

4. Clasificación del patrimonio: activo, pasivo y patrimonio neto.

El patrimonio se clasifica en tres grandes masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto.

Esta clasificación permite conocer qué bienes y derechos posee la empresa, cómo se han financiado y cuál es el valor de los recursos propios.

El patrimonio queda ordenado según la naturaleza y la función de cada elemento, lo que facilita el análisis y la toma de decisiones.



4.1. Concepto de activo.

El activo es una de las tres grandes masas patrimoniales en las que se clasifica el patrimonio de una empresa, junto con el pasivo y el patrimonio neto.

Está formado por el conjunto de bienes, derechos de cobro y otros recursos económicos que posee la empresa y que utiliza para desarrollar su actividad, generar ingresos y obtener beneficios.

En otras palabras, el activo representa todo aquello que la empresa posee o tiene derecho a cobrar y que tiene un valor económico. Estos recursos pueden tener forma física, como una máquina o un vehículo, o ser inmateriales, como una patente o un programa informático.

Desde el punto de vista contable, el activo refleja la inversión realizada por la empresa, es decir, el destino que se ha dado a los recursos financieros obtenidos mediante aportaciones de los socios (patrimonio neto) o financiación ajena (pasivo).

El activo presenta una serie de características que permiten identificarlo y diferenciarlo de las demás masas patrimoniales:

- Está formado por bienes y derechos de cobro.
- Tiene un valor económico, por lo que puede expresarse en unidades monetarias.
- Es propiedad de la empresa o genera un derecho económico a su favor.
- Se utiliza para desarrollar la actividad empresarial y generar beneficios.
- Puede convertirse en dinero, de forma inmediata o en un plazo determinado.
- Se registra en la parte izquierda del balance de situación.
- Aumenta con las compras, inversiones y derechos adquiridos, y disminuye con las ventas, bajas o cobros.

4.2. Activo corriente y activo no corriente.

Para distinguir entre activo corriente y activo no corriente se utiliza como referencia el plazo de un año.

Forman parte del activo no corriente los bienes y derechos que permanecerán en la empresa durante más de un año, mientras que el activo corriente incluye aquellos que se consumirán, venderán o convertirán en efectivo en un plazo inferior a un año.

***Activo no corriente:** conjunto de bienes y derechos que permanecerán en la empresa durante un período superior a un año y que no están destinados a la venta, sino a servir de forma duradera al desarrollo de la actividad empresarial.*

Está formado por bienes tangibles e intangibles, así como por determinadas inversiones financieras a largo plazo, que la empresa adquiere para utilizarlos de forma continuada en su actividad y no con la finalidad de venderlos.

Ejemplos:

- Terrenos.
- Construcciones.
- Maquinaria.
- Vehículos.
- Mobiliario.
- Equipos informáticos.
- Aplicaciones informáticas.
- Patentes.

En el **Activo no corriente** se incluyen cuentas de amortización y de deterioro, cuya función es establecer correcciones de valor.

El valor contable de un bien es el que se obtiene de calcular la diferencia entre el valor por el cual aparece en su cuenta correspondiente y la amortización y los deterioros que haya podido sufrir.



Amortizaciones.

La amortización es el proceso contable mediante el cual se distribuye el coste de un activo no corriente a lo largo de su vida útil, reflejando la pérdida de valor ocasionada por:

- el uso,
- el paso del tiempo,
- el desgaste,
- la obsolescencia.

De esta forma, el valor del activo se ajusta progresivamente a su valor real.

Algunos elementos del Activo no corriente pierden valor a lo largo del tiempo, debido al uso o a la obsolescencia.

Por este motivo, resulta conveniente que este hecho se refleje contablemente.

Cuentas de amortización

La empresa debe registrar periódicamente las amortizaciones, ya que constituyen un gasto del ejercicio y deben contabilizarse antes de determinar el resultado del ejercicio económico.



Deterioro

El deterioro es la pérdida de valor que experimenta un activo cuando su valor recuperable es inferior a su valor contable.

Esta pérdida puede ser reversible, temporal o permanente, según las circunstancias.

Cuentas de deterioro

Obsolescencia: Es la pérdida de utilidad o valor de un activo como consecuencia de la aparición de nuevas tecnologías, cambios técnicos o innovaciones que lo hacen menos eficiente o incluso inútil.

Ejemplo: la máquina de escribir tras la aparición de los ordenadores.



Activo corriente: Está formado por el conjunto de bienes y derechos de cobro que la empresa espera vender, consumir, transformar en dinero o cobrar durante el ciclo normal de la actividad empresarial o, en cualquier caso, en un plazo inferior a un año.

Se caracteriza por ser el grupo de elementos patrimoniales que presenta una mayor rotación, ya que cambia continuamente como consecuencia de la actividad diaria de la empresa.

Por ejemplo, las mercancías se compran para venderse, las materias primas se transforman en productos, los clientes pagan las facturas pendientes y el dinero entra y sale constantemente para realizar cobros y pagos.

El activo corriente es esencial para garantizar la liquidez de la empresa, es decir, su capacidad para hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo, como el pago a proveedores, salarios, impuestos o suministros.

Una adecuada gestión del activo corriente permite:

- Disponer de liquidez para atender los pagos diarios.
- Evitar problemas de tesorería.
- Garantizar el abastecimiento de mercancías y materias primas.
- Cobrar puntualmente las ventas realizadas a crédito.
- Mantener el funcionamiento normal de la empresa.

Los elementos más habituales que forman parte del activo corriente son:

- **Existencias:** mercancías, materias primas, productos en curso de fabricación, productos terminados, envases y embalajes destinados a la venta o al proceso productivo.
- **Derechos de cobro:** importes pendientes de cobrar a clientes, efectos comerciales a cobrar y otros créditos a corto plazo.
- **fectivo y otros activos líquidos:** dinero disponible en caja, cuentas bancarias e inversiones financieras a corto plazo de fácil conversión en efectivo.

4.3. Concepto de pasivo.

El pasivo es una de las tres grandes masas patrimoniales en las que se clasifica el patrimonio de una empresa, junto con el activo y el patrimonio neto.

Está formado por el conjunto de obligaciones y deudas que la empresa ha contraído con terceros y que deberá pagar en el futuro como consecuencia de su actividad económica.

La función principal del pasivo es proporcionar a la empresa los recursos financieros necesarios para desarrollar su actividad cuando no dispone de fondos propios suficientes.

Gracias al pasivo, la empresa puede:

- Comprar mercancías sin pagarlas al contado.
- Financiar la adquisición de maquinaria o vehículos.
- Obtener préstamos para ampliar sus instalaciones.
- Cubrir necesidades temporales de tesorería.
- Realizar inversiones sin descapitalizarse.

Por tanto, el pasivo permite que la empresa continúe creciendo y desarrollando su actividad mediante financiación externa.

4.4. Pasivo corriente y pasivo no corriente.

Puede definirse atendiendo al criterio de exigibilidad, es decir, en función de la capacidad que tienen los elementos del pasivo de ser exigidos en un momento determinado.

Dentro del pasivo pueden, a su vez, hacerse otras agrupaciones de elementos patrimoniales con características homogéneas:

Pasivo no corriente: está formado por las deudas y obligaciones que la empresa debe reintegrar en un plazo superior a un año.



Entre estas deudas cabe mencionar los préstamos recibidos y las deudas con otros acreedores, en todos los casos con vencimiento superior al año.

Este tipo de financiación, junto con los recursos propios, se utiliza para financiar la estructura fija, o el activo no corriente, de la empresa.

Pasivo corriente: está formado por las deudas y obligaciones cuyo vencimiento es igual o inferior a un año.

Destacan entre ellas las deudas con los proveedores o acreedores comerciales, que se derivan de la compra de bienes y servicios necesarios para desarrollar la actividad principal de la empresa.

El pasivo no corriente, junto con el patrimonio neto, constituye la financiación permanente de la empresa y se destina, con carácter general, a financiar el activo no corriente.

4.5. Concepto de patrimonio neto.

El patrimonio neto está formado por los recursos propios de la empresa, es decir, aquellos que pertenecen a sus propietarios y que no constituyen deudas frente a terceros.

Dentro del pasivo no exigible o neto patrimonial se pueden encontrar distintos tipos de recursos propios:



Aportaciones del empresario o de los socios: comprenden la aportación inicial realizada para constituir la empresa y las aportaciones posteriores que puedan efectuarse para incrementar los recursos propios.

Estas aportaciones reciben el nombre de capital (o capital social en las sociedades).



Beneficios retenidos en la empresa: constituyen la autofinanciación de la empresa, ya que son beneficios obtenidos en ejercicios anteriores que permanecen en la empresa en lugar de repartirse entre los propietarios.

Estos beneficios retenidos reciben el nombre de reservas.

Los beneficios retenidos se denominan **Reservas**.

- Beneficios o, en su caso, pérdidas, del ejercicio actual: si los beneficios no son retirados por el empresario pasarán a formar parte de los beneficios retenidos, es decir, de las reservas.
- Los recursos propios, junto con el pasivo no corriente, constituyen la financiación permanente o financiación básica de la empresa, destinada principalmente a financiar el activo no corriente y una parte del activo corriente.

4.6. Relación entre activo, pasivo y patrimonio neto.

El activo, el pasivo y el patrimonio neto son los tres elementos fundamentales que componen el patrimonio de una empresa y reflejan su situación económica y financiera.

Comprender esta relación es fundamental para interpretar el balance de situación y analizar la salud financiera de una empresa.

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

Permite conocer:

- Qué bienes y derechos posee la empresa.
- Cómo se han financiado esos recursos.
- El grado de endeudamiento frente a terceros.
- La solvencia y estabilidad financiera.
- La capacidad para afrontar sus obligaciones de pago.

La relación entre estos tres elementos se expresa mediante la ecuación fundamental del patrimonio:

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

Esta igualdad indica que todos los bienes y derechos de la empresa (activo) han sido financiados mediante recursos propios (patrimonio neto) y recursos ajenos (pasivo).

Ejemplo:

Supongamos que una empresa inicia su actividad con una aportación de los socios de 80.000 € y solicita un préstamo bancario de 40.000 €. Con ese dinero adquiere un local, maquinaria y mercancías por un valor total de 120.000 €.

Su situación patrimonial sería la siguiente:

Activo	Importe
Local, maquinaria y mercancías	120.000 €
Total Activo	120.000 €

Patrimonio neto y Pasivo	Importe
Capital aportado por los socios	80.000 €
Préstamo bancario	40.000 €
Total Patrimonio neto + Pasivo	120.000 €

Patrimonio neto y Pasivo	Importe
Capital aportado por los socios	80.000 €
Préstamo bancario	40.000 €
Total Patrimonio neto + Pasivo	120.000 €

Cada operación que realiza la empresa modifica uno o varios elementos patrimoniales, pero la igualdad entre activo, pasivo y patrimonio neto siempre se mantiene.

- Compra de una máquina mediante un préstamo bancario: aumenta el activo (maquinaria) y aumenta el pasivo (préstamo).
- Aportación de capital por los socios: aumenta el activo (dinero en banco) y aumenta el patrimonio neto (capital).

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

- Compra de mercancías al contado: disminuye el dinero en caja o banco y aumentan las existencias. Solo cambia la composición del activo.
- Compra de mercancías a crédito: aumentan las existencias (activo) y también las deudas con proveedores (pasivo).
- Cobro de una factura pendiente: disminuyen los derechos de cobro (clientes) y aumenta el dinero en banco. Solo cambia la composición del activo.
- Obtención de beneficios: aumenta el patrimonio neto y, normalmente, también el activo mediante el incremento del efectivo o de otros recursos.

Se cumple la igualdad patrimonial:

$$\text{Activo (120.000 €)} = \text{Patrimonio neto (80.000 €)} + \text{Pasivo (40.000 €)}$$

5. Masas patrimoniales.

Las masas patrimoniales constituyen una herramienta esencial para organizar la información contable y conocer la realidad económica de la empresa.

Su estudio permite comprender cómo se distribuyen los recursos, cuál es el origen de la financiación y si la empresa dispone de una estructura patrimonial equilibrada para desarrollar su actividad con garantías.

5.1. Concepto de masa patrimonial.

Las masas patrimoniales son agrupaciones de elementos del patrimonio que comparten características similares, como su naturaleza, función o grado de liquidez y exigibilidad.

Su clasificación facilita el estudio y la interpretación de la situación económica y financiera de la empresa.

La importancia de las masas patrimoniales radica en que permiten:

- Conocer la estructura del patrimonio de la empresa, diferenciando claramente los bienes, derechos, obligaciones y recursos propios.
- Analizar la situación económica y financiera, ya que muestran cómo están distribuidas las inversiones (activo) y cómo se financian (patrimonio neto y pasivo).
- Evaluar la liquidez, es decir, la capacidad de la empresa para convertir sus activos en dinero y hacer frente a sus pagos a corto plazo.
- Analizar la solvencia y el nivel de endeudamiento, permitiendo comprobar si la empresa dispone de recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones presentes y futuras.
- Facilitar la elaboración e interpretación del balance de situación, al agrupar los elementos patrimoniales siguiendo criterios homogéneos establecidos por el Plan General de Contabilidad.
- Servir de base para la toma de decisiones, ya que proporcionan información útil para planificar inversiones, solicitar financiación, controlar el endeudamiento y gestionar los recursos de la empresa.
- Calcular indicadores económico-financieros, como el fondo de maniobra, la liquidez, la solvencia o la ratio de endeudamiento, fundamentales para evaluar la estabilidad de la empresa.
- Favorecer la comparación de la situación patrimonial entre distintos ejercicios económicos o con otras empresas del mismo sector.

5.2. Clasificación de las masas patrimoniales del activo.

Como ya hemos visto, las masas patrimoniales del activo se clasifican atendiendo principalmente a su grado de liquidez, es decir, a la facilidad y rapidez con la que pueden convertirse en dinero.

Según este criterio, el activo se divide en activo no corriente y activo corriente.

Activo no corriente

El activo no corriente está constituido por los bienes y derechos que permanecen en la empresa durante un período superior a un año y que están destinados a servir de forma duradera al desarrollo de su actividad.

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

No se adquieren con la intención de venderlos, sino para utilizarlos de manera continuada.

Entre los *principales elementos del activo no corriente* se encuentran:

Elemento del activo no corriente	Descripción	Ejemplos
Inmovilizado intangible	Activos sin forma física que poseen valor económico y se utilizan de forma duradera en la actividad de la empresa.	Aplicaciones informáticas, patentes, marcas, licencias, derechos de propiedad industrial.
Inmovilizado material	Bienes tangibles utilizados de forma permanente para el desarrollo de la actividad empresarial.	Terrenos, edificios, maquinaria, mobiliario, equipos informáticos, instalaciones, vehículos.
Inversiones inmobiliarias	Inmuebles propiedad de la empresa destinados a obtener rentas mediante su alquiler o a incrementar su valor, y no al desarrollo de la actividad principal.	Locales, oficinas, naves industriales o viviendas destinadas al alquiler o a la inversión.
Inversiones financieras a largo plazo	Inversiones cuyo vencimiento o permanencia prevista es superior a un año.	Participaciones en otras empresas, préstamos concedidos a largo plazo, valores representativos de deuda a largo plazo.

Activo corriente

El activo corriente está formado por aquellos bienes y derechos que se espera vender, consumir o convertir en dinero en el plazo máximo de un año, o dentro del ciclo normal de explotación de la empresa.

Los principales elementos del activo corriente son:

Elemento del activo corriente	Descripción	Ejemplos
Existencias	Bienes destinados a la venta, al consumo o a su utilización en el proceso productivo de la empresa.	Mercancías, materias primas, productos en curso de fabricación, productos terminados, materiales auxiliares y consumibles.
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Derechos de cobro frente a clientes y otros deudores derivados de la actividad empresarial.	Clientes, efectos comerciales a cobrar, deudores diversos, anticipos concedidos.
Inversiones financieras a corto plazo	Inversiones temporales cuyo vencimiento o permanencia prevista es igual o inferior a un año.	Depósitos a corto plazo, valores negociables, participaciones temporales, préstamos concedidos a corto plazo.
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Recursos financieros disponibles de forma inmediata para realizar pagos o atender obligaciones.	Dinero en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otros medios líquidos de pago.



Aplicación práctica

Electrónica CPM, S.L. se dedica a la venta, instalación y reparación de equipos electrónicos. A 31 de diciembre presenta los siguientes elementos patrimoniales:

N.º	Elemento	Información
1	Nave industrial	Valor de adquisición: 300.000 €. Se utilizará durante varios años.
2	Maquinaria de reparación	Valor de adquisición: 60.000 €. Amortización acumulada: 18.000 €.
3	Furgoneta	Valor de adquisición: 30.000 €. Amortización acumulada: 12.000 €.
4	Equipos informáticos	Valor de adquisición: 15.000 €. Amortización acumulada: 9.000 €.
5	Aplicación informática	Valor de adquisición: 10.000 €. Amortización acumulada: 4.000 €.
6	Mercancías	Equipos electrónicos destinados a la venta: 42.000 €.
7	Materias primas	Componentes electrónicos destinados a reparaciones: 18.000 €.
8	Clientes	Facturas pendientes de cobro por importe de 25.000 €. Se cobrarán en los próximos meses.
9	Pagaré de un cliente	Efecto comercial a cobrar por 8.000 €, con vencimiento dentro de 5 meses.
10	Cuenta bancaria	Saldo disponible de 35.000 €.
11	Caja	Dinero efectivo disponible: 2.000 €.
12	Inversión financiera	La empresa ha adquirido acciones que tiene previsto vender dentro de 6 meses: 12.000 €.
13	Máquina antigua	Su valor contable es de 20.000 €, pero debido a la aparición de una nueva tecnología su valor recuperable se estima en 14.000 €.
14	Ordenadores	Unos equipos tienen un valor contable de 7.000 €, pero se han quedado obsoletos y su valor recuperable se estima en 4.500 €.

Se pide:

1. Clasificar cada elemento como activo no corriente o activo corriente.
2. Dentro del activo corriente, indicar si se trata de:
 - Existencias.
 - Derechos de cobro.
 - Efectivo u otros activos líquidos.

5.3. Clasificación de las masas patrimoniales del pasivo y patrimonio neto.

Como hemos visto anteriormente, el patrimonio de una empresa está formado por el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que pueden valorarse económicamente.

Estos elementos se agrupan en diferentes masas patrimoniales para facilitar su análisis y conocer la situación económica y financiera de la empresa.

En el caso del pasivo, se agrupan las obligaciones y deudas que la empresa tiene con terceros.

Para su clasificación se tiene en cuenta, principalmente, el plazo de vencimiento de estas obligaciones.

Pasivo no corriente

El pasivo no corriente comprende las deudas y obligaciones cuyo vencimiento es superior a un año. Se trata de una fuente de financiación ajena a largo plazo que, junto con el patrimonio neto, constituye la financiación permanente de la empresa.

Entre sus principales componentes se encuentran:

Elemento del pasivo no corriente	Descripción	Ejemplos
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	Obligaciones contraídas con bancos u otras entidades financieras cuyo vencimiento es superior a un año.	Préstamos bancarios a largo plazo, préstamos hipotecarios, créditos de inversión.
Obligaciones y empréstitos	Valores de deuda emitidos por la empresa para obtener financiación a largo plazo de inversores.	Obligaciones, bonos y otros títulos de deuda emitidos por la empresa.
Préstamos recibidos con vencimiento superior a un año	Financiación obtenida de entidades financieras o de terceros que debe devolverse en un plazo superior a un año.	Préstamos para adquirir maquinaria, instalaciones o inmovilizado.
Deudas con otros acreedores a largo plazo	Obligaciones de pago con personas o entidades distintas de las financieras, cuyo vencimiento es superior a un año.	Deudas con proveedores de inmovilizado, administraciones públicas u otros acreedores a largo plazo.

Pasivo corriente

El pasivo corriente está formado por las deudas y obligaciones cuyo vencimiento es igual o inferior a un año. Estas deudas se originan, generalmente, por la actividad habitual de la empresa y deben atenderse en el corto plazo.

Los principales elementos que lo integran son:

- Proveedores.
- Acreedores por prestación de servicios.
- Efectos comerciales a pagar.

- Deudas con entidades de crédito a corto plazo.
- Hacienda Pública acreedora.
- Organismos de la Seguridad Social acreedores.
- Remuneraciones pendientes de pago.

Patrimonio neto

El patrimonio neto está formado por los recursos propios de la empresa. Son fondos aportados por los propietarios o generados por la propia actividad empresarial y, a diferencia del pasivo, no constituyen deudas exigibles frente a terceros.

Los principales elementos que integran el patrimonio neto son:

- Capital o capital social.
- Reservas.
- Resultado del ejercicio.
- Otras aportaciones de los socios.



Aplicación práctica

Electrónica CPM, S.L. presenta a 31 de diciembre los siguientes elementos relacionados con su financiación:

1. Tiene un préstamo bancario de 120.000 € que deberá devolver en un plazo de 5 años.
2. Debe 18.000 € a un proveedor por la compra de componentes electrónicos. El pago se realizará dentro de 90 días.
3. La empresa ha adquirido una nueva máquina y debe pagar 25.000 € al proveedor de la maquinaria dentro de 3 años.
4. Tiene un préstamo bancario de 15.000 € cuyo vencimiento se producirá dentro de 8 meses.
5. Ha emitido obligaciones por valor de 50.000 €, cuyo vencimiento es dentro de 4 años.
6. Debe 4.500 € a una empresa de mantenimiento por servicios realizados que todavía no han sido pagados.
7. Tiene pendiente de pagar a sus trabajadores 7.000 € correspondientes a los salarios del último mes.
8. La empresa tiene una deuda con Hacienda de 6.000 € que deberá pagar en los próximos meses.
9. Tiene pendientes de pago 2.500 € a la Seguridad Social.
10. Los socios han aportado 150.000 € para constituir la empresa.
11. La empresa ha generado 30.000 € de beneficios durante el ejercicio, que todavía no se han distribuido.
12. La empresa ha constituido reservas por importe de 20.000 € procedentes de beneficios de ejercicios anteriores.
13. Tiene una deuda de 12.000 € con el proveedor de un equipo informático, cuyo pago se realizará dentro de 2 años.
14. Tiene un préstamo hipotecario de 200.000 €, de los cuales 30.000 € deberán pagarse durante el próximo año y el resto en los siguientes años.

Se pide:

1. Clasificar cada elemento en una de las siguientes masas patrimoniales:
 - Pasivo no corriente
 - Pasivo corriente
 - Patrimonio neto

5.4. Ordenación de las masas patrimoniales en el balance.

El balance de situación es el documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en una fecha determinada.

En él se presentan de forma ordenada todos los elementos que integran el activo, el pasivo y el patrimonio neto, permitiendo conocer qué bienes y derechos posee la empresa y cómo se financian.

Las masas patrimoniales se ordenan siguiendo criterios establecidos por el *Plan General de Contabilidad (PGC)*, con el fin de facilitar su interpretación y el análisis de la situación económica y financiera de la empresa.

Ordenación del activo

El activo se ordena de menor a mayor liquidez, es decir, desde los bienes y derechos que tardan más tiempo en convertirse en dinero hasta aquellos que pueden transformarse en efectivo de forma inmediata.

El orden habitual es el siguiente:

- Activo no corriente.
- Activo corriente:
- Existencias.
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.
- Inversiones financieras a corto plazo.
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

El *patrimonio neto* y el *pasivo* se ordenan atendiendo al grado de exigibilidad, es decir, al plazo en que la empresa debe hacer frente a sus obligaciones de pago.

El orden es el siguiente:

- Patrimonio neto.
- Pasivo no corriente.
- Pasivo corriente.

El patrimonio neto aparece en primer lugar porque representa los recursos propios de la empresa y no constituye una deuda exigible.

A continuación, se sitúan las deudas a largo plazo y, finalmente, las obligaciones cuyo vencimiento es igual o inferior a un año.

ACTIVO (Ordenado por liquidez)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO (Ordenado por exigibilidad)
Activo no corriente	Patrimonio neto
Inmovilizado intangible	Capital o capital social
Inmovilizado material	Reservas
Inversiones inmobiliarias	Resultado del ejercicio
Inversiones financieras a largo plazo	Otras aportaciones de socios

ACTIVO (Ordenado por liquidez)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO (Ordenado por exigibilidad)
Activo corriente	Pasivo no corriente
Existencias	Préstamos a largo plazo
Deudores comerciales	Obligaciones y empréstitos
Inversiones financieras a corto plazo	Otros acreedores a largo plazo
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Pasivo corriente
	Proveedores
	Acreedores
	Deudas con entidades de crédito a corto plazo
	Hacienda Pública acreedora
	Seguridad Social acreedora

5.5. Ejemplos de clasificación de elementos patrimoniales.

Ejemplo 1:

La empresa Comercial Delta, S.L. presenta los siguientes elementos patrimoniales:

- Local comercial.
- Ordenadores.
- Mercancías para la venta.
- Dinero en banco.
- Facturas pendientes de cobro de clientes.
- Préstamo bancario a ocho años.
- Facturas pendientes de pago a proveedores.
- Capital aportado por los socios.
- Reservas acumuladas.

Su clasificación sería:

Elemento patrimonial	Clasificación
Local comercial	Activo no corriente
Ordenadores	Activo no corriente
Mercancías	Activo corriente
Banco	Activo corriente

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

Elemento patrimonial	Clasificación
Cientes	Activo corriente
Préstamo bancario a 8 años	Pasivo no corriente
Proveedores	Pasivo corriente
Capital social	Patrimonio neto
Reservas	Patrimonio neto

Ejemplo 2:

La empresa Comercial Sur, S.L. presenta los siguientes elementos patrimoniales:

- Nave industrial: 150.000 €
- Mercancías: 25.000 €
- Cientes: 18.000 €
- Banco: 12.000 €
- Capital social: 120.000 €
- Reserva legal: 20.000 €
- Préstamo bancario a ocho años: 50.000 €
- Proveedores: 15.000 €

Su clasificación sería:

Activo	Patrimonio neto y pasivo
Activo no corriente	Patrimonio neto
Nave industrial	Capital social
	Reserva legal
Activo corriente	Pasivo no corriente
Mercancías	Préstamo bancario a ocho años
Cientes	Pasivo corriente
Banco	Proveedores



Aplicación práctica

Electrónica CPM, S.L., dedicada a la venta, instalación y reparación de equipos electrónicos, presenta a 31 de diciembre los siguientes elementos patrimoniales:

Elemento patrimonial	Importe
Nave industrial	250.000 €
Maquinaria de reparación	60.000 €
Amortización acumulada de la maquinaria	18.000 €
Furgoneta	30.000 €
Amortización acumulada de la furgoneta	10.000 €
Equipos informáticos	20.000 €
Amortización acumulada de los equipos informáticos	8.000 €
Aplicaciones informáticas	10.000 €
Mercancías	45.000 €
Materias primas	15.000 €
Clientes	32.000 €
Efectos comerciales a cobrar	8.000 €
Cuenta bancaria	40.000 €
Caja	2.000 €
Préstamo bancario a 5 años	100.000 €
Préstamo bancario a corto plazo	20.000 €
Proveedores	25.000 €
Acreedores por prestación de servicios	5.000 €
Hacienda Pública acreedora	4.000 €
Seguridad Social acreedora	2.000 €
Capital social	250.000 €
Reservas	30.000 €
Resultado del ejercicio	¿?

Se pide:

1. Clasificar los elementos patrimoniales en las diferentes masas del balance.
2. Elaborar el balance de situación de Electrónica CPM, S.L. a 31 de diciembre.
3. Calcular el resultado del ejercicio utilizando la ecuación fundamental del patrimonio:

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

6. El equilibrio patrimonial.

El equilibrio patrimonial no garantiza la estabilidad financiera de una empresa. La existencia de equilibrio patrimonial no implica necesariamente una situación de estabilidad financiera.

Para realizar un análisis de la estructura financiera y económica veremos más adelante una serie de ratios, ahora vamos a centrarnos en las correlaciones patrimoniales, entre las masas patrimoniales de Activo y de PN y Pasivo, y para ello, estudiaremos el concepto de Fondo de Maniobra y las diferentes situaciones patrimoniales que se pueden dar en función de estas relaciones.

6.1. Concepto de equilibrio patrimonial.

El equilibrio patrimonial es la situación en la que existe una adecuada relación entre las inversiones realizadas por la empresa (activo) y las fuentes de financiación que las hacen posibles (patrimonio neto y pasivo).

Este equilibrio permite que la empresa desarrolle su actividad con normalidad y pueda hacer frente a sus obligaciones de pago en los plazos establecidos.

El equilibrio patrimonial no depende únicamente de que el activo sea igual al patrimonio neto más el pasivo, ya que esta igualdad se cumple siempre como consecuencia de la ecuación contable:

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

Lo verdaderamente importante es que exista una estructura financiera adecuada, es decir, que los activos permanentes estén financiados con recursos estables (patrimonio neto y pasivo no corriente) y que la empresa disponga de suficiente activo corriente para atender sus deudas a corto plazo.

6.2. Fondo de maniobra: concepto e interpretación.

El *fondo de maniobra* constituye uno de los principales *indicadores del equilibrio financiero* de la empresa, ya que permite evaluar su capacidad para afrontar las obligaciones de pago a corto plazo sin comprometer el desarrollo normal de su actividad.

Los elementos del activo se financian mediante recursos propios (patrimonio neto) y recursos ajenos (pasivo).

Los elementos del activo, a medida que participan en la actividad empresarial, se transforman progresivamente en liquidez mediante la venta de bienes o la prestación de servicios, generando los recursos necesarios para atender las obligaciones de pago.

Por ejemplo, no resulta adecuado financiar la compra de un edificio mediante un préstamo a seis meses, ya que la inversión permanecerá en la empresa durante muchos años.

Del mismo modo, tampoco sería eficiente financiar mercancías destinadas a venderse en pocas semanas con un préstamo a veinte años.

Pues lo mismo pasa en las empresas, deben guardar una relación adecuada con las inversiones que financian, especialmente en cuanto al plazo de recuperación de estas.

Podríamos decir entonces que, teniendo en cuenta el vencimiento de cada una de las masas patrimoniales que tenemos, el activo no corriente (a largo plazo) debe estar financiado por recursos a largo plazo (patrimonio neto y pasivo no corriente), y el activo corriente por el pasivo corriente.

Por motivos de seguridad, es necesario disponer de un fondo para hacer frente a diferentes desajustes que se pudieran producir en la corriente de cobros y pagos.

El objetivo es tener un margen de seguridad en el corto plazo y por ello es necesario que parte del activo corriente (a corto plazo) esté financiado por recursos permanentes (patrimonio neto y pasivo no corriente).

El activo corriente se financia principalmente con pasivo corriente.

Podemos ver el fondo de maniobra desde dos puntos de vista:

a) El Fondo de Maniobra es la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente:

$$FM = AC - PC$$

Representa la parte del activo corriente financiada mediante recursos permanentes.

b) El Fondo de Maniobra es la diferencia entre el Patrimonio Neto y Pasivo no corriente y el Activo no Corriente:

$$FM = (PN + PnC) - AnC$$

Es el exceso de financiación permanente sobre el activo no corriente. Ese exceso financia parte del activo corriente.

La importancia del fondo de maniobra es que actúe como un margen o colchón de seguridad, por lo que pueda pasar, por tanto, por prudencia, debe ser siempre positivo.

La duda es la cantidad del fondo de maniobra.

En términos generales, se considera recomendable que el fondo de maniobra sea positivo, ya que proporciona un margen de seguridad frente a posibles desfases entre cobros y pagos.

En el caso de que sea negativo, supondría que hay inversiones a largo plazo que están siendo financiados con recursos a corto plazo.

Es decir, elementos de activo que se harán líquidos a largo plazo, son financiados con recursos que vencen a corto plazo. El riesgo de impago es muy elevado.

Para analizar el fondo de maniobra suele representarse el balance agrupando sus masas patrimoniales en activo no corriente, activo corriente, patrimonio neto, pasivo no corriente y pasivo corriente.

6.3. Análisis de las situaciones patrimoniales de la empresa.

Las situaciones patrimoniales reflejan el estado económico y financiero de una empresa en un momento determinado, como consecuencia de la relación existente entre las distintas masas patrimoniales del activo, el patrimonio neto y el pasivo.

Su análisis permite conocer si la empresa dispone de una estructura financiera equilibrada y si es capaz de hacer frente a sus obligaciones de pago a corto y largo plazo.

Para determinar la situación patrimonial de una empresa se estudian, principalmente, la composición del balance, la relación entre las inversiones y las fuentes de financiación y el fondo de maniobra.

A partir del análisis patrimonial es posible determinar la situación patrimonial de la empresa, identificar sus causas y valorar las medidas más adecuadas para recuperar el equilibrio financiero cuando sea necesario.



Estabilidad financiera total

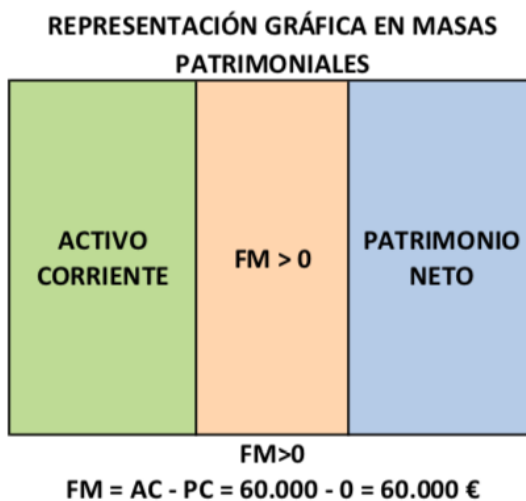
Es la que se produce habitualmente en el momento de la creación de la empresa, en la cual la empresa se financia únicamente con recursos propios.

Ejemplo:

Balance de Estabilidad Financiera Total			
ACTIVO	Importe	PN Y PASIVO	Importe
ACTIVO NO CORRIENTE	0	PATRIMONIO NETO	60.000
Inmovilizado intangible		Capital social	60.000
Inmovilizado material			
Inversiones inmobiliarias		PASIVO NO CORRIENTE	0
Inversiones financieras a LP			
ACTIVO CORRIENTE	60.000	PASIVO CORRIENTE	0
Existencias			
Realizable			
Disponible			
Bancos, cc	60.000		
TOTAL ACTIVO	60.000	TOTAL PN Y PASIVO	60.000

Análisis patrimonial

Para realizar el análisis patrimonial calcularemos el fondo de maniobra y representaremos gráficamente la situación.



Aspecto	Descripción
Causas	-La empresa se encuentra en sus primeros momentos de actividad, tras su constitución. -Los socios aportan el capital necesario para iniciar la actividad empresarial. -No existe financiación ajena, por lo que la empresa no ha contraído deudas con terceros. -Toda la financiación procede de recursos propios (patrimonio neto). -La empresa no tiene obligaciones de pago derivadas de préstamos o créditos, lo que le proporciona una situación de estabilidad financiera total.
Consecuencias	- La empresa presenta una situación de máxima seguridad financiera, al no tener deudas con terceros. -No existen problemas para hacer frente a obligaciones de pago, ya que no hay financiación ajena. -El riesgo financiero es prácticamente nulo, debido a la ausencia de endeudamiento. -Puede desaprovechar el efecto positivo del endeudamiento, si la rentabilidad obtenida es superior al coste de la financiación ajena.
Soluciones	-No es necesario adoptar medidas correctoras, ya que la empresa se encuentra en una situación de estabilidad financiera total. -Analizar periódicamente la estructura financiera, para comprobar si continúa siendo la más adecuada. -Valorar la conveniencia de recurrir a un endeudamiento moderado, cuando resulte rentable y no comprometa la solvencia de la empresa. -Mantener un equilibrio entre recursos propios y financiación ajena, optimizando la rentabilidad sin asumir un riesgo financiero excesivo.



Estabilidad financiera normal

La empresa, en el desarrollo de su actividad, se endeuda para dotarse de una mayor estructura económica que le permita ampliar su capacidad de actuar en el mercado.

Como veíamos, cada fuente de financiación debe guardar una adecuada correspondencia con el activo que financia, de forma que el activo genere liquidez antes del vencimiento de la financiación utilizada.

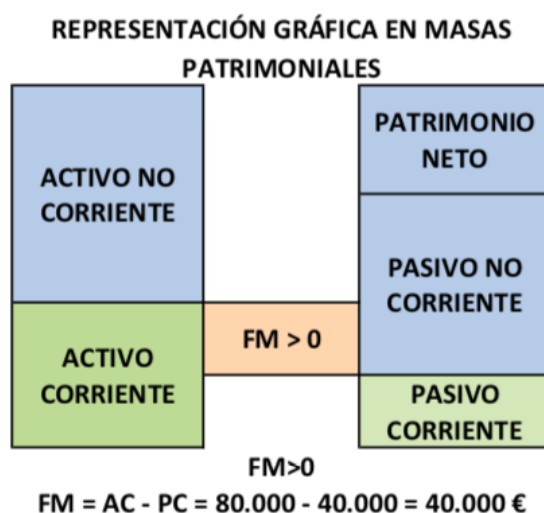
Así, debemos financiar elementos patrimoniales a largo plazo (Activo no corriente) con recursos a largo plazo (patrimonio neto y pasivo no corriente).

Como sabemos, además de asegurarnos esta correlación, debemos contar con un fondo de maniobra, un margen de seguridad para no tener problemas financieros a corto plazo.

Ejemplo:

Balance de Estabilidad Financiera Normal			
ACTIVO	Importe	PN Y PASIVO	Importe
ACTIVO NO CORRIENTE	120.000	PATRIMONIO NETO	60.000
Inmovilizado intangible		Capital social	60.000
Inmovilizado material	120.000		
Maquinaria	70.000		
Elementos de transporte	50.000		
Inversiones inmobiliarias		PASIVO NO CORRIENTE	100.000
Inversiones financieras a LP		Deudas a LP con ent. Cdto	100.000
ACTIVO CORRIENTE	80.000		
Existencias	50.000	PASIVO CORRIENTE	40.000
Mercaderías	50.000	Proveedores	40.000
Realizable	20.000		
Clientes	20.000		
Disponible	10.000		
Bancos, cc	10.000		
TOTAL ACTIVO	200.000	TOTAL PN Y PASIVO	200.000

Análisis patrimonial



Aspecto	Descripción
Causas	- El activo no corriente está financiado con recursos permanentes (patrimonio neto y pasivo no corriente). - Una parte del activo corriente también está financiada con recursos permanentes, lo que proporciona mayor estabilidad financiera. - Existe una adecuada correlación entre las inversiones y las fuentes de financiación, respetando los plazos de recuperación de los activos y el vencimiento de las deudas. - La empresa dispone de un fondo de maniobra positivo, que actúa como margen de seguridad.

Aspecto	Descripción
	- La financiación está correctamente estructurada, permitiendo hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo sin dificultades.
Consecuencias	- Representa la situación financiera más favorable para la empresa, siempre que el fondo de maniobra sea el adecuado. -La empresa dispone de solvencia a corto plazo, pudiendo atender sus obligaciones de pago sin dificultades. -Existe un margen de seguridad frente a posibles desfases entre cobros y pagos, gracias a un fondo de maniobra positivo. -La actividad puede desarrollarse con normalidad, sin problemas de liquidez a corto plazo. -Es conveniente analizar también la situación financiera a largo plazo, ya que un fondo de maniobra positivo no garantiza por sí solo el equilibrio financiero global.
Soluciones	- No es necesario adoptar medidas correctoras, ya que la empresa no presenta problemas financieros a corto plazo. -Vigilar periódicamente el fondo de maniobra, comprobando que sea suficiente para las necesidades de la actividad. -Evitar un fondo de maniobra insuficiente, ya que podría reducir el margen de seguridad frente a imprevistos. -Evitar un fondo de maniobra excesivo, porque podría indicar una utilización poco eficiente de los recursos financieros. -Optimizar la estructura de financiación, utilizando, cuando resulte más conveniente, financiación a corto plazo (como pólizas de crédito) para determinadas necesidades temporales, en lugar de recurrir exclusivamente a préstamos a largo plazo.



Desequilibrio financiero a corto plazo

El ***desequilibrio financiero a corto plazo*** se produce cuando la empresa no dispone de suficiente activo corriente para hacer frente a las deudas cuyo vencimiento es igual o inferior a un año.

En esta situación, el fondo de maniobra es negativo, lo que indica que parte del activo no corriente está siendo financiado con recursos a corto plazo.

Tradicionalmente esta situación se conocía como suspensión de pagos, aunque actualmente la normativa concursal utiliza el ***concepto de insolvencia***.

Ejemplo:

Balance de Suspensión de Pagos			
ACTIVO	Importe	PN Y PASIVO	Importe
ACTIVO NO CORRIENTE	120.000	PATRIMONIO NETO	60.000
Inmovilizado intangible		Capital social	60.000
Inmovilizado material	120.000		
Maquinaria	70.000		
Elementos de transporte	50.000		
Inversiones inmobiliarias		PASIVO NO CORRIENTE	40.000
Inversiones financieras a LP		Deudas a LP con ent. Cdto	40.000
ACTIVO CORRIENTE	80.000		
Existencias	50.000	PASIVO CORRIENTE	100.000
Mercaderías	50.000	Deudas a corto plazo	50.000
Realizable	20.000	Proveedores	50.000
Clientes	20.000		
Disponible	10.000		
Bancos, cc	10.000		
TOTAL ACTIVO	200.000	TOTAL PN Y PASIVO	200.000

Análisis patrimonial

Aspecto	Descripción
Causas	-El fondo de maniobra es negativo, lo que indica que una parte del activo no corriente está financiada con pasivo corriente. -Existe una inadecuada correspondencia entre las inversiones y las fuentes de financiación, ya que las inversiones a largo plazo se financian con recursos cuyo vencimiento es a corto plazo. -Las deudas con vencimiento igual o inferior a un año financian activos que tardarán más de un año en generar liquidez, dificultando el cumplimiento de las obligaciones de pago. -Se produce una inadecuada correlación entre el plazo de recuperación de las inversiones y el vencimiento de las fuentes de financiación, incrementando el riesgo de falta de liquidez y de impago.
Consecuencias	- No podrá pagar la totalidad de sus deudas a corto plazo -Puede tener un riesgo de falta de liquidez a corto plazo elevada.
Soluciones	- Ampliar el plazo de pago a los proveedores, siempre que sea posible, para reducir la presión financiera a corto plazo. -Planificar y controlar la tesorería, coordinando adecuadamente los cobros y los pagos para garantizar la liquidez. -Reclasificar o refinanciar la deuda, trasladando parte de las deudas a corto plazo a largo plazo. -Reducir el volumen de deuda a corto plazo, sustituyéndola por financiación con un vencimiento superior a un año. -Restablecer una adecuada correspondencia entre las inversiones y las fuentes de financiación, financiando el activo no corriente con recursos permanentes. -Recuperar un fondo de maniobra positivo, lo que permitirá volver a una situación de estabilidad financiera normal y disminuir el riesgo de falta de liquidez.



Desequilibrio financiero a largo plazo

El desequilibrio financiero a largo plazo aparece cuando la empresa mantiene durante un período prolongado una situación económica desfavorable, acumulando pérdidas que reducen progresivamente su patrimonio neto y comprometen su capacidad para continuar desarrollando su actividad.

En los casos más graves, las pérdidas acumuladas pueden hacer que el patrimonio neto llegue a ser negativo, situación conocida tradicionalmente como quiebra técnica o insolvencia patrimonial.

Aunque la empresa todavía puede continuar desarrollando su actividad, su solvencia a largo plazo se encuentra debilitada y será necesario adoptar medidas para recuperar el equilibrio patrimonial.

Ejemplo:

Balance de Desequilibrio Financiero a LP			
ACTIVO	Importe	PN Y PASIVO	Importe
ACTIVO NO CORRIENTE	140.000	PATRIMONIO NETO	20.000
Inmovilizado intangible		Capital social	60.000
Inmovilizado material	140.000	Resultados ej. anteriores	-40.000
Maquinaria	70.000		
Elementos de transporte	70.000		
Inversiones inmobiliarias		PASIVO NO CORRIENTE	100.000
Inversiones financieras a LP		Deudas a LP con ent. Cdto	100.000
ACTIVO CORRIENTE	60.000		
Existencias	30.000	PASIVO CORRIENTE	80.000
Mercaderías	30.000	Deudas a corto plazo	30.000
Realizable	20.000	Proveedores	50.000
Clientes	20.000		
Disponible	10.000		
Bancos, cc	10.000		
TOTAL ACTIVO	200.000	TOTAL PN Y PASIVO	200.000

Análisis patrimonial

Aspecto	Descripción
Causas	• Acumulación continuada de pérdidas. • Disminución de la rentabilidad. • Excesivo endeudamiento. • Incremento de los costes de explotación. Descenso de las ventas o de la actividad. Inversiones poco rentables o decisiones financieras inadecuadas.

Aspecto	Descripción
Consecuencias	-Reducción progresiva del patrimonio neto. -Mayor dependencia de la financiación ajena. -Dificultad para acceder a nueva financiación. -Pérdida de confianza de proveedores, entidades financieras e inversores. -Riesgo de evolucionar hacia una situación de insolvencia patrimonial.
Soluciones	-Incrementar los recursos propios mediante aportaciones de los socios o ampliaciones de capital. - Reestructurar o refinanciar las deudas. - Reducir costes y mejorar la eficiencia de la empresa. - Incrementar las ventas y la rentabilidad. - Implantar un plan de viabilidad que permita recuperar el equilibrio financiero.



Insolvencia patrimonial (quiebra técnica)

La insolvencia patrimonial representa la situación de mayor desequilibrio financiero de una empresa.

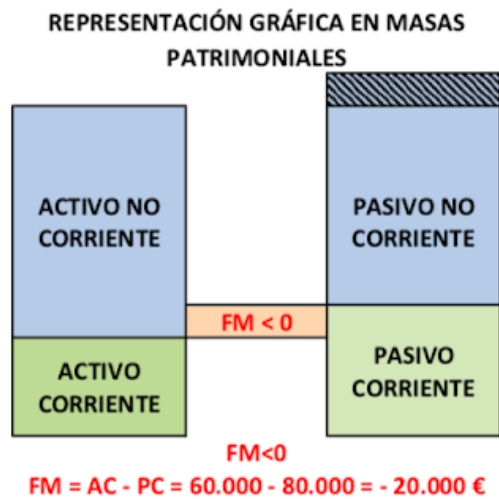
Se produce cuando las pérdidas acumuladas reducen el patrimonio neto hasta hacerlo muy reducido o incluso negativo, comprometiendo gravemente la continuidad de la actividad.

En esta situación, el valor de los bienes y derechos de la empresa puede resultar insuficiente para hacer frente al conjunto de sus obligaciones. Tradicionalmente se conocía como quiebra técnica, aunque actualmente la normativa concursal utiliza el término insolvencia.

Ejemplo:

Balance de Situación de QUIEBRA			
ACTIVO	Importe	PN Y PASIVO	Importe
ACTIVO NO CORRIENTE	140.000	PATRIMONIO NETO	-20.000
Inmovilizado intangible		Capital social	60.000
Inmovilizado material	140.000	Resultados ej, anteriores	-80.000
Maquinaria	70.000		
Elementos de transporte	70.000		
Inversiones inmobiliarias		PASIVO NO CORRIENTE	140.000
Inversiones financieras a LP		Deudas a LP con ent. Cdto	140.000
ACTIVO CORRIENTE	60.000		
Existencias	30.000	PASIVO CORRIENTE	80.000
Mercaderías	30.000	Deudas a corto plazo	30.000
Realizable	20.000	Proveedores	50.000
Clientes	20.000		
Disponible	10.000		
Bancos, cc	10.000		
TOTAL ACTIVO	200.000	TOTAL PN Y PASIVO	200.000

Análisis patrimonial



Aspecto	Descripción
Causas	- Acumulación continuada de pérdidas. - Ausencia de rentabilidad durante un período prolongado. - Elevado endeudamiento. - Falta de medidas correctoras ante un desequilibrio financiero mantenido en el tiempo.
Consecuencias	- Descapitalización de la empresa. - Incapacidad para atender regularmente las obligaciones de pago. - Pérdida de confianza de acreedores, proveedores y entidades financieras. - Riesgo de cese de la actividad y de apertura de un procedimiento concursal.
Soluciones	- Incrementar los recursos propios mediante aportaciones de los socios o ampliaciones de capital. - Reestructurar o refinanciar las deudas. - Reducir costes y mejorar la eficiencia de la empresa. - Incrementar las ventas y la rentabilidad. - Implantar un plan de viabilidad que permita recuperar el equilibrio financiero.



Aplicación práctica

Electrónica CPM, S.L., dedicada a la venta, instalación y reparación de equipos electrónicos, presenta el siguiente balance de situación a 31 de diciembre:

ACTIVO	Importe (€)
Activo no corriente	300.000
Activo corriente	180.000
TOTAL ACTIVO	480.000

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Importe (€)
Patrimonio neto	220.000
Pasivo no corriente	140.000
Pasivo corriente	120.000
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	480.000

La dirección de Electrónica CPM, S.L. quiere conocer si su estructura financiera es adecuada y si dispone de suficiente margen para hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo.

Se pide:

1. Comprobar que el balance está correctamente equilibrado.
2. Calcular el fondo de maniobra de la empresa.

Utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Fondo de maniobra} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

También puedes calcularlo mediante:

$$\text{Fondo de maniobra} = \text{Patrimonio neto} + \text{Pasivo no corriente} - \text{Activo no corriente}$$

3. Indicar si el fondo de maniobra es positivo o negativo y explica qué significa.
4. Identificar la situación patrimonial en la que se encuentra Electrónica CPM, S.L.
5. Explicar las principales causas y consecuencias de esta situación.
6. Establecer tres medidas que podría adoptar la empresa para mejorar su situación financiera.

6.4. Medidas para restablecer el equilibrio patrimonial.

Cuando una empresa presenta una situación de desequilibrio patrimonial, es necesario adoptar medidas que permitan recuperar su estabilidad económica y financiera. La elección de unas u otras dependerá del origen del problema, ya sea una falta de liquidez a corto plazo, un exceso de endeudamiento o una disminución del patrimonio neto.

Detectar de forma temprana un desequilibrio patrimonial permite aplicar medidas correctoras antes de que la situación se agrave.

Un seguimiento periódico del balance de situación, del fondo de maniobra y de otros indicadores financieros facilita la toma de decisiones y contribuye a mantener la solvencia, la liquidez y la estabilidad de la empresa a largo plazo.

Entre las principales medidas para restablecer el equilibrio patrimonial destacan las siguientes:

- Aumentar los recursos propios, mediante aportaciones de los socios o una ampliación de capital, con el fin de fortalecer el patrimonio neto y mejorar la solvencia de la empresa.
- Renegociar o refinanciar las deudas, ampliando los plazos de vencimiento o modificando sus condiciones para reducir la presión financiera a corto plazo.
- Reducir el endeudamiento, destinando parte de los beneficios o de los recursos obtenidos a amortizar las deudas más costosas.
- Mejorar la gestión de la tesorería, planificando adecuadamente los cobros y pagos para garantizar la disponibilidad de liquidez.
- Optimizar la gestión de las existencias, evitando un exceso de inventario que inmovilice recursos financieros y favoreciendo una mayor rotación de los productos.
- Agilizar el cobro a clientes, reduciendo los plazos de cobro y aplicando un seguimiento eficaz de las cuentas pendientes.
- Controlar y reducir los costes, eliminando gastos innecesarios y mejorando la eficiencia de los procesos productivos y administrativos.
- Incrementar las ventas y la rentabilidad, mediante la mejora de la oferta de productos o servicios, la captación de nuevos clientes o la apertura de nuevos mercados.
- Vender activos no estratégicos, cuando sea necesario obtener liquidez o reducir el nivel de endeudamiento.
- Elaborar un plan de viabilidad, que analice la situación de la empresa y establezca las medidas económicas, financieras y organizativas necesarias para garantizar su continuidad.

7. Resumen.

La empresa es una organización que combina recursos humanos, materiales, tecnológicos y financieros para producir bienes o prestar servicios y satisfacer las necesidades del mercado.

Su finalidad principal es generar beneficios, garantizar su continuidad y contribuir al desarrollo económico y social. Para alcanzar estos objetivos, utiliza los factores de producción: recursos naturales, trabajo, capital y organización.

Las actividades económicas se agrupan en tres sectores: primario, secundario y terciario. La empresa se estructura en áreas funcionales como dirección, compras, producción, comercial, financiera, recursos humanos y logística.

Como unidad económica, crea riqueza y empleo; como unidad jurídica, adquiere derechos y obligaciones y debe cumplir la normativa vigente.

El patrimonio empresarial está formado por bienes, derechos y obligaciones valorados económicamente. Este patrimonio es dinámico, evoluciona con la actividad y constituye la base de la contabilidad. Se organiza en activo, pasivo y patrimonio neto.

El activo representa los bienes y derechos; el pasivo, las deudas; y el patrimonio neto, los recursos propios.

Las masas patrimoniales se clasifican según su liquidez y exigibilidad, facilitando el análisis financiero.

El equilibrio patrimonial requiere que las inversiones permanentes se financien con recursos permanentes.

El fondo de maniobra mide la capacidad de la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo y, en condiciones normales, debe ser positivo.

El análisis patrimonial permite identificar distintas situaciones: estabilidad financiera total, estabilidad financiera normal, desequilibrio financiero a corto plazo, desequilibrio financiero a largo plazo e insolvencia patrimonial.

Cada una presenta causas, consecuencias y posibles soluciones para recuperar el equilibrio patrimonial pueden adoptarse medidas como aumentar los recursos propios, refinanciar deudas, mejorar la tesorería, controlar los costes, optimizar las existencias, incrementar las ventas y elaborar un plan de viabilidad.

El conocimiento del patrimonio y de su equilibrio es esencial para evaluar la solvencia, la liquidez y la estabilidad financiera de la empresa.

8. Autoevaluación.



1. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones define mejor el concepto de empresa?

- a) Es una organización formada exclusivamente por recursos financieros para obtener beneficios.
- b) Es una organización que combina personas y recursos materiales, tecnológicos y financieros para producir bienes o prestar servicios.
- c) Es una entidad pública cuya finalidad es prestar servicios administrativos.
- d) Es un conjunto de trabajadores que realizan actividades comerciales.

2. El patrimonio empresarial es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones, valorados en dinero, que pertenecen a una empresa en un momento determinado.

- Verdadero
- Falso

3. El activo representa todo aquello que la empresa posee o tiene derecho a cobrar y que tiene un valor económico.

- Verdadero
- Falso

4. El fondo de maniobra es la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente.

- Verdadero
- Falso

5. El objetivo del fondo de maniobra es...

- a) Aumentar el endeudamiento de la empresa.
- b) Tener un margen de seguridad en el corto plazo.
- c) Financiar exclusivamente el activo no corriente.
- d) Eliminar todas las deudas de la empresa.

6. El pasivo corriente está formado por las deudas y obligaciones cuyo vencimiento es igual o inferior a un año.

- Verdadero
- Falso

7. Qué expresión corresponde a la ecuación fundamental del patrimonio?

- a) $\text{Activo} = \text{Pasivo} - \text{Patrimonio neto}$.
- b) $\text{Activo} = \text{Patrimonio neto} + \text{Pasivo}$.
- c) $\text{Activo} + \text{Pasivo} = \text{Patrimonio neto}$.
- d) $\text{Patrimonio neto} = \text{Activo} + \text{Pasivo}$.

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

8. El desequilibrio financiero a corto plazo se produce cuando la empresa no dispone de suficiente activo corriente para hacer frente a las deudas cuyo vencimiento es igual o inferior a un año.

- Verdadero
- Falso

9. La estabilidad financiera normal se caracteriza porque el activo no corriente está financiado con recursos permanentes y una parte del activo corriente también está financiada mediante recursos permanentes, lo que origina un fondo de maniobra positivo.

- Verdadero
- Falso

10. ¿Cuál de las siguientes medidas se propone para restablecer el equilibrio patrimonial?

- a) Renegociar o refinanciar las deudas.
- b) Incrementar únicamente las deudas a corto plazo.
- c) Eliminar el patrimonio neto.
- d) Reducir el activo corriente por debajo del pasivo corriente.

Metodología contable.

ADG_A_0441_02.

1. Las cuentas contables. Concepto y finalidad.

La cuenta contable es el instrumento que permite registrar, de forma ordenada y sistemática, las variaciones que experimentan los diferentes elementos del patrimonio de una empresa como consecuencia de las operaciones que realiza.

Cada cuenta representa un elemento o concepto contable concreto y recoge sus aumentos y disminuciones, permitiendo conocer en todo momento su situación y su saldo.

Las cuentas constituyen, por tanto, uno de los principales instrumentos de la contabilidad, ya que permiten clasificar y registrar las operaciones económicas de la empresa.

Por ejemplo:

- La cuenta Caja registra el dinero efectivo disponible en la empresa.
- La cuenta Bancos registra el dinero que la empresa mantiene en cuentas bancarias.
- La cuenta Mercaderías recoge los bienes adquiridos por la empresa para su posterior venta.
- La cuenta Proveedores representa las deudas contraídas con los suministradores de bienes y servicios relacionados con la actividad.
- La cuenta Ventas recoge los ingresos obtenidos por la venta de bienes o prestación de servicios.

1.1. Objetivos de la contabilidad.

La contabilidad tiene como finalidad principal proporcionar información económica y financiera útil sobre la situación y evolución de una empresa, de manera que facilite la toma de decisiones.

Entre sus *principales objetivos* se encuentran:

- Registrar y clasificar de forma ordenada y sistemática las operaciones económicas realizadas por la empresa.
- Conocer la situación económica y financiera de la empresa en un momento determinado.
- Determinar el resultado del ejercicio, es decir, conocer si la empresa ha obtenido beneficios o pérdidas.
- Controlar los bienes, derechos y obligaciones que forman parte del patrimonio empresarial.
- Proporcionar información útil para la toma de decisiones por parte de los responsables de la empresa.
- Facilitar el cumplimiento de las obligaciones legales y fiscales relacionadas con la información contable.
- Permitir el análisis de la evolución de la empresa mediante la comparación de los datos contables de diferentes períodos.
- Facilitar la elaboración de las cuentas anuales y otros informes económicos y financieros.

1.2. Usuarios de la información contable.

La información contable es utilizada por diferentes personas y entidades que necesitan conocer la situación económica y financiera de la empresa para tomar decisiones.

Estos usuarios pueden clasificarse en internos y externos.