

MASAS PATRIMONIALES

SUMARIO

1. EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA
2. ESTRUCTURA DEL BALANCE DE SITUACIÓN
3. SITUACIONES PATRIMONIALES
4. EL ACTIVO
5. PATRIMONIO NETO Y PASIVO
6. EJEMPLO DE ELABORACIÓN DE UN BALANCE

ENyD

1. EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA

Uno de los objetivos de la contabilidad es reflejar y mostrar la situación patrimonial de la empresa en un momento dado. Cabe preguntarnos qué entendemos por el patrimonio de la empresa.

El patrimonio de la empresa está constituido por el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con terceros y que utiliza para el desarrollo de su actividad.

- ✓ Bienes: conjunto de productos, mercancías y objetos propiedad de la empresa, tales como vehículos, naves, locales, oficinas, maquinaria, equipos informáticos, productos almacenados, dinero en caja, etc.
- ✓ Derechos: reflejan los créditos a favor de la empresa como consecuencia de operaciones comerciales (facturas pendientes de cobro), efectos como pagarés o letras de cambio, o préstamos concedidos a empleados o a otras empresas. Asimismo, cualquier contrato que suponga un derecho económico a favor de la empresa y susceptible de valoración económica, como patentes, etc.
- ✓ Obligaciones: deudas de la empresa con terceros pendientes de pago, como facturas de proveedores, préstamos concedidos por bancos, liquidaciones de impuestos pendientes de pago.

Este conjunto de bienes, derechos y obligaciones puede agruparse en dos grupos:

- ✓ Medios económicos: hacen posible que la empresa desarrolle su actividad de venta, comercialización y/o producción, los bienes y derechos.
- ✓ Medios financieros: son los recursos de donde la empresa obtiene fondos para la adquisición de los medios económicos, las obligaciones.

Los medios económicos suponen la inversión o empleo de los recursos, mientras que los medios financieros son el origen de los recursos. La equivalencia de medios financieros y económicos debe coincidir en el tiempo. Así, Bienes + Derechos = Obligaciones.



El estado financiero que muestra la situación patrimonial de la empresa es el balance de situación.

2. ESTRUCTURA DEL BALANCE DE SITUACIÓN

El balance, como hemos dicho, es el estado financiero que nos muestra la situación financiera y patrimonial de la empresa. Está compuesto por tres grandes masas patrimoniales o conjuntos de elementos patrimoniales con unas mismas características:

- ✓ Activo: compuesto por la totalidad de los bienes y derechos de la empresa.
- ✓ Pasivo: la totalidad de las deudas y obligaciones de la empresa contraídas con terceros.
- ✓ Patrimonio Neto: son las obligaciones contraídas por la empresa con sus accionistas.

Así, la equivalencia gráficamente sería así:

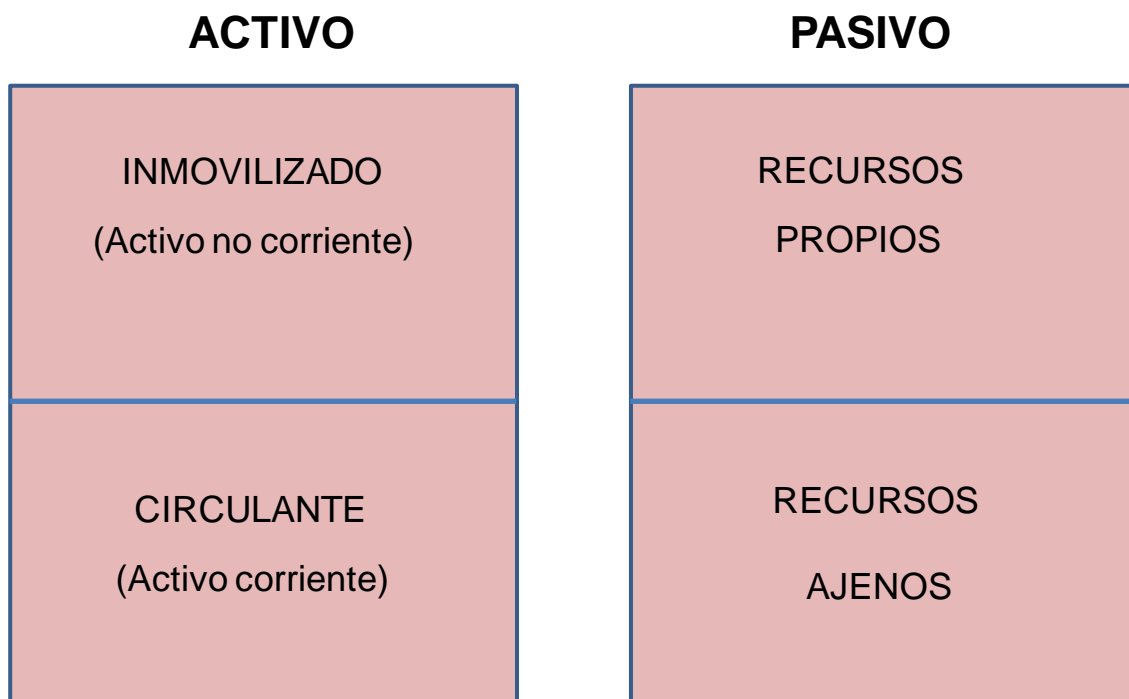


Podemos decir que la empresa tiene:

- √ Una estructura financiera, compuesta por unos medios de financiación (u orígenes) y que son:
 - Financiación propia: compuesta por los beneficios no distribuidos más las aportaciones de los socios en forma de capital.
 - Financiación ajena, integrada por los préstamos y créditos con coste explícito y la financiación espontánea de los proveedores.

- √ Una estructura económica (o aplicaciones), compuesta por los usos que se da a esos medios financieros, que conforman los bienes y derechos de la empresa y que pueden ser:
 - Activo fijo o inmovilizado, compuesto por aquellos bienes o derechos con vida útil o vencimiento superior a un año.
 - Activos corrientes o circulantes, compuestos por aquellos bienes o derechos con vida útil o vencimiento inferior a un año.

La composición del balance sería la siguiente:



El término "pasivos" puede dar lugar a equívocos. Podemos entender el pasivo de la empresa de dos maneras:

- ✓ En sentido amplio, como todas las fuentes de financiación de la empresa, es decir, el pasivo del balance (su lado derecho), que recoge todos los recursos (ajenos y propios) de la empresa. Estaría compuesto por el Patrimonio Neto y el Pasivo de terceros.
- ✓ En sentido estricto, refiriéndonos solamente a las deudas y obligaciones contraídas por la empresa con terceros diferentes de los accionistas.

Por tanto, podemos afirmar que cada euro que la empresa obtiene de financiación, ya sea propia o ajena, se invertirá en algún activo.

De modo simétrico, cada euro invertido por la empresa tendrá su correspondiente contrapartida en el patrimonio neto o en el pasivo.

De la equivalencia anterior también obtenemos la siguiente igualdad:

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

Podemos definir el patrimonio neto o neto patrimonial de la empresa como la diferencia entre los bienes y derechos de la empresa menos las obligaciones contraídas con terceros. Sería el valor resultante de transformar en dinero todo el activo y liquidar con ese dinero todas las deudas de la empresa.

En este sentido, podríamos decir que el patrimonio neto representa el valor de liquidación de la empresa o la cantidad que recibirían sus propietarios en caso de cierre.

3. SITUACIONES PATRIMONIALES

De la última expresión:

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

Podemos obtener diferentes situaciones patrimoniales para la empresa, en función del valor y signo del patrimonio neto.

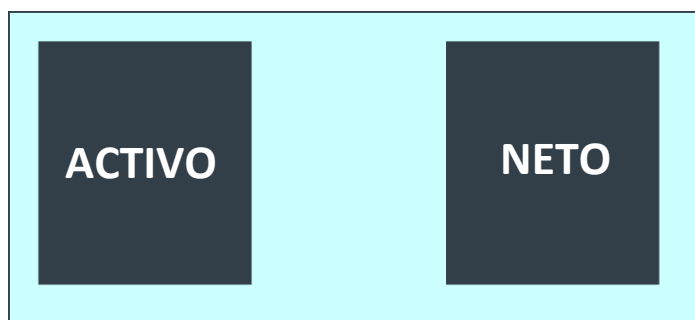


Así, la situación financiera de la empresa es **positiva** (y por tanto, el patrimonio neto es mayor que cero), si el activo es mayor que el pasivo:



Es la situación deseable de la empresa, en la que los activos cubren las deudas y todavía queda valor para los accionistas.

Un caso particular de extremada solvencia y nulo endeudamiento de la empresa sería aquel en el que la empresa no tuviera ninguna deuda y estuviera financiada al 100% con recursos propios.



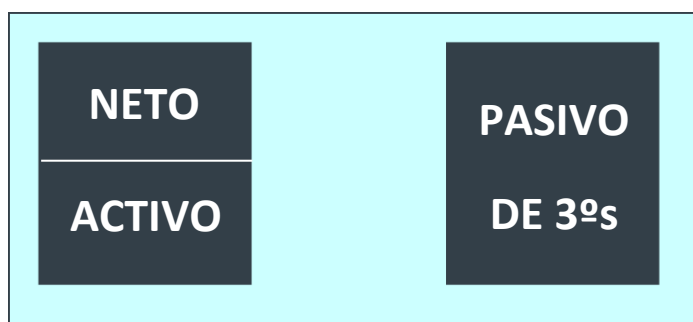
Es una situación irreal, pues, aunque la empresa no tenga ningún endeudamiento bancario, es prácticamente imposible que no presente algún tipo de deuda por impuestos (por los plazos estrictos de liquidación de los mismos), seguros sociales o proveedores.

Una situación muy atípica es la llamada **nula**, en que activo y pasivo coinciden exactamente, lo que nos daría un valor cero para el patrimonio neto.



Es una situación poco frecuente, y en caso de alcanzarse, las disposiciones legales obligan a que la empresa realice algún tipo de acción: ampliación de capital, liquidación para continuar con su actividad.

Una situación no deseable para la empresa y que obliga al restablecimiento del equilibrio patrimonial o a la presentación de concurso de acreedores por parte de la empresa es la **negativa**. En este caso, el patrimonio neto de la empresa es negativo, situación a la que se puede llegar como consecuencia de pérdidas acumuladas superiores al capital social y reservas de la empresa.



En este caso, si hubiera disolución, los activos no permitirían liquidar las deudas, por lo que los accionistas deberían aportar dinero para pagarlas.

4. EL ACTIVO

El activo o estructura económica es la suma de todos los bienes y derechos controlados económicamente por la empresa, resultante de sucesos pasados y de los que se espera que la empresa obtenga beneficios o rendimientos económicos en el futuro. Se divide en:

- ✓ Activo no corriente: compuesto por todas las inversiones de carácter permanente, cuya vida dentro de la empresa supera el ciclo normal de explotación, que con carácter general será inferior a un año.
- ✓ Activo corriente o circulante: Formado por todas aquellas inversiones realizadas con carácter temporal dentro del ciclo de explotación de la empresa, con carácter general, inferior a un año.

Así:

$$\text{Activo} = \text{Activo Corriente (Circulante)} + \text{Activo No corriente (Fijo)}$$

El **Activo No Corriente**, a su vez, se compone de aquellas inversiones de carácter permanente no destinadas al consumo o la venta. También recibe el nombre de activo fijo o inmovilizado, y se puede dividir en:

- ✓ Inmovilizado Intangible. Aquel compuesto por bienes intangibles y derechos susceptibles de valoración económica cuya permanencia en la empresa es superior a un año- Ejemplo: propiedad industrial e intelectual (marcas, patentes, etc.), aplicaciones informáticas (software), fondo de comercio, etc.
- ✓ Inmovilizado material. Formado por inversiones en elementos patrimoniales de naturaleza tangible, muebles o inmuebles de la empresa utilizados en el desarrollo de su actividad durante más de un año y no destinados a la venta, como por ejemplo: maquinaria, oficinas, locales, naves industriales, vehículos, mobiliario, equipos informáticos, etc.
- ✓ Inversiones inmobiliarias: aquellas inversiones en inmuebles adquiridos por la empresa para obtener rentabilidad mediante rentas o plusvalías.
- ✓ Inmovilizado financiero o inversiones financieras a largo plazo. Incluye acciones de otras empresas, otros títulos como bonos u obligaciones, así como préstamos o deudas a favor de la empresa con un vencimiento superior a un año.

El **Activo Corriente** está formado por bienes y derechos destinados a la venta, consumo o su realización dentro del ciclo normal de explotación de la empresa. Con carácter general, cabe esperar que su permanencia en la empresa sea inferior al año. Se divide en:

- ✓ Existencias: bienes destinados a la venta, a ser transformados en productos para su venta o consumidos en el proceso productivo, y por tanto permanecerán en la empresa menos de un año. Pueden ser:
 - Materias primas y otros aprovisionamientos: cuya finalidad es ser transformados en el proceso productivo para su posterior venta.
 - Productos en curso y semiterminados: aquellos que están en una fase intermedia de transformación dentro del proceso productivo.



- Productos terminados: aquellos ya transformados y listos para la venta.
 - Mercaderías: existencias comerciales que se compran para ser vendidas sin transformación (tiendas al por menor, comercios y distribución).
- ✓ Clientes y Deudores: refleja los derechos de cobro sobre terceros a favor de la empresa y cuyo plazo de devolución es menor de un año. También recibe el nombre de realizable.
- ✓ Inversiones financieras temporales: depósitos, acciones, títulos de renta fija y otras inversiones financieras cuyo vencimiento o enajenación se realizará antes de un año.
- ✓ Tesorería: dinero líquido disponible para la empresa, ya sea en cuentas bancarias o en efectivo en la caja de la empresa. Esta categoría, junto con la anterior, reciben el nombre de disponible.

Así, el Activo quedaría de la siguiente forma:

ACTIVO

INMOVILIZADO (Activo no corriente)	Inmaterial
	Material
	Financiero
CIRCULANTE (Activo corriente)	Existencias
	Realizable C/P
	Disponible



Los elementos del activo se ordenan en el balance siguiendo un criterio de menor a mayor liquidez, de modo que comenzamos con el inmovilizado intangible y se acaba con la tesorería (que es liquidez pura).

5. PATRIMONIO NETO Y PASIVO

El **Patrimonio Neto** es el valor neto de la empresa, es decir, el resultado de deducir el total de pasivos y deudas del total de los activos. Incluye las aportaciones realizadas por los accionistas, así como los resultados acumulados no distribuidos en forma de dividendo. Se compone de:

- ✓ Capital: aportaciones efectuadas por los propietarios de la empresa.
- ✓ Reservas: beneficios de la empresa de ejercicios anteriores y que no han sido distribuidos entre los accionistas y que se destinan como forma de autofinanciación a reservas.
- ✓ Resultados pendientes de aplicación o remanente, son resultados de ejercicios anteriores pendientes de aplicación.
- ✓ Resultado del ejercicio: el resultado del ejercicio corriente pendiente de aplicación.
- ✓ Subvenciones, donaciones y legados: son aquellas subvenciones, donaciones o legados no reintegrables aportados por terceros distintos de los accionistas.

Si restamos las subvenciones, obtenemos los fondos propios de la empresa, es decir, la suma de capital, reservas, remanente y resultado del ejercicio.

El **pasivo**, por su parte, y en sentido estricto, lo integran las deudas y obligaciones contraídas por la empresa con terceros. Aplicando un criterio temporal similar al del activo, se puede dividir en:

- ✓ Pasivo no corriente: aquellas obligaciones y deudas con terceros con vencimiento superior a un año.



- ✓ Pasivo corriente: obligaciones y deudas de la empresa a devolver en menos de un año.

De este modo:

$$\text{Pasivo} = \text{Pasivo No Corriente} + \text{Pasivo Corriente}$$

El **Pasivo No corriente**, refleja los recursos obtenidos de terceros y cuyo vencimiento es superior a un año. Sus partidas principales son:

- ✓ Provisiones: son obligaciones procedentes de hechos pasados de los cuales de los que no conocemos con exactitud su importe o la fecha de vencimiento. Pueden ser, por ejemplo, provisiones por planes de pensiones, por litigios u otras responsabilidades, etc.
- ✓ Préstamos, empréstitos y otras deudas a largo plazo: aquí están incluidos los préstamos bancarios a más de un año, emisiones de obligaciones, contratos de leasing financiero o deudas a largo plazo con proveedores de inmovilizado y otros.

El pasivo no corriente más el Patrimonio Neto conforman lo que llamamos **Capitales Permanentes**. Suponen todos los recursos financieros, propios y ajenos, a largo plazo.

El **Pasivo Corriente**, está integrado por las obligaciones con terceros con vencimiento inferior al año. Podemos distinguir:

- ✓ Deudas a corto plazo: deudas contraídas con terceros por préstamos y otras operaciones financieras, como descuento de efectos, leasing, con plazo inferior a un año.
- ✓ Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, conformado por todas las obligaciones que la empresa mantiene en el tráfico normal de sus operaciones, con proveedores, administraciones públicas, acreedores por servicios, etc.,

La estructura del pasivo quedaría del siguiente modo:



PATRIMONIO NETO Y PASIVO

RECURSOS PROPIOS	Capital (+ Prima de emisión)
	Reservas
	Resultados no distribuidos
RECURSOS AJENOS	Provisiones
	Deudas L/P (no corrientes)
	Deudas C/P (corrientes)

Como hemos dicho, estructura económica y estructura financiera (activo y pasivo del balance), son equivalentes. Es decir, la suma de las aplicaciones o empleos (activo) debe ser igual a la suma de los orígenes (patrimonio neto y pasivo). Así, la estructura completa del Balance de Situación sería la siguiente:

ACTIVO

INMOVILIZADO (Activo no corriente)	Inmaterial
	Material
	Financiero
CIRCULANTE (Activo corriente)	Existencias
	Realizable C/P
	Disponibles

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

RECURSOS PROPIOS	Capital (+ Prima de emisión)
	Reservas
	Resultados no distribuidos
RECURSOS AJENOS	Provisiones
	Deudas L/P (no corrientes)
	Deudas C/P (corrientes)



6. EJEMPLO DE ELABORACIÓN DE UN BALANCE

Veremos a continuación cómo elaborar un balance a partir de una relación de elementos patrimoniales.

Una empresa presenta una situación patrimonial descrita por los siguientes elementos (cifras en euros):

- Caja: 5.800
- Deudas a L/P con entidades de crédito: 30.000
- Reservas: 2.000
- Clientes: 3.200
- Proveedores: 4.000
- Proveedores, efectos comerciales a pagar: 2.100
- Resultado del ejercicio: 8.000
- Hacienda Pública acreedora: 1.795
- Maquinaria: 24.000
- Mobiliario: 6.000
- Capital: 3.005
- Acreedores: 1.250
- Deudores: 1.600
- Deudas a C/P con entidades de crédito: 5.300
- Mercaderías: 8.500
- Bancos C/C: 8.350



Se pide confeccionar el balance de situación clasificando las partidas en las masas patrimoniales correspondientes

Solución:

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	30.000	PATRIMONIO NETO	13.005
Inmovilizado Intangible	0	Capital	3.005
Inmovilizado Material	30.000	Reservas	2.000
Maquinaria	24.000	Resultado del Ejercicio	8.000
Mobiliario	6.000		
Inversiones financieras a L/P	0	PASIVO NO CORRIENTE	30.000
		Deudas a L/P con entidades de crédito	30.000
ACTIVO CORRIENTE	27.450		
Existencias	8.500	PASIVO CORRIENTE	14.445
Mercaderías	8.500	Deudas a Corto Plazo	5.300
Clientes y Deudores	4.800	Deudas a C/P con entidades de crédito	5.300
Clientes	3.200		
Deudores	1.600	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9.145
Inversiones Financieras Temporales	0	Proveedores	4.000
Tesorería	14.150	Proveedores, efectos comerciales a pagar	2.100
Bancos C/C	8.350	Acreedores	1.250
Caja	5.800	Hacienda Pública acreedora	1.795
TOTAL ACTIVO	57.450	TOTAL PASIVO	57.450

