

FORMACIÓN PROFESIONAL · PROCESO INTEGRAL DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL · UNIDAD 1

Comprender el ciclo económico y el patrimonio

Lunes 1 de febrero de 2027. Enero ha dado beneficio en Trazo y Papel, pero en los bancos hay 10.437,58 € menos que el 1 de enero: de 114.214,00 € a 103.776,42 €. ¿Cómo puede ser, si hemos ganado?

PARA EMPEZAR

En esta unidad aprenderás a…

- Describir el ciclo de explotación de una empresa comercial.
- Distinguir gasto de pago e ingreso de cobro con fechas.
- Clasificar doce elementos en sus masas patrimoniales.
- Elaborar un inventario y un balance inicial cuadrado.
- Explicar con una línea temporal tres diferencias entre resultado y tesorería.

SITUACIÓN DE PARTIDA

«¿Cómo puede ser, si hemos ganado?»

Lunes 1 de febrero de 2027. Inés repasa con Rubén el mes de enero de **Trazo y Papel, S.L.** (caso ficticio): Carla ha vendido bien y enero da beneficio. Sin embargo, en los bancos hay **10.437,58 € menos** que el 1 de enero: de 114.214,00 € a 103.776,42 €.

Rubén le señala tres pagos de enero que no son gastos de enero: el **IVA** del 4T de 2026 (13.885,77 €), las **retenciones** de ese trimestre (4.572,00 €) y las **facturas de diciembre** (15.760,61 €). «Ganar y tener dinero no es lo mismo».

❓ ¿Puede una empresa ganar dinero en un mes y tener menos en el banco?

❓ ¿Qué diferencia hay entre gastar y pagar?

❓ ¿Qué cosas tiene una tienda que valgan dinero?

❓ ¿Es lo mismo comprar una furgoneta que pagar el gasóleo de un mes?

MAPA DE LA UNIDAD

Lo que vamos a ver

1.1 Sectores y actividades; ciclo de explotación

1.2 Inversión y financiación; gasto y pago; ingreso y cobro

1.3 Elementos y masas patrimoniales

1.4 Equilibrio patrimonial y relación con el ciclo

1.5 Resultado frente a tesorería

Ganar y tener dinero no es lo mismo



Este mes hemos ganado dinero.

En enero pagamos IVA, retenciones y facturas de diciembre.





Entonces el banco baja aunque ganemos.

CLAVE

Resultado y liquidez. El resultado compara ingresos y gastos; la liquidez depende de cobros y pagos. Si las ventas se cobran a 60 días y las compras se pagan a 30, puede haber beneficio y falta de efectivo.

¿A qué se dedica la empresa?



Sector primario

Obtiene recursos de la naturaleza: explotación forestal, granja, pesca.



Sector secundario

Transforma materias primas en productos: fábrica de papel o de sillas, construcción.



Sector terciario

Presta servicios: comercio, transporte, banca (Trazo y Papel, Transportes Ortigal, Banco Cardencha).



Tipos de actividad

Industriales (fabrican), **comerciales** (compran y venden sin transformar, al por mayor o al por menor) y **de servicios**. Trazo y Papel: comercial mayorista (CNAE-2025 46.49 y 46.47) que además instala mobiliario.

CLAVE

Papelería Lucerna, clienta de Trazo y Papel, es una comercial **minorista**: vende al consumidor final.

El ciclo de una caja de papel

En el **ciclo de explotación** el dinero se convierte en mercaderías, las mercaderías en ventas, las ventas en derechos de cobro y los cobros otra vez en dinero (la venta y el cobro, supuestos).

FASE	QUIÉN	FECHA	DÍAS
Compra de 300 cajas PAP-A4 (OP-001/27)	Óscar	lun 04/01/2027	0
Venta de una caja a un cliente a 30 días	Carla	mié 03/02/2027	30
Cobro del cliente	Rubén	vie 05/03/2027	60
Pago a Papelera Montenoble (60 días)	Rubén	vie 05/03/2027	60

El ciclo dura 60 días y Papelera Montenoble cobra el mismo día en que paga el cliente: en esta caja, el proveedor financia todo el ciclo. Al cerrar cada mes, Trazo y Papel tiene pendiente de cobro alrededor del 30 % de lo facturado y pendiente de pago cerca del 40 % de lo comprado.

CLAVE

En el **ciclo largo**, la empresa invierte en bienes que duran años (la furgoneta) y los recupera poco a poco. Si el ciclo de explotación no se identifica bien, el PGC de PYMES lo supone de **un año**.

Invertir no es gastar; financiarse no es ingresar



Inversión

Empleo de recursos en bienes y derechos para la actividad: la furgoneta, las mercaderías del almacén, lo que deben los clientes.



Financiación propia y ajena

Propia: capital de Inés y Arcadio y reservas. **Ajena**: deudas, como el préstamo de Banco Cardencha o las facturas de proveedores.



Gasto y amortización

Gasto es lo que se consume en el periodo. La furgoneta (24.000,00 €, lunes 03/06/2024, 8 años) se amortiza: 24.000,00 / 8 = **3.000,00 € al año** (250,00 € al mes).



Devolver no es gasto

Préstamo de 10.000,00 € (martes 03/03/2026): trajo dinero, pero es una deuda. Cada cuota devuelve 1.000,00 € de capital (pago sin gasto) y paga intereses (gasto financiero).

CLAVE

Las mercaderías son especiales: su compra se registra como gasto («Compras de mercaderías») y al cierre se ajusta con las que quedan en el almacén (unidad 11).

1.2 · CUADRO 1

Hechos de Trazo y Papel con sus dos fechas

El pago puede ir antes, a la vez o después del gasto; el cobro, antes, a la vez o después del ingreso.

HECHO	QUÉ ES	FECHA ECONÓMICA	FECHA FINANCIERA
Compra de papel (OP-001/27)	Gasto y pago	lun 04/01/2027	vie 05/03/2027
Venta en línea (OP-002/27)	Ingreso y cobro	mar 05/01/2027	mar 05/01/2027
FV-0063/27 a Papelería Lucerna	Ingreso y cobro	vie 29/01/2027	lun 01/03/2027
Furgoneta (24.000,00 €)	Inversión; gasto: amortización	06/2024 a 05/2032	lun 03/06/2024

Pago antes del gasto: el multirriesgo se pagó el jueves 01/10/2026 (1.200,00 €) y cubre hasta el 30/09/2027: 300,00 € son gasto de 2026 y 900,00 €, de 2027. A la vez: la comisión de mantenimiento de Banco Cardencha.

CLAVE

La **fecha económica** dice cuándo hay gasto o ingreso; la **financiera**, cuándo sale o entra el dinero.

El principio de devengo



«Los efectos de las transacciones o hechos económicos se registrarán cuando ocurran, imputándose al ejercicio al que las cuentas anuales se refieran, los gastos y los ingresos que afecten al mismo, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro».

PGC de PYMES (Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre), primera parte, Marco conceptual, 3.º Principios contables, 2. Devengo · Consulta la versión vigente

SUJETO OBLIGADO

Las empresas que aplican el PGC de PYMES, como Trazo y Papel: el gasto y el ingreso se imputan al ejercicio en que ocurren.

NO OBLIGA A…

…a esperar al pago o al cobro: las 300 cajas de OP-001/27 son gasto del 04/01/2027 aunque se paguen el 05/03/2027.

CLAVE

Por devengo, la FV-0063/27 es **ingreso de enero** aunque se cobre por recibo el lunes 01/03/2027.

La nómina de enero: un gasto y tres pagos

Tipos del caso, 30 % y 6,5 %, sobre 5.500,00 € de bases (Inés cotiza en el RETA).

CONCEPTO	CÁLCULO O FECHA	IMPORTE (€)
Sueldos brutos		7.900,00
Seguridad Social de la empresa	5.500,00 × 30 %	1.650,00
Gasto de personal de enero	7.900,00 + 1.650,00	**9.550,00**
Pago 1 · Líquido a los trabajadores	vie 29/01/2027	6.186,50
Pago 2 · Seguridad Social (1.650,00 + 357,50 de los trabajadores)	vie 26/02/2027	2.007,50
Pago 3 · Retenciones del IRPF	hasta el mar 20/04/2027	1.356,00
Comprobación	6.186,50 + 2.007,50 + 1.356,00	**9.550,00**

CLAVE

Un gasto, tres pagos: todo el gasto es de enero, pero el dinero sale en enero, febrero y abril.

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

El seguro de la furgoneta se paga el **martes 01/06/2027** (840,00 €) y cubre hasta el 31/05/2028. ¿Qué parte es gasto de 2027?

A 840,00 €: se paga en 2027

B 490,00 €: 7 meses de 12

C 350,00 €: 5 meses de 12

✔ De junio a diciembre de 2027 hay 7 meses: 840,00 × 7/12 = 490,00 €; los 350,00 € restantes son gasto de 2028. Fecha financiera: 01/06/2027 (actividad 5).

Lo que tiene, le deben y debe la empresa

El **patrimonio** es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones en una fecha, valorados en dinero; cada uno es un **elemento**, y una **masa** agrupa elementos con la misma función y liquidez o exigibilidad.



Activo

Bienes y derechos «controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados», de los que espera obtener rendimientos futuros.



Pasivo (exigible)

«Obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados», para cuya extinción la empresa espera desprenderse de recursos.



Patrimonio neto

«La parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos»: aportaciones de los socios y beneficios no repartidos.



Corriente y no corriente

Corriente: lo que se espera vender, consumir, cobrar o pagar en el ciclo de explotación o en **un año** desde la fecha del balance. El resto, no corriente.

CLAVE

El préstamo de Banco Cardencha se divide: las cuotas de **2027**, a corto plazo (5200); las de **2028**, a largo (170).

Elementos de Trazo y Papel, su cuenta y su masa

ELEMENTO	CUENTA DEL PGC DE PYMES	MASA
Aplicación de facturación y contabilidad	206 Aplicaciones informáticas	Activo no corriente
Furgoneta de reparto	218 Elementos de transporte	Activo no corriente
Fianza de la nave	260 Fianzas constituidas a largo plazo	Activo no corriente
Papel, tóner, escritorio y archivo	300 Mercaderías A	Activo corriente
Facturas de clientes pendientes de cobro	430 Clientes	Activo corriente
Seguros pagados que cubren meses de 2027	480 Gastos anticipados	Activo corriente
Aportaciones de Inés y Arcadio	100 Capital social	Patrimonio neto
Cuotas del préstamo que vencen en 2028	170 Deudas a largo plazo con entidades de crédito	Pasivo no corriente
IVA del último trimestre a ingresar	4750 Hacienda Pública, acreedora por IVA	Pasivo corriente
Servicio de 2027 ya facturado en 2026 al Hotel Encinar	485 Ingresos anticipados	Pasivo corriente

También: 570 y 572 (caja y bancos, activo corriente); 112 y 113 (reservas, patrimonio neto); 5200 (cuotas del préstamo de 2027) y 400 Proveedores (pasivo corriente).

CLAVE

En tu sector. Distribución de alimentación: vende a supermercados que pagan a 60 días; su masa de clientes es grande. Comercio de barrio: cobra al contado y paga a 30 días; casi no tiene clientes, pero sí caja y existencias.

La furgoneta a 1 de enero de 2027

Valor neto contable = coste − amortización acumulada

Amortización mensual	24.000,00 / 8 años / 12	**250,00 €**
Mensualidades amortizadas	de junio de 2024 a diciembre de 2026	**31**
Amortización acumulada (2818)	31 × 250,00	**7.750,00 €**
Valor neto contable	24.000,00 − 7.750,00	**16.250,00 €**

Con el mes de compra completo y sin valor residual. La amortización acumulada se resta en el propio activo.

CLAVE

Lo que hay en el almacén no siempre es de la empresa: un palé de sillas que el Hotel Encinar deja en depósito **no es activo** de Trazo y Papel, porque no lo controla económicamente.

Qué se financia con qué



Estructura económica

El activo: en qué ha invertido la empresa.



Estructura financiera

El patrimonio neto y el pasivo: de dónde han salido los fondos. Como cada euro invertido tiene un origen: **Activo = Patrimonio neto + Pasivo**.



Ciclo largo, recursos permanentes

El activo no corriente se recupera en años: debe financiarse con patrimonio neto y pasivo no corriente.



Desequilibrio de plazos

Comprar una furgoneta con un crédito a tres meses obliga a devolverlo mucho antes de que la furgoneta genere el dinero.

CLAVE

Cuadrar no basta. Un balance siempre cuadra. El equilibrio depende de su composición, y un buen fondo de maniobra no evita que el banco baje en un mes con muchos pagos.

La parte del activo corriente financiada con recursos permanentes

FM = AC − PC = (PN + PNC) − ANC

Por el activo y el pasivo corrientes	181.687,16 − 51.348,71	**130.338,45 €**
Por los recursos permanentes	157.588,45 + 3.000,00 − 30.250,00	**130.338,45 €**
El activo corriente cubre al pasivo corriente	181.687,16 / 51.348,71	**3,54 veces**

Trazo y Papel a 01/01/2027: el activo corriente triplica con creces el pasivo corriente. Positivo: **indicio de equilibrio**, no una garantía. Negativo: riesgo de desequilibrio. Patrimonio neto negativo: **quiebra técnica**, muy grave, aunque no es por sí sola un concurso de acreedores.

CLAVE

Las dos vías dan siempre lo mismo porque **Activo = Patrimonio neto + Pasivo**.

Seis motivos por los que no coinciden

El **resultado** responde a «¿hemos ganado?» (ingresos − gastos, por devengo); la **tesorería**, a «¿tenemos dinero?» (saldo inicial + cobros − pagos).

MOTIVO	QUÉ PASA	EN TRAZO Y PAPEL
Ventas a crédito	El ingreso llega antes que el cobro	FV-0063/27: ingreso 29/01, cobro 01/03
Compras y servicios a crédito	El gasto llega antes que el pago	OP-001/27: gasto 04/01, pago 05/03
Pagos anticipados	Se paga hoy un gasto de meses futuros	El seguro multirriesgo
Inversiones	Se paga de una vez; la amortización se reparte en años	La furgoneta: 3.000,00 € al año
Financiación	Recibir o devolver un préstamo mueve dinero sin tocar el resultado	Cuota de 1.000,00 € de capital
IVA y retenciones	Entran o salen de la tesorería, pero se ingresan en Hacienda	IVA del 4T: 13.885,77 €; retenciones: 4.572,00 €

CLAVE

Las dos importan: sin beneficio la empresa no dura; **sin tesorería, no paga a tiempo**.

Una línea de tiempo: gana y se queda sin dinero

Una distribuidora (cifras de cálculo) empieza con 40.000,00 € en el banco. Cada mes compra 30.000,00 € y paga a 30 días; vende por 40.000,00 € y cobra a 60 días; paga en el mes 8.000,00 € de sueldos y alquiler.

MES	RESULTADO (€)	COBROS (€)	PAGOS (€)	SALDO FINAL (€)
1	2.000,00	0,00	8.000,00	32.000,00
2	2.000,00	0,00	38.000,00	−6.000,00
3	2.000,00	40.000,00	38.000,00	−4.000,00

En tres meses gana 6.000,00 € y su tesorería baja 44.000,00 €: 80.000,00 de ventas sin cobrar − 30.000,00 de compras sin pagar − 6.000,00 de beneficio. El saldo negativo es un descubierto: necesita un crédito o cobrar antes.

CLAVE

Si cobrara a **30 días** (actividad 13), los saldos serían 32.000,00, 34.000,00 y 36.000,00 €: sin descubierto.

1.5 · CUADRO 3

El banco de enero: de 114.214,00 a 103.776,42 €

MOVIMIENTO DE ENERO	TESORERÍA (€)	¿INGRESO O GASTO DE ENERO?
Cobros de 2026 (letra incluida)	14.103,16	No: ingresos de 2026
Cobros de facturas de enero y de la tienda en línea	37.860,90 + 4.501,20	Sí; el IVA cobrado, no
Facturas de diciembre	−15.760,61	No: gastos de 2026
Compras de enero pagadas en enero	−22.893,20	Sí; el IVA pagado, no
IVA del 4T de 2026 (modelo 303)	−13.885,77	No: no es gasto
Retenciones del 4T de 2026	−4.572,00	No: no es gasto
Seguros sociales de diciembre	−2.007,50	No: gasto de 2026
Nóminas (líquido) y alquiler de enero	−6.186,50 − 1.530,00	Sí; el gasto es 9.550,00 y 1.500,00
Comisiones bancarias	−67,26	Sí, salvo 1,26 de IVA (cobro de letra)
Variación de enero	**−10.437,58**	

Lo que viene de 2026: 14.103,16 − 15.760,61 − 13.885,77 − 4.572,00 − 2.007,50 = **−22.122,72 €**. Sin ello, el banco habría subido 11.685,14 €. Se cobró todo lo de clientes de la apertura; de proveedores queda la F-685 de Papelera Montenoble (7.260,00 €, el 01/03).

CLAVE

La norma dice (Ley 3/2004, art. 4): sin pacto, el plazo de pago entre empresas es de 30 días naturales; por pacto, «en ningún caso» más de 60 días naturales.

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

Inés dice: «En enero hemos pagado 4.572,00 € de retenciones: son un **gasto de enero**». ¿Tiene razón?

A Sí: todo lo que se paga en enero es gasto de enero

B No: es un pago sin gasto; la empresa ingresa en Hacienda lo que retuvo en 2026

C Sí, pero solo la parte del alquiler

✔ Las retenciones se descontaron de sueldos y alquileres del 4T de 2026 y se ingresan en Hacienda en nombre de otros: no son gasto de la empresa. Cuadro 3: «No: no es gasto» (actividad 14).

CASO RESUELTO · PASO A PASO

El balance inicial de Trazo y Papel a 01/01/2027



Rubén

Ordena por masas los saldos del cierre de 2026, con el inmovilizado y la 301 por su valor neto. Caso ficticio.

1. **El inventario por cuentas.** 206 600,00; 216 3.500,00; 217 6.900,00; 218 16.250,00; 260 3.000,00; 300 48.000,00; 301 3.700,00; 430 y 4310 14.103,16; 480 1.370,00; 570 300,00; 572 114.214,00.

2. **Las masas del activo.** Activo no corriente (206 a 260) **30.250,00 €** + activo corriente (300 a 572) **181.687,16 €** = **211.937,16 €**.

3. **Patrimonio neto y pasivo.** Patrimonio neto (100, 112, 113 y 129) **157.588,45 €** + pasivo no corriente (170) **3.000,00 €** + pasivo corriente (5200 a 485) **51.348,71 €** = 211.937,16 €. Cuadra.

4. **La lectura.** Fondo de maniobra: 181.687,16 − 51.348,71 = **130.338,45 €** = 157.588,45 + 3.000,00 − 30.250,00. Hay equilibrio, pero el banco caerá: frente a 14.103,16 € por cobrar, se deben 22.040,51 € a proveedores y 13.885,77 € de IVA.

✔ Activo 211.937,16 € = patrimonio neto 157.588,45 € + pasivo 54.348,71 €. Fondo de maniobra: 130.338,45 €.

Apertura: inventario y balance inicial

Elabora el inventario y el balance inicial de Trazo y Papel a 01/01/2027 con el caso resuelto y el detalle del cierre de 2026:

1 → 2 → 3

Inventario

Cada elemento con su cuenta del PGC de PYMES y su valor: coste − amortización acumulada (2806, 2816, 2817 y 2818) y la 301 menos su deterioro (390): 4.000,00 − 300,00.

Balance por masas

Con amortizaciones y deterioro restando, y una línea por masa que justifique por qué cada elemento está en ella.

Fondo de maniobra

Por las dos vías: 181.687,16 − 51.348,71 y 157.588,45 + 3.000,00 − 30.250,00.

CLAVE

Comprueba tu expediente: activo = patrimonio neto + pasivo; el préstamo partido en corto y largo plazo; **ningún bien ajeno en las existencias**; fecha y autor en el documento.

APRENDE CON LA IA

La respuesta que recibió Carla

Carla preguntó a un asistente de IA si una empresa que da beneficios puede tener problemas para pagar. Pulsa cada tarjeta.

«Si la empresa tiene beneficio, siempre tiene dinero: el beneficio es el dinero que queda en el banco»

BULO

El resultado es por devengo; la tesorería, por cobros y pagos. En enero, Trazo y Papel gana y el banco baja 10.437,58 €.

«Comprar una furgoneta es un gasto del mes en que se paga, igual que el gasóleo»

BULO

Es una inversión (activo no corriente); su gasto es la amortización: 3.000,00 € al año.

«Las mercaderías del almacén son activo no corriente, porque siempre hay mercancía»

BULO

Son activo corriente: se venden en el ciclo de explotación, aunque siempre haya alguna.

«El capital social es una deuda que la empresa tiene con el banco»

BULO

Es patrimonio neto: la aportación de Inés y Arcadio. Las deudas con el banco son el préstamo (170 y 5200).

REPASO

Ideas clave

- Ciclo de explotación: dinero → mercaderías → ventas → derechos de cobro → dinero; el ciclo largo recupera en años las inversiones duraderas.
- Sectores: primario, secundario y terciario. Trazo y Papel es una comercial mayorista del terciario que además instala mobiliario.
- Invertir no es gastar: la furgoneta de 24.000,00 € es inversión; su gasto es la amortización, 3.000,00 € al año.
- Gasto y pago (o ingreso y cobro) tienen fechas distintas: por devengo, OP-001/27 es gasto del 04/01 y se paga el 05/03.
- Un gasto puede tener varios pagos: la nómina de enero, 9.550,00 € = 6.186,50 + 2.007,50 + 1.356,00.
- Activo = patrimonio neto + pasivo; corriente es lo que se realiza o vence en el ciclo o en un año.
- El inmovilizado figura por su valor neto: furgoneta 24.000,00 − 7.750,00 = 16.250,00 €. Lo ajeno no es activo.
- Balance inicial de Trazo y Papel: 211.937,16 €; fondo de maniobra 130.338,45 €, calculado por las dos vías.
- Resultado y tesorería no coinciden: enero da beneficio y el banco baja 10.437,58 €, sobre todo por pagos que vienen de 2026 (−22.122,72 €).



¡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**