

FORMACIÓN PROFESIONAL · GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA · UNIDAD 3

Patrimonio, necesidades de inversión y financiación

Miércoles 3 de marzo de 2027. Nexo Comercial se constituye ante notario: Olimpia, Telmo y Priscila aportan 110.000,00 €. Falta decidir cómo se financia cada partida del presupuesto de apertura y cuánto efectivo hará falta.

PARA EMPEZAR

En esta unidad aprenderás a...

- Distinguir bienes, derechos y obligaciones y calcular el patrimonio de una empresa.
- Clasificar los elementos del balance en activo, pasivo y patrimonio neto, corrientes y no corrientes.
- Diferenciar inversión, gasto, pago, ingreso y cobro en las operaciones de una empresa.
- Construir un balance que cuadre y comprobar que además es correcto.
- Relacionar la inversión con su financiación, detectar los desajustes de vencimiento y calcular porcentajes y variaciones.

SITUACIÓN DE PARTIDA

«Lo que tenemos a un lado y de dónde ha salido al otro»

Miércoles 3 de marzo de 2027. Nexo Comercial se constituye hoy ante notario: Olimpia, Telmo y Priscila aportan **110.000,00 €** y Casimiro, el asesor, asiste como testigo. Los socios conocen el presupuesto de apertura, pero no han decidido todavía cómo se financiará cada partida ni cuánto efectivo hará falta.

Telmo propone pagar la furgoneta con una **cuenta de crédito a un año**, porque es más fácil de abrir. Olimpia quiere contar los 110.000,00 € como «lo que ya hemos ganado». Priscila pide un balance: «Lo que tenemos a un lado y de dónde ha salido al otro, y que cuadre». Producto de hoy: **balance inicial y mapa de necesidades de Nexo**.

❓ Si ingresas 110.000,00 € en la cuenta de una empresa nueva, ¿la empresa ha ganado ese dinero?

❓ ¿Qué cosas posee una empresa y qué cosas debe? ¿Cómo las llamarías?

❓ Si compras una estantería de 14.000,00 €, ¿es un gasto o es otra cosa?

❓ ¿Cuánto dura una furgoneta y cuánto un crédito a un año? ¿Pueden ir juntos?

❓ ¿Qué significa que un balance «cuadre»? ¿Basta con eso?

MAPA DE LA UNIDAD

Lo que vamos a ver

3.1 Bienes, derechos y obligaciones

3.2 Activo, pasivo y patrimonio neto

3.3 Inversión, gasto, pago, ingreso y cobro

3.4 El balance

3.5 Recursos permanentes y circulante

Lo que tenemos, de dónde sale y cuánto dura



Ya hemos firmado: ¡110.000 € de capital!

A la izquierda lo que tenemos y a la derecha de dónde ha salido.





La furgoneta dura ocho años y el crédito, uno.

CLAVE

Los 110.000,00 € no son un beneficio: son **capital social**, patrimonio neto. Y una furgoneta que dura ocho años no se paga con un crédito que vence en uno: **largo con largo, corto con corto**.

Qué tiene la empresa y qué debe



Bien

Algo que se posee y se puede usar o vender: la furgoneta, las estanterías, la mercancía.



Derecho

Lo que otros nos deben o tenemos pendiente de recibir: una factura por cobrar, el IVA que se podrá compensar, el dinero del banco.



Obligación

Lo que la empresa debe a otros: un préstamo, una factura por pagar.



Patrimonio neto

Lo que es de los socios: **bienes + derechos − obligaciones**. Tienda (caso ficticio): 35.000,00 + 5.000,00 − 18.000,00 = **22.000,00 €**.

CLAVE

El **patrimonio** es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones en un momento dado. El patrimonio neto es lo que queda para los socios después de pagar las deudas.

Cada elemento, con su documento

ELEMENTO	CLASE	EN NEXO	DOCUMENTO QUE LO RESPALDA
Furgoneta de reparto	Bien	30.000,00 € sin IVA	Factura del concesionario
Estanterías de paletización	Bien	14.000,00 € sin IVA	No lo detalla el libro
Dinero en el banco	Derecho	Saldo tras los pagos	Extracto de la cuenta
IVA soportado	Derecho	IVA de las compras	Facturas de las compras
Anticipo al proveedor	Derecho	5.265,00 € por adelantado	Justificante de la transferencia y pedido
Préstamo del banco	Obligación	25.000,00 € a devolver	Contrato firmado con el banco

Se anota por el **coste de adquisición**, sin el IVA recuperable: la furgoneta, 30.000,00 € y no 36.300,00 €. Los 6.300,00 € de IVA son un derecho frente a Hacienda, no coste del bien. Casimiro: «Documento, asiento y comprobación».

CLAVE

Qué se anota y por cuánto. Un elemento entra en el patrimonio si la empresa lo controla y puede darle valor; se anota por lo que costó y no por lo que a los socios les parezca que vale.

Un plan de cuentas con número y nombre



Define el activo, el pasivo y el patrimonio neto y fija el cuadro de cuentas con su número y su nombre.

Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas · Consulta la versión vigente

SUJETO OBLIGADO

Nexo lleva sus cuentas con el PGC de PYMES: cada elemento con su número y su nombre oficial (100 Capital social, 170 Deudas a largo plazo con entidades de crédito, 572 Bancos…).

NO OBLIGA A…

…a sacar conclusiones sobre cualquier empresa: es el plan de las pymes. La actividad 22 pide anotar su ámbito de aplicación y qué no permite concluir sobre una empresa que no sea pyme.

CLAVE

Si no sabes dónde va un elemento, pregunta si lo **tiene** la empresa (activo), si lo **debe** (pasivo) o si es **de los socios** (patrimonio neto).

Tres masas, dos plazos

MASA	NO CORRIENTE (MÁS DE UN AÑO)	CORRIENTE (HASTA UN AÑO)
Activo	Furgoneta, estanterías, fianza	Mercancía, clientes, IVA a compensar, banco
Pasivo	Préstamo a cuatro años (la parte que vence después)	Proveedores, parte del préstamo que vence en un año
Patrimonio neto	Capital social, reservas y resultado	—

Activo = Pasivo + Patrimonio neto. El 3 de marzo, con las aportaciones ingresadas: 110.000,00 = 0 + 110.000,00. El patrimonio neto reúne capital social (100), reservas (113) y resultado del ejercicio (129), que empieza en negativo porque los gastos llegan antes que las ventas.

CLAVE

No corriente: se espera mantenerlo o que venza en más de un año. **Corriente**: se convierte en dinero o se paga en un año o menos.

Las cuentas de Nexo a 31 de marzo

CUENTA	NOMBRE OFICIAL	MASA
100	Capital social	Patrimonio neto
170	Deudas a largo plazo con entidades de crédito	Pasivo no corriente
215	Otras instalaciones	Activo no corriente
216	Mobiliario	Activo no corriente
217	Equipos para procesos de información	Activo no corriente
218	Elementos de transporte	Activo no corriente
407	Anticipos a proveedores	Activo corriente
472	Hacienda Pública, IVA soportado	Activo corriente
572	Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	Activo corriente

CLAVE

Todo elemento del balance es activo, pasivo o patrimonio neto. Actividad 5: la 218 es activo no corriente; la 572, activo corriente; la 170, pasivo no corriente; la 100, patrimonio neto.

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

Olimpia quiere contar los **110.000,00 €** aportados como «lo que ya hemos ganado». ¿Qué son en el balance de Nexo?

A Un ingreso del ejercicio, porque entra dinero

B Patrimonio neto (capital social, cuenta 100); no es un ingreso

C Pasivo, porque se debe a los socios

✔ Lo aportado por los socios es capital social: patrimonio neto. Entra dinero (cobro), pero no aumenta el resultado. Balance inicial: Bancos 110.000,00 = Capital social 110.000,00.

Mueve dinero o cambia el patrimonio

CONCEPTO	QUÉ ES	MUEVE DINERO	EJEMPLO EN NEXO
Pago	Salida de dinero	Sí	Transferir 5.265,00 € al proveedor
Cobro	Entrada de dinero	Sí	El banco ingresa 25.000,00 € del préstamo
Inversión	Compra de algo que dura y se mantiene como activo	No siempre	Estanterías de 14.000,00 €
Gasto	Recurso consumido en el periodo	No siempre	Gestoría de 260,00 €
Ingreso	Aumento de patrimonio por la actividad	No siempre	Venta de 14.900,00 €

Un mismo hecho puede ser varias cosas a la vez: comprar una estantería es un pago y también una inversión.

CLAVE

Mueve dinero, cambia el patrimonio. Pagos y cobros miran la caja; gastos e ingresos miran el resultado; la inversión y la financiación cambian la forma del balance sin tocar el resultado.

El primer pedido: 17.550,00 €

FECHA	HECHO	PAGO O COBRO	GASTO O INGRESO
30/03/2027	Anticipo del 30 %	Pago de 5.265,00 €	Ninguno: es un derecho
28/04/2027	Llega la mercancía	Ninguno	Ninguno: son existencias
28/05/2027	Pago del 70 % restante	Pago de 12.285,00 €	Ninguno
Al vender	Venta de los juegos	Cobro a 60 días	Ingreso por la venta y gasto por el coste

Factura de 17.550,00 €, sin contar IVA ni despacho: 30 % = 5.265,00 € y 70 % = 12.285,00 €. **Devengo**: los ingresos y los gastos se atribuyen al periodo en que se producen y no al día en que se cobran o se pagan.

CLAVE

Actividad 9: pagar el 30 % no es «tener el gasto». Es un pago y un derecho a recibir la mercancía; el coste se convierte en gasto cuando se venden los juegos.

Cuatro trampas de la caja



Inversión no es gasto

Las estanterías durarán años: suman activo y su coste se repartirá en la unidad 10. La gestoría (260,00 €) ya se ha consumido: es gasto y reduce el resultado; notaría y Registro van a reservas.



Ingreso no es cobro

1.000 juegos a 14,90 €: ingreso de 14.900,00 € en el mes de la venta. Con cobro a 60 días, los 18.029,00 € (con 3.129,00 € de IVA) entran dos meses después.



El préstamo no es un ingreso

Cuando el banco ingresa 25.000,00 €, entra dinero, pero Nexo lo debe y lo devolverá: es pasivo, no un ingreso (aquí va entero a la 170, por simplificar).



El capital no es un ingreso

Lo aportado por los socios es patrimonio neto. Ni el capital ni el préstamo aumentan el resultado.

CLAVE

Antes de clasificar un hecho, mira dos cosas: **¿se mueve dinero?** y **¿cambia el patrimonio?**

Tres fotos del mes de marzo

PARTIDA	03/03 INICIAL	03/03 TRAS CONSTITUCIÓN	15/03 TRAS COMPRAS
Mobiliario (216)	—	—	2.400,00
Equipos informáticos (217)	—	—	3.200,00
IVA soportado (472)	—	189,00	1.365,00
Bancos (572)	110.000,00	108.911,00	102.135,00
Total activo	**110.000,00**	**109.100,00**	**109.100,00**
Capital social (100)	110.000,00	110.000,00	110.000,00
Reservas (113, −640,00) y resultado (−260,00)	—	−900,00	−900,00
Total patrimonio neto y pasivo	**110.000,00**	**109.100,00**	**109.100,00**

Constitución: 1.089,00 € (900,00 de base y 189,00 de IVA). Compras del 15/03: 3.872,00 y 2.904,00 € con IVA. Código de Comercio, art. 28: el libro de Inventarios y Cuentas anuales se abrirá con el balance inicial detallado de la empresa.

CLAVE

Una compra no cambia el total. Una inversión transforma dinero en bienes, pero no toca el resultado: el total sigue en 109.100,00 €.

El IVA anotado como gasto

PARTIDA	CORRECTO	CON EL IVA COMO GASTO
IVA soportado (472)	189,00	0,00
Bancos (572)	108.911,00	108.911,00
Total activo	109.100,00	108.911,00
Resultado	−260,00	−449,00
Total patrimonio neto y pasivo	109.100,00	108.911,00
¿Cuadra?	Sí	Sí
¿Es correcto?	Sí	No: activo y resultado falsos

Por eso se repasa cada línea con su documento: sin documento, el balance no está terminado (actividad 11).

CLAVE

Dos comprobaciones. Primera: activo igual a patrimonio neto más pasivo. Segunda: cada partida está en la masa y en la cuenta que le corresponde y el resultado coincide con los hechos del periodo.

Largo con largo, corto con corto

🏗️

Inversión y financiación

Estructura económica: en qué se ha empleado el dinero. Estructura financiera: de dónde ha salido. Recursos propios = patrimonio neto; ajenos = pasivo.

🧱

Recursos permanentes

Patrimonio neto + pasivo no corriente: dinero que la empresa tendrá más de un año.

🔄

Circulante

Activo corriente y pasivo corriente: lo que rota en menos de un año.

⚠️

Desajuste de vencimientos

Furgoneta de ocho años con crédito de 12 meses: al vencer, Nexo tendría que devolver 30.000,00 € de una inversión que apenas habría recuperado.

CLAVE

Regla de prudencia: lo que dura (activo no corriente) se financia con recursos permanentes, como el préstamo a cuatro años; el circulante, con deudas a corto o con lo que sobre de los permanentes.

72.630,00 € y cuánto pesa cada partida

CONCEPTO	IMPORTE (€)	% DEL PLAN
Inmovilizado material	49.600,00	68,29 %
Fianza del alquiler de la nave	4.200,00	5,78 %
Gastos de constitución	900,00	1,24 %
Existencias del primer pedido	17.930,00	24,69 %
Total del plan (sin IVA)	**72.630,00**	**100,00 %**

Existencias: 17.550,00 € de factura más 380,00 € de despacho (unidad 7). Porcentaje = parte ÷ total × 100. Financiación: capital 110.000,00 + préstamo 25.000,00 = 135.000,00 €; remanente teórico 62.370,00 € para el circulante (sin IVA ni calendario de pagos). Regla de tres: los 44.000,00 € de Olimpia son el 40 % del capital. Variación: la furgoneta de 30.000,00 € que valga 12.000,00 € dentro de cuatro años varía −60 %.

CLAVE

El plan es un presupuesto de dinero a desembolsar: 71.730,00 € son activos y los 900,00 € de constitución no son inversión (640,00 € a reservas y 260,00 € de gasto).

Propia o ajena, interna o externa

FUENTE	PROPIA O AJENA	INTERNA O EXTERNA	EN NEXO
Capital de los socios	Propia	Externa	110.000,00 €
Beneficios no repartidos	Propia	Interna	Todavía no hay
Préstamo bancario	Ajena	Externa	25.000,00 €
Pago aplazado a proveedores	Ajena	Externa	70 % del pedido, a 30 días

Ecuación: de Activo = Pasivo + Patrimonio neto se despeja el dato que falta. Activo 40.000,00 y pasivo 18.000,00: patrimonio neto 22.000,00 €.

CLAVE

En tu sector · Ventas y espacios comerciales. Tienda de menaje (caso ficticio): 15.000,00 € de activo no corriente y 25.000,00 € de corriente. Recursos permanentes 22.000,00 + 10.000,00 = 32.000,00 €: cubren la inversión fija y dejan 17.000,00 € para la mercancía y los cobros pendientes.

CASO RESUELTO · PASO A PASO

El balance inicial y el plan de inversión



Priscila, para los socios; revisa Casimiro

Miércoles 3 de marzo de 2027. Caso ficticio: balance inicial, plan de inversión con su financiación y clasificación de ocho hechos.

1. **Balance inicial.** Aportaciones: Olimpia 44.000,00 €, Telmo 38.500,00 € y Priscila 27.500,00 €. Bancos 110.000,00 € = Capital social 110.000,00 €.

2. **Plan de inversión.** Furgoneta 30.000,00; estanterías 14.000,00; equipos 3.200,00; mobiliario 2.400,00; fianza 4.200,00; constitución 900,00; existencias 17.930,00 (17.550,00 de factura + 380,00 de despacho). Total 72.630,00 € sin IVA.

3. **Financiación.** Capital 110.000,00 + préstamo 25.000,00 = 135.000,00 €. El IVA soportado de marzo (10.636,50 €, con la asesoría) se compensa después y no forma parte del plan.

4. **Hipótesis revisada.** H6 (60.000,00 €, unidad 1) pasa a H6-v2: 72.630,00 € (+21,05 %).

5. **Clasificar los hechos.** Aportación: patrimonio neto. Estanterías: inversión. Gestoría: gasto. Préstamo: pasivo. Fianza: derecho a largo plazo. Pago a proveedor: pago. Venta a 60 días: ingreso hoy, cobro mañana. IVA soportado: derecho frente a Hacienda.

✔ Balance inicial 110.000,00 € = 110.000,00 €. Plan 72.630,00 € y financiación 135.000,00 €: remanente teórico de 62.370,00 € para el circulante. Ni el capital ni el préstamo son ingresos.

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

Práctica: con todos los hechos de marzo (todo al contado, IVA del 21 %), ¿cuál es el saldo de **Bancos** el 31/03/2027?

A 68.323,50 €

B 78.960,00 €

C 43.323,50 €

✔ 110.000,00 − 1.089,00 − 3.872,00 − 2.904,00 − 16.940,00 − 5.265,00 − 36.300,00 + 25.000,00 − 125,00 − 181,50 = 68.323,50 €. 78.960,00 € sale de olvidar el IVA soportado (10.636,50 €); 43.323,50 €, de no contar el préstamo.

OJO PROFESIONAL

El borrador de Priscila, marcado como APROBADO

Extracto del balance borrador de Nexo a 31/03/2027, v1 (documento ficticio). Fuente sin identificar y comprobación no registrada. Cinco de las seis líneas contienen un error.

N.º	APARTADO	CONTENIDO DEL BORRADOR	¿BIEN?
1	Ingresos del periodo	Préstamo recibido: 25.000,00 €	✘ pasivo (170), no ingreso
2	Totales	Activo 133.825,00 €; PN y pasivo 135.000,00 €	✘ el activo está bien; falla el lado derecho: PN 108.825,00 + pasivo 25.000,00 = 133.825,00
3	Financiación	Furgoneta con crédito a 12 meses	✘ desajuste: recurso permanente
4	Gastos del periodo	IVA soportado: 10.636,50 €	✘ derecho frente a Hacienda (472)
5	Activo corriente	Fianza (se paga el 01/04/2027): 4.200,00 €	✘ aún no pagada; cuando se pague, derecho a largo plazo
6	Patrimonio neto	Capital social: 110.000,00 €	✔

CLAVE

El patrimonio neto correcto es 110.000,00 − 640,00 (reservas) − 535,00 (resultado: gestoría 260,00, comisión 125,00 y asesoría 150,00) = 108.825,00 €. Antes de APROBADO: fuente, documento de cada partida y comprobación registrada.

El balance, en tu expediente

Para tu empresa simulada, guarda el archivo UD03_P03_balance_v01 con fecha y versión:

1

Balance inicial y plan

El balance inicial y el plan de inversión con su financiación.

2

Mapa de necesidades

Qué financian los recursos permanentes y qué financia el circulante.

3

Documento e hipótesis

Junto a cada partida, el documento que la respalda y la hipótesis de la unidad 1 que revisas (por ejemplo, la inversión inicial).

CLAVE

Comprueba tu expediente: activo igual a patrimonio neto más pasivo; préstamo en pasivo y no en ingresos; inversiones en activo; IVA soportado como derecho; **ninguna inversión a largo plazo financiada con deuda a corto**.

APRENDE CON LA IA

La respuesta que recibió Priscila

Priscila preguntó a un asistente de IA cómo registrar el préstamo de 25.000,00 €, el anticipo de 5.265,00 € y los 10.636,50 € de IVA, y cuánto beneficio hay. Pulsa cada tarjeta.

«Los 25.000,00 € son un ingreso, porque entra dinero en la cuenta»

BULO

Es un cobro, pero Nexo lo debe y lo devolverá: pasivo (170). No aumenta el resultado ni el patrimonio neto.

«El anticipo y el IVA son gastos del mes»

BULO

El anticipo es un derecho a recibir la mercancía (407) y el IVA soportado, un derecho frente a Hacienda (472): los dos son activo.

«El balance cuadra, así que el registro es correcto»

BULO

Cuadrar no es acertar: también hay que comprobar que cada partida está en su masa y en su cuenta.

«El beneficio de marzo es de 9.098,50 €»

BULO

25.000,00 − 5.265,00 − 10.636,50 es una resta sin sentido: ninguno de los tres hechos toca el resultado. En la Práctica, el resultado de marzo es −535,00 €.

REPASO

Ideas clave

- Patrimonio: bienes, derechos y obligaciones; patrimonio neto = bienes + derechos − obligaciones (tienda: 22.000,00 €).
- Activo = Pasivo + Patrimonio neto; corriente si se cobra o paga en un año o menos, no corriente si más.
- Pago y cobro miran la caja; gasto e ingreso, el resultado; la inversión y la financiación cambian la forma del balance.
- El balance inicial (110.000,00 = 110.000,00) abre el libro de Inventarios y Cuentas anuales (CCom, art. 28).
- Plan de 72.630,00 € financiado con 135.000,00 €; recursos permanentes para lo que dura: largo con largo, corto con corto.
- Cada elemento entra por su coste de adquisición sin IVA recuperable: furgoneta 30.000,00 €, no 36.300,00 €.
- Cuentas del PGC de PYMES (RD 1515/2007): 100, 170, 215 a 218, 407, 472 y 572.
- El capital y el préstamo no son ingresos; el anticipo y el IVA soportado son derechos, no gastos.
- Cuadrar no es acertar: con el IVA como gasto el balance cuadra (108.911,00 €) y es falso.



¡Ahora te toca a ti!

Repasa, practica y comprueba lo que has aprendido.

📝 **Resumen**

✅ **Test**

👆 **Interactivos**

Libro, presentaciones, resúmenes y tests gratis en **josesande.com**