

**U  
N  
I  
D  
A  
D  
8**

**Patrimonio  
y  
cuentas  
anuales**



mohamed\_hassam - Pixabay

# **EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA. CONCEPTO.**

**El patrimonio de una empresa está formado por el conjunto de bienes, derechos (de cobro) y obligaciones (de pago).**

**PATRIMONIO = BIENES+DERECHOS -  
OBLIGACIONES**

# ¿Qué son los bienes?

**Los bienes son los elementos propiedad de la empresa necesarios para el desarrollo de la actividad empresarial.**



Qimono - Pixabay



Lilly Cantabile - Pixabay

## ¿Que son los derechos?

Los derechos son las cantidades que la empresa tiene pendientes de cobro, como pueden ser facturas a clientes a los que vendieron a crédito.



Venta de mantas .....	1.200€
Venta de alfombras .....	5.000€
<b>Total ventas .....</b>	<b>6.200€</b>
<b>IVA (21%) .....</b>	<b>1.302€</b>
<b>Total factura .....</b>	<b>7.502€</b>

**Vencimiento: 20/12/2015..20/01/2016..20/02/2016**

# ¿Qué son las obligaciones?

Las obligaciones son deudas contraídas por la empresa (cantidades que debe la empresa a proveedores por comprar a crédito, a Hacienda por aplazamiento en el pago de impuestos, al banco por créditos concedidos,...)



Prawny - Pixabay

Para representar el patrimonio de la empresa se utiliza el **BALANCE DE LA EMPRESA.**

**PATRIMONIO NETO=ACTIVO – PASIVO**

**ó**

**PATRIMONIO NETO+PASIVO=ACTIVO**

**PATRIMONIO  
EMPRESARIAL**

```
graph TD; A[PATRIMONIO EMPRESARIAL] --> B[ELEMENTOS PATRIMONIALES]; B --> C[MASAS PATRIMONIALES]; C --> D[ACTIVO]; C --> E[PASIVO]; C --> F[PATRIMONIO NETO];
```

**ELEMENTOS  
PATRIMONIALES**

**MASAS  
PATRIMONIALES**

**ACTIVO**

**PASIVO**

**PATRIMONIO  
NETO**

Los elementos que forman el patrimonio empresarial son el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que se agrupan formando las masas patrimoniales (activo, pasivo y patrimonio neto)

Cada masa patrimonial está formada por elementos ligados entre sí por alguna característica común.

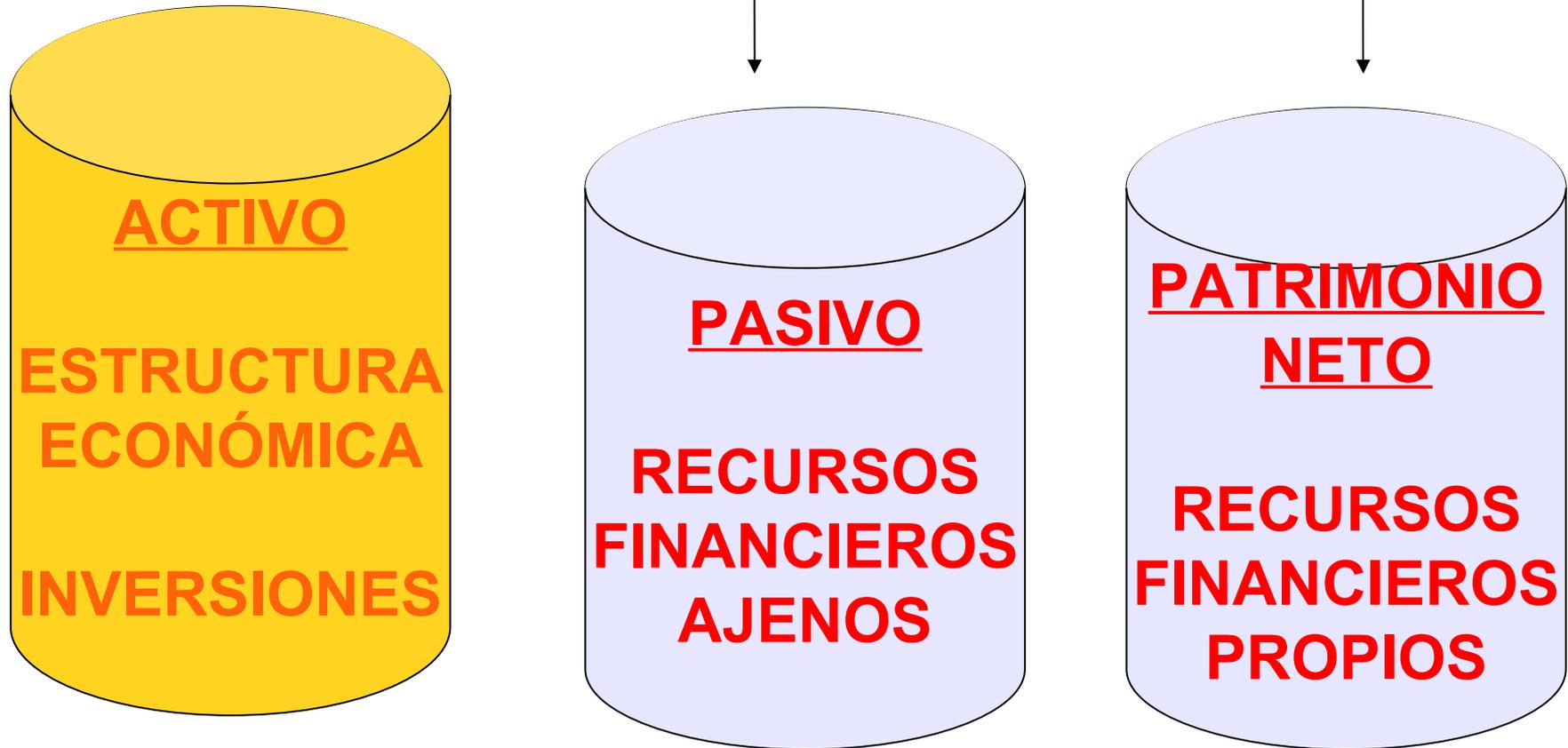
# MASAS PATRIMONIALES

**ACTIVO**: conjunto de bienes y derechos necesarios para el desarrollo de su actividad.

**PASIVO**: conjunto de obligaciones y deudas que la empresa tiene contraídas con terceros.

**PATRIMONIO NETO**: recursos propios de la empresa. Incluye las aportaciones de capital por parte de los socios, subvenciones percibidas, beneficios no distribuidos,...

# ESTRUCTURA FINANCIERA



# VALORACIÓN DE LOS ELEMENTOS PATRIMONIALES

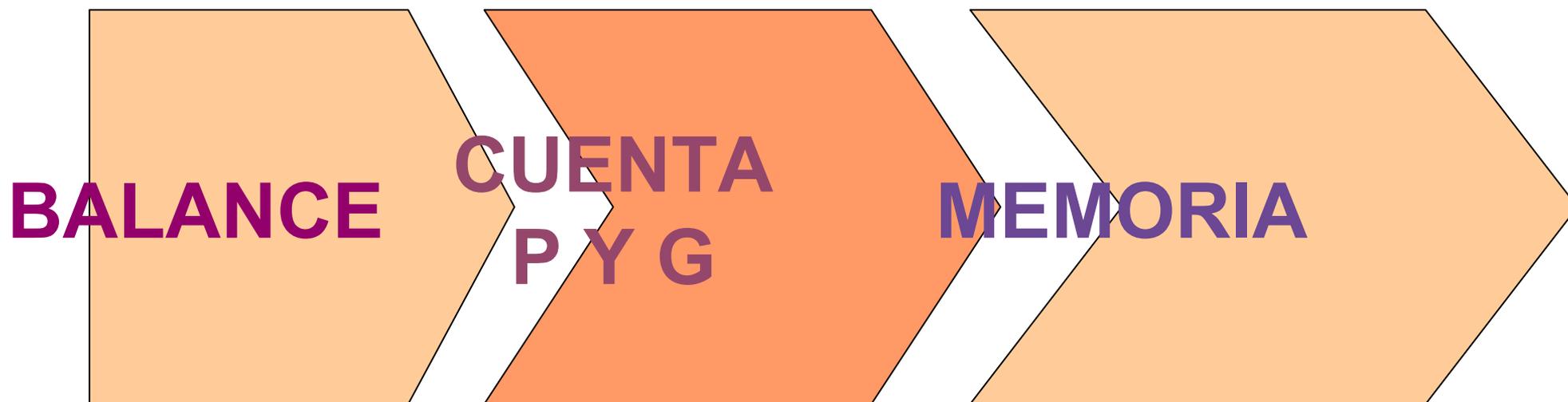
Para valorar los elementos patrimoniales, se utilizan unos criterios que vienen establecidos en el PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD (PGC)

El PGC es un documento que recoge las normas y principios que han de seguir las empresas a la hora de llevar su contabilidad.

Contiene los PRINCIPIOS CONTABLES, las CUENTAS y los CRITERIOS DE VALORACIÓN DEL PATRIMONIO

# LAS CUENTAS ANUALES

Al final de cada ejercicio económico, la empresa ha de elaborar sus cuentas anuales.



Las cuentas anuales han de depositarse en el RM.

# EL BALANCE DE SITUACIÓN: CONCEPTO Y FORMA

El BALANCE DE SITUACIÓN es un documento contable que refleja la situación patrimonial de la empresa en un determinado momento.

El balance muestra, por separado, el conjunto de bienes y derechos poseídos por la empresa (ACTIVO) y el conjunto de obligaciones y deudas que tiene contraídas frente a terceros (PASIVO) y frente a los propietarios o socios (PATRIMONIO NETO)

# ESTRUCTURA DEL BALANCE

## ACTIVO

ACTIVO NO  
CORRIENTE

ACTIVO  
CORRIENTE

## PATRIMONIO NETO Y PASIVO

PATRIMONIO  
NETO

PASIVO NO  
CORRIENTE

PASIVO  
CORRIENTE

A bright yellow, wavy-edged shape, resembling a piece of paper or a sticker, is centered on a white background. The word "ACTIVO" is written in the center of this shape in a bold, red, sans-serif font.

**ACTIVO**

# **A.ACTIVO NO CORRIENTE**

Inversiones (bienes y derechos) con carácter permanente en la empresa (más de 1 año)

***INMOVILIZADO MATERIAL*** (bienes muebles o inmuebles)

I.Terrenos

II.Construcciones

III.Maquinaria

IV.Mobiliario

V.Elementos de transporte

VI.Equipos proceso de información

***INMOVILIZADO INMATERIAL*** (elementos patrimoniales intangibles)

- I. Aplicaciones informáticas
- II. Investigación y Desarrollo
- III. Derechos de traspaso
- IV. Patentes
- V. Propiedad industrial

***INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES***  
(acciones o participaciones a largo plazo)

- I. Inversiones financieras a L/P
- II. Bonos a L/P

## **B.ACTIVO CORRIENTE**

Inversiones (bienes y derechos) que la empresa espera vender, consumir o realizar a corto plazo (periodo inferior a 1 año)

***EXISTENCIAS*** (materiales adquiridos para ser consumidos en el proceso productivo y posteriormente vendidos)

I.Materias primas

II.Mercaderías

III.Productos en curso

IV.Productos terminados

***REALIZABLE*** (derechos de cobro que la empresa tiene a corto plazo)

I. Clientes

II. Clientes efectos comerciales a cobrar

III. Deudores varios

IV. Inversiones financieras temporales

***DISPONIBLE*** (tesorería, disponible o medios líquidos de la empresa)

I. Caja euros

II. Bancos cuenta corriente

# *AMORTIZACIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE*

Los activos no corrientes (inmovilizado material e inmaterial) van perdiendo valor con el paso del tiempo como consecuencia de su uso o por envejecimiento tecnológico.

Esta pérdida de valor debe reflejarse en el balance con signo negativo.

## **Ejemplo:**

Elementos de transporte ..... 20.000

Amortización transporte ..... <5.000>

# **ACTIVO**

**ACTIVO NO CORRIENTE..... 15.000**

**Inmovilizado material..... 15.000**

**Elementos de transporte ... 20.000**

**Amortiz. el. Transporte ..... <5.000>**

# **Clasifica los siguientes elementos patrimoniales y elabora el activo del balance**

Vehículos de empresa...15.000€

Productos terminados en almacén...2.500€

Dinero en caja 13.000€

Bancos cuenta corriente 2.500€

Aplicaciones informáticas...3.600€

Clientes 43.000€

Hacienda Pública deudora IVA 3.400€

Acciones de otras empresas a C/P...20.000€

Equipos procesos de información...3.900€

Local....58.000€

Materias primas....12.000€

Amortización vehículo...2.700€

A green, wavy-edged shape, resembling a stylized letter 'P' or a decorative frame, is centered on a white background. The shape has a thick black outline and a solid green fill. Inside the shape, the word "PASIVO" is written in a bold, purple, sans-serif font, centered horizontally and vertically.

**PASIVO**

El **PASIVO** refleja la estructura financiera de la empresa, es decir, de dónde provienen los recursos que va a gastar la empresa.

Los recursos que tiene la empresa para gastar pueden ser *propios* ó *ajenos*.

RECURSOS PROPIOS: patrimonio neto

RECURSOS AJENOS: pasivo no corriente y pasivo corriente.

## **PATRIMONIO NETO:**

**CAPITAL SOCIAL:** valor de las aportaciones de los socios al constituir la sociedad

**RESERVAS:** valor de los beneficios no distribuidos por la empresa. Pueden ser legales, estatutarias y voluntarias

**RESULTADO DEL EJERCICIO:** valor de los beneficios ó pérdidas del último ejercicio.

**SUBVENCIONES:** dinero recibido por la empresa a fondo perdido.

## **PASIVO NO CORRIENTE:**

**PROVEEDORES A LARGO PLAZO:** valor de las deudas que la empresa tiene con proveedores que todavía no ha pagado

**DEUDAS A LARGO PAZO CON ENTIDADES DE CRÉDITO:** importe del capital pendiente de devolución en los préstamos que la empresa tiene con entidades de crédito con un vencimiento superior a 1 año

## **PASIVO CORRIENTE:**

**PROVEEDORES:** valor de las compras de mercaderías, materias primas,... que ha realizado la empresa y ha dejado a deber

**ACREEDORES POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS:** valor de las deudas de la empresa con suministradores de servicios

**PROVEEDORES EFECTOS COMERCIALES A PAGAR:** valor de las deudas de la empresa con los proveedores formalizadas en letras de cambio

# ANÁLISIS DEL BALANCE

Instrumentos de análisis:

- 1) PORCENTAJES O PESOS RELATIVOS
- 2) VARIACIONES ABSOLUTAS Y TASAS DE CRECIMIENTO
- 3) REPRESENTACIONES GRÁFICAS
- 4) RATIOS

# 1) PORCENTAJES O PESOS RELATIVOS

Este instrumento establece el porcentaje que cada elemento o masa patrimonial supone respecto al total del activo o respecto del total del patrimonio neto y pasivo.

La aplicación de porcentajes supone la realización de un análisis estático, ya que se observa el porcentaje de participación de un elemento dentro de una masa patrimonial

# ¿Cómo se calcula un porcentaje o peso relativo?

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO NO CORRIENTE ..... ..... 190.000	PATRIMONIO NETO.....205.000
ACTIVO CORRIENTE ..... ..... 110.000	PASIVO NO CORRIENTE..... .....55.000
<b>TOTAL ACTIVO. .... .</b> <b>300.000.</b>	PASIVO CORRIENTE. .... .40.000. <b>TOTAL PASIVO. .... . 300.000.</b>

**- Calculamos el peso relativo del activo no corriente con respecto al total activo.**

$$\text{Peso} = \text{activo no corriente} / \text{total activo} * 100$$

$$\text{Peso} = (190.000 / 300.000) * 100 = 63,3\%$$

**- Calculamos el peso relativo del patrimonio neto con respecto al total pasivo.**

$$\text{Peso} = \text{patrimonio neto} / \text{total pasivo} * 100$$

$$\text{Peso} = (205.000 / 300.000) * 100 = 68,3\%$$

**Peso = activo corriente/total activo \*100**

$$\text{Peso} = (110.000/300.000) * 100 = 36,7\%$$

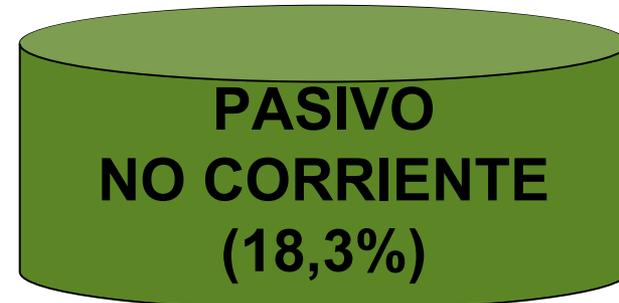
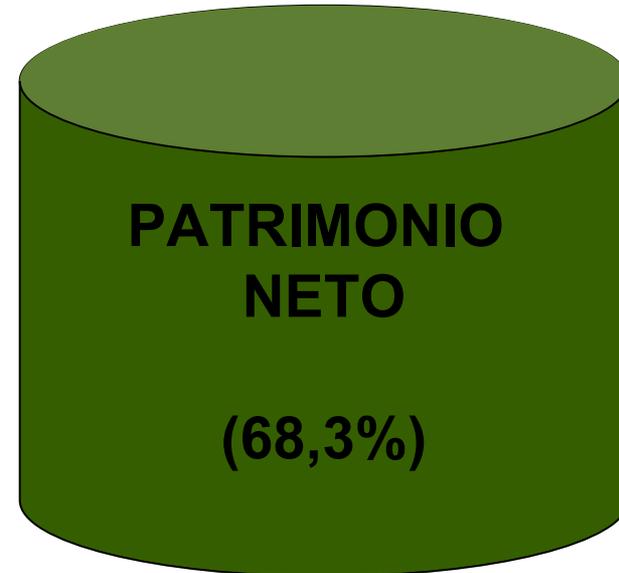
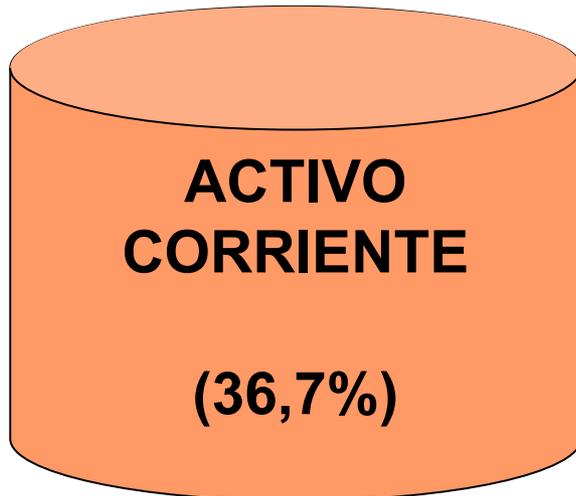
**Peso = pasivo no corriente/total pasivo \* 100**

$$\text{Peso} = (55.000/300.000) * 100 = 18,3\%$$

**Peso = pasivo corriente/total pasivo \* 100**

$$\text{Peso} = (45.000/300.000) * 100 = 15\%$$

# BALANCE EN PORCENTAJES



# VARIACIÓN ABSOLUTA Y TASA DE CRECIMIENTO

Mediante este análisis podemos ver la evolución de los elementos patrimoniales, comparándolos en dos periodos de tiempo diferentes.

Siendo  $X$  = periodo de tiempo inicial  
 $X + 1$  = periodo de tiempo final

Variación absoluta =  $X - (X + 1)$

*Diferencia entre el valor de una magnitud en dos periodos de tiempo diferentes*

$$\text{Tasa de crecimiento} = \frac{(X - X+1 / X+1)*100}{}$$

*Incremento porcentual de una magnitud entre 2 periodos de tiempo*

### Ejemplo

	<u>Año X</u>	<u>Año X+1</u>
Inmovilizado . . .	2.000	3.500

$$\text{Var. Absoluta} = 3.500 - 2000 = 1.500$$

$$\text{Tasa de crec} = (3.500 - 2000 / 2000) * 100 = 75\%$$

## EL FONDO DE MANIOBRA (FM)

El fondo de maniobra es aquella parte del activo corriente que es financiado por el pasivo no corriente, es decir, con recursos a largo plazo. Será el excedente del activo corriente de la empresa (existencias, realizable y disponible) que queda después de hacer frente a los pagos a corto plazo

El fondo de maniobra se calcula de la siguiente forma:

$$FM = AC - PC$$

$$\underline{\mathbf{FM = (PN + PnC) - AnC}}$$

La estructura óptima del balance sería:

## Equilibrio normal o estabilidad financiera normal

Situación en la que el Patrimonio Neto y el Pasivo no Corriente financian el Activo no Corriente y una parte del Activo Corriente o, el Pasivo Corriente está financiando todo el Activo Corriente.

Existe un Pasivo Corriente que es inferior al Activo Corriente

$$FM > 0$$

## EQUILIBRIO NORMAL O ESTABILIDAD FINANCIERA NORMAL

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>
<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>

## Equilibrio total o estabilidad financiera total

Situación en la que el Activo no Corriente y el Activo Corriente están siendo financiados en su totalidad por fondos propios (Patrimonio Neto). Esta situación indica que la empresa no tiene deudas. El Fondo de Maniobra será igual al Activo Corriente.

**EQUILIBRIO TOTAL O ESTABILIDAD**  
**FINANCIERA MÁXIMA**



## Situación de suspensión de pagos

Situación patrimonial en desequilibrio a corto plazo porque el Activo Corriente está siendo financiado íntegramente por el Pasivo Corriente y, además éste financia una parte del Activo no Corriente.

La empresa está en peligro de no tener capacidad para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

$$FM < 0$$

# SITUACIÓN DE SUSPENSIÓN DE PAGOS

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>
<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	

## Desequilibrio financiero a largo plazo

La empresa está descapitalizada, no tiene fondos propios (Patrimonio Neto). Las pérdidas acumuladas son iguales o superan los fondos propios.

Esta situación implica problemas de solvencia para hacer frente a sus obligaciones de pago a largo plazo y, en consecuencia, la proximidad a la quiebra.

# DESEQUILIBRIO FINANCIERO A LARGO

## PLAZO



# RATIOS

## PATRIMONIALES:

Estos ratios nos muestran la composición de la estructura económica de la empresa.

**Ratio de Act. No Corr = AnoC/Total Activo**

**Ratio de Act. Corr = AC/Total Activo**

## FINANCIEROS:

### Ratio de Tesorería (T) (SOLVENCIA INMEDIATA)

(Realizable + Disponible)/Exigible a corto plazo

Valor entre 0,8 y 1

### Ratio de Liquidez (L) (SOLVENCIA A CORTO PLAZO)

$L = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$

Valor entre 1 y 2

## Ratio de Garantía (G) (SOLVENCIA A LARGO PLAZO)

$$G = \text{Activo Total} / (\text{Exigible c/p} + \text{Exigible l/p})$$

Valor entre 1,5 y 1,8

## Ratio de Disponibilidad (D) (DEUDAS A C/P QUE SE PODRÍAN LIQUIDAR CON SALDOS DE CAJA Y BANCOS)

$$D = \text{Disponible} / \text{Exigible a c/p}$$

Valor entre 0,25 y 0,4

**Ratio de calidad de la deuda (Cd) (QUÉ PORCENTAJE DEL TOTAL DE LA DEUDA CORRESPONDE A EXIGIBLE C/P)**

$$Cd = \text{Exigible c/p} / \text{Exigible Total}$$

Valor entre 0,2 y 0,5

**Ratio de Autonomía (A)**

$$A = \frac{\text{Recursos Propios}}{\text{Exigible Total}}$$

(Patr. Neto)                      (Ex. c/p + Ex l/p)

Valor entre 0,8 y 1,5