

Curiosidad

Un restaurante es una pequeña empresa. Su estructura económica o activo se compone de un conjunto de bienes y derechos.

Imaginemos: el local, el mobiliario, los utensilios de la cocina, los alimentos dispuestos para ser cocinados, el dinero que tiene la caja registradora...El restaurante se formó en dos grandes proyectos de inversión: cuando se creó, y cuando años más tarde se decidió una reforma.

Cuando se creó el restaurante se recurrió a un préstamo hipotecario. Hoy en día se siguen pagando cuotas por el mismo. En cambio la reforma se acometió íntegramente con un fondo de inversión que se tenía en el banco, formado parte de los beneficios que año a año ha ido dando el negocio y que se decidió que fueran a este fondo para futuras inversiones.



Imagen 1. Fuente: [Wikipedia](#) .
Creative Commons

1. Estructura económico-financiera

Una empresa se crea para desarrollar una actividad que produzca **bienes o servicios** y para desarrollar su actividad y cumplir sus fines, las empresas han realizado **inversiones** . Estas inversiones han creado el **conjunto de bienes y derechos** que posee la empresa.

Estas inversiones en bienes y derechos de la empresa se han creado recurriendo a **diversos medios** . Estos medios son las **fuentes de financiación** .

A la empresa la podemos definir como una sucesión en el tiempo de proyectos de inversión y financiación. Los proyectos de inversión han ido creando los bienes y derechos que componen su activo. Los proyectos de financiación conforman sus fondos propios y las obligaciones que ha contraído para obtenerlos.

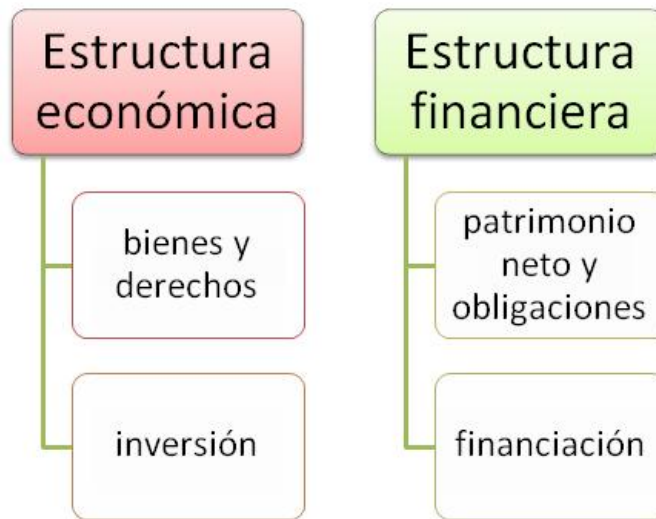


Imagen 2. Elaboración propia

Comprueba lo aprendido

Lee otra vez la información que te mostramos en el proyecto del restaurante.

El mobiliario pertenece al:

- ☐ a) Activo
- ☐ b) Patrimonio neto
- ☐ c) Pasivo

Dado que la empresa pretende obtener un beneficio por la actividad que desarrolla, las inversiones pretenden obtener una **rentabilidad**. La inversión será efectuable si la rentabilidad de la misma compensa al coste de su financiación.

La estructura económica de la empresa también se le denomina **activo**. A la estructura financiera **patrimonio neto y pasivo**. El patrimonio neto lo componen las fuentes de financiación propias (aportaciones de los socios y beneficios no distribuidos de la empresa). El pasivo está formado por la financiación ajena (préstamos y otras obligaciones).

Comprueba lo aprendido

La financiación con las reservas de beneficios anteriores se incluye en el:

- ☐ a) Patrimonio neto
- ☐ b) Pasivo
- ☐ c) Ambas cosas

La estructura económico-financiera se divide en la estructura económica y la estructura financiera. La estructura económica está compuesta por el conjunto de bienes y derechos que tiene la empresa. Como ejemplo pongamos un almacén mayorista: el almacén, los palés, el camión de reparto, las existencias, las facturas que vamos a cobrar, el dinero que se tiene en la caja y el que está depositado en el banco...todo ello forma la estructura económica.

Desde un punto de vista patrimonial y contable el **activo** es la **estructura económica de la empresa**, esto es, el conjunto de **bienes y derechos** que posee la empresa. Frente a ella **el pasivo** es la **estructura financiera** de la empresa, que son el conjunto de sus **fuentes de financiación**, constituidas por los **fondos propios** y por las **obligaciones o deudas** que hubiera contraído.

Importante

Estructura económica significa que el activo es el **capital económico** o **capital de funcionamiento** de la empresa, esto es, todos aquellos bienes y derechos mediante los que la empresa ejerce su actividad.

En este apartado vamos a clasificar el conjunto de bienes y derechos que posee la empresa. Para una adecuada clasificación debemos seguir un criterio económico. Vamos a clasificar los bienes y derechos siguiendo dos criterios que se complementan: la liquidez y la función económica que desempeñan.

- La liquidez es la facilidad o rapidez de un bien para convertirse en dinero.
- La funcionalidad clasifica a los bienes y derechos según la función que desempeñan en la empresa.

Por su liquidez y funcionalidad los bienes y derechos se clasifican en dos grandes masas patrimoniales: **activo no corriente** y **activo corriente**.

2.1. Activo no corriente

Importante

El **activo no corriente** reúne a aquellos elementos destinados a asegurar la vida de la empresa, su permanencia, y por lo tanto suelen durar mucho tiempo en la misma, no están destinados a la venta. Al activo no corriente también se llama **inmovilizado o activo fijo**.

Las principales características de estos bienes son:

- Los bienes del activo no corriente son bienes de larga duración, al menos se mantienen más de un ejercicio económico.
- Tienen poca liquidez lo que significa que el proceso de transformación en dinero es laborioso, largo y no siempre se puede realizar de forma satisfactoria (piensa en la venta de un ordenador, de maquinaria, de un vehículo, de mobiliario...).
- Son bienes costosos, su valor es alto y su adquisición ha significado una inversión de calado. Cuando se recurre a la financiación ajena (préstamos, emisión de obligaciones) esta va a ser constituida a largo plazo (la devolución de las cantidades adeudadas se realizará en más de un año).
- Aunque tienen una duración larga no son eternos. El paso del tiempo les somete a un paulatino desgaste que se denomina amortización.



Imagen 3. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons

El activo no corriente se divide en tres grandes submasas:

1. Inmovilizado material

Lo componen los bienes del activo corriente de naturaleza material o corpórea. Los elementos más frecuentes son recogidos en las cuentas de nuestro Plan General Contable:

- **Terrenos y bienes naturales:** solares de naturaleza urbana, fincas rústicas, otros terrenos no urbanos, minas y canteras.

- **Construcciones:** edificios en general (naves, locales...).
- **Maquinaria:** Conjunto de máquinas mediante las cuales se realiza la extracción o elaboración de los productos.
- **Equipos para procesos de información:** ordenadores y componentes de los mismos.
- **Mobiliario:** muebles en general.
- **Elementos de transporte:** vehículos de todas las clases utilizables para el transporte de personas o mercancías.



Imagen 4. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons

2. Inmovilizado intangible

- **Propiedad industrial** : importe satisfecho por la propiedad o derecho al uso de las distintas manifestaciones de la propiedad industrial. Son propiedad industrial las patentes y cualquier forma especial de fabricación inscrito en el registro de la propiedad.

Lo forman derechos que no tienen naturaleza corpórea, pero si cumplen una función dentro de la empresa y tienen un valor económico.

Ejemplos de estos bienes son:

Una empresa trata de innovar para obtener una ventaja competitiva sobre sus competidores.

Pero para poder innovar es necesario investigar. Investigar es muy caro, genera altos costes para las empresas que sólo rentabilizarán si el resultado de la investigación es satisfactorio.

De poco valdría todo el esfuerzo y los costes de investigar si nada más salir al mercado el producto fuera imitado por los competidores. Como los efectos de estas innovaciones no solo favorecen a la empresa sino a toda la sociedad en general la ley protege a los creadores de nuevos productos, concediéndoles mediante patentes el uso exclusivo, durante cierto tiempo de sus inventos e innovaciones. Este derecho de uso se puede ceder a otras empresas, permitiendo utilizar el producto a cambio de un royalty.

Curiosidad

Cuando se crearon los envases de tetrabrik, por la compañía Tetrapack muchísimos productores quisieron comprar este envase, mas barato y de alta calidad. Gracias a su innovación, Tetrapack obtuvo unas ganancias cuantiosas y llegó a tener 50 plantas de producción. Puedes completar esta historia en: www.tetrapack.com



Imagen 5. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons

- **Derechos de traspaso:** Son los derechos pagados por un tercero al arrendatario de un local de negocio para ocupar la posición del mismo en el contrato de arrendamiento.
 - Observa que los derechos de traspaso son inmovilizado intangible porque:
 - Tienen un valor ya que se ha pagado por los mismos.
 - Cumple una importante función en la empresa pues en el local arrendado se va a realizar la actividad productiva.
 - Son derechos susceptibles de ser vendidos.
- **Aplicaciones informáticas** : Son los programas de ordenador adquiridos o creados por la empresa.

Comprueba lo aprendido

Un bolígrafo:

- ☐ a) No forma parte del activo no corriente ya que normalmente su duración no supera el ejercicio económico.
- ☐ b) Forma parte del inmovilizado material.
- ☐ c) Forma parte del inmovilizado intangible.

3. Inmovilizado financiero

Son bienes patrimoniales de naturaleza financiera que no se utilizan en la actividad productiva, al menos directamente, cuya duración es mayor del ejercicio económico.

Esto es, la empresa no utiliza estos derechos para producir sus bienes sino que invierte en otras empresas, bien prestándoles de formas diversas o bien convirtiéndose en socio mediante la adquisición de acciones. En cualquier caso la empresa pretende la obtención de una rentabilidad por sus inversiones, bien de renta fija, bien de renta variable. Algunas modalidades de inmovilizado financiero son:



Imagen 6. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons

- **Inversiones financieras en acciones y otros instrumentos del patrimonio:** al adquirir acciones de una sociedad la empresa se convierte en accionista de la misma. Esto le confiere derechos políticos como el derecho a voto y derechos económicos como el derecho a cobrar la parte que le corresponda de los beneficios de la empresa (dividendos).
- **Inversiones en obligaciones, bonos y otros valores representativos de deuda a largo plazo:** al adquirir obligaciones de otra empresa, nuestra empresa "presta" la cantidad que representa la obligación. A cambio recibirá los intereses fijos que correspondan con el pago de cada cupón.
- **Créditos a largo plazo:** son todos aquellos préstamos que concede nuestra empresa para ser devueltos en más de un año. A cambio recibirá unos intereses.
- **Imposiciones a largo plazo:** son imposiciones realizadas en un banco (u otra entidad financiera) a cambio de un interés pactado con la condición de mantener el dinero entregado durante más de un año.

Comprueba lo aprendido

Los bienes del inmovilizado financiero:

- ☐ a) Se quieren para realizar los productos de la empresa.
- ☐ b) Son bienes que no tienen una función específica.
- ☐ c) Son bienes que, financiando a otras empresas proporcionan una renta.

2.2. Activo corriente



Importante

El activo corriente lo forman los bienes y derechos que están siempre en disposición de servir directamente al **tráfico normal de la empresa**, a su actividad, al **ciclo de explotación dinero-mercancías-dinero**, y que en el transcurso de este ciclo se suelen convertir en dinero.

- Son bienes que se emplean y se "gastan" en un ciclo de producción (materias primas, cobro de una factura...).
- Son bienes y derechos de gran liquidez, se transforman fácilmente en dinero (cobros a menos de un año, dinero en cuentas corrientes, mercancías...)

El activo corriente se divide en tres grandes submasas:

1. Existencias

Agrupar a los elementos almacenables, disponibles para la venta y que pueden ser de diferente carácter:



Una empresa comercial trabaja con **mercaderías**, compra y vende productos sin transformarlos. Por otro lado, una empresa del sector secundario, es decir una industria o empresa transformadora, genera **productos terminados** con el empleo de **materias primas**.



Imagen 7. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons

Además, en medio del proceso productivo nos encontraremos con **productos en curso** y **productos semiterminados**. Por otra parte finalizada la producción se crean una serie de **subproductos, residuos y materiales recuperados** que son susceptibles de ser vendidos.

En muchas empresas se suelen encontrar almacenamientos de **otros aprovisionamientos** (combustibles, repuestos, envases y embalajes, material de oficina...).

Comprueba lo aprendido

En una tienda de compraventa de equipos informáticos un ordenador es:



- ☐ a) Activo no corriente: inmovilizado intangible.
- ☐ b) Activo no corriente: inmovilizado material.
- ☐ c) Activo corriente: existencias.

2. Deudores

Se entiende por deudores o realizable los **derechos de cobro** generados en el tráfico normal de la empresa.

Los derechos de cobro más importantes son con los **clientes**, son los créditos por las ventas o prestación de servicios que constituyen la actividad principal de la empresa. Si los derechos de cobro no surgen en la actividad principal de la empresa se agrupan bajo el nombre de **deudores** (piensa en una factura por unas reparaciones, en un pago a un asesor fiscal...).

Los derechos de cobro están acreditados en las facturas que obligatoriamente debe realizar la empresa.

Para saber más

Puedes encontrar más información sobre las facturas, requisitos, excepciones... en:

- www.crear-empresas.com

Imagen 8. Fuente: [UAM](#)

En ocasiones los derechos de cobro están materializados en letras de cambio y otros efectos comerciales. **Una letra de cambio** es un **documento** por el que una persona, **librador**, concede un **crédito** a otra, **librado**, que por su firma en el documento se compromete a devolver la cantidad acordada al **vencimiento** al **tenedor** de la letra. Es muy importante conocer que la letra es un **instrumento negociable**, y que por tanto librador y tenedor no tienen por qué coincidir. La letra es un instrumento transmisible, por lo que el tenedor, a su vez, puede endosar la letra a otra persona que pasa a convertirse en

tenedor de la misma



Imagen 9. Elaboración propia



Imagen 10. Elaboración propia

Este vídeo de la universidad de San Marcos de Perú te puede ayudar también a entender la letra de cambio:

Video 1. Letra de cambio.
Fuente: [Youtube](#)

Comprueba lo aprendido

Lee el siguiente párrafo y completa los espacios en blanco.

La Abuela SA tiene una deuda pendiente con El Punto SL.

La Abuela vende unos productos a Los Paganos SA por un valor nominal de 500 €. En la letra se ordena el pago a El Punto SL.

El que tiene la letra o tenedor es .A él se le debe realizar el pago. El que tiene que pagar, esto es, el librado, es

Enviar

3. Efectivo



Imagen 11. Fuente: [Wikipedia](#).

Creative Commons

Está constituido por el dinero líquido y cuasi-líquido que se posee en la caja de la empresa y en cuentas y libretas de ahorro.

Aunque es necesario disponer de la cantidad suficiente para poder afrontar los pagos que van viniendo son activos que tienen escasa rentabilidad, nula en el caso del dinero en caja, muy pequeña en los fondos depositados en cuentas y libretas de ahorro.

3. Normas contables



Uno de los aspectos más complejos del análisis patrimonial es determinar el valor de los activos. La dificultad reside en elegir el criterio de valoración más idóneo. Para valorar los bienes de la empresa los criterios más utilizados son:

- **COSTE HISTÓRICO:** es el precio de adquisición o coste de producción.

Se valoran al precio de adquisición si la empresa compra los activos ya elaborados a otras empresas. El precio de adquisición valora o comprende, en líneas generales, todos los importes devengados hasta que el bien esté preparado para la función que se le asigna en la empresa (las existencias cuando entran en el almacén, los bienes de inmovilizado material cuando están en condiciones de funcionamiento, etc.).

PRECIO ADQUISICIÓN = IMPORTE DE LA FACTURA (sin IVA) + GASTOS DE LA OPERACIÓN (transportes, seguros,...) + OTROS GASTOS (puesta en funcionamiento...)

Se valoran al coste de producción si los produce la propia empresa de modo que este coste valorará tanto los costes directos como los costes indirectos que razonablemente sean imputables al producto.

COSTE PRODUCCIÓN = MATERIAS PRIMAS, MATERIALES... + OTROS COSTES DIRECTOS (mano de obra,...) + COSTES INDIRECTOS (alquiler,...).

- **VALOR RAZONABLE:** es el importe por el que puede ser adquirido un activo entre las partes interesadas y debidamente informadas en condiciones de independencia mutua. El valor razonable se calculará sin restar los costes de la venta y, además, para que se pueda aplicar este criterio de valoración se necesita de un mercado activo y fiable en el que pueda fijarse el valor o la cotización (ejemplo: Bolsa). Si no existiera este mercado, sería necesario que pudiera fijarse el valor mediante modelos y técnicas de valoración generalmente admitidos (modelos financieros de valoración, etc.).

Ejemplo: Tenemos en nuestra contabilidad 1.000 acciones de la Empresa Turbo con un coste unitario de 10€/acción y nuestra finalidad es especular con ellas. En la contabilidad aparecen estas acciones a un precio de adquisición de 10.000 € (= 1.000 acciones x 10 €/acción). El 31/12/2011, cuando cerramos la contabilidad, la cotización de estas acciones en Bolsa es de 15€/acción.

Como la Bolsa es un mercado activo y fiable, el valor razonable de nuestras acciones se calculará:

Valor razonable = 1.000 acciones x 15€/acción = 15.000 €

- **VALOR NETO REALIZABLE (o VALOR NETO DE REALIZACIÓN):** es el importe que se puede obtener por la venta de un activo en el mercado, una vez deducidos los costes que se estiman necesarios para realizar esta venta.

Ejemplo: Tenemos unos equipos informáticos que podemos vender en el mercado por 6.000 €, pero para poder realizar esta venta tendremos un coste de 1.000 € (publicidad para la venta, etc.). El valor neto realizable de nuestros equipos informáticos se calculará de la siguiente manera:

Valor Neto Realizable = 6.000 € - 1.000 € = 5.000 €



Imagen 12. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons

Una empresa tiene un viejo vehículo que va a ser sustituido. El valor más alto del bien será:

- ☐ a) El valor de reposición.
- ☐ b) El valor venal.
- ☐ c) El valor de adquisición.

Reflexiona

¿Cuál de los valores estudiados es más correcto?

Pulse aquí

3.1. Valoración de existencias



Como hemos visto anteriormente el coste de producción y el precio de adquisición son los criterios más utilizados, por su objetividad y facilidad de cálculo. Aun así, en numerosos casos, surgen problemas al concretar estos criterios que hay que resolver dando una respuesta a cada dificultad que se plantea.



Imagen 13. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons



Imagen 14. Fuente: [Wikipedia](#).
Creative Commons

Un ejemplo de esta problemática lo encuentras en las existencias, en concreto cuando mercancías iguales están entrando a distintos precios: no habría ningún tipo de problema si se pudiera identificar que existencias están saliendo. Pero con frecuencia es imposible de determinar el precio al que compramos las mercancías que salen.

Para valorar las existencias en esta tesitura se plantean varios métodos. Nuestro Plan General Contable prescribe los dos que vas a estudiar a continuación:

- **FIFO: primera entrada , primera salida (first input first output)**

Parte de considerar que las mercancías que salen del almacén son las primeras que han entrado.

- **PMP: precio medio ponderado**

Las mercancías almacenadas son valoradas siguiendo el criterio de establecer el precio medio ponderado por el que han sido adquiridas.

Ejercicio resuelto

Vamos a ver con un ejemplo como se deben contabilizar las operaciones.

Una famosa empresa de cosmética va a elaborar un desodorante para los pies: Farmadeod, en Cuenca. Ahí trabajas tú como responsable del almacén.

La empresa almacena un producto químico denominado HG-89. Valora las existencias del mismo por los métodos FIFO y PMP

1. A principio de año tiene almacenados 3.000 kg a 3 € el kg.
2. El 20-1 Compra 2.000 kg a 2'50 € el kg.
3. El 10-2 salen del almacén 4.000 kg necesarios para el proceso de fabricación.
4. El 22-2 entran 1.000 kg a 2'70 € el kg.

Valorar las existencias por los métodos FIFO y PMP.

Mostrar retroalimentación

Ahora prueba tú

Una empresa tuvo las siguientes entradas y salidas del almacén:

1. Compra 1.200 unidades a 12 pts.
2. Compra 9.000 unidades a 13 pts.
3. Vende 1.500 por 19 pts.

Se pide: valorar las existencias finales según el método FIFO.

Mostrar retroalimentación

Ahora prueba tu:

Veamos con un ejemplo parecido al anterior la forma de calcular el valor de las existencias por el método PMP.

1. Compra 1.000 unidades a 12 €.
2. Compra 9.000 unidades a 13 €.
3. Vende 1.500 por 19 €.

Se pide: valorar las existencias finales según el método PMP.

Mostrar retroalimentación