii |
| Agradecimiento y dedicatoria | iii |

ÍNDICE DE CONTENIDO

| | |
|----------------------------------|----|
| Resumen | 1 |
| Introducción | 2 |
| Evolución histórica | 2 |
| Ecuación contable | 5 |
| Activo y pasivo | 6 |
| Plan de cuentas | 7 |
| Necesidades operativas de fondos | 10 |
| Fondo de maniobra | 12 |
| Conclusión | 13 |
| Referencias | 14 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|-----------|---|
| Tabla # 1 | 8 |
|-----------|---|

Resumen

La ecuación contable constituye a base de un análisis financiero profundo y objetivo. A partir de su consideración, es posible desarrollar una serie de análisis que pueden permitir a una empresa conocer sus necesidades financieras a corto plazo, la forma en que podría financiar estas necesidades, el equilibrio entre deuda e inversión propia, etc.

A partir de la ecuación contable y con las consideraciones propuestas por las NIIF, es posible evaluar el nivel de liquidez de una empresa, además la solvencia. Además es permisible analizar aspectos relacionados a la gestión financiera de la compañía. Las necesidades operativas de fondos NOF y el fondo de maniobra FM son otras dos herramientas que están a disposición de los directivos de las empresas para llevar a cabo un proceso de planeación financiera de mayor jerarquía.

En el presente documento se evalúa como una empresa, a partir de la ecuación contable, puede llegar a identificar cuáles son sus NOF y cuál es su FM. Para una empresa que cuenta con un activo de \$15.000, pasivos de \$5.000 y patrimonio de \$10.000, después de un análisis de su situación a corto y largo plazo, se llegó a la conclusión de que requiere incurrir en un préstamo a corto plazo para financiar sus necesidades operativas.

Abstract

The accounting equation is based on a deep and objective financial analysis, having it as the principal reference, is possible to develop a series of analyzes that let a company to reach its short-term financial needs, how they could finance these needs, the balance between debt and own investment, etc.

From the accounting equation and the considerations proposed by IFRS, it is possible to assess the level of liquidity and solvency of an enterprise. It is also permissible to discuss issues related to the financial management of the company. The working capital requirements and the maneuvering funds are two tools that are available to managers to carry out a process of financial planning senior.

This document evaluated how a company from the accounting equation, can identify their NOF and what is its maneuvering fund. For a company that has assets of \$ 15,000, liabilities of \$ 5,000 and equity of \$ 10,000, after an analysis of the situation in the short and long term, concluded that requires incurring short-term loans to finance their operational needs.

Introducción

Toda compañía utiliza la contabilidad para llevar un correcto orden de sus transacciones comerciales, ya que a través de ese proceso contable se realiza una mejor toma de decisiones (Robles, 2000). Una transacción es todo evento o acontecimiento comercial que puede medirse en términos monetarios y que se registra en los libros de contabilidad de una empresa para un mejor control.

De acuerdo a Robles (2000) “todas las transacciones realizadas deben reflejarse en la estructura contable de una empresa, pero en unidades monetarias (p. 180)”, ya que solo de esta manera se puede aplicar uno de los principios básicos de la contabilidad, llamado partida doble, el cual está representado a través de la ecuación contable, lo cual significa que cada transacción tiene un efecto doble en los números de la compañía (Horngen, Sundem, Elliott, y Hernández, 2000). Una transacción puede afectar a ambos lados de la ecuación contable por el mismo valor, o un solo lado de la ecuación, aumentándolo o disminuyéndolo (Irrázabal, 2010).

Para tener una clara definición de la ecuación contable Irrázabal (2010) la define como “un indicador de los recursos que una empresa tiene en un momento dado y el cómo se financiaron esos recursos (p.34)”. Al ser un referente indicativo la ecuación contable muestra las relaciones entre el activo, pasivo y patrimonio; tres elementos considerados como los únicos indicadores de la situación de una compañía en función de sus bienes y obligaciones. Los activos aparecen del lado izquierdo de la ecuación, mientras que las obligaciones de pago así como el capital contable se colocan del lado derecho de esta ecuación, de tal manera que el activo sería igual a la suma del pasivo más el patrimonio (Rincón, Lasso y Parrado, 2012)

La ecuación contable debe permanecer siempre en equilibrio, ya que se fundamenta en la teoría de que todos los recursos y propiedades de una compañía (activos) pueden provenir solamente de dos fuentes de financiación, los acreedores (pasivos), o los propietarios (patrimonio) y es ahí donde se origina la igualdad (Sinisterra y Polanco, 2007). Al realizar el presente trabajo se tiene como objetivo principal destacar la aplicación de la ecuación contable en las actividades de una compañía, para de esta manera cumplir con las exigencias de la contabilidad básica aplicada en el mundo de los negocios.

Por tanto la presente investigación resalta un enfoque global de la ecuación contable, desde sus inicios, hasta su posterior desarrollo y aplicabilidad, para finalmente enriquecer este concepto a través de las NIIF que rigen al sistema contable de diversos países.

Evolución histórica

En el origen de la contabilidad que se remonta a la vida de las primeras civilizaciones en Mesopotamia, en el año 4500 antes de Cristo, su uso se llevaba de forma rudimentaria. El hombre empezó un largo proceso de perfeccionamiento de signos, símbolos y letras, pasando de los jeroglíficos egipcios, después de varios siglos, al abecedario latino. Esto sustituyó la necesidad de almacenar la memoria de las primeras transacciones, empezando a llevarlas en cuentas, a través del uso de tablas de arcilla, piedra o metal, pasando de esta forma a la contabilidad escrita. (Chaves, Dealescsandris, Chyrikins, Pahlen y Viegas, 1998)

En 1458, el economista y científico, Benedetto Contrugli planteó el método de la partida doble. Sin embargo, esta obra no pudo ser llevada a la imprenta sino hasta después de 115 años. Tomando como punto de partida los trabajos realizados por Contrugli, Fray

Luca Paccioli, un fraile franciscano, perfeccionó el método de la partida doble en su obra *Summa de arithmetica, geometría, proportioni et proportionalita*, publicada en Venecia en 1494 (Lanero, 2014). Este aporte ha permitido a Fray Luca Paccioli convertirse en *el padre de la contabilidad*.

En el trabajo desarrollado por Paccioli, se plantea la forma en la que un comerciante debe llevar su inventario, además introduce tres conceptos que se han convertido en la base de la contabilidad moderna: el memorial o libro del día, el diario y el mayor. La obra de Paccioli se convirtió en una herramienta de gran ayuda para los comerciantes y empresarios venecianos. (Cruselles, 2007)

A finales del siglo XVI e inicios del siglo XVII, destaca la figura de Simon Stevin, por ser el primer autor en plantear el principio de partida doble bajo un enfoque científico. Posteriormente, las escuelas italiana, francesa y lombarda-austriaca, del siglo XVII al XIX continuaron desarrollando de forma consistente los conceptos sobre los que se asienta la contabilidad en la actualidad. (Bobadilla, 1978)

A finales del siglo XIX, con la llegada a Estados Unidos de inversionistas europeos, especialmente de Inglaterra y Escocia, empezaron a mostrarse los primeros inicios de la auditoria, con el establecimiento de firmas como Price Waterhouse y Peat, Marwick y Mitchell. En 1881, la Universidad de Pensilvania, se convierte en la primera universidad en tener la primera escuela de comercio dedicada a la cátedra de contabilidad. Años después, en 1887, surge la American Association of Public Accountants, posteriormente sería otorgado el reconocimiento legal de la contabilidad como profesión, por parte del Senado del estado de Nueva York, en el año 1896. (Sánchez et al., 2008)

En el año 1917, continuando con el proceso de profesionalización de la contabilidad, Sánchez et al. (2008) refieren que “la Asociación Americana de Contadores se convierte en el Instituto Americano de Contadores, emite las primeras reglas para la certificación del balance y adopta un código de ética profesional (p.3)”.

Durante la VII conferencia interamericana de contabilidad y la VII asamblea nacional de graduados en ciencias económicas, en 1965 en Mar del Plata (Argentina), fueron aprobados los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA.

Las normas aprobadas a partir del año 2000 hasta la actualidad, son conocidas mundialmente como las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Considerando la importancia que ha adquirido la contabilidad en los últimos siglos, las NIIF constituyen un aporte de gran importancia respecto a la unificación de normas y reglas en el manejo y tratamiento de la contabilidad. Bozkurt, Islamoglu y Oz (2013) sostienen que las personas interesadas en contabilidad y auditoría observaron ventajas significativas en la aplicación de las NIIF.

Adicionalmente, tomando como guías las NIIF, los estados financieros comprenden: el estado de situación patrimonial (Balance), el estado de resultados (cuenta de pérdidas y ganancias), el estado de evolución del patrimonio neto y estado de resultados integrales, el estado de origen y aplicación de fondos (flujo de efectivo) y las notas, incluyendo un resumen de las políticas de contabilidad significativas (Zurita, 2013). De este modo el principio de partida doble ($\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO}$), se mantiene vigente y es la base sustancial de las NIIF. El impacto y la aceptación que han tenido las NIIF a globalizundial ha sido digno de destacar, 75 países aproximadamente han implementado el uso de las NIIF, desde inicios del año 2008. (Hortua, 2014)

En cuanto las cuentas, se mantiene vigente que los estados financieros están constituidos por cinco grupos de cuentas: activos, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. En esa línea, es importante destacar que los estados financieros han dejado de ser un fin, para convertirse en un medio, empleado por las empresas para analizar y evaluar información de alta calidad, transparente y comparable. (Mantilla, 2013)

Por su parte, Molina y Mora (2015) consideran que

La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Europa y otros muchos países, junto con el proyecto de convergencia (ahora cuestionado) del International Accounting Standards Board (IASB) y del Financial Accounting Standards Board (FASB), ha puesto especialmente de manifiesto que el proceso de regulación contable es un «proceso político» en el que los distintos agentes pueden tener intereses contrapuestos y cuya complejidad se incrementa notablemente en un entorno multijurisdiccional (p.99).

Cano (2010) afirma que

Igualmente estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías. En dicha resolución se derogaron, la resolución No. 99.1.3.3.007 del 25 de agosto de 1999, y la resolución No.02.Q.ICI.002 del 18 de marzo de 2002, mediante las cuales se disponía que las normas ecuatorianas de contabilidad de la No.1 y hasta la 15 y las 18 a la 27, respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de Compañías (p. 210).

Ecuación contable

Los principios de contabilidad generalmente aceptados reconocen a la ecuación contable de la siguiente forma: Activo = Pasivo + Patrimonio, siendo esta fórmula la base sobre la cual se apoya el proceso contable de partida doble. En una transacción participan dos tipos de cuentas: de crédito y de débito, o lo que es lo mismo decir, que en una transacción para cada cuenta, existe una o más contra-cuentas.

$$\mathbf{ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO}$$

Los activos constituyen los recursos con los que cuenta la empresa, mientras que el pasivo y el patrimonio determinan la forma en que dichos recursos son financiados. En el caso del pasivo, hace referencia a financiación obtenida a través de terceros (instituciones financieras, bancos, proveedores, etc.). Mientras que, por su parte, el patrimonio es la parte del activo que se ha financiado con capital propio, esto quiere decir, con dinero de los propietarios de la empresa. A esto se conoce como estructura de capital. (Bernardi y Paz, 2015)

| | |
|---------------|-------------------|
| ACTIVO | PASIVO |
| | PATRIMONIO |

El marco conceptual para la información financiera del IASB, emitido el 1 de enero del año 2012, define:

- (a) Un **activo** es un conjunto de bienes y recursos que posee la empresa, los cuales son utilizados para que la empresa obtenga ganancias en un futuro.
- (b) Un **pasivo** es una obligación actual que posee la empresa con terceros.
- (c) **Patrimonio** es la diferencia del activo y pasivo, es decir lo que verdaderamente posee la empresa para continuar sus actividades.

Tomando como ejemplo la empresa XYZ, que al empezar sus operaciones o al inicio de un nuevo año fiscal, cuenta con recursos totales de \$ 200.000, es posible decir que estos se han financiado con “deuda” (pasivo), o con recursos propios (patrimonio). Si el financiamiento estuviese estructurado en un 40% con deuda y en un 60% con recursos de los propietarios, la ecuación contable para esta empresa se la podría representar de la siguiente manera:

| | |
|----------------------------|--------------------------------|
| ACTIVO \$15.000 | PASIVO \$5.000 |
| | PATRIMONIO \$10.000 |

De este modo se cumple la ecuación contable, siendo “Activo = Pasivo + Patrimonio”, que para el ejemplo planteado, es posible decir que “\$15.000 = \$5.000 + \$10.000”. En concordancia con lo señalado, Maestres (2015) afirma que “los activos son igual la patrimonio más las deudas contraídas. Mientras mayor sea el pasivo menor será el patrimonio. Esa equivalencia permite no sólo un análisis profundo de la situación financiera presente (es una foto a fecha cierta, decían los profesores), sino también definir las medidas correctivas que deben implementarse para corregir posibles distorsiones que afectan la salud financiera de personas jurídicas y naturales”. (p.8)

Activo y Pasivo: Corriente y No Corriente

Con las NIIF como instrumento de referencias, las cuentas del activo y del pasivo se dividen en corrientes y no corrientes, según la naturaleza de cada cuenta. Esto dependerá de la capacidad que tenga una cuenta de volverse líquido, es decir, la posibilidad de que el valor reflejado en una cuenta se pueda convertirse en efectivo en un periodo inferior a un año. El activo corriente puede ser financiado tanto con pasivo corriente, como con pasivo no corriente e inclusive con patrimonio, existiendo la misma posibilidad para financiar el activo no corriente.

| | |
|----------------------------|----------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | PASIVO CORRIENTE |
| | PASIVO NO CORRIENTE |
| ACTIVO NO CORRIENTE | PATRIMONIO |

Así que plantear la ecuación contable en base a las NIIF de este modo:

$$\mathbf{ACTIVO = PASIVO + PATROMINIO}$$

Esto es igual a decir:

$$\mathbf{ACTIVO CORRIENTE + ACTIVO NO CORRIENTE}$$

= PASIVO CORRIENTE + PASIVO NO CORRIENTE + PATRIMONIO

Esta fórmula constituye la estructura del estado de situación patrimonial, también conocido como balance general. Tomando como referencia el ejemplo anterior, es factible subdividir el activo y el pasivo, en activo corriente y no corriente, y en pasivo corriente y no corriente respectivamente, obteniendo la siguiente estructura:

| | |
|--|---------------------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE \$5.000 | PASIVO CORRIENTE \$1.500 |
| | PASIVO NO CORRIENTE \$3.500 |
| ACTIVO NO CORRIENTE \$10.000 | PATRIMONIO \$10.000 |

Se cumple la ecuación contable, si realizamos este planteamiento:

$$\begin{aligned} & \$5.000 \text{ (AC)} + \$10.000 \text{ (ANC)} \\ & = \$1.500 \text{ (PC)} + \$ 3.500 \text{ (PNC)} + \$10.000 \text{ (PAT)} \end{aligned}$$

En donde:

$$\text{AC} + \text{ANC} = \$5.000 + \$10.000 = \$15.000$$

$$\text{PC} + \text{PNC} + \text{PAT} = \$1.500 + \$3.500 + \$10.000 = \$15.000$$

Plan de cuentas

Tanto el activo, como el pasivo y el patrimonio están constituido por cuentas. Al respecto, Horngen, Sundem, Elliott y Hernández (2000) sostienen que

Los contadores registran las transacciones en las cuentas de la empresa. La cuenta es un registro conciso de los cambios de un activo, pasivo o capital contable determinado, y el saldo de la cuenta es el total de los asientos (movimientos) que se han hecho a última fecha en la cuenta. El análisis de las transacciones constituye la esencia de la contabilidad. En cada una, el contador determina (1) qué cuentas resultan afectadas, (2) si los saldos de cuentas aumentan o disminuyen y (3) el cambio producido en cada saldo de cuenta (p.11) .

Las principales cuentas del activo, pasivo y patrimonio se pueden clasificar en:

Tabla 1
Plan de cuentas

| Categoría | Cuentas |
|------------------|--|
| Activo: | Efectivo Clientes o Cuentas por cobrar Inventario Inmovilizado Neto |
| Pasivo: | Proveedores o Cuentas por pagar Impuestos debidos Gastos a pagar |

Deuda financiada a corto plazo
Deuda financiada a largo plazo

Patrimonio:

Recursos Propios

A partir de este desglose de cuentas, es posible dividir la ecuación contable en diferentes rubros. De esta manera, se obtiene que: (Martínez, 2007)

| | | | |
|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Activo Corriente (AC) | Caja | Proveedores o cuentas por pagar | Pasivo espontáneo (PE) |
| | Clientes o cuentas por cobrar | Impuestos debidos | |
| | | Gastos a pagar | |
| Inventario | Crédito | Deuda a corto plazo | |
| | Deuda a largo plazo | Deuda a largo plazo (D) | |
| Activo No Corriente (ANC) | Inmovilizado neto | Recursos propios | Recursos propios (RP) |

Activo Corriente

El activo corriente, conocido también como activo circulante o activo líquido, está constituido por las siguientes cuentas:

- **Caja:** dinero en efectivo, en caja, bancos o inversiones financieras temporales. Todo esto se lo puede considerar como dinero líquido o como caja.
- **Cientes o cuentas por cobrar:** valores por cobrar a clientes que tienen facturas pendiente de pago. La recuperación de esta deuda dependerá de los días de crédito que la empresa brinde a sus clientes.
- **Inventario:** también conocido como existencias o stock, se refiere a la materia prima o a los productos terminados que se encuentran en la bodega.

Activo No Corriente

Por su parte, la cuenta de activo no circulante es:

- **Inmovilizado neto:** hace referencia a activos fijos, es decir activos a largo plazo, menos la amortización acumulada, que dicte la ley de cada país. Esto incluye inversiones como edificios, maquinaria, mobiliario, fábrica, etc.

Pasivo Espontaneo

El pasivo espontáneo, que está formado por tres cuentas: proveedores, impuestos a pagar y gastos a pagar, es financiación gratuita que recibe la empresa, esto quiere decir, que es financiación por la que no se paga un coste o un interés. El pasivo espontáneo está constituido por las siguientes cuentas:

- **Proveedores o cuentas por pagar:** deuda que se contrae en una compra a crédito.
- **Impuestos a pagar**
- **Gastos a pagar**

Deuda a corto y largo plazo

Para financiar sus operaciones y el activo fijo, la empresa recurre a deuda por la cual paga un interés o un coste. Esta deuda puede ser a corto plazo (deuda menor a un año), o a largo plazo (deuda financiada a más de un año).

- **Deuda a corto o crédito:** se trata de deuda gestionada por banco y otras instituciones financieras, por la cual la empresa paga un interés, financiándola a un periodo de tiempo inferior a un año.
- **Deuda a largo plazo:** se emplea para financiar activos a largo plazo. Generalmente es utilizada por las empresas para la adquisición de maquinaria, infraestructura, etc.

Patrimonio

El patrimonio está constituido por los recursos invertidos por los propietarios o accionistas de la compañía.

- **Recursos propios:** también conocido como capital.

En el caso del ejercicio analizado anteriormente, es posible plantear la fórmula de la ecuación contable de la siguiente manera:

| | |
|---|---|
| Caja \$500 | Proveedores o cuentas por pagar \$750 |
| Clientes o cuentas por cobrar \$1.500 | Impuestos debidos \$200 |
| | Gastos a pagar \$300 |
| Inventario \$3.000 | Crédito \$250 |
| | Deuda a largo plazo \$3.500 |
| Inmovilizado neto \$10.000 | Recursos propios \$10.000 |

Como se aprecia, el principio de ecuación contable se sigue cumpliendo, siendo el activo igual a la suma del pasivo más el patrimonio:

= Activo

= Pasivo + Patrimonio

En donde:

= Caja + Clientes + Inventario + Inmovilizado neto

= Proveedores + Impuestos debidos + Gastos a pagar + Crédito + Deuda LP + Recursos propios

En dólares, se cumple que:

= \$500 + \$1.500 + \$3.000 + \$10.000 = \$15.000

= \$750 + \$200 + \$300 + \$250 + \$3.500 + \$10.000 = \$15.000

Necesidades Operativas de Fondos NOF

Las NOF son los recursos económicos que requiere la empresa para financiar sus operaciones, es decir para apalancar sus actividades a corto plazo. Considerando que para sostener las operaciones, una empresa necesita dinero para cubrir los siguientes rubros:

- Clientes o cuentas a cobrar, considerando que las ventas realizadas por la empresa no son pagadas al contado, sino que se ofrece a los clientes días de crédito, que puede variar en cada empresa según su política crediticia.
- Existencias, inventario o stock, para seguir produciendo o comercializando los productos en el mercado.

Parte de estos requerimientos, serán financiados por las operaciones de la empresa, debido a que se obtendrá:

- Días de crédito con los proveedores, es decir que aunque se compre productos para la comercialización o materia prima para la producción, no se paga inmediatamente, sino que se recibe un el proveedores días de crédito, que pueden ser 15, 30, 45 y 90, o más. De este modo los proveedores ayudan a financiar las operaciones de la empresa.

“Por lo tanto, la financiación requerida por las operaciones será la caja mínima necesaria para las operaciones o caja necesaria, más las cuentas de clientes, más las existencias, menos los pasivos espontáneos: proveedores, impuestos y gastos a pagar”. (Martínez, 2007, p.10)

NOF = Caja + Clientes + Inventario – Pasivos espontáneos

Para el caso planteado anteriormente, es posible obtener el valor correspondiente a las necesidades operativas de fondos:

NOF = \$500 + \$1.500 + \$3.000 – (\$750 + \$200 + \$300)

NOF = \$5.000 - \$1.250

NOF = \$3.750

Es posible reemplazar las NOF en la ecuación contable, obteniendo lo siguiente:

| | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| NOF \$3.750 | Crédito \$250 |
| | Deuda a largo plazo \$3.500 |
| Inmovilizado neto \$10.000 | Recursos propios \$10.000 |

Las NOF son consideradas como un “uso de fondos”, por esta razón deben verse reflejadas del lado del activo. A tal punto que, es posible dividir al activo de un empresa en dos componente: NOF e Inmovilizado neto (Martínez, 2007). Si se reemplaza en la fórmula original de la ecuación contable, es posible ver que el principio se sigue cumpliendo para todos los casos:

= Activo

= Pasivo + Patrimonio

En dónde:

= NOF + Inmovilizado Neto

= Crédito + Deuda a largo plazo + Recursos propios

En dinero, se cumple que:

= \$3.750 + \$10.000 = \$13.750

= \$250 + \$3.500 + \$10.000 = \$13.750

Fondo de Maniobra FM

“El fondo de maniobra son los fondos a largo plazo disponibles para financiar las NOF una vez que se ha financiado el inmovilizado neto. Con los fondos a largo plazo (recursos propios + deuda a largo plazo) se financia el inmovilizado, y los fondos que sobren están disponibles para financiar operaciones (para financiar las NOF). Estos fondos restantes se llaman FM. El FM es una fuente de financiación y debe estar en el lado del pasivo del balance”. (Martínez, 2007, p.13)

FM = Recursos propios + Deuda a largo plazo – Inmovilizado Neto

Para el caso planteado es posible calcular el FM de la siguiente manera:

FM = \$10.000 + \$3.500 - \$10.000

FM = \$13.500 - \$10.000

FM = \$3.500

Reemplazando el FM en la fórmula de la ecuación contable, se obtiene que:

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| NOF \$3.750 | Crédito \$250 |
| | FM \$3.500 |

Es posible plantear la ecuación contable a partir de las necesidades operativas de fondos NOF y el fondo de maniobra FM, y observar como el principio de ecuación contable se cumple para todos los casos:

$$= \text{Activo}$$

$$= \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$$

En donde:

$$= \text{NOF}$$

$$= \text{Crédito} + \text{FM}$$

En dinero, se cumple que:

$$= \$3.750$$

$$= \$250 + \$3.500 = \$3.750$$

Financiación: NOF y FM

Como conclusión, se ve reflejado que las NOF son financiadas por el FM. Sin embargo, es posible encontrar que las NOF sean mayor o menor que el FM, presentándose las siguientes dos alternativas:

- Si las NOF son mayor que el FM, entonces el FM no es suficiente para financiar las NOF, por lo que empresa necesitará recurrir a crédito para poder financiar totalmente sus NOF.

$$\text{NOF} = \text{FM} + \text{Crédito}$$

- Si las NOF son menor que el FM, entonces la empresa cuenta con fondos más que suficientes como para financiar sus NOF, obteniendo en ese caso un excedente de caja.

$$\text{FM} = \text{NOF} + \text{Excedente de caja}$$

A modo de resumen es posible concluir que:

$$\text{NOF} > \text{FM} = \text{Crédito}$$

$$\text{NOF} < \text{FM} = \text{Excedente de caja}$$

En el caso del ejercicio planteado anteriormente, observamos que:

$$\text{NOF} = \text{FM} + \text{Crédito}$$

$$\$3.750 = \$3.500 + \$250$$

Es posible concluir que en el caso de esta empresa el FM no es suficiente, por lo que será necesario recurrir a un crédito a corto plazo para financiar las operaciones de la empresa, en el ejercicio planteado, el crédito al que incurrirá la empresa será de \$250.

Conclusiones

La ecuación contable constituye, de manera única y definitiva, la base de la contabilidad, mediante el planteamiento de la partida doble. Por esta razón, entender su importancia y aplicabilidad en la gestión financiera de una empresa, corresponde a una administración adecuada de los recursos. Los directivos de las organizaciones que

sean capaces de hacer el recorrido analizado en este documento, a partir de la ecuación contable hasta las Necesidades Operativas de Fondos y el Fondo de Maniobra, podrán gestionar con una perspectiva más amplia de la situación financiera de la empresa.

Con la ecuación contable como punto de partida, es posible analizar cada uno de los aspectos y variables en las que ésta se puede descomponer, considerando por ejemplos los activos corrientes y no corrientes, los pasivos espontáneos, el crédito, el patrimonio y los activos a largo plazo. Identificar cada uno de ellos y comprender la forma en la que estos están relacionados, es una gran ventaja que una empresa puede obtener.

En el caso de la empresa planteada en el documento, se pudo realizar el ejercicio completo, llegando a la conclusión de que esta compañía requiere de un crédito adicional para poder financiar sus necesidades operativas de corto plazo. De esta manera, es posible observar cuando realmente es necesario incurrir en un crédito y cuando no. Pero además, cuándo el dinero obtenido mediante financiación será verdaderamente justificado y destinados a fines que requiere la organización.

Referencias:

- Bernardi, C., y Paz, R. (2015). Determinantes de la estructura financiera de las empresas españolas. *Estudios de Economía Aplicada*, 33 (2), 513–531.
- Bobadilla, F. (1978). Breve Reseña de la Formación Profesional de los Contadores Públicos en la República Argentina particularmente referidas a Buenos Aires y Córdoba. *Revista de Economía y Estadística*, Tercera Época, 21 (1-4). 21-38.
- Chaves, O., Dealescsandris, R., Chyrikins, H., Pahlen, R., y Viegas, J., (1998). *Teoría Contable*, Buenos Aires, Argentina: Ediciones Macchi.
- Cruselles, E. (2007). *Los comerciantes valencianos del siglo XV y sus libros de cuentas*, Castellón de la Plana, España: Universitat Jaume I.
- Fundación IFRS. (2012). El marco conceptual para la información financiera. Recuperado de <http://www.ifrs.org/>
- Horngen, C., Sundem, G., Elliott, J., Hernández, L. (2000). *Introducción a la contabilidad Financiera*. México: Pearson.
- Hortúa, A. (2014). *Métodos para la presentación de la información financiera bajo el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como un aporte para la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN)* (Tesis de pregrado). Universidad Militar Nueva Granada, Bogotá, Colombia.
- Irarrázabal, A. (2010). *Contabilidad: Fundamentos y usos*. Santiago, Chile: Ediciones UC
- Maestres, R. (2015). Activo = Pasivo + Patrimonio. *Debates IESA*. 20 (2). 8-9.
- Mantilla, S. (2013). *Estándares/Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS/NIIF): incluye ejercicios y estudios de casos*, Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Martínez, E. (2004). Finanzas Operativas. Análisis y diagnóstico (nota técnica). *IESE Publishing*. IESE Business School, Madrid, España.
- Molina, H., y Mora, A. (2015). Cambios conceptuales en la contabilidad de los arrendamientos: retos normativos y académicos. *Revista de Contabilidad - Spanish Accounting Review*, 18 (1), 99-113.
- Rincón, C., Lasso, G. y Parrado, A. (2012). *Contabilidad de siglo XXI*. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.
- Robles, G., Alcerreca, C. (2000). *Administración: un enfoque interdisciplinario*. Ciudad de México, México: Pearson Educación
- Sánchez, O., Sotelo, M., Mota, M., (2008). *Introducción a la Contaduría*, Naucalpan, Estado de México: Pearson Educación.
- Sinisterra, G. y Polanco, L. (2007). *Contabilidad Administrativa*. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones