

# 2

## El patrimonio de la empresa

Para comprender plenamente el concepto de patrimonio, es necesario desglosar sus elementos básicos. Cada empresa, independientemente de su tamaño o sector, organiza su patrimonio en tres grandes bloques:

### **1. Bienes:**

Son los elementos tangibles e intangibles que la empresa posee y que utiliza para desarrollar su actividad. Incluyen:

- Inmovilizado material: maquinaria, vehículos, mobiliario, instalaciones, equipos informáticos...
- Inmovilizado intangible: patentes, licencias, software, derechos de propiedad intelectual, fondo de comercio...
- Existencias: materias primas, productos en curso, mercancías o productos terminados según el tipo de actividad.
- Los bienes representan la “estructura operativa” de la organización y permiten transformar recursos en valor económico.

### **2. Derechos:**

Son los créditos o cantidades que terceros deben a la empresa. Su función es garantizar la entrada futura de recursos. Entre los más habituales están:

- Clientes pendientes de pago.
- Deudores varios (por préstamos, anticipos o transacciones internas).
- Derechos de cobro frente a administraciones públicas (subvenciones concedidas, devoluciones de impuestos...).
- Los derechos refuerzan la liquidez futura de la empresa y reflejan su capacidad de generar ingresos.

### 3. Obligaciones:

Representan las deudas o compromisos que la empresa tiene con terceros. Son fundamentales porque incluyen todas las fuentes de financiación ajena que permiten operar sin recurrir únicamente al capital propio. Se clasifican en:

- Deudas a corto plazo: proveedores, acreedores, impuestos pendientes, salarios por pagar, préstamos con vencimiento inferior a un año.
- Deudas a largo plazo: préstamos bancarios, arrendamientos financieros u otras obligaciones con vencimiento superior al año.
- Las obligaciones informan del grado de endeudamiento y de la capacidad de la empresa para cumplir sus compromisos.

### Equilibrio patrimonial

La composición del patrimonio debe analizarse también desde el punto de vista de su **equilibrio financiero**. Esto significa evaluar si existe coherencia entre:

- ▶ **La estructura económica** (bienes y derechos)
- ▶ **La estructura financiera** (recursos propios y ajenos que financian dichas inversiones).

Un patrimonio equilibrado evita tensiones de liquidez, reduce riesgos y facilita la continuidad operativa. Algunos principios clave:

- ▶ **El activo fijo** debería financiarse con recursos permanentes, como capital propio o deudas a largo plazo.
- ▶ **El activo corriente** debe cubrirse preferentemente con financiación a corto plazo, ya que se renueva continuamente.
- ▶ **Un endeudamiento** excesivo puede limitar la autonomía financiera, mientras que un uso insuficiente de financiación ajena puede obstaculizar la expansión.

## 2.1 VALORACIÓN DEL PATRIMONIO

Para que el patrimonio refleje con precisión la realidad económica, sus elementos deben valorarse siguiendo criterios técnicos establecidos por la normativa contable. Entre los principios que rigen esta valoración destacan:

- ▶ **Principio de empresa en funcionamiento:** se asume que la empresa continuará su actividad de forma indefinida, lo que afecta a la valoración de bienes y amortizaciones.
- ▶ **Coste histórico o coste de adquisición:** en general, los bienes se registran por el valor que realmente costaron.
- ▶ **Prudencia:** no se reconocen beneficios no realizados, pero sí se contabilizan pérdidas previsibles.
- ▶ **Uniformidad:** los criterios deben aplicarse de forma consistente en el tiempo para garantizar la comparabilidad de la información.

Estos criterios permiten que el patrimonio sea una herramienta fiable para analizar la solvencia y estabilidad de la empresa.

El patrimonio no es solo un inventario de recursos; es un **instrumento estratégico de gestión**. Su análisis permite:

- ▶ **Diagnosticar la solvencia**, evaluando si los recursos propios son suficientes para sostener la actividad.
- ▶ **Calcular ratios financieros esenciales**, como el fondo de maniobra, el endeudamiento o la autonomía financiera.
- ▶ **Identificar necesidades de inversión o desinversión**, facilitando la planificación a medio y largo plazo.
- ▶ **Detectar riesgos patrimoniales**, como la dependencia de financiación externa o la acumulación de deudas a corto plazo.
- ▶ **Apostrar la toma de decisiones**, desde la gestión de cobros y pagos hasta la definición de nuevos proyectos.

El patrimonio en un momento determinado se representa formalmente a través del **Balance de Situación**, uno de los estados contables fundamentales. En él se ordenan los elementos patrimoniales para mostrar:

- ▶ **Activo:** bienes y derechos ordenados por liquidez.
- ▶ **Pasivo:** obligaciones ordenadas por exigibilidad.
- ▶ **Patrimonio neto:** recursos propios, que incluyen capital, reservas, resultados y otras partidas.

El Balance actúa como una “radiografía” económica de la empresa, necesaria para evaluar su estabilidad financiera y cumplir con obligaciones legales, fiscales y mercantiles.

### 2.1.1 Definición contable de patrimonio

Antes de adentrarnos en clasificaciones o cálculos, es necesario detenernos en el significado de patrimonio dentro del ámbito contable. A menudo, en el lenguaje común, asociamos patrimonio a “riqueza personal” (casas, coches, joyas, ahorros). En contabilidad, la noción es similar, pero mucho más precisa y técnica.

#### Definición

El patrimonio de una empresa se entiende como **el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con valor económico que posee en un momento determinado**.

- ▶ **Bienes:** todo aquello que la empresa posee de manera tangible o intangible y que tiene utilidad para su actividad. Ejemplo: edificios, maquinaria, mobiliario, licencias, patentes.
- ▶ **Derechos:** cantidades o recursos que la empresa tiene derecho a exigir a terceros. Ejemplo: facturas emitidas a clientes pendientes de cobro.
- ▶ **Obligaciones:** deudas y compromisos adquiridos con terceros. Ejemplo: préstamos bancarios, deudas fiscales, pagos a proveedores.

De esta definición se deduce una relación matemática fundamental que nos acompaña en todo el estudio contable:

### **Patrimonio = Bienes + Derechos – Obligaciones**

Este resultado es lo que denominamos **patrimonio neto**, y refleja la parte de la empresa que realmente pertenece a sus socios o propietarios, una vez deducidas todas las deudas.

#### **2.1.2 Diferencia entre patrimonio contable y valor de mercado**

Conviene destacar que el patrimonio contable no siempre coincide con lo que vulgarmente llamaríamos “valor real” o “precio de mercado” de la empresa.

##### **EJEMPLO**

- ▶ Una empresa compra un edificio por 200.000 € hace 15 años. A nivel contable seguirá registrado por ese valor (ajustado con amortizaciones), aunque hoy en día en el mercado pueda valer 400.000 €.
- ▶ Un software adquirido por 10.000 € quizás haya perdido valor rápidamente, aunque contablemente figure con un valor pendiente de amortización.

Esto significa que la contabilidad refleja la realidad **según unas normas establecidas** (Plan General de Contabilidad), que priorizan la objetividad y la verificabilidad frente a las valoraciones subjetivas.

#### **2.1.3 Ejemplo de cálculo del patrimonio**

Supongamos una pequeña empresa que presenta la siguiente situación al 31 de diciembre:

- ▶ Un edificio: 200.000 €
- ▶ Vehículos: 25.000 €

- ▶ Maquinaria: 50.000 €
- ▶ Clientes pendientes de pago: 15.000 €
- ▶ Préstamo bancario: 80.000 €
- ▶ Deuda con proveedores: 20.000 €

Concepto	Importe (€)
Bienes (edificio + vehículos + maquinaria)	275.000
Derechos (clientes pendientes de cobro)	15.000
Obligaciones (préstamo + proveedores)	100.000
<b>Patrimonio neto</b>	<b>190.000</b>

**Tabla 2.1.** Cálculo del patrimonio neto

**Interpretación:** la empresa tiene una riqueza neta de 190.000 € una vez descontadas todas sus deudas. Este sería el valor atribuible a los propietarios.

## 2.1.4 Funciones del patrimonio en contabilidad

El concepto de patrimonio no es meramente teórico. Cumple varias funciones esenciales en la práctica empresarial:

1. **Base de la información contable:** todos los estados financieros parten del patrimonio.
2. **Indicador de solvencia:** muestra si la empresa puede atender sus obligaciones con los recursos de los que dispone.
3. **Instrumento de gestión:** comparar la evolución del patrimonio a lo largo del tiempo permite saber si la empresa está creciendo o perdiendo valor.
4. **Soporte legal y fiscal:** es una prueba en auditorías, inspecciones fiscales y procedimientos judiciales.

## 2.1.5 Cuadro comparativo: componentes del patrimonio

Elemento	Definición	Ejemplos
Bienes	Recursos tangibles o intangibles que posee la empresa	Edificios, maquinaria, patentes, mobiliario
Derechos	Cantidades que terceros deben a la empresa	Facturas a cobrar, préstamos concedidos
Obligaciones	Compromisos financieros frente a terceros	Préstamos bancarios, proveedores, impuestos

### Nota

Un error habitual en principiantes es confundir los conceptos de **ingresos y gastos** con los de **derechos y obligaciones**. Aunque estén relacionados, no son lo mismo:

- Un ingreso genera un derecho de cobro.
- Un gasto genera una obligación de pago.

Por ello, siempre conviene distinguir entre el hecho económico (el ingreso o gasto) y su reflejo en el patrimonio (el derecho o la obligación correspondiente).

## Conclusión

*El patrimonio contable es el corazón de la contabilidad: a través de él se mide la riqueza de la empresa y se estructuran todos los registros y balances. Comprender qué son bienes, derechos y obligaciones, y cómo se relacionan entre sí, permite analizar la verdadera situación económica de la organización.*

*El lector debe asimilar este concepto como la base sobre la que descansan los demás apartados contables. Sin este pilar, será difícil comprender procesos más complejos como la amortización, la periodificación o la elaboración de estados financieros.*

## 2.2 INVENTARIO Y MASAS PATRIMONIALES

Una vez entendido qué es el patrimonio de una empresa, es necesario aprender a describirlo, clasificarlo y analizarlo. La contabilidad no se limita a conocer que la empresa tiene bienes, derechos y obligaciones; debe registrarlos de forma ordenada para que puedan ser consultados y evaluados en cualquier momento.

Aquí es donde entran en juego dos herramientas fundamentales:

- ▶ **El inventario**, que nos ofrece una fotografía detallada de todos los elementos patrimoniales en un momento dado.
- ▶ **Las masas patrimoniales**, que permiten agrupar y clasificar esos elementos en categorías homogéneas, facilitando la interpretación y el análisis de la situación económica y financiera.

Este apartado te enseñará cómo se elabora un inventario, cómo se estructuran las masas patrimoniales y cómo ambas herramientas se complementan para entender mejor la realidad de una empresa.

### 2.2.1 El inventario contable

El inventario es el **listado detallado, ordenado y valorado** de todos los bienes, derechos y obligaciones que componen el patrimonio de una empresa en una fecha concreta. Puede considerarse como una “fotografía económica” de la organización, que muestra qué tiene, qué le deben y qué debe.

Su utilidad va más allá de un simple listado: es el punto de partida para la elaboración del balance de situación y una herramienta clave para la gestión administrativa.

#### Características principales

1. **Exhaustividad**: debe recoger todos los elementos patrimoniales, sin omisiones.
2. **Ordenación**: los elementos se agrupan siguiendo criterios lógicos (por naturaleza, liquidez, exigibilidad).

3. **Valoración monetaria:** cada elemento debe expresarse en términos económicos, aunque sea un bien no fácilmente convertible en dinero (ejemplo: maquinaria o licencias).
4. **Fecha de referencia:** el inventario se refiere a un momento concreto (ejemplo: 31 de diciembre).

### EJEMPLO DE INVENTARIO INICIAL

Una empresa recién constituida presenta el siguiente inventario el día de inicio de sus operaciones:

Elemento patrimonial	Importe (€)
Local comercial	120.000
Mobiliario de oficina	15.000
Ordenadores y equipos	10.000
Caja (efectivo)	5.000
Banco (cuenta corriente)	25.000
Clientes (pendientes de cobro)	8.000
Proveedores (pendientes de pago)	12.000
Préstamo bancario	30.000
<b>Patrimonio neto</b>	<b>141.000</b>

**Interpretación:** la empresa posee bienes y derechos por valor de 183.000 €, frente a deudas por 42.000 €. El patrimonio neto inicial asciende a 141.000 €.

#### 2.2.2 Clasificación de las masas patrimoniales

Si el inventario ofrece un listado detallado, las **masas patrimoniales** agrupan ese listado en categorías que comparten características comunes. Esta clasificación es fundamental, ya que permite comprender mejor cómo se estructura el patrimonio y facilita la elaboración de los estados financieros.

En términos sencillos, las masas patrimoniales funcionan como **cajones organizadores** dentro del patrimonio de la empresa.

## Principales masas patrimoniales

1. **Activo:** conjunto de bienes y derechos de la empresa.
  - Activo no corriente: bienes destinados a permanecer largo tiempo en la empresa (edificios, maquinaria, patentes).
  - Activo corriente: bienes y derechos de rápida rotación (existencias, clientes, caja, bancos).
2. **Pasivo:** conjunto de obligaciones de la empresa.
  - Pasivo no corriente: deudas a largo plazo (préstamos a más de un año).
  - Pasivo corriente: deudas a corto plazo (proveedores, acreedores, préstamos a menos de un año).
3. **Patrimonio neto:** diferencia entre el activo y el pasivo, es decir, la riqueza propia de la empresa.

Masa patrimonial	Definición	Ejemplos
Activo no corriente	Bienes y derechos de permanencia superior a un año	Terrenos, edificios, maquinaria
Activo corriente	Bienes y derechos que se convierten en dinero en menos de un año	Caja, bancos, clientes, existencias
Pasivo no corriente	Obligaciones con vencimiento superior a un año	Préstamos a largo plazo, hipotecas
Pasivo corriente	Obligaciones con vencimiento inferior a un año	Proveedores, préstamos a corto plazo
Patrimonio neto	Diferencia entre activo y pasivo	Capital social, reservas, resultados

Tabla 2.2. Cuadro comparativo de masas patrimoniales

### 2.2.3 Relación entre inventario y masas patrimoniales

Una duda frecuente es: ¿en qué se diferencian el inventario y las masas patrimoniales? Aunque ambos conceptos se relacionan, cumplen funciones distintas.

- ▶ El **inventario** detalla cada elemento con su valor específico.
- ▶ Las **masas patrimoniales** agrupan esos elementos en categorías generales.

#### EJEMPLO

En el inventario, aparecerá:

- ▶ “Ordenador Dell serie X: 800 €”
- ▶ “Ordenador HP serie Y: 1.200 €”

En cambio, en la masa patrimonial, ambos se englobarán en:

- ▶ “Equipos informáticos: 2.000 €” (dentro del activo no corriente).

Esto demuestra cómo las masas patrimoniales ofrecen una visión más sintética y analítica, mientras que el inventario es descriptivo y detallado.

#### Nota

Un error común en principiantes es confundir el activo corriente con el pasivo corriente, debido a que ambos utilizan el mismo criterio temporal (menos de un año). La diferencia es clara:

- El activo corriente son recursos que la empresa espera convertir en dinero.
- El pasivo corriente son deudas que la empresa debe pagar en breve.

### Conclusión

*El inventario y las masas patrimoniales son dos caras de la misma moneda: mientras uno ofrece el detalle de cada elemento, el otro permite organizar y analizar la información de forma comprensible. Ambos*

constituyen el paso previo a la elaboración del balance de situación, que sintetiza todo el patrimonio empresarial en un único documento.

Comprender estas herramientas ayuda al lector a manejar los conceptos contables básicos con mayor soltura, evitando confusiones y facilitando el tránsito hacia procesos más complejos como la periodificación, la amortización o el cierre contable.

## 2.3 EL EQUILIBRIO PATRIMONIAL

Uno de los aspectos más relevantes en la gestión contable es determinar si la empresa mantiene un **equilibrio patrimonial adecuado**. Este concepto hace referencia a la relación existente entre los recursos propios de la empresa (patrimonio neto) y las deudas contraídas con terceros (pasivo), en comparación con los bienes y derechos que posee (activo).

En términos sencillos: el equilibrio patrimonial analiza si la estructura financiera de la empresa es **sólida, estable y sostenible**. No basta con que el activo sea mayor que el pasivo; lo importante es comprobar cómo se financia el activo, qué parte procede de recursos propios y qué parte de recursos ajenos.

Mantener este equilibrio es vital porque:

- ▶ Garantiza la solvencia a corto y largo plazo.
- ▶ Refleja la capacidad de pago frente a deudas y obligaciones.
- ▶ Asegura la confianza de bancos, proveedores e inversores.
- ▶ Permite prevenir situaciones de desequilibrio financiero, como la quiebra técnica.

### Concepto de equilibrio patrimonial

El equilibrio patrimonial se alcanza cuando la empresa dispone de suficientes recursos propios y ajenos para financiar adecuadamente sus activos, garantizando que el **activo corriente** (bienes y derechos de rápida conversión en dinero) es mayor que el **pasivo corriente** (obligaciones a corto plazo).

En otras palabras:

- ▶ La empresa debe tener **liquidez inmediata** para cubrir sus pagos a corto plazo.
- ▶ Sus inversiones a largo plazo deben estar respaldadas principalmente por **recursos estables**, como el patrimonio neto o las deudas a largo plazo.

### ⓘ Nota

Un desequilibrio patrimonial puede darse aunque la empresa tenga un gran volumen de activos. Por ejemplo, si todos los activos son inmovilizados (terrenos, edificios) y no dispone de liquidez suficiente para pagar a los proveedores, la empresa podría entrar en suspensión de pagos.

## 2.3.1 Indicadores de equilibrio patrimonial

Para evaluar el equilibrio patrimonial, se utilizan diversos indicadores contables:

### 1. Fondo de maniobra

El fondo de maniobra (o Capital Circulante) es un concepto muy importante para medir la liquidez de la empresa. Se calcula con esa fórmula:

Activo Corriente (recursos a corto plazo)	Pasivo Corriente (deudas a corto plazo)	Fondo de Maniobra
80.000 €	50.000 €	30.000 €

Interpretación:

- **Positivo:** la empresa tiene recursos líquidos suficientes para afrontar sus deudas a corto plazo.
- **Cero:** equilibrio justo, cualquier imprevisto puede generar problemas.
- **Negativo:** la empresa no puede cubrir sus obligaciones inmediatas, lo que supone un riesgo financiero.

## EJEMPLO

- Activo corriente: 80.000 €
- Pasivo corriente: 50.000 €
- Fondo de maniobra: 30.000 € (positivo → situación equilibrada).
- Fondo de maniobra positivo ( $FM > 0$ ) → La empresa puede cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes → buena liquidez.
- Fondo de maniobra negativo ( $FM < 0$ ) → La empresa no tiene suficientes activos corrientes para cubrir el pasivo corriente → riesgo de insolvencia.

### 2. Ratio de solvencia

El ratio de solvencia compara el activo total con el pasivo total:

Fórmula	Activo Total	Pasivo Total	Cálculo	Resultado	Interpretación
Activo / Pasivo	200.000 €	120.000 €	200.000 ÷ 120.000	<b>1,66</b>	✓ Superior a 1 → la empresa es solvente: puede cubrir sus deudas con sus activos

Interpretación:

- Superior a 1: el activo es mayor que el pasivo, la empresa puede cubrir sus deudas.
- Inferior a 1: la empresa tiene más deudas que bienes y derechos, lo que indica posible insolvencia.

Ejemplo:

- Activo: 200.000 €
- Pasivo: 120.000 €
- Ratio de solvencia =  $200.000 / 120.000 = 1,66 \rightarrow$  situación solvente.

### 3. Ratio de autonomía financiera

Este ratio mide el peso de los recursos propios frente al total de la financiación:

#### Ratio de autonomía

El **Ratio de autonomía** mide el peso de los recursos propios frente a las deudas.

**Ratio de autonomía = Patrimonio Neto / Pasivo Total**

Fórmula	Patrimonio Neto	Pasivo Total	Ratio de autonomía
Patrimonio neto / Pasivo Total	40.000 €	60.000 €	0,67

Cuanto mayor sea este ratio, más independencia tiene la empresa respecto a terceros, lo que implica menor riesgo financiero.

#### EJEMPLO COMPARATIVO

Situación	Activo corriente (€)	Pasivo corriente (€)	Fondo de maniobra (€)	Interpretación
Empresa X	60.000	40.000	20.000	Equilibrio saludable
Empresa Y	25.000	30.000	-5.000	Riesgo de liquidez
Empresa Z	100.000	100.000	0	Equilibrio justo, sin margen

### 4. Desequilibrio patrimonial

Un **desequilibrio patrimonial** se produce cuando el Patrimonio neto es insuficiente para cubrir la parte mínima exigida por ley o cuando el pasivo corriente supera al activo corriente.

#### EJEMPLO

Una empresa tiene un Patrimonio neto de 3.000 € frente a un capital social mínimo exigido de 6.000 €. En este caso, la empresa entra en causa de disolución por pérdidas graves.

**(i) Nota**

Para analizar correctamente el equilibrio patrimonial en la práctica:

- Revisar siempre el balance de situación.
- Calcular los indicadores básicos (fondo de maniobra, ratio de solvencia).
- Comparar con valores de referencia de su sector.
- Identificar si los problemas provienen de falta de liquidez (corto plazo) o de exceso de endeudamiento (largo plazo).

### **Conclusión**

*El equilibrio patrimonial es un concepto esencial en contabilidad porque determina la viabilidad y sostenibilidad financiera de una empresa. No basta con tener un gran volumen de activos; lo importante es cómo se financian y si existe liquidez suficiente para cumplir las obligaciones inmediatas.*

*Para el lector de contabilidad, comprender este concepto significa dar un paso más allá del simple registro de operaciones, adentrándose en el análisis financiero, herramienta clave para la toma de decisiones empresariales.*

#### **2.3.2 Estructura del balance de situación**

El **balance de situación** es uno de los documentos financieros más relevantes dentro de la contabilidad de una empresa. Se trata de una representación ordenada y sistemática que muestra, en un momento determinado, la **fotografía económica de la entidad**: qué tiene (activos), qué debe (pasivos) y cuál es la riqueza que realmente pertenece a sus socios o propietarios (Patrimonio neto).

Para los lectores sin conocimientos previos, puede parecer un concepto abstracto, pero en realidad es bastante cercano: si pensamos en nuestra vida personal, el balance sería equivalente a anotar en una hoja lo que poseemos (dinero en el banco, coche, casa) frente a lo que debemos (hipoteca, préstamos, deudas). La diferencia entre ambas partes representaría nuestro **patrimonio real**.

La importancia del balance no reside únicamente en cumplir con una obligación legal o administrativa, sino en que constituye una herramienta de análisis esencial. Gracias a él se pueden detectar desequilibrios financieros, prever problemas de liquidez o comprobar la capacidad de la empresa para afrontar sus deudas y planificar el futuro.

### 2.3.2.1 EL ACTIVO: LO QUE LA EMPRESA POSEE

El **activo** del balance está formado por todos los bienes y derechos que la empresa controla y de los que espera obtener beneficios en el futuro. Dicho de manera sencilla: es el conjunto de recursos que la empresa utiliza para funcionar, producir, vender y obtener ingresos.

Dentro del activo encontramos desde bienes tangibles como edificios o maquinaria, hasta derechos de cobro como las facturas emitidas a clientes. La clave para comprenderlo es pensar que el activo refleja el “lado positivo” de la empresa: lo que tiene en su poder para seguir operando.

El activo se clasifica en función de su **liquidez**, es decir, de la facilidad y rapidez con la que puede convertirse en dinero efectivo.

#### Activo no corriente

Son aquellos bienes y derechos que permanecerán en la empresa durante un largo periodo de tiempo (más de un año) y que no están destinados a la venta inmediata, sino a servir de apoyo para el desarrollo de la actividad.

Ejemplos:

- ▶ Terrenos y edificios donde se ubica la empresa.
- ▶ Maquinaria industrial utilizada en la producción.
- ▶ Vehículos de reparto.
- ▶ Programas informáticos o licencias de uso.
- ▶ Inversiones financieras a largo plazo.

El activo no corriente es la base estable de la empresa. Sin él, la actividad sería inviable. Aunque no aporta liquidez rápida, es imprescindible para sostener el negocio a medio y largo plazo.

## Activo corriente

En contraposición, el activo corriente está formado por los bienes y derechos que **se transformarán en dinero en el corto plazo**, normalmente dentro del año.

Ejemplos:

- ▶ Dinero en efectivo y en cuentas bancarias.
- ▶ Facturas pendientes de cobro a clientes.
- ▶ Mercaderías y productos en almacén listos para la venta.
- ▶ Anticipos a proveedores.

### EJEMPLO

Una empresa de distribución alimentaria tiene 80.000 € en almacén (productos), 20.000 € en facturas pendientes de clientes y 15.000 € en caja y bancos. Todo ello forma parte del activo corriente porque en menos de un año podrá convertirse en liquidez para pagar a sus proveedores y trabajadores.

La adecuada proporción entre activo corriente y pasivo corriente (que veremos más adelante) es esencial. Si el activo corriente es insuficiente, la empresa podría tener problemas para afrontar sus obligaciones inmediatas.

### 2.3.2.2 PATRIMONIO NETO: LA RIQUEZA PROPIA DE LA EMPRESA

El **Patrimonio neto** refleja la parte del activo que pertenece realmente a los propietarios o socios, es decir, lo que quedaría si la empresa liquidara todas sus deudas. Se constituye con las aportaciones iniciales de los socios (capital social) y los beneficios obtenidos a lo largo de los ejercicios, que se acumulan en forma de reservas.

También incluye el resultado del ejercicio, es decir, el beneficio o pérdida del año en curso.

### EJEMPLO

Si una empresa tiene un activo de 500.000 € y debe 200.000 € a bancos y proveedores, su patrimonio neto será de 300.000 €, que es lo que en realidad corresponde a los socios.

Un patrimonio neto elevado suele ser señal de fortaleza, ya que significa que la empresa depende menos de financiación ajena.

#### 2.3.2.3 EL PASIVO: LO QUE LA EMPRESA DEBE

El **pasivo** muestra las deudas y obligaciones que la empresa ha contraído con terceros: bancos, proveedores, administraciones públicas, trabajadores, etc. Representa, por tanto, los recursos ajenos que la empresa ha utilizado para financiar su actividad.

El pasivo se clasifica en función del pasivo corriente/no corriente, es decir, del plazo en el que debe devolverse la deuda.

##### Pasivo no corriente

Son aquellas deudas cuyo vencimiento es a largo plazo, normalmente superior a un año.

Ejemplos:

- ▶ Préstamos hipotecarios para financiar la compra de una nave.
- ▶ Emisiones de bonos u obligaciones.
- ▶ Provisiones a largo plazo (por ejemplo, indemnizaciones futuras).

Este tipo de pasivo es estable y permite a la empresa planificar con tranquilidad el pago de sus deudas a lo largo del tiempo.

## Pasivo corriente

Incluye todas las deudas y obligaciones que deben pagarse en menos de un año.

Ejemplos:

- ▶ Facturas pendientes de proveedores.
- ▶ Préstamos bancarios a corto plazo.
- ▶ Deudas con Hacienda o la Seguridad Social.

### EJEMPLO

Una empresa que debe pagar 10.000 € a proveedores en 90 días y 15.000 € de IVA trimestral está gestionando su pasivo corriente.

El pasivo corriente es el que más presión genera sobre la tesorería. Por eso es fundamental que la empresa tenga suficiente activo corriente para cubrirlo.

### 2.3.2.4 EJEMPLO DE BALANCE SIMPLIFICADO

<b>ACTIVO</b>	<b>€</b>	<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>€</b>
<b>Activo no corriente</b>		<b>Patrimonio neto</b>	
Terrenos y construcciones	100.000	Capital social	80.000
Maquinaria	50.000	Reservas	20.000
<b>Activo corriente</b>		<b>Pasivo no corriente</b>	
Existencias	25.000	Préstamo hipotecario	40.000
Clientes	15.000	<b>Pasivo corriente</b>	
Bancos	10.000	Proveedores	30.000
		Hacienda	30.000
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>200.000</b>	<b>TOTAL PN + PASIVO</b>	<b>200.000</b>

### 2.3.2.5 INTERPRETACIÓN PRÁCTICA DEL BALANCE

El balance no es un documento estático que solo sirve para presentar cuentas al Registro Mercantil. Su utilidad real reside en la capacidad de **interpretar su información**:

- ▶ Si el **activo corriente** es menor que el pasivo corriente, la empresa puede tener problemas de liquidez.
- ▶ Si el **patrimonio neto** es demasiado bajo en relación con el pasivo, la empresa depende en exceso de financiación externa.
- ▶ Un elevado peso del pasivo no corriente puede comprometer el futuro de la empresa si los ingresos no son suficientes para atender las deudas.

#### Nota

Interpretar un balance es como leer la salud financiera de la empresa. No basta con saber elaborarlo, hay que aprender a analizarlo.

### Conclusión

*El balance de situación es una herramienta contable imprescindible. Su estructura, basada en la división entre activo, patrimonio neto y pasivo, permite conocer de un vistazo la situación económica de la empresa y constituye el punto de partida para cualquier análisis financiero.*

*Comprenderlo con ejemplos, cuadros y comparaciones facilita que los lectores sin experiencia puedan asimilar los conceptos. Al final, el objetivo no es solo registrar datos, sino aprender a interpretar la realidad económica y tomar decisiones informadas.*

### 2.3.3 El inventario: una visión detallada

El inventario puede definirse como el listado completo y pormenorizado de los bienes, derechos y obligaciones de una empresa en un momento determinado. Es una relación exhaustiva en la que cada elemento aparece de manera individual, acompañado de su valoración económica.

Este documento es fundamental porque permite conocer con exactitud qué posee la empresa y cuánto vale cada partida concreta. Se elabora, por ejemplo, al inicio de la actividad, en el cierre de cada ejercicio económico o cuando la normativa fiscal lo exige.

### Características principales del inventario

- ▶ **Detalle:** cada bien u obligación aparece identificado de forma individual.
- ▶ **Valoración:** incluye el valor económico de cada elemento, según criterios contables.
- ▶ **Momento temporal:** refleja la situación patrimonial en una fecha concreta.
- ▶ **Función interna:** permite a la empresa llevar un control exacto de sus recursos.

### EJEMPLO DE INVENTARIO SIMPLIFICADO

Supongamos una pequeña librería:

Elemento patrimonial	Cantidad	Valor unitario (€)	Valor total (€)
Estanterías de madera	5	200	1.000
Ordenador portátil	2	800	1.600
Libros en stock (ejemplares)	1.500	10	15.000
Dinero en caja	-	-	500
Préstamo bancario pendiente	-	-	-5.000
<b>Total inventario</b>			13.100

Este inventario muestra todos los elementos, tanto positivos (bienes y derechos) como negativos (obligaciones).

### 2.3.3.1 DIFERENCIAS ENTRE INVENTARIO Y BALANCE DE SITUACIÓN

Cuando los estudiantes comienzan a estudiar contabilidad, suelen confundir los conceptos de **inventario** y **balance de situación**, ya que ambos documentos reflejan información sobre el patrimonio de la empresa. Sin embargo, aunque comparten una finalidad similar —mostrar la composición de los bienes, derechos y obligaciones de la entidad—, presentan **diferencias sustanciales** tanto en su estructura como en su propósito.

El inventario constituye el **listado detallado de todos los elementos patrimoniales**, con indicación individualizada de su valor. En cambio, el balance de situación ofrece una **visión sintética y estructurada** de esos elementos, agrupándolos en categorías homogéneas (activo, patrimonio neto y pasivo) y mostrando la situación patrimonial de forma global.

Entender bien esta distinción es esencial, ya que cada documento cumple funciones distintas dentro de la gestión administrativa y financiera de la empresa.

### 2.3.3.2 EL BALANCE DE SITUACIÓN: UNA VISIÓN GLOBAL Y ESTRUCTURADA

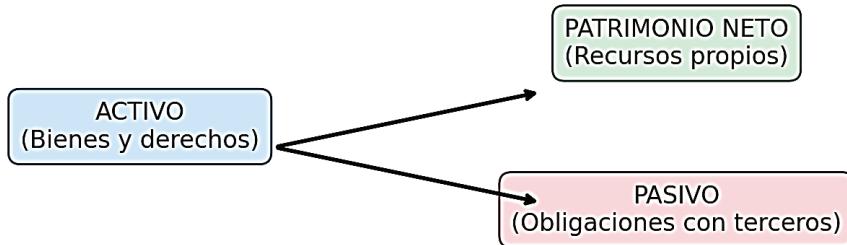
El balance de situación, a diferencia del inventario, **no enumera todos los bienes de forma individualizada**, sino que los **agrupa en categorías contables**. De este modo, se convierte en una herramienta más sintética, orientada a facilitar la interpretación de la situación patrimonial de la empresa.

En lugar de listar cada libro o cada mueble, el balance agrupa esos elementos bajo conceptos como “Existencias”, “Inmovilizado material” o “Caja”.

#### Características principales del balance

- ▶ **Agrupación:** clasifica los elementos patrimoniales en activo, patrimonio neto y pasivo.
- ▶ **Síntesis:** resume la información patrimonial en grandes bloques homogéneos.
- ▶ **Equilibrio:** cumple la ecuación contable fundamental:

## Ecuación patrimonial básica



$$\textbf{Activo} = \textbf{Patrimonio Neto} + \textbf{Pasivo}$$

### Interpretación:

- ▶ **Activo** → Todo lo que la empresa posee (bienes y derechos).
- ▶ **Pasivo** → Todo lo que la empresa debe (obligaciones con terceros).
- ▶ **Patrimonio Neto** → Recursos propios aportados por socios o generados por beneficios acumulados.

### EJEMPLO

Para ilustrar cómo se relacionan el Activo, el Pasivo y el Patrimonio Neto, tomemos como referencia una misma empresa —una librería— y utilicemos un único ejemplo coherente:

La librería posee un **Activo total de 18.100 €**, compuesto por:

- ▶ **Inmovilizado material:** 2.600 € (estanterías, mobiliario, TPV, ordenador).
- ▶ **Existencias:** 15.000 € (libros en stock).
- ▶ **Caja y bancos:** 500 € (efectivo disponible y saldo en cuentas).

Este activo está financiado mediante:

- ▶ **Patrimonio Neto:** 10.000 € (aportaciones iniciales de los socios y reservas).
- ▶ **Pasivo no corriente:** 5.000 € (préstamo bancario a largo plazo).
- ▶ **Pasivo corriente:** 3.100 € (deudas con proveedores y obligaciones pendientes).

La relación entre estos elementos cumple la ecuación fundamental del patrimonio:

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

$$18.100 \text{ €} = 8.100 \text{ €} (\text{Pasivo}) + 10.000 \text{ €} (\text{Patrimonio Neto})$$

Este ejemplo muestra que **el Activo de la empresa se financia por dos fuentes**: las obligaciones con terceros (Pasivo, 8.100 €) y los recursos propios aportados por los socios (Patrimonio Neto, 10.000 €).

A continuación se presenta el **balance simplificado** correspondiente al mismo caso:

<b>ACTIVO</b>	<b>€</b>	<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>€</b>
<b>Activo no corriente</b>		<b>Patrimonio neto</b>	
Inmovilizado material	2.600	Capital social y reservas	10.000
<b>Activo corriente</b>		<b>Pasivo no corriente</b>	
Existencias (libros)	15.000	Préstamo bancario	5.000
Caja y bancos	500	<b>Pasivo corriente</b>	
		Deudas con proveedores	3.100
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18.100</b>	<b>TOTAL PN + PASIVO</b>	<b>18.100</b>

Este formato evidencia que el balance **ofrece una visión global, estructurada y ordenada** del patrimonio de la empresa, sin necesidad de detallar la cantidad exacta de libros, equipos o elementos que lo componen. También recuerda que, en el caso de sociedades, actúa como **documento oficial de obligado depósito en el Registro Mercantil**.

**(i) Nota**

Es habitual que los principiantes piensen que el inventario y el balance son lo mismo, porque ambos reflejan la situación patrimonial de la empresa. Sin embargo, la clave está en el nivel de detalle:

- El inventario se parece a una **lista de la compra muy detallada**, donde aparece cada producto con su precio.
- El balance sería más bien un **resumen del gasto total en categorías**: alimentación, limpieza, ocio, etc.

De ahí que ambos sean complementarios: el inventario proporciona la información detallada, mientras que el balance permite analizar la estructura financiera global de forma comprensible y comparable entre empresas.

## **Conclusión**

*El inventario y el balance de situación son dos caras de la misma moneda:*

- ▶ *El primero ofrece el detalle minucioso de los elementos patrimoniales.*
- ▶ *El segundo, una visión global y estructurada de esos mismos elementos.*

*Comprender sus diferencias y saber cuándo utilizar cada uno es una habilidad fundamental para cualquier profesional administrativo o contable. Solo así se podrá garantizar una gestión patrimonial transparente, eficiente y útil tanto para la empresa como para los agentes externos que analizan su situación.*