

El patrimonio de la empresa

1. Introducción.

La importancia del patrimonio contable es reflejar el capital que tiene la empresa gracias a los aportes que efectuaron los socios y el desempeño por el cual está teniendo esos resultados.

Para determinar un patrimonio contable es muy importante clasificar correctamente los bienes, derechos y obligaciones, de cierta forma que ayuden a encontrar un correcto resultado.

2. Concepto contable del patrimonio.

El patrimonio de una empresa, esto es, el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que constituyen los medios económicos para que una empresa funcione, está compuesto por lo que se conoce como masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto.

Cada masa patrimonial reúne elementos patrimoniales homogéneos. Así, el activo reúne el conjunto de bienes y derechos de la empresa. El pasivo, las deudas y obligaciones que la empresa ha de pagar.

Y el patrimonio neto, el resto de los activos una vez deducidos todos sus pasivos. Esto último lo veremos con más claridad a continuación.

Hasta la entrada en vigor del último Plan General de Contabilidad (PGC) en 2007, el patrimonio neto y el pasivo se confundían en un mismo término. No obstante, el PGC vio la necesidad de diferenciarlos.

De este modo, se acentuaba el hecho de que el patrimonio neto, por su naturaleza contable, no podía formar parte del pasivo y lo desglosaba como sigue:

- Aportaciones de capital por parte de los socios.
- Reservas o beneficios generados y no distribuidos por la compañía.

MASA PATRIMONIAL	¿EN QUÉ CONSISTE?	EJEMPLO
Bienes	Es un conjunto de elementos materiales o intangibles de la empresa con valor económico.	Vehículos, locales, ordenadores, programas informáticos, la marca...
Derechos de cobro	Están constituidos por el conjunto de cantidades que adeudan a la empresa clientes, deudores...	Un cliente adeuda 800€ por una compra efectuada.
Obligaciones	Son las deudas de la empresa con proveedores, entidades financieras...	Una deuda con un banco por un importe de 9000 €.

El patrimonio neto contiene, además, las siguientes características:

- No es exigible, es decir, que no hay que devolverlo a terceros ajenos a la empresa. De ahí que el patrimonio neto también se conozca como pasivo no exigible.
- Carece de coste financiero, a pesar de considerarse, contablemente, una deuda (para con los socios).
- Ha de financiar el activo no corriente y parte del activo corriente o circulante de la empresa.
- El patrimonio neto ha de aparecer nítidamente distinguido en el balance de situación, informe contable que refleja el patrimonio de la empresa en un momento dado.

3. Inventario y masas patrimoniales.

Una masa patrimonial es un conjunto de elementos patrimoniales con características homogéneas, es decir, colaboran en la empresa en una misma función económica o financiera.

A partir del criterio de liquidez, distinguimos en el Activo dos masas patrimoniales: el Activo Corriente y el Activo No Corriente.

3.1. Clasificación de las masas patrimoniales.

Comprender y gestionar la tesorería implica el conocimiento de ciertos elementos contables básicos que conforman el patrimonio.

En un sentido amplio el Patrimonio puede definirse como un conjunto de bienes, derechos y obligaciones que se estructuran en Activo, Pasivo y Patrimonio Neto.

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

 **Activo no corriente:** conjunto de elementos que permanecen en la empresa en un horizonte temporal prolongado.

Se trata de elementos adquiridos para ser utilizados, sean tangibles o intangibles, e inversiones financieras, cuando la empresa no piensa desprenderse de ellos (maquinaria, mobiliario, elementos de transporte...).

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

• **Amortizaciones.** 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 calcular las amortizaciones de forma previa al cálculo del resultado del ejercicio.

• **Deterioro.** Es la pérdida de valor de un elemento del Activo, por ser menor el importe que se puede obtener de él que su valor contable. Puede ser de carácter reversible, pues existe la posibilidad de recuperar la pérdida en el futuro.

Cuentas de deterioro

• **Obsolescencia.** Caída en desuso de máquinas, equipos y tecnologías debida a la aparición de nuevos equipos y tecnologías en el mercado.

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

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.

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

- ✚ **Activo corriente:** elementos que sufren cambios de forma continuada por la propia actividad empresarial.

Por ejemplo, mercancías para la venta, materias primas, derechos de cobro por las ventas que realicemos a crédito o dinero en efectivo.



Para diferenciarlos se toma como referencia el período anual, siendo fijos aquellos que se mantienen en la empresa durante más de un año y corrientes aquellos cuya conversión en liquidez se produce en menos de un año.

PARTES DEL BALANCE	
ACTIVO	PATRIMONIO NETO Y PASIVO
<p>Recoge la valoración monetaria de todos los bienes y derechos de la empresa. Ejemplo: maquinaria, créditos concedidos a clientes, saldos en caja y bancos...</p> <p>Su composición nos muestra en qué ha invertido la empresa sus recursos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Activo no corriente. Incluye los bienes y derechos destinados a servir de forma duradera en la actividad de la empresa y que tienen, por este motivo, una menor liquidez. Ejemplo: el local en que la empresa desarrolla su actividad, la maquinaria que utiliza, los vehículos como camiones o furgonetas... • Activo corriente. Está integrado por aquellos bienes y derechos que están sometidos a un proceso continuo de renovación. Ejemplo: las mercaderías dispuestas para su venta, el dinero adeudado por los clientes, el dinero en cuentas corrientes bancarias, el dinero en efectivo... 	<p>Recoge la valoración monetaria del patrimonio neto (aportación del empresario...) y de las obligaciones de la empresa. Ejemplo: deudas con bancos...</p> <p>Su composición nos muestra cuál es el origen de los recursos que han permitido financiar los bienes del Activo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Patrimonio neto. Incluye aquella parte de la financiación de la empresa que ésta no debe devolver. Ejemplo: aportación del propietario, ayudas recibidas de Administraciones públicas... • Pasivo no corriente. Recursos sobre los cuales existe un compromiso de devolución en un período superior a un año. Ejemplo: una deuda con un banco que se ha de devolver en diez años. • Pasivo corriente. Recoge las deudas con plazo de vencimiento igual o inferior a un año. Ejemplo: una deuda con un proveedor que deberá pagarse al cabo de 30 días.

Pasivo

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:** son aquellas deudas que la empresa debe reintegrar en un plazo superior al 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:** son aquellas deudas que la empresa debe reintegrar en el plazo de un año, es decir, aquellas con vencimiento igual o inferior al 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.



Patrimonio Neto



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

Aportaciones del empresario: están constituidas por la aportación inicial de la persona que va a desarrollar la actividad, así como los desembolsos que puedan efectuar con posterioridad a la constitución de la empresa. Estas aportaciones se denominan “*capital*”.

Beneficios retenidos en la empresa: constituyen la autofinanciación, es decir, los recursos generados por el propio negocio al obtener beneficios que permanecen en la misma sin ser retirados por el empresario.

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 los ajenos a largo plazo, se suelen utilizar para financiar el activo no corriente de la empresa. La suma de ambos se conoce como financiación permanente o básica y también como Pasivo no corriente.



Aplicación práctica

Se pide:

Establecer que es Activo, Pasivo y Patrimonio Neto.

1. Un cliente debe a una empresa las facturas de los últimos 3 meses. El importe total de la deuda es de 5.490 €.
2. Los socios de la empresa "A.T.V., S.A." tuvieron que aportar 10.000.000 € de Capital para fundarla.
3. La empresa "Piser, S.L." que se dedica al transporte de mercancías, ha adquirido para el ejercicio de su actividad 5 camiones valorados en total en 75.000 €.
4. La sociedad ABC, S.L. está pasando por problemas financieros y tiene pendiente de pago 12.150 € a sus proveedores.
5. Una empresa que se dedica al sector de la construcción tiene actualmente 3 hipotecas, de las que aún tiene pendiente de pago la cantidad de 500.000 €.
6. La empresa 123, S.L. ha tenido que destinar del beneficio obtenido 5.000 € a reserva legal y además ha decidido destinar también 1.000 € del beneficio a reservas voluntarias.
7. La empresa Mila, S.L. debe las nóminas del mes de diciembre de los trabajadores. Dicha cuantía asciende a 11.000 €.
8. Una empresa compra ordenadores por valor de 2.500 € para utilizarlos en sus oficinas.
9. Finalizado el ejercicio económico, el contable de la empresa determina que el beneficio obtenido por la misma es de 3.000 €.
10. Una empresa recibe un documento de la Comunidad Autónoma a la que pertenece concediéndole una subvención para las compras de mercaderías por valor de 10.000 €.

3.2. El equilibrio patrimonial.

El equilibrio patrimonial no presupone la estabilidad financiera de una empresa. El equilibrio patrimonial viene determinado por la posición que adoptan los elementos que constituyen el patrimonio, es decir, la correlación existente entre las distintas masas patrimoniales.

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.

El Fondo de Maniobra

Como sabemos, los elementos de activo son financiados por los de patrimonio neto y pasivo. Estos elementos de activo, a medida que van contribuyendo al proceso productivo, se van haciendo líquidos a través de la venta de los productos y así generan recursos con los que hacer frente a las fuentes que los financian.

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

A nadie se le ocurre comprar una casa pidiendo un préstamo a 6 meses porque no podrá pagarlo, en caso de pedir un préstamo a 6 meses será para comprar un producto de menor importe que sabemos que podremos dividirlo en pequeñas cuotas asumibles, gracias al cobro de nuestro salario.

Pues lo mismo pasa en las empresas, las fuentes de financiación deben guardar una relación con los elementos que financian, con respecto al plazo, al período de tiempo suficientemente amplio para poder hacer frente a los compromisos de pago.



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).

Esta parte del activo corriente que se financia con capitales permanentes se llama **Fondo de Maniobra**, fondo de rotación o capital circulante.

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:

$$FM = AC - PC$$

Es la cantidad del activo corriente que no está financiado por el pasivo corriente, sino con recursos permanentes.

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

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

Es el exceso de recursos financieros permanentes (a largo plazo) sobre los elementos patrimoniales de activo a largo plazo, porque financia los de corto plazo.

La importancia del fondo de maniobra es que sirva de colchón de seguridad, de fondo de seguridad por lo que pueda pasar, por tanto, por prudencia, debe ser siempre positivo. La duda es la cantidad del fondo de maniobra.



Podríamos analizar lo que se llama fondo de maniobra necesario, cada empresa tiene el suyo, pero, de momento, vamos a quedarnos con la idea de que debe ser positivo.

En el caso de que sea negativo, supondría que hay inversiones a largo plazo que están siendo financiadas 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 el análisis del fondo de maniobra nos apoyaremos en la representación gráfica del balance por grupos patrimoniales, en este caso los de Activo no Corriente, Activo Corriente, Patrimonio Neto, Pasivo no corriente (o pasivo exigible a largo plazo) y Pasivo Corriente (o pasivo exigible a corto plazo).

En función del análisis patrimonial, podremos concluir en una determinada situación patrimonial y analizar sus causas, consecuencias y soluciones.

1- *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.

Causas

En el momento de la creación de la empresa, los socios aportan un capital para comenzar la actividad de la empresa. Si no se han endeudado con fuentes de financiación ajena, la situación financiera es de estabilidad total ya que no tienen deudas y por tanto ningún problema para hacer frente a las mismas.

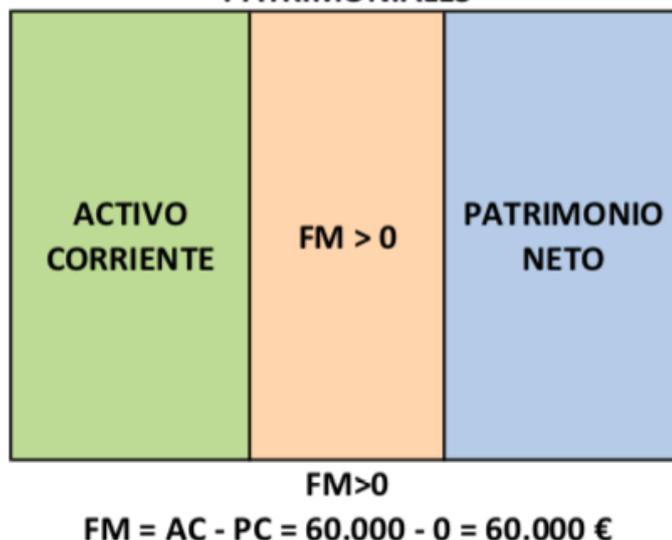
Ejemplo:

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.

**REPRESENTACIÓN GRÁFICA EN MASAS
PATRIMONIALES**



Consecuencias

Seguridad total, podemos decir que no tiene ningún problema para hacer frente a sus deudas (no tiene).

Hay que vigilar si es este el nivel de endeudamiento deseado ya que, en caso de que la empresa obtenga una rentabilidad adecuada, podría beneficiarse del efecto positivo del endeudamiento.

Soluciones

En sí no es necesario solucionar nada, simplemente analizar si le resultase más rentable endeudarse moderadamente para utilizar capitales ajenos y así obtener una mayor rentabilidad de los recursos propios.

2- 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 relación con el elemento patrimonial financiado ya que debemos hacerlo líquido, debe aportar los suficientes recursos, antes del vencimiento de los recursos que lo financian.

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	PASIVO CORRIENTE	40.000
Existencias	50.000	Proveedores	40.000
Mercaderías	50.000		
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

REPRESENTACIÓN GRÁFICA EN MASAS PATRIMONIALES



$$FM > 0$$

$$FM = AC - PC = 80.000 - 40.000 = 40.000 \text{ €}$$

Causas

La empresa se financia adecuadamente, además de financiar el activo no corriente con fuentes a largo plazo, parte del activo corriente está financiado también con estas fuentes con vencimiento superior a un año.

Por tanto, tiene un fondo de maniobra positivo que permite mantener un margen de seguridad para hacer frente a las deudas a corto plazo.

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

Consecuencias

Es la situación ideal de la empresa siempre y cuando el fondo de maniobra sea el necesario. En este caso, una vez asegurada la solvencia a corto plazo (la capacidad para hacer frente a las deudas a corto plazo), tendríamos que realizar un análisis a largo plazo, ya que podría darse el caso de tener un fondo de maniobra positivo pero una situación financiera a largo plazo desequilibrada.

Soluciones

No es necesario aportar ninguna solución ya que a corto plazo no tiene problemas.

Lo único que debemos hacer es vigilar si es el fondo de maniobra necesario para la actividad, ya que éste puede ser escaso y no contar con un margen de seguridad suficiente; o puede ser excesivo desde el punto de vista de las fuentes de financiación utilizadas, por ejemplo, podría ser menos costoso en algunos casos financiar determinadas compras con pólizas de crédito (a corto plazo) en lugar de pedir un préstamo a largo plazo por la totalidad.

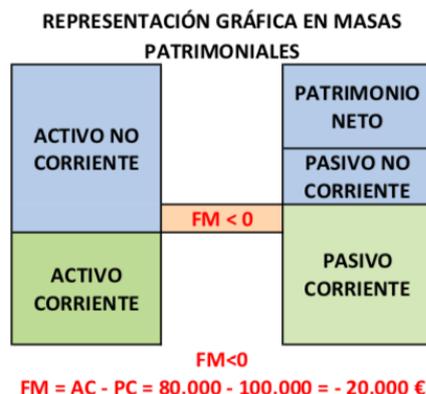
3- *Suspensión de pagos*

En determinados momentos, como consecuencia de un descontrol en la correlación de masas patrimoniales, se producen desajustes que provocan que el fondo de maniobra sea negativo, como sabemos, esto puede suponer la insolvencia a corto plazo.

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



EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

Causas

El Fondo de Maniobra es negativo ya que parte del activo no corriente está financiado con pasivo corriente, es decir, fuentes de financiación que vencen en un plazo máximo de unos años están financiando activos que van a tardar más de un año en aportar liquidez necesaria para hacer frente a esas deudas.

Hay una deficiente correlación de fuentes de financiación y elementos financiados.

Consecuencias

No podrá pagar la totalidad de sus deudas a corto plazo o puede tener un riesgo de falta de liquidez a corto plazo elevada.

Soluciones

Para solventar los problemas a más corto plazo puede ampliar el plazo de pago a sus proveedores y panificar su tesorería.

Para solucionarse definitivamente la situación debe reclasificar deuda, tiene demasiada deuda a corto plazo, debe pasar parte de esta a largo plazo. Con esta reclasificación, en principio, estaría solucionado el problema. Pasaríamos a la situación de estabilidad financiera normal.

4- Desequilibrio financiero a largo plazo

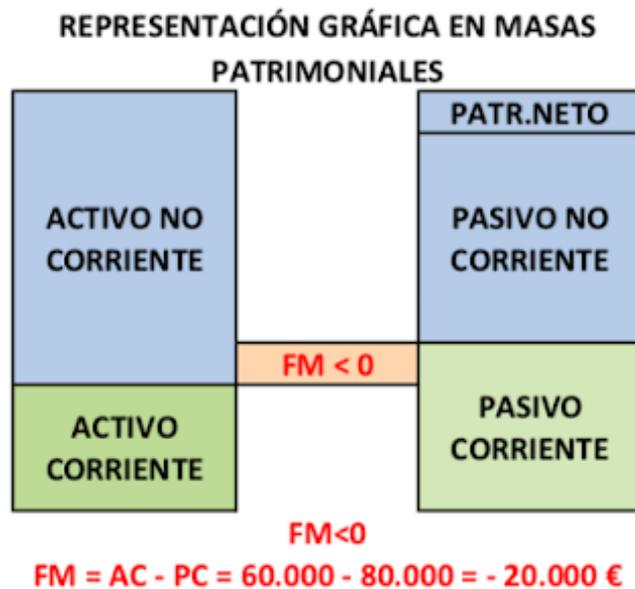
Independientemente del fondo de maniobra, cuando una empresa se endeuda en exceso y la estructura económica no es capaz de generar los suficientes recursos para hacer frente a las deudas y para solventarlo aumenta su endeudamiento, puede encontrarse en una situación de desequilibrio financiero a largo plazo.

En estos casos es habitual que las empresas tengan pérdidas que hacen disminuir los fondos propios, lo que supone un riesgo de solvencia a largo plazo.

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



Causas

Fondo de maniobra negativo y acumulación de pérdidas.

Consecuencias

Descapitalización de la empresa. Pérdida de peso de los fondos propios frente a los ajenos, que provoca un elevado riesgo de impago a largo plazo. El futuro de la empresa está comprometido.

Soluciones

Puede renegociar deuda para aplazar el pago e intentar reclasificarla de manera que pueda hacer frente a la misma. Debe aumentar capital para compensar los resultados negativos de ejercicios anteriores y analizar si la empresa es viable.

5- Quiebra

Cuando una situación de desequilibrio financiero a largo plazo no se soluciona, si siguen acumulándose las pérdidas, el capital de la empresa y el patrimonio neto puede llegar a ser negativo.

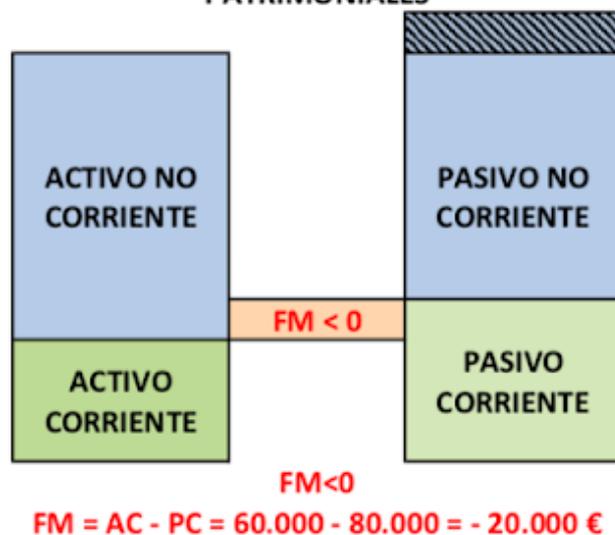
En este caso las deudas exceden al total del activo, por lo que no podrá hacer frente a sus deudas a largo plazo porque, aunque venda todos los elementos de activo no tendrá suficiente dinero para hacer frente a las obligaciones de pago a terceros.

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

REPRESENTACIÓN GRÁFICA EN MASAS PATRIMONIALES



Causas

Acumulación de pérdidas que provocan un patrimonio neto negativo.

Consecuencias

Descapitalización total de la empresa. Las deudas exceden al activo, ausencia de capacidad de hacer frente a las deudas a largo plazo.

Soluciones

Muy difícil. Salvo que le compense mantener la empresa porque eso supone menores pérdidas, lo que es mejor es liquidar la empresa.

En caso de desear continuar con la actividad de la empresa, deberá aportar capital para compensar ese patrimonio neto negativo, y realizar un plan de viabilidad para asegurarse de que la situación cambia tras estas decisiones.

3.3. Estructura del balance de situación.

El balance de situación (o balance contable o general) es uno de los pilares básicos de la situación financiera de una empresa.

El balance de situación es un documento o informe financiero que muestra los activos, los pasivos y el patrimonio neto con que cuenta tu empresa en un momento específico.

El balance de una empresa muestra, en un momento determinado, los recursos financieros de que dispone, procedentes de terceras personas ajenas a la empresa o de los propietarios de esta (pasivo y patrimonio), y la inversión o aplicación que se ha dado a esa financiación (activo).

El activo muestra los medios económicos que dispones para realizar tu actividad. Es decir, muestra el conjunto de usos de fondos de tu empresa y cómo se están usando.

El pasivo y el patrimonio neto muestran los medios financieros con los que cuenta tu empresa. En otras palabras: el origen de los fondos con los que cuentas para financiarte.

Según el Plan de Contabilidad General, aprobado en 2007, el pasivo y el patrimonio neto han de constar por separado.

El activo siempre tiene que sumar lo mismo que el pasivo y el patrimonio neto. De lo contrario, hemos hecho algo mal.

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

Para representar el patrimonio, se utilizan dos documentos que se diferencian en distintas cuestiones como el procedimiento de elaboración, el formato, el grado de detalle o la regulación legal.

Estos documentos son el Inventario y el Balance, del que nos ocuparemos en el siguiente apartado.



Estructura de Balance de Situación

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

El balance de situación te proporciona información sobre la estructura de activos y pasivos:

- Indica la liquidez de los activos, esto es, la posibilidad de convertirlos en dinero a corto plazo (en menos de un año);
- Muestra la calidad de los pasivos, es decir, el periodo de vencimiento de las deudas y obligaciones. Este puede ser a largo plazo (más de un año) o a corto plazo (menos de un año).

Por ejemplo, una mala situación financiera para la empresa sería aquella en que se dispone de muchos pasivos que vencen a corto plazo y poca liquidez en sus activos.

Como no se puede transformar fácilmente los activos en dinero a corto plazo, la empresa dispone de menos dinero para afrontar el vencimiento de las deudas a corto plazo.

Esta situación es muy común, por cierto, en momentos de crisis económicas.

Como el balance de situación es un *documento público* que muestra la empresa al desnudo, su importancia radica, entre otras cosas, en captar inversores potenciales. O en disuadirlos si el negocio se encuentra en un estado dudoso de solvencia.

El fondo de maniobra. Indica la cantidad de recursos (activos) que la empresa tiene para financiar su actividad a corto plazo.

Se calcula restándole el patrimonio neto y el pasivo no corriente al activo no corriente.

$$\text{Fondo de maniobra} = \text{activo no corriente} - (\text{patrimonio neto} + \text{pasivo no corriente})$$

Se pueden dar *tres situaciones*:

1. Que el *fondo de maniobra* sea *igual a cero*. Es decir, que el activo no corriente o inmovilizado está completamente financiado a largo plazo y no existe sobrante para financiar el activo corriente, que se financia íntegramente con deudas a corto plazo.



No es la mejor situación, pues puede crearte problemas transitorios de falta de dinero (o liquidez).

2. Que el *fondo de maniobra* sea *positivo*. Esto significa que hay un exceso de fondos a largo plazo que se pueden aplicar para financiar los activos corrientes que necesita la empresa para llevar a cabo su actividad.

Si con esos fondos logras financiar todos tus activos, tu empresa se encontrará en una situación de máxima autonomía. Si financian parte del activo circulante, entonces se encontrará en una situación de estabilidad.



3. Si el *resultado* es *negativo*. Significa que para financiar todo el inmovilizado la empresa necesita endeudarse a corto plazo (pasivo corriente).



Hay excepciones: en empresas de distribución minorista o de servicios, donde el negocio es más financiero que circulante, es normal tener un fondo de maniobra negativo. Pues los proveedores cobran más tarde que pagan los clientes.



Aplicación práctica

Se pide:

Calcular el fondo de maniobra de una empresa que tiene el siguiente balance de situación:

- Activo corriente 85.000€
- Activo no corriente 55.000€
- Pasivo corriente 75.000€
- Pasivo no corriente 45.000€
- Patrimonio neto 40.000€

3.4. Diferencias entre inventario y balance de situación.

El inventario es una valoración del patrimonio que se efectúa a partir del recuento de los bienes, derechos y obligaciones de la empresa.

El inventario incluye:

- El nombre de la empresa y la fecha en que se ha efectuado.
- Una relación de los bienes de la empresa obtenida a partir de su recuento físico.
- Una relación de los derechos de la empresa, obtenidos a partir de la comprobación documental de su existencia: facturas de venta...
- Una relación de las obligaciones de la empresa, obtenidas también a partir de la comprobación documental.

Los elementos patrimoniales se representan de forma ordenada y con la cantidad, precio y valor de cada uno de ellos.

Prevaldrá el criterio de liquidez o exigibilidad, según se trate de bienes y derechos o de obligaciones, respectivamente.

No existe una regulación específica sobre cómo presentar el inventario, por lo que cada empresa elaborará el modelo que considere más conveniente.

Existen dos tipos de inventario: *parcial* y *general*

- ✓ **Parcial:** hace referencia únicamente a una parte del patrimonio, por ejemplo, a las existencias en el almacén.
- ✓ **General:** comprende la totalidad del patrimonio.

Aunque puedan parecer elementos similares, encontramos varias diferencias entre ellos. En el siguiente cuadro, se muestran las diferencias entre un balance y un inventario:

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

Inventario	Balance
Las masas patrimoniales aparecen en una única columna.	Las masas patrimoniales aparecen en dos columnas.
El neto aparece a continuación del activo y pasivo exigible, en un resumen.	El neto aparece en la misma columna q el pasivo exigible como si de una deuda se tratara.
Se obtiene de forma extracontable, comprobando la documentación y contando los diferentes elementos patrimoniales.	Se obtiene partiendo de otros libros y registros, como por ejemplo del inventario.
Relaciona detalladamente todos los elementos patrimoniales: unidades, precios por unidad, cantidades parciales...	Relaciona los elementos patrimoniales de forma resumida y expresa únicamente cantidades totales.
El inventario es fundamental para poner en marcha la contabilidad y posteriormente contrastar datos contables y reales.	El balance de situación informa de la financiación e inversiones de la empresa.

4. Resumen.

El patrimonio de una empresa, esto es, el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que constituyen los medios económicos para que una empresa funcione, está compuesto por lo que se conoce como masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto.

Una masa patrimonial es un conjunto de elementos patrimoniales con características homogéneas, es decir, colaboran en la empresa en una misma función económica o financiera.

El inventario es una valoración del patrimonio que se efectúa a partir del recuento de los bienes, derechos y obligaciones de la empresa.

El equilibrio patrimonial no presupone la estabilidad financiera de una empresa. El equilibrio patrimonial viene determinado por la posición que adoptan los elementos que constituyen el patrimonio, es decir, la correlación existente entre las distintas masas patrimoniales.

El balance de una empresa muestra, en un momento determinado, los recursos financieros de que dispone, procedentes de terceras personas ajenas a la empresa o de los propietarios de esta (pasivo y patrimonio), y la inversión o aplicación que se ha dado a esa financiación (activo).

5. Autoevaluación.

1. El Activo Corriente incluye los bienes y derechos destinados a servir de forma duradera en la actividad de la empresa y que tienen, por este motivo, una menor liquidez.

- Verdadero
- Falso

2. 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.

- Verdadero
- Falso

3. El Pasivo corriente son aquellas deudas que la empresa debe reintegrar en el plazo de un año, es decir, aquellas con vencimiento igual o inferior al año.

- Verdadero
- Falso

4. En la suspensión de pagos 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.

- Verdadero
- Falso

5. El balance de situación es un documento o informe financiero que muestra los activos, los pasivos y el patrimonio neto con que cuenta tu empresa en un momento específico.

- Verdadero
- Falso

6. Cuando el Fondo de Maniobra es positivo significa que hay un exceso de fondos a largo plazo que se pueden aplicar para financiar los activos corrientes que necesita la empresa para llevar a cabo su actividad.

- Verdadero
- Falso

7. El deterioro es la pérdida de valor de un elemento del Activo, por ser menor el importe que se puede obtener de él que su valor contable.

- Verdadero
- Falso

EDITORIAL TUTOR FORMACIÓN

8. Los beneficios retenidos en la empresa constituyen la autofinanciación, es decir, los recursos generados por el propio negocio al obtener beneficios que permanecen en la misma sin ser retirados por el empresario.

- Verdadero
- Falso

9. Un inventario general hace referencia únicamente a una parte del patrimonio, por ejemplo, a las existencias en el almacén.

- Verdadero
- Falso

10. En el inventario el neto aparece en la misma columna q el pasivo exigible como si de una deuda se tratara.

- Verdadero
- Falso