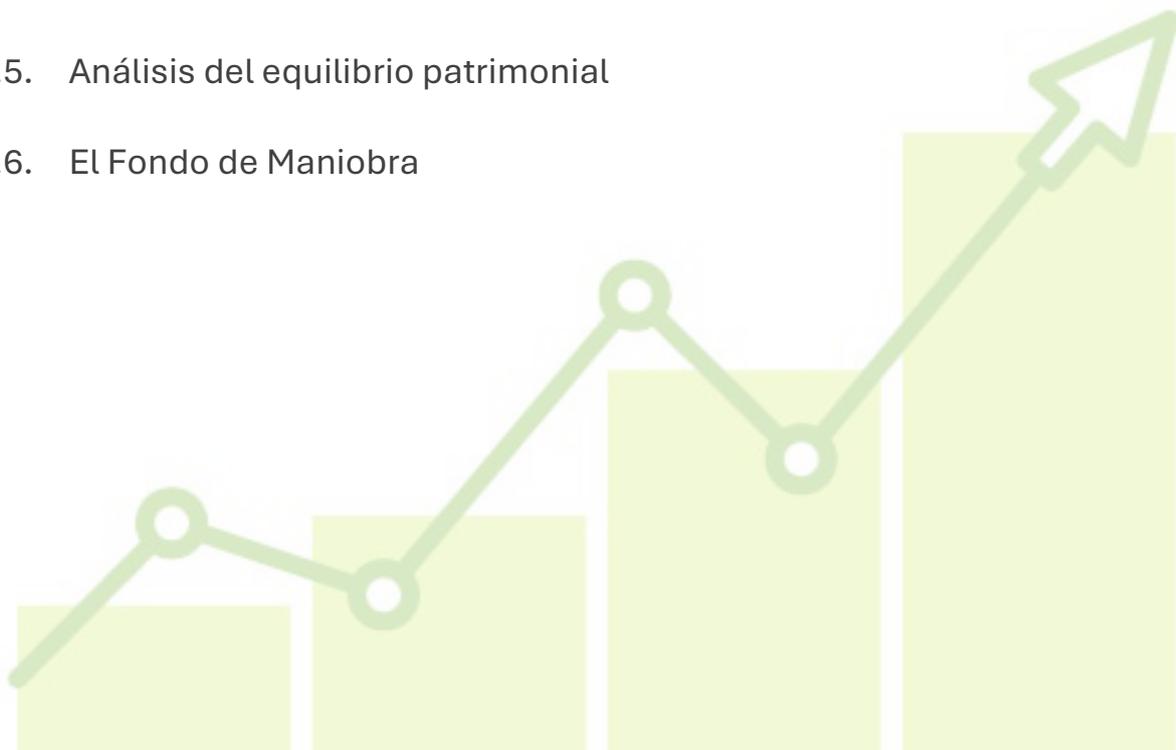


## TEMA 2. LA ESTRUCTURA PATRIMONIAL DE LA EMPRESA

### ÍNDICE

- 2.1. Concepto de patrimonio empresarial
- 2.2. Activo, pasivo y patrimonio neto
- 2.3. Valoración de los activos y pasivos
- 2.4. El balance de situación
- 2.5. Análisis del equilibrio patrimonial
- 2.6. El Fondo de Maniobra





## 2.1. Concepto de patrimonio empresarial

Bienes + Derechos - obligaciones

El **PATRIMONIO** se define como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones de la empresa, los cuales constituyen los medios económicos y financieros para que la empresa pueda llevar a cabo sus fines.

### BIENES

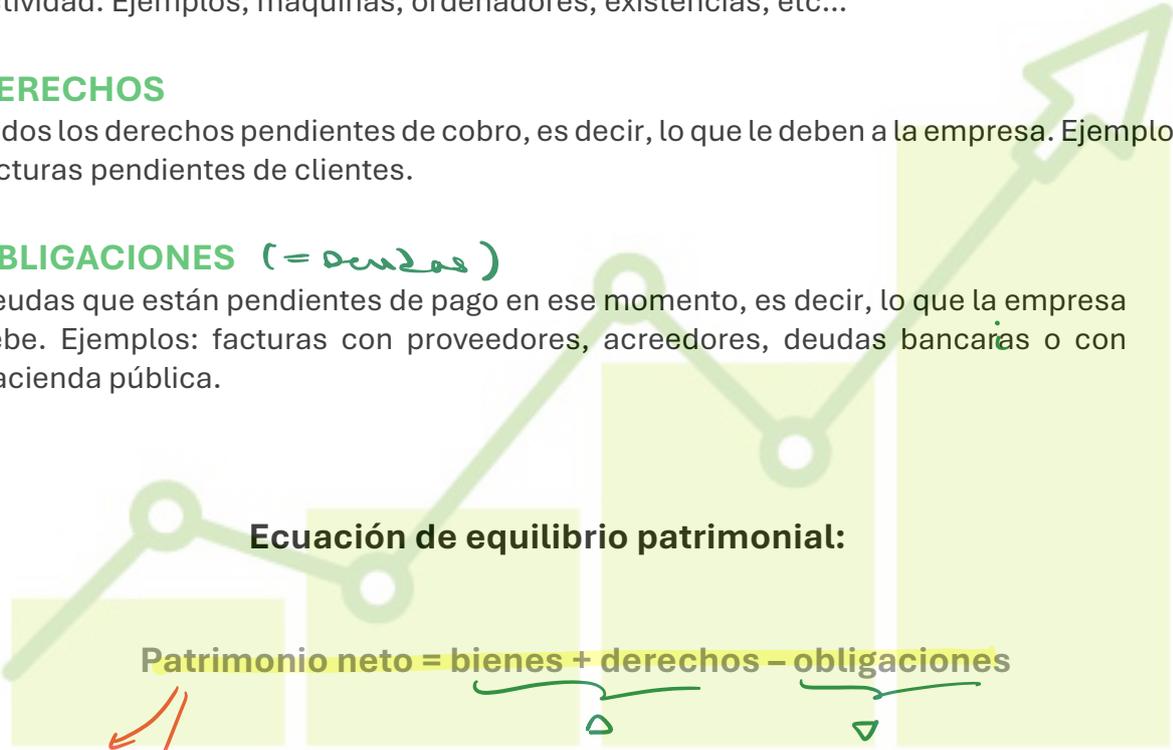
Recursos de los que dispone la empresa, los controla y utiliza para desarrollar su actividad. Ejemplos; maquinas, ordenadores, existencias, etc...

### DERECHOS

Todos los derechos pendientes de cobro, es decir, lo que le deben a la empresa. Ejemplo: facturas pendientes de clientes.

### OBLIGACIONES (= deudas)

Deudas que están pendientes de pago en ese momento, es decir, lo que la empresa debe. Ejemplos: facturas con proveedores, acreedores, deudas bancarias o con Hacienda pública.

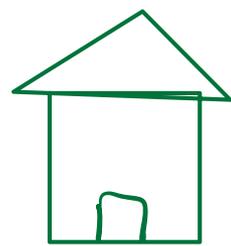


Ecuación de equilibrio patrimonial:

Patrimonio neto = bienes + derechos - obligaciones

Res. (with arrows pointing to the equation)

Bienes + derechos = neto + obligaciones  
ACTIVO (EE) PASIVO + neto (EP)



CASA = 200.000 € (Activo)

Ahorros = 50.000 €

Préstamo = 150.000 €

(obligación)

= 200.000 €

neto

## ESTRUCTURA ECONOMICA Y ESTRUCTURA FINANCIERA

Otra forma de expresar el equilibrio patrimonial sería la siguiente;

$$\text{Inversión} = \text{Financiación}$$

└──────────┘

$$\text{Bienes y derechos} = \text{Obligaciones}$$

- **ESTRUCTURA ECONÓMICA (EE):** Conjunto de inversiones realizadas por la empresa (bienes + derechos).
- **ESTRUCTURA FINANCIERA (EF):** Conjunto de fuentes de financiación captados por la empresa para financiar las inversiones (Financiación propia (neto) + ajena (obligaciones)).

$$\text{ESTRUCTURA ECONÓMICA (EE)} = \text{ESTRUCTURA FINANCIERA (EF)}$$




## 2.2. Activo, pasivo y patrimonio neto

En contabilidad;

**ESTRUCTURA ECONÓMICA (EE) = ACTIVO = BIENES + DERECHOS** (Destino)

**ESTRUCTURA FINANCIERA (EF) = FONDOS AJENOS (PASIVO) + FONDOS PROPIOS (NETO)** (origen)

Se debe producir la igualdad →

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO NETO}$$

$$EE = EF$$

### ACTIVO

Elemento controlado por la empresa y que puede llegar a generar beneficios futuros. Bienes o derechos.

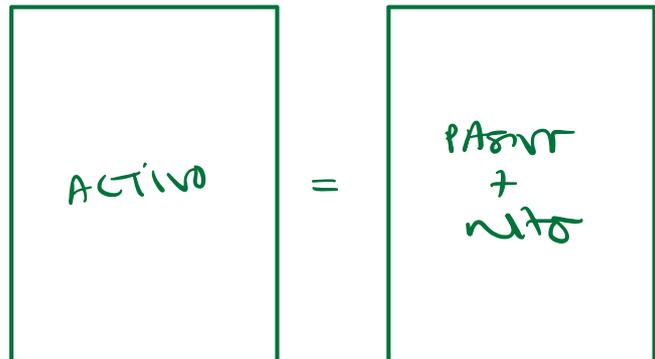
### PASIVO

Obligación de pago, deuda.

$$\text{PATRIMONIO NETO} = \text{ACTIVOS} - \text{PASIVOS}$$

Magnitud residual originada por la diferencia entre activo y pasivo. Es la financiación propia; aportaciones de los socios, resultados generados por la empresa.

Representación contable:



DESTINO (EE)

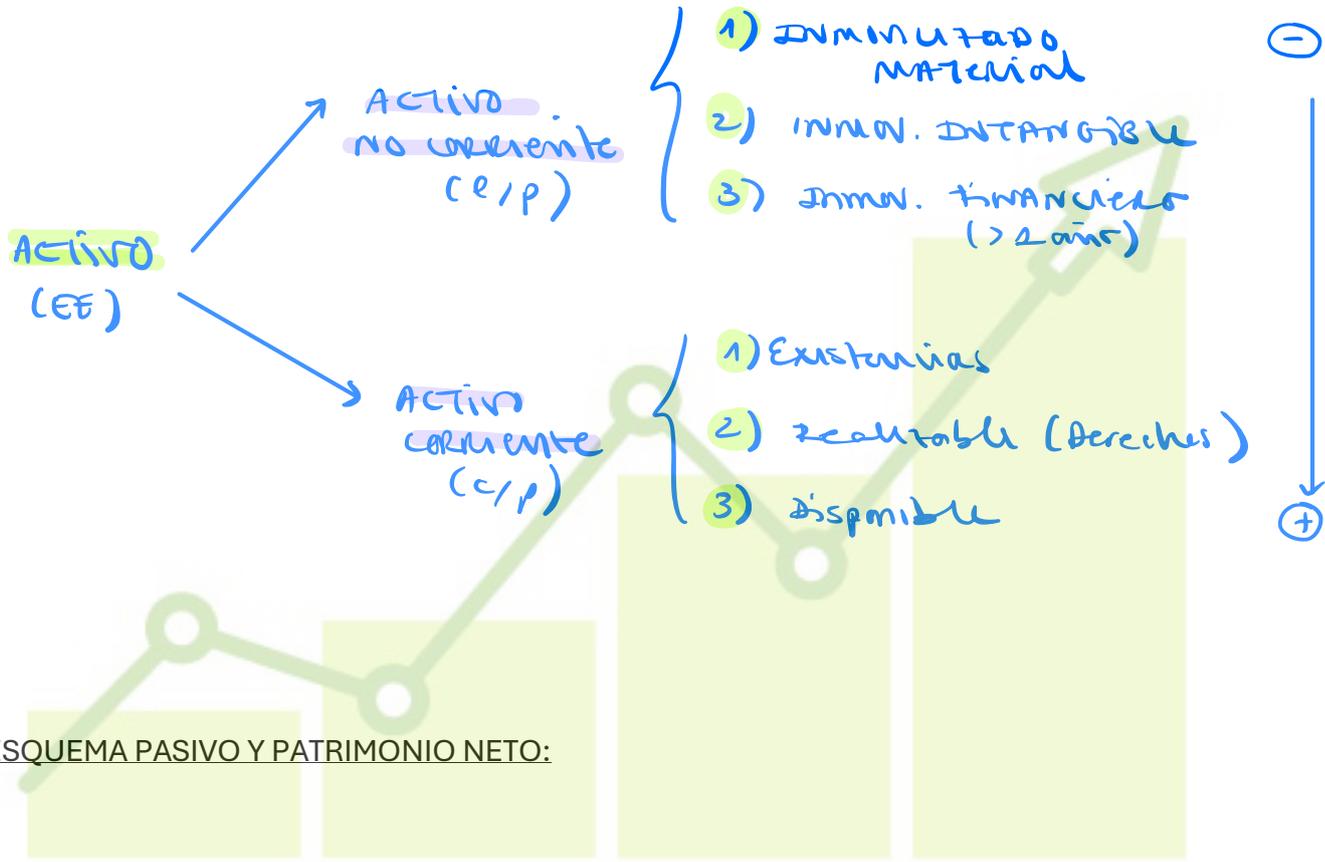
ORIGEN (EF)



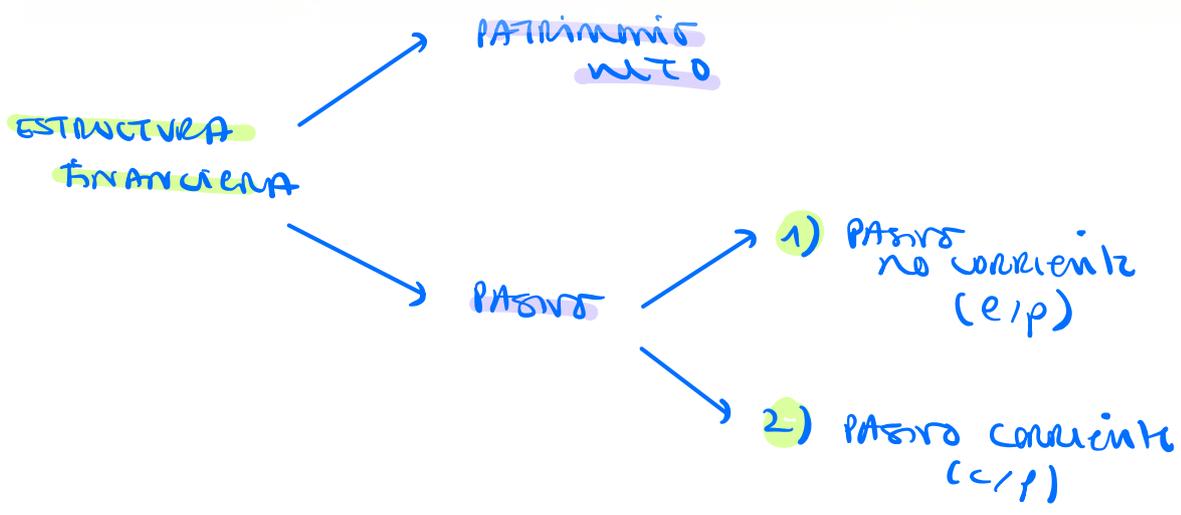
## LAS MASAS PATRIMONIALES

Las **MASAS PATRIMONIALES** son agrupaciones de elementos patrimoniales que tienen alguna característica común y, por tanto, tienen la misma funcionalidad económica o financiera.

### ESQUEMA ACTIVO:



### ESQUEMA PASIVO Y PATRIMONIO NETO:



Cada uno de los elementos que componen el patrimonio empresarial se denomina **CUENTA**. Existen cuentas de activo, pasivo y patrimonio neto.

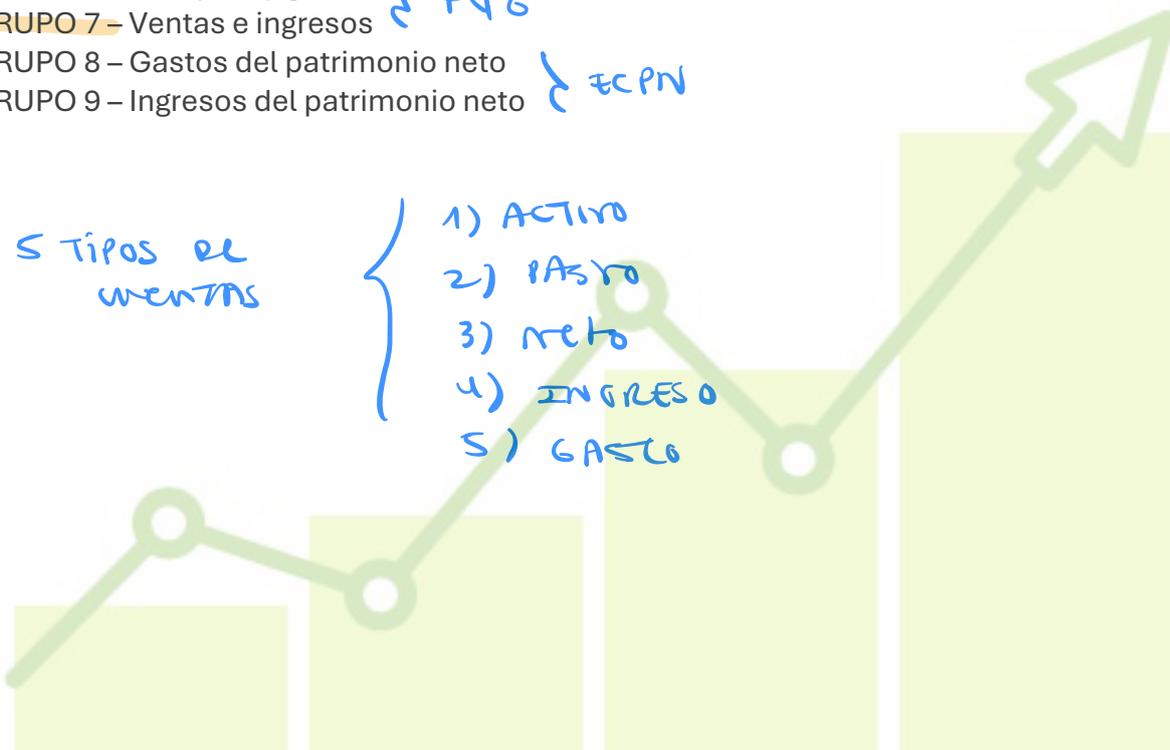
El **Plan de cuentas** del PGC se estructura en los siguientes grupos:

- GRUPO 1 - Financiación básica → Pasivo no corriente + neto
- GRUPO 2 - Activo no corriente
- GRUPO 3 - Existencias (AE)
- GRUPO 4 - Acreedores y deudores } AC+PC
- GRUPO 5 - Cuentas financieras } AC+PC
- GRUPO 6 - Compras y gastos } P y G
- GRUPO 7 - Ventas e ingresos } P y G
- GRUPO 8 - Gastos del patrimonio neto } ECPN
- GRUPO 9 - Ingresos del patrimonio neto } ECPN

Cuentas  
Balances  
situación

5 tipos de cuentas

- 1) ACTIVO
- 2) PASIVO
- 3) NETO
- 4) INGRESO
- 5) GASTO



## 2.3. Valoración de los activos y pasivos

Los **ACTIVOS** deben valorarse al:

- [1] Precio de adquisición
- [2] Coste de producción



[1] El **PRECIO DE ADQUISICIÓN** comprende los siguientes elementos:

- Importe en efectivo pagado o pendiente de pago. *(neto)*
- (+)* • Valor razonable de las demás contraprestaciones comprometidas derivadas de la adquisición, directamente relacionadas con ésta, y que son necesarias para la puesta del activo en condiciones operativas.

### Ejemplo de precio de adquisición

Una constructora compra una **máquina** por importe de 40 000 €. El proveedor ofrece un descuento promocional del **5%** sobre el precio de compra de la máquina. Los gastos de transporte de dicha máquina ascienden a **2000 €**. Además, se precisa de una instalación y acondicionamiento, por lo que la empresa encargada de realizarlo nos cobra **4000 €**.

*IM*

Importe	→	40.000 €	5%
- 212		(2000 €)	
+ Gastos activables	→	+ 2000 € + 4.000 €	
<hr/>			
			= 44.000 € <i>(Maquinaria)</i>

[2] El **COSTE DE PRODUCCIÓN** incluye los siguientes conceptos:

- precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles,
- coste de los factores de producción **directamente** imputables al activo,
- gastos **indirectos** de producción del periodo en función del nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Todos estos conceptos se imputarán como coste de producción, en la medida en que se refieran al periodo de producción y en que sean necesarios para la puesta del activo en condiciones operativas.

### Ejemplo de coste de producción

Una empresa dedicada a la fabricación de mesas conoce los siguientes **costes directos**:

- ▶ Materias primas consumidas = 4000 €.
- ▶ Otras materias consumidas = 1000 €.
- ▶ Mano de obra = 2000 €.

Además, los costes indirectos propios de la producción son de 3000 €, pero se sabe que solo el 75 % corresponden a una capacidad normal de la producción.

1) MP → 5.000 €

2) CDirectas → 2.000 €

3) CI →  $3.000 € \times 75\% = 2.250 €$

---

= 9.250 € → ACTIVO





Por lo que respecta el **PASIVO** → Se valorará a **VALOR DE REEMBOLSO**

El vigente PGC (2007) incluye una novedad, la valoración de activos y pasivos a valor razonable.

**Valor razonable** → importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor razonable no contempla los costes de transacción de la compraventa y, por lo tanto, se calculará como el valor de mercado del activo o pasivo.





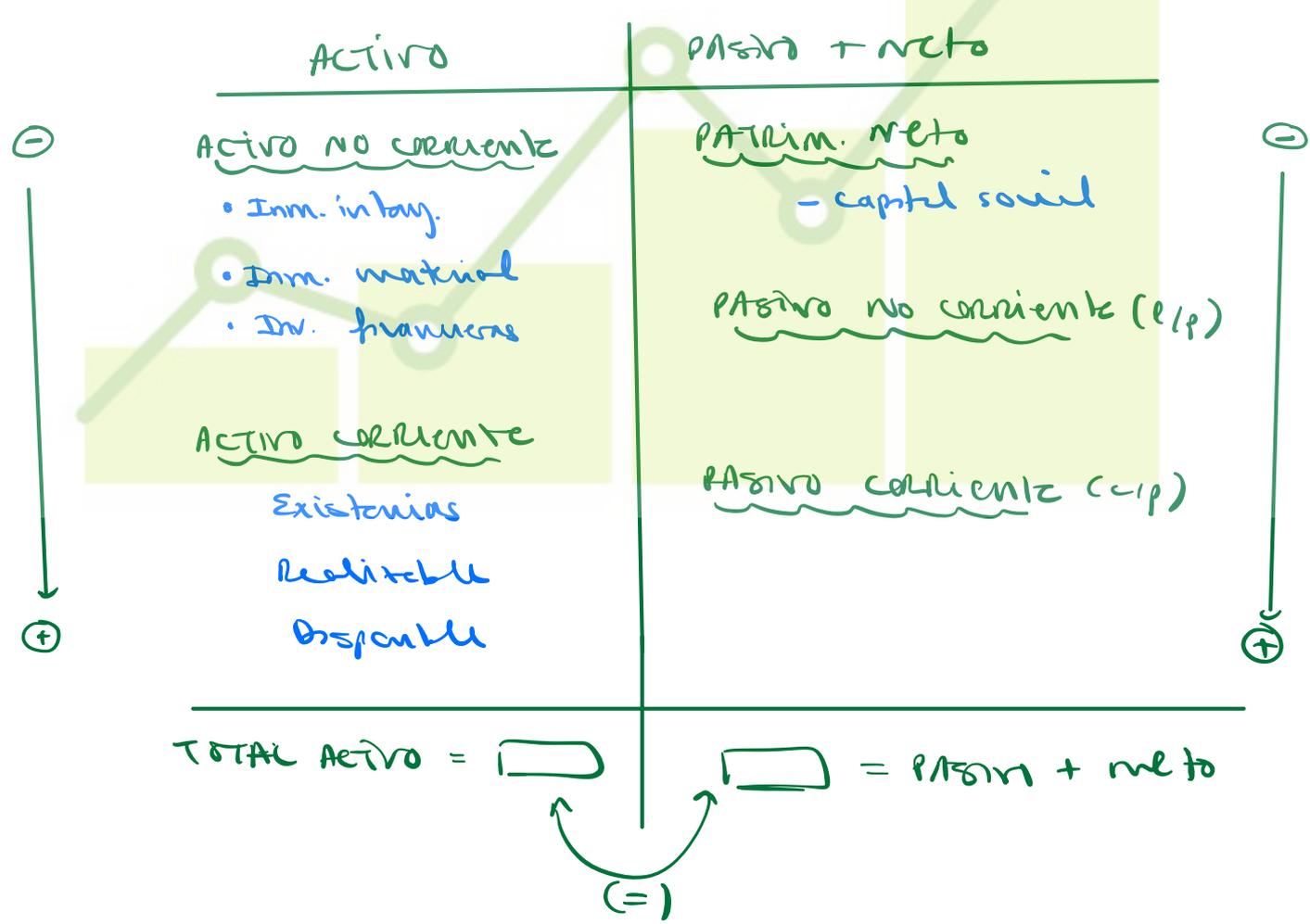
Balance  
 CCAA → P.G.  
 → memoria

**2.4. El balance de situación**

El **BALANCE DE SITUACIÓN** es la representación del patrimonio de la empresa en un determinado momento. Nos informa de la valoración de los distintos elementos de activo, pasivo y patrimonio neto.

Se trata de un documento ESTÁTICO (información relativa a un momento determinado). Su representación se realiza de forma ordenada y agrupando los elementos (cuentas) en masas patrimoniales.

Representación del **BALANCE DE SITUACIÓN**:





## MODELO OFICIAL PGC;

Nº CUENTAS	ACTIVO	NOTAS de la MEMORIA	200X	200X-1
	A) ACTIVO NO CORRIENTE			
20,(280),(290)	<b>I. Inmovilizado intangible.</b>			
21,(281),(291),23	<b>II. Inmovilizado material.</b>			
22,(282),(292)	<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>			
2403,2404,2413,2414,2423,2424,(2493), (2494),(293),(2943),(2944),(2953),(2954)	<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>			
2405,2415,2425,(2495),250,251,252,253, 254,255,257,258, (259),26,(2945),(2955),(297),(298)	<b>V. Inversiones financieras a largo plazo.</b>			
474	<b>VI. Activos por Impuesto diferido.</b>			
	B) ACTIVO CORRIENTE			
580,581,582,583,584,(599)	<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>			
30,31,32,33,34,35,36,(39),407	<b>II. Existencias.</b>			
430,431,432,433,434,435,436, (437),(490),(493) 5580	<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b> (Realizable)			
44,460,470,471,472,5531,5533,544	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios. 2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos. 3. Otros deudores.			
5303,5304,5313,5314,5323,5324,5333, 5334,5343,5344,5353,5354,(5393), (5394),5523,5524, (593),(5943),(5944),(5953),(5954)	<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>			
5305,5315,5325,5335,5345,5355,(5395), 540,541,542,543,545,546,547,548,(549), 551,5525,5590,5593,565,566,(5945), (5955),(597),(598)	<b>V. Inversiones financieras a corto plazo.</b>			
480, 567	<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>			
57	<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.</b> (Disponible)			
	TOTAL ACTIVO (A + B)			





Nº CUENTAS	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS de la MEMORIA	200X	200X-1
A) PATRIMONIO NETO				
<p>100,101,102 (1030), (1040) 110 112,113,114,115,119 (108),(109)</p> <p>120,(121) 118 129 (557) 111</p> <p>133,1340,137</p> <p>130,131,132</p>	<p><b>A-1) Fondos propios.</b></p> <p><b>I. Capital.</b> 1. Capital escriturado. 2. (Capital no exigido).</p> <p><b>II. Prima de emisión.</b></p> <p><b>III. Reservas.</b></p> <p><b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).</b></p> <p><b>V. Resultados de ejercicios anteriores.</b></p> <p><b>VI. Otras aportaciones de socios.</b></p> <p><b>VII. Resultado del ejercicio.</b></p> <p><b>VIII. (Dividendo a cuenta).</b></p> <p><b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.</b></p> <p><b>A-2) Ajustes por cambios de valor.</b></p> <p><b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b></p>			
B) PASIVO NO CORRIENTE <i>l/p</i>				
<p>14</p> <p>1605, 170 1625,174 1615,1635,171,172,173,175,176,177 ,178,179,180,185,189 1603,1604,1613,1614,1623,1624, 1633,1634</p> <p>479</p> <p>181</p>	<p><b>I. Provisiones a largo plazo.</b></p> <p><b>II. Deudas a largo plazo.</b> 1. Deudas con entidades de crédito. 2. Acreedores por arrendamiento financiero. 3. Otras deudas a largo plazo.</p> <p><b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b></p> <p><b>IV. Pasivos por impuesto diferido.</b></p> <p><b>V. Periodificaciones a largo plazo.</b></p>			
C) PASIVO CORRIENTE <i>c/p</i>				
<p>585,586,587,588,589</p> <p>499, 529</p> <p>5105,520,527 5125,524 (1034),(1044),(190),(192),194,500, 501,505,506,509,5115, 5135,5145, 521,522,523,525,526,528,551,5525, 5530,5532,555,5565,5566,5595, 5598,560,561,569</p> <p>5103,5104,5113,5114,5123,5124,51 33,5134,5143,5144,5523,5524,5563, 5564</p> <p>400,401,403,404,405,(406) 41,438,465,466,475,476,477</p> <p>485, 568</p>	<p><b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.</b></p> <p><b>II. Provisiones a corto plazo.</b></p> <p><b>III. Deudas a corto plazo.</b> 1. Deudas con entidades de crédito. 2. Acreedores por arrendamiento financiero. 3. Otras deudas a corto plazo.</p> <p><b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b></p> <p><b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b> 1. Proveedores. 2. Otros acreedores.</p> <p><b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b></p> <p>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</p>			



## 2.5. Análisis del equilibrio patrimonial

Vemos las diferentes posibles posiciones en las que valorar el equilibrio/desequilibrio patrimonial global:

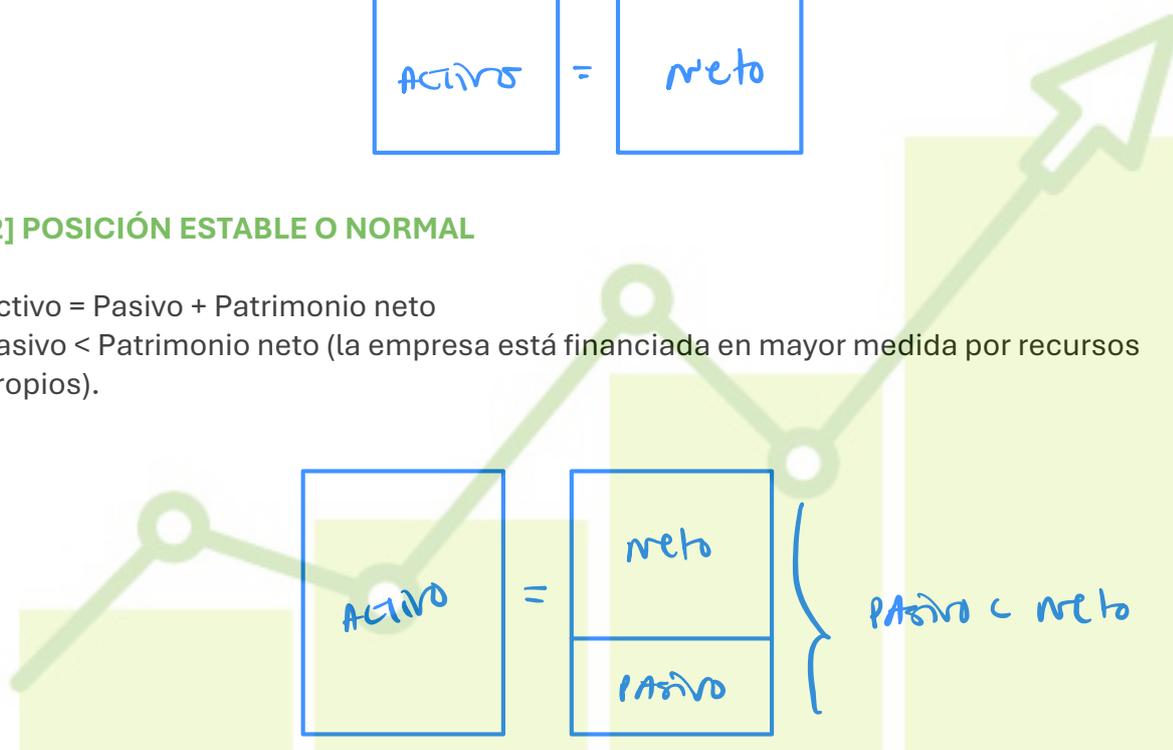
### [1] ESTABILIDAD MÁXIMA

Activo = Patrimonio neto  $\rightarrow$  Pasivo = 0



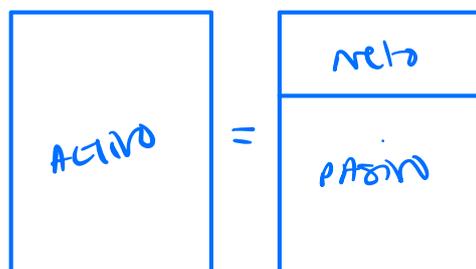
### [2] POSICIÓN ESTABLE O NORMAL

Activo = Pasivo + Patrimonio neto  
Pasivo < Patrimonio neto (la empresa está financiada en mayor medida por recursos propios).



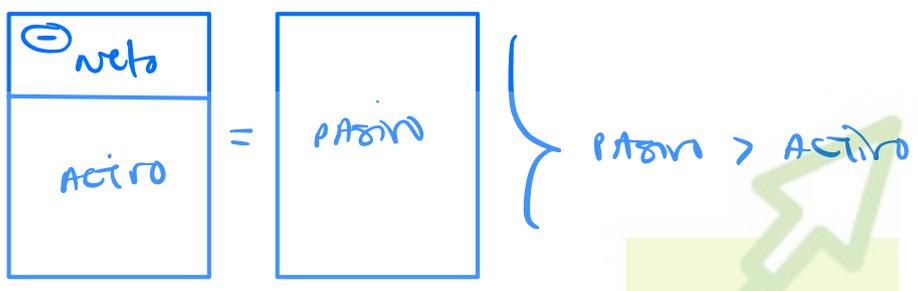
### [3] POSIBLE DESEQUILIBRIO

Activo = Pasivo + Patrimonio neto  
**Pasivo > Patrimonio neto** (La empresa está más financiada con deudas)



#### [4] POSICIÓN INESTABLE, DE DESEQUILIBRIO O DE QUIEBRA

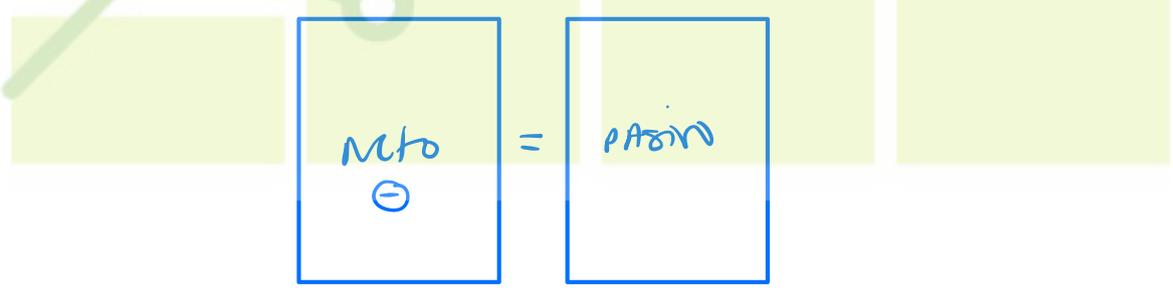
Patrimonio neto < 0  
Activo + Patrimonio neto = Pasivo



#### [5] INESTABILIDAD MÁXIMA

Patrimonio neto = Pasivo  
Activo = 0

[En la práctica es una situación que no puede darse]

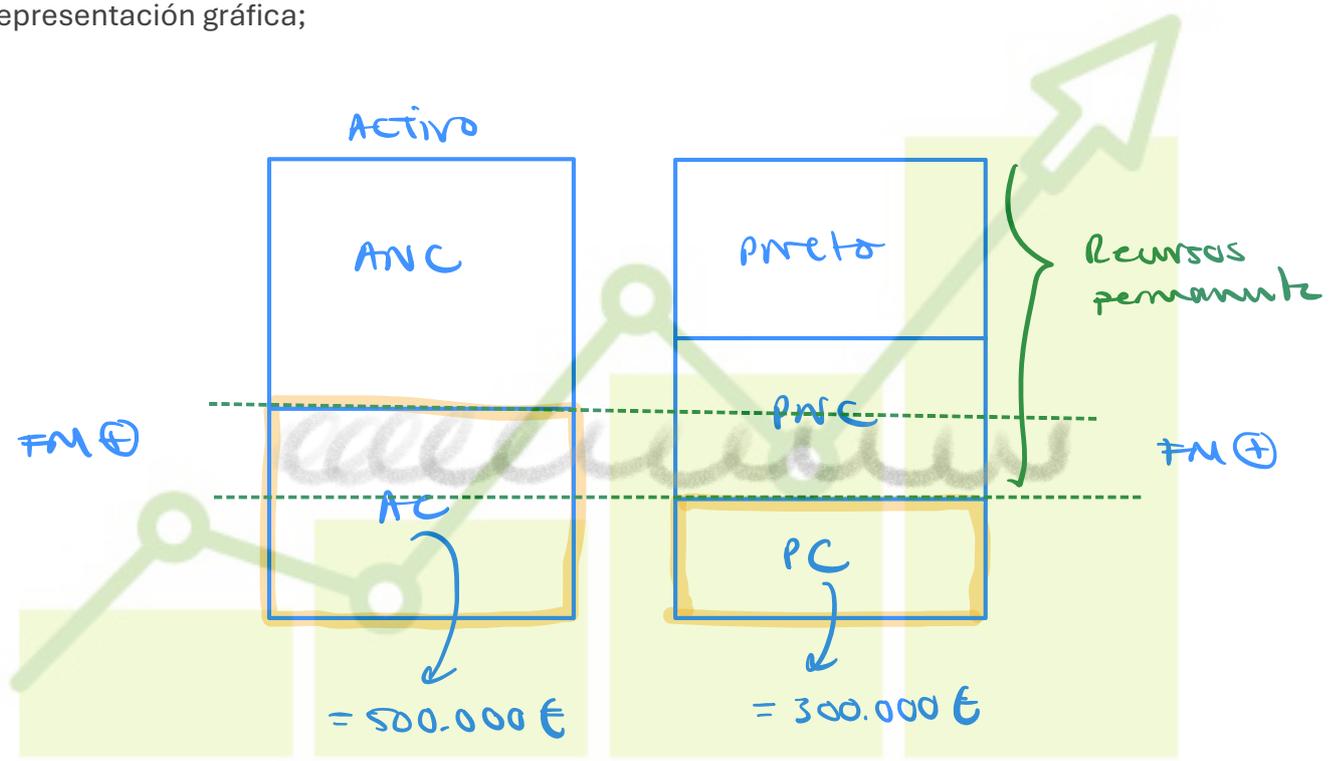


## 2.6. Fondo de maniobra

Existe el equilibrio patrimonial parcial de las masas de corto plazo que relaciona el activo y pasivo corriente.

$$\text{Fondo de Maniobra (FM)} = AC - PC$$
$$FM = PNCto + PNC - ANC$$

Representación gráfica;



### Caso 14

La estructura patrimonial de una empresa es la siguiente:

#### POSICIÓN A

Activo no corriente	4600	Patrimonio neto	4950
Activo corriente	3700	Pasivo corriente	3350
	<u>8300 €</u>		<u>8300 €</u>

#### POSICIÓN B

Activo no corriente	4600	Patrimonio neto	3000
Activo corriente	3700	Pasivo corriente	5300
	<u>8300 €</u>		<u>8300 €</u>

Se pide: comentar el fondo de maniobra resultante de las dos posiciones anteriores.

$$FMA = AC - PC = 3700 - 3350 = 350 \text{ €}$$

(↑)      (↓)

$$FMB = 3700 - 5300 = -1.600 \text{ €}$$