

Bloque I — Tema 2. Estudio del patrimonio empresarial y del Balance

Índice

- 2.1.- El patrimonio empresarial y el Balance
- 2.2.- Elementos patrimoniales: Activo, Pasivo y Patrimonio Neto
- 2.3.- La estructura económica y la estructura financiera
- 2.4.- Masas patrimoniales y su ordenación
- 2.5.- Estructura económica o Activo
- 2.6.- Significado del Activo No Corriente
- 2.7.- Significado del Activo Corriente
- 2.8.- Estructura financiera: Pasivo y Patrimonio Neto
- 2.9.- Significado del Patrimonio Neto
- 2.10.- Significado del Pasivo no Corriente y del Pasivo Corriente
- 2.11.- Equilibrio del Balance
- 2.12. – Los criterios de valoración

2.1.- El patrimonio empresarial y el Balance

El patrimonio de una empresa es el conjunto heterogéneo de elementos formado por bienes, derechos y obligaciones, susceptibles de ser expresados en unidades monetarias, con que cuenta para desarrollar su actividad.

Fórmula clave

PATRIMONIO = BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES

BIENES + DERECHOS – OBLIGACIONES = PATRIMONIO NETO

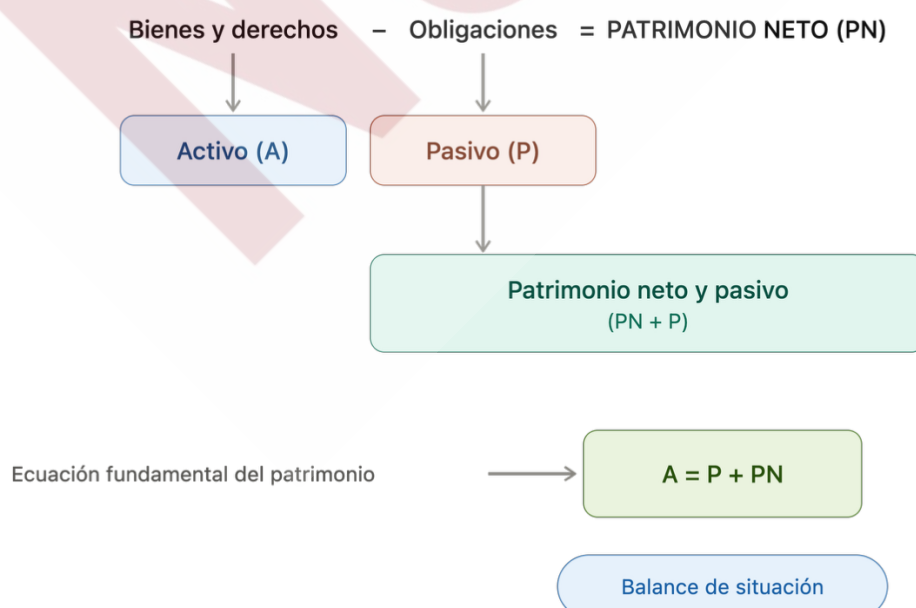
BIENES + DERECHOS = PATRIMONIO NETO + OBLIGACIONES

ACTIVO = PATRIMONIO NETO + PASIVO → Balance de Situación

Definiciones básicas (visión inicial)

Elemento	Significado
Bienes (+)	Factores de producción cuya titularidad económica corresponde a la empresa y que ésta utilizará en su proceso productivo o vendiéndolos (terrenos, edificios, maquinaria, mercancías...).
Derechos (+)	Situaciones jurídicas por las que la empresa ostenta frente a terceros una posición activa a recibir (cuentas por cobrar, depósitos en bancos, patentes o marcas...).
Obligaciones (-)	Situaciones jurídicas en las que la empresa debe hacer frente a compromisos adquiridos (deudas con proveedores, entidades bancarias, Hacienda y Seguridad Social...).
Patrimonio neto	Parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos todos los pasivos. Incluye las aportaciones de socios/propietarios y los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

Ecuación fundamental del patrimonio;



EJEMPLO;

BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO

A 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Miles de euros)	Notas	2023	2022		Notas	2023	2022
ACTIVO				PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
Inmovilizado material	14	326.341	271.094	Capital social	22	144.000	114.700
Activo intangible	15	4.114.267	4.062.277	Reservas y ganancias acumuladas		1.087.933	877.796
Activos derecho de uso	16	287.922	239.873	Acciones propias		-105.907	
Participaciones en empresas asociadas y negocios conjuntos	17	375.212	344.824	Dividendo a cuenta		-80.000	
Inversiones financieras a largo plazo	18	16.359	14.154	Reservas por valoración de activos y pasivos no realizados		10.935	30.255
Otros activos no corrientes	18	131.444	102.615	Diferencias de conversión		-107.055	-77.902
Activos por impuestos diferidos	13	146.562	123.897	Patrimonio neto de la Sociedad dominante		949.906	944.849
Total activo no corriente		5.398.107	5.158.734	Accionistas minoritarios	22	9.303	6.748
				Total patrimonio neto		959.209	951.597
				Deudas con entidades de crédito	23	1.788.846	1.662.311
				Pasivos por impuestos diferidos	13	553.741	552.629
				Provisiones y otros pasivos	25	2.759.606	2.753.941
				Total pasivo no corriente		5.102.193	4.968.881
Existencias	19	788.866	626.333				
clientes y deudores	18	484.705	387.936	Deudas con entidades de crédito	23	358.371	177.001
Otros activos corrientes	20	186.709	232.059	Proveedores y acreedores		212.072	238.887
Tesorería y equivalentes	21	852.901	710.050	Otras cuentas a pagar a corto plazo	27	1.024.124	749.650
Total activo corriente		2.313.181	1.956.378	Impuesto sobre sociedades a pagar	13	55.319	29.096
				Total pasivo corriente		1.649.886	1.194.634
TOTAL ACTIVO		7.711.288	7.115.112	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		7.711.288	7.115.112

2.2.- Elementos patrimoniales: Activo, Pasivo y Patrimonio Neto

Definiciones normativas (PGC)

Concepto	Definición
Activos	Bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa , resultantes de sucesos pasados, de los que se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros.
Pasivos	Obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya extinción la empresa espera desprenderse de recursos que puedan producir beneficios futuros. Incluye las provisiones.
Patrimonio neto	Parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos todos los pasivos. Incluye las aportaciones de socios/propietarios y los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

2.3.- La estructura económica y la estructura financiera

- **Estructura económica (Activo)** → Donde está invertido en dinero / Destino del dinero – BIENES + DERECHOS
- **Estructura financiera (Patrimonio Neto + Pasivo)** → De donde viene el dinero / Origen – Obligaciones + Patrimonio neto

Fórmula clave

ESTRUCTURA ECONÓMICA = ESTRUCTURA FINANCIERA

ACTIVO = PATRIMONIO NETO + PASIVO

2.4.- Masas patrimoniales y su ordenación

Masa patrimonial: agrupación de elementos homogéneos con un mismo significado o funcionalidad económica (activos) o financiera (patrimonio neto y pasivo).

- Los elementos se clasifican atendiendo a su función dentro de la empresa y al tiempo de permanencia en la misma.
- **Estructura económica:** orden según el grado de liquidez (de menor a mayor)
- **Estructura financiera:** orden según el grado de exigibilidad de los elementos, también de menos a más exigible.

2.5.- Estructura económica o Activo

Una primera clasificación del ACTIVO:

Masa	Componentes
Activo No Corriente (Activo Fijo)	• Inmovilizado intangible o inmaterial • Inmovilizado material • Inversiones inmobiliarias • Inversiones financieras a largo plazo (IFP)
Activo Corriente (Activo Circulante)	• Existencias • Realizable (cuentas por cobrar + Inversiones Financieras a corto plazo [IFT]) • Disponible (efectivo y otros medios líquidos)

Requisitos para el reconocimiento de un Activo

- **Propiedad:** la empresa ha de tener el control económico del activo (no es necesaria la propiedad jurídica).
- **Origen en transacciones pasadas:** adquisición, donación, legado, permuta...
- **Probabilidad:** ha de tener valor económico por su capacidad de generar rendimientos futuros.
- **Reconocimiento:** el coste debe poder medirse en unidades monetarias con razonable precisión.

Con carácter general, los activos se valoran al coste de adquisición o coste histórico, ajustándolo a la baja si el importe recuperable es menor.

Existen activos de indudable valor (fidelidad de clientes, talento del equipo...) que no cumplen estos requisitos y por tanto no se registran en el patrimonio.

2.6.- Significado del Activo No Corriente

Elementos del activo que están en la empresa durante más de un ejercicio económico, es decir que van a permanecer en ella de forma duradera. No se espera finalizar su transformación en líquido hasta que no finalice dicha permanencia.

Partida	Contenido
Inmovilizado intangible	Carecen de apariencia física: I+D, concesiones administrativas, patentes, licencias, marcas, fondo de comercio, aplicaciones informáticas, derechos de traspaso, franquicias, etc.
Inmovilizado material	Bienes tangibles: solares, terrenos, construcciones, instalaciones técnicas, maquinaria, mobiliario, vehículos, ordenadores... Incluye el inmovilizado en curso o en fase de montaje.
Inversiones inmobiliarias	Terrenos y construcciones que se compran para obtener plusvalías por su venta (normalmente a largo plazo) o para alquilar a terceros.
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a L/P	Créditos e inversiones a más de un año con empresas del grupo o asociadas (acciones, bonos, obligaciones, créditos concedidos...).
Inversiones financieras a L/P	Créditos e inversiones a más de un año con terceros (acciones, bonos, imposiciones a plazo fijo, créditos, fianzas y depósitos).

ACTIVO NO CORRIENTE – Modelos a utilizar (PGC)

I . INMOVILIZADO INTANGIBLE
1. Desarrollo
2. Concesiones
3. Patentes, licencias, marcas y similares
4. Fondo de comercio.
5. Aplicaciones informáticas.
6. Otro inmovilizado intangible.
II. INMOVILIZADO MATERIAL
1. Terrenos y construcciones.
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material.
3. Inmovilizado en curso y anticipos.

III. INVERSIONES INMOBILIARIAS
1. Terrenos.
2. Construcciones.
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO
1. Instrumentos de patrimonio.
2. Créditos a empresas.
3. Valores representativos de deuda.
4. Derivados
5. Otros activos financieros.
V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO
1. Instrumentos de patrimonio.
2. Créditos a terceros.
3. Valores representativos de deuda.
4. Derivados
5. Otros activos financieros.
VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

2.7.- Significado del Activo Corriente

Elementos del activo que están en la empresa un período de tiempo igual o inferior a un ejercicio económico.

Partida	Contenido
Existencias	Artículos que la empresa compra para vender o consumir en su ciclo de producción, y los que obtiene del mismo (mercaderías, materias primas, productos acabados o en curso, anticipos a proveedores...).
Deudores comerciales	Derechos de cobro a corto plazo con clientes y deudores varios, Administraciones Públicas y trabajadores.
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a C/P	Créditos e inversiones a un año o menos con empresas del grupo o asociadas.
Inversiones financieras a C/P	Créditos e inversiones a un año o menos con terceros (acciones, bonos, imposiciones a plazo fijo, fianzas, depósitos).
Periodificaciones a C/P	Gastos e intereses contabilizados anticipadamente a su devengo.
Tesorería (disponible)	Cuentas corrientes y dinero en efectivo.

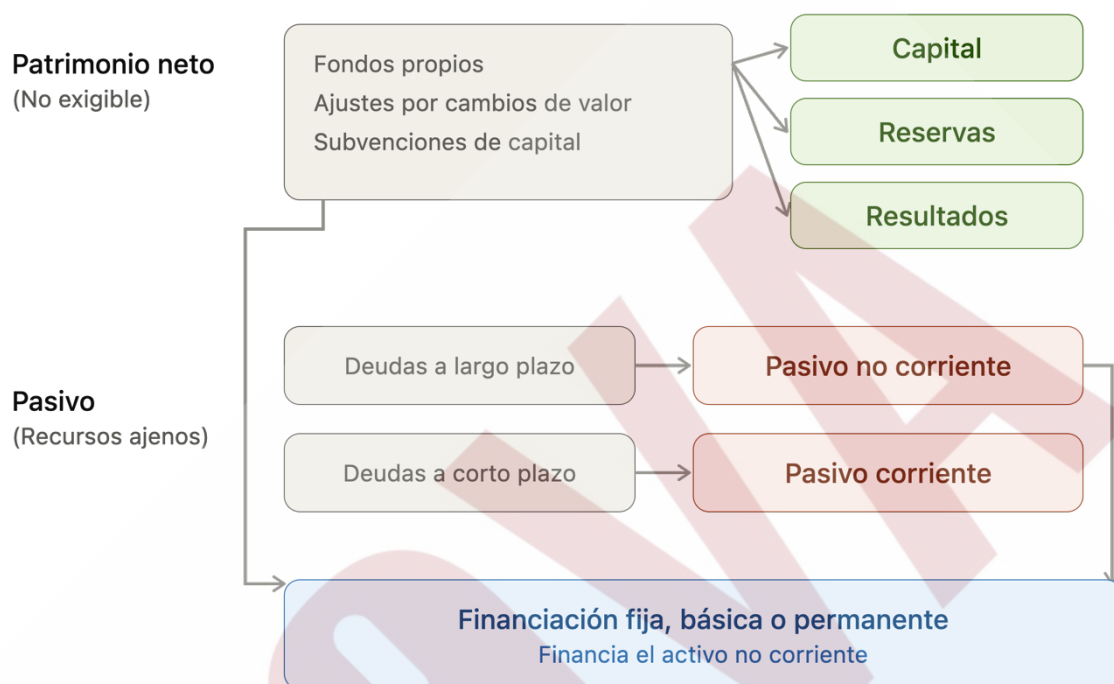
BALANCE: ACTIVO CORRIENTE

I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.
II. EXISTENCIAS.
1. Comerciales.
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.
3. Productos en curso.
4. Productos terminados.
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.
6. Anticipos a proveedores
III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.
2. Clientes, empresas del grupo, y asociadas.
3. Deudores varios.
4. Personal.
5. Activos por impuesto corriente.
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos.

IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO
1. Instrumentos de patrimonio.
2. Créditos a empresas.
3. Valores representativos de deuda.
4. Derivados
5. Otros activos financieros
V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO
1. Instrumentos de patrimonio.
2. Créditos a empresas.
3. Valores representativos de deuda.
4. Derivados
5. Otros activos financieros
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO
VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES
1 . Tesorería
2 . Otros activos líquidos equivalentes

2.8.- Estructura financiera: Pasivo y Patrimonio Neto

El Patrimonio Neto y el Pasivo No Corriente constituyen la financiación fija, básica o permanente, que debería financiar la estructura básica del Activo.



2.9.- Significado del Patrimonio Neto

Fórmula clave

$$\text{PATRIMONIO NETO (no exigible)} = \text{ACTIVO TOTAL} - \text{PASIVO TOTAL}$$

El patrimonio neto está formado por:

- Fondos propios
- Ajustes por cambios de valor
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos

Para incluir el capital (y, en su caso, la prima de emisión) como patrimonio neto, debe haberse producido la inscripción en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales; en caso contrario figurará como “otros pasivos financieros” en el pasivo corriente, ya que es exigible mientras no se inscriba.

- **Acciones propias (autocartera), desembolsos no exigidos y dividendos a cuenta:** se reflejan como menor valor del patrimonio neto.
- **Resultados y gastos de instrumentos de patrimonio propios:** van a reservas, incluidos los gastos de constitución y ampliación de capital (pudiendo generar reservas negativas).
- **Aportaciones y subvenciones de socios:** van a fondos propios.

BALANCE: PATRIMONIO NETO

A-1) FONDOS PROPIOS
I. Capital
II. Prima de emisión
III. Reservas
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias) menor valor PN
V. Resultados de ejercicios anteriores
VI. Otras aportaciones de socios
VII. Resultado del ejercicio
VIII. (Dividendo a cuenta) menor valor PN
IX. Otros instrumentos de patrimonio
A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR
I. Instrumentos financieros disponibles para la venta
II. Operaciones de cobertura
III. Otros
A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

BALANCE: FONDOS PROPIOS

I. CAPITAL.
1. Capital escriturado.
2. (Capital no exigido). menor valor PN
II. PRIMA DE EMISIÓN.
III. RESERVAS.
1. Legal y estatutarias.
2. Otras reservas.
IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS). menor valor PN
V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.
1. Remanente.
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).
VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS.
VII. RESULTADO DEL EJERCICIO.
VIII. (DIVIDENDO A CUENTA). menor valor PN
IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.

2.10.- Significado del Pasivo No Corriente y del Pasivo Corriente

Masa	Significado
Patrimonio Neto (recursos propios)	Aportaciones realizadas por los socios (capital social) y fondos generados por la empresa no retirados (reservas) o pendientes de aplicación (resultado del ejercicio).
Pasivo No Corriente (exigible a L/P)	Recursos aportados por terceros exigibles a largo plazo (deudas con vencimiento superior a 1 año).
Pasivo Corriente (exigible a C/P)	Recursos aportados por terceros exigibles a corto plazo (deudas con vencimiento igual o inferior a 1 año).

Requisitos de un Pasivo

- **Deuda actual:** se registra si en el momento actual es exigible (p.ej. préstamo bancario, no los sueldos futuros).
- **Origen en transacciones pasadas:** adquisición, remuneraciones pendientes, sanciones, litigios...
- **Probabilidad:** la extinción de la obligación requiere desprenderse de un activo.
- **Reconocimiento:** el importe debe poder medirse en unidades monetarias con razonable precisión.

Pasivos estimados o provisiones: valor estimado de compromisos adquiridos de difícil cuantificación y/o con incertidumbre en la fecha de cumplimiento (p. ej. coste de garantías asociadas a la venta de un artículo).

BALANCE: PASIVO NO CORRIENTE

I. PROVISIONES A LARGO PLAZO.
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.
2. Actuaciones medioambientales.
3. Provisiones por reestructuración.
4. Otras provisiones.
II. DEUDAS A LARGO PLAZO.
1. Obligaciones y otros valores negociables.
2. Deudas con entidades de crédito.
3. Acreedores por arrendamiento financiero.
4. Derivados
5. Otros pasivos financieros
III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO.
IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO.
V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO.

BALANCE: PASIVO CORRIENTE

I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.
II. PROVISIONES A CORTO PLAZO.
III. DEUDAS A CORTO PLAZO.
1. Obligaciones y otros valores negociables.
2. Deudas con entidades de crédito.
3. Acreedores por arrendamiento financiero.
4. Derivados
4. Otros pasivos financieros
IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO.

2.11.- Equilibrio del Balance

Equilibrio de balance – las empresas deben organizar la composición de los diferentes elementos patrimoniales que componen el balance de situación para garantizar la supervivencia a corto plazo (fondo de maniobra) y obtener la máxima rentabilidad económica a los fondos invertidos.

Recursos permanentes → Fuentes de financiación a largo plazo (Patrimonio neto + Pasivo no corriente).

Fondo de Maniobra (Capital Circulante / Working Capital)

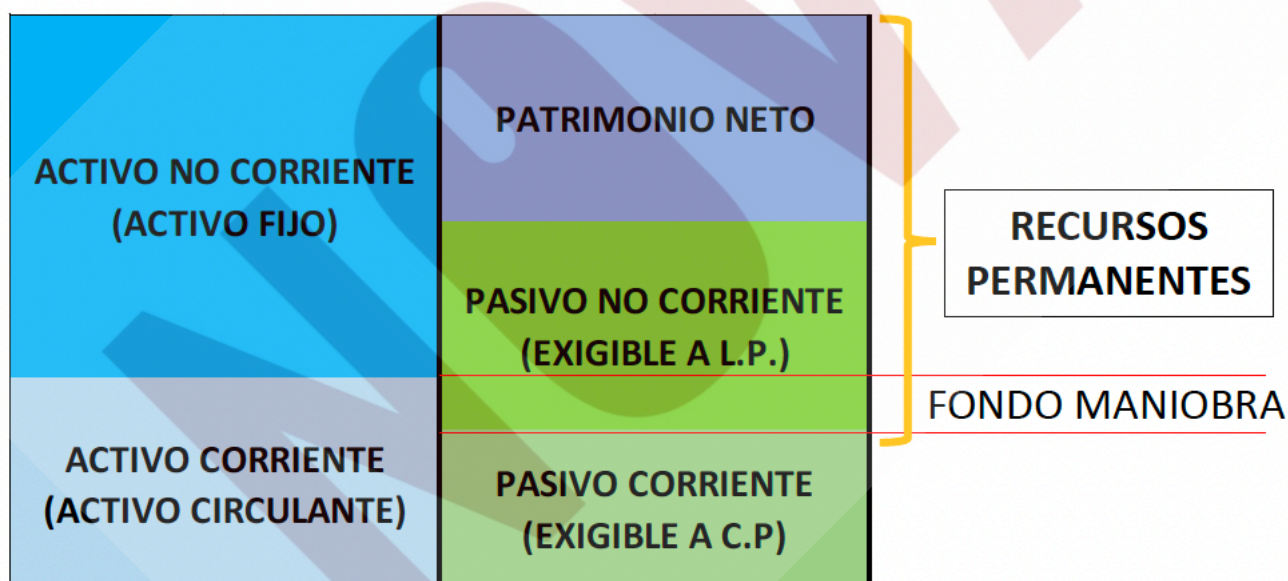
Es la “inversión neta necesaria para mantener la actividad operativa normal de la empresa a corto plazo”. Para ello, las cuentas a cobrar y derechos a corto plazo (Activo Corriente) han de ser superiores al pasivo exigible a corto plazo (Pasivo Corriente).

Fórmula clave

FONDO DE MANIOBRA = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

O, lo que es lo mismo:

FONDO DE MANIOBRA = RECURSOS PERMANENTES – ACTIVO NO CORRIENTE



Situaciones patrimoniales típicas:

- 1) **Máximo equilibrio** → Todo el Activo está financiado por el Patrimonio Neto ($A = PN$). Poco habitual: se da en la constitución o liquidación de la empresa. Puede no ser rentable (coste de oportunidad).
- 2) **Equilibrio normal** → Los fondos fijos (Neto + Pasivo No Corriente) financian todo el Activo No Corriente y parte del Corriente. Fondo de Maniobra positivo.
- 3) **Suspensión de pagos (técnica)** → Fondo de Maniobra negativo: la empresa no puede hacer frente a corto plazo a sus obligaciones. Se soluciona con financiación externa a L/P o nuevas aportaciones de socios, si hay viabilidad futura.
- 4) **A punto de quiebra (insolvencia)** → Prácticamente no se puede hacer frente al pasivo; el Patrimonio Neto es próximo a cero. Situación de liquidación obligatoria.
- 5) **Situación de quiebra** → El Patrimonio Neto es negativo como consecuencia de pérdidas acumuladas

- 6) **Maxima inestabilidad** → Patrimonio Neto muy negativo; el Pasivo financia incluso el Activo inexistente/insuficiente. Situación crítica.

Tipos de Balance

- Balance de comprobación o de sumas y saldos (previo al cierre).

Código	Título	Sumas Debe	Sumas haber	Saldos deudores	Saldos acreedores
100	Capital		51.580,00		51.580,00
216	Mobiliario	1.880,00		1.880,00	
218	Elementos de transporte	10.000,00		10.000,00	
300	Mercaderías	17.700,00		17.700,00	
400	Proveedores	5.000,00	14.000,00		9.000,00
430	Clientes	33.400,00	10.000,00	23.400,00	
570	Caja, euros	19.660,00	8.600,00	11.060,00	
572	Bancos c/c	8.000,00	6.000,00	2.000,00	
600	Compras de mercaderías	7.000,00		7.000,00	
606	Descuento compras pronto pago		500,00		500,00
621	Arrendamientos y cánones	500,00		500,00	
622	Reparaciones y conservación	60,00		60,00	
628	Suministros	40,00		40,00	
640	Sueldos y salarios	1.500,00		1.500,00	
700	Ventas de mercaderías		14.400,00		14.400,00
706	Descuento ventas pronto pago	400,00		400,00	
752	Ingresos por arrendamientos		60,00		60,00
Totales		105.140,00	105.140,00	75.540,00	75.540,00

- **Balance de situación** (documento final que refleja la posición patrimonial: Activo = Patrimonio Neto + Pasivo).

ACTIVO	Notas de la Memoria	30.06.11	30.06.10	PASIVO	Notas de la Memoria	30.06.11	30.06.10
ACTIVO NO CORRIENTE:				PATRIMONIO NETO:	Nota 11		
Inmovilizado intangible-		128.259	216.296	FONDOS PROPIOS-		(71.674)	(62.352)
Inmovilizado intangible deportivo	Nota 5	123.969	213.182	Fondo social-		(60.213)	19.430
Aplicaciones informáticas	Nota 6	4.320	3.114	Fondo social		(60.213)	19.430
Inmovilizado material-	Nota 7	131.384	121.742	Reservas-		(2.139)	(2.139)
Estadios y pabellones deportivos		86.893	88.592	Otras reservas		(2.139)	(2.139)
Otros terrenos y construcciones		22.645	17.301	Resultado del ejercicio		(9.322)	(79.643)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		8.032	6.498	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-		3.020	3.243
Inmovilizado en curso y anticipos		13.814	9.351	Subvenciones, donaciones y legados recibidos		3.020	3.243
Inversiones inmobiliarias-	Nota 8	6.386	6.548	Total patrimonio neto		(68.654)	(59.109)
Terrenos		6.386	6.548				
Inversiones financieras a largo plazo-	Nota 10.1	29.725	7.982	PASIVO NO CORRIENTE:			
Créditos a terceros		28.737	7.494	Provisiones a largo plazo-	Nota 12.1	47.723	45.721
Otros activos financieros		988	488	Otras provisiones		47.723	45.721
Activos por impuesto diferido	Nota 14.6	30.074	26.993	Deudas a largo plazo-	Nota 13.1	109.943	51.419
Total activo no corriente		325.858	379.561	Deudas con entidades de crédito		104.110	-
				Acreeedores por arrendamiento financiero		211	-
				Deudas con entidades deportivas		2.961	49.948
				Otros pasivos financieros		2.661	1.471
				Pasivos por impuesto diferido	Nota 14.6	1.006	1.080
				Periodificaciones a largo plazo	Nota 15	9.480	15.960
				Total pasivo no corriente		168.152	114.180
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Nota 7	-	4.531	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	Nota 7	-	1.500
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-	Nota 10.3	121.728	98.056	Deudas a corto plazo-	Nota 13.2	49.380	114.241
Entidades deportivas, deudoras		33.819	36.302	Deudas con entidades de crédito		45.155	114.191
Deudores varios		85.043	77.084	Acreeedores por arrendamiento financiero		64	-
Personal		931	4.379	Derivados		156	44
Activos por impuesto corriente	Nota 14.1	643	351	Otros pasivos financieros		4.005	6
Otros créditos con las administraciones públicas	Nota 14.1	1.292	-	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar-	Nota 13.3	265.676	244.492
Inversiones financieras a corto plazo-	Nota 10.2	571	4.105	Proveedores		64.308	61.794
Créditos por enajenación de inmovilizado		-	3.536	Acreeedores varios		10.534	11.486
Otros créditos		571	569	Deudas con entidades deportivas		72.349	73.197
Periodificaciones a corto plazo	Nota 15	1.073	1.081	Personal		69.553	60.720
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-		60.237	2.184	Otras deudas con las administraciones públicas	Nota 14.1	48.932	37.295
Tesorería		2.737	2.184	Periodificaciones a corto plazo	Nota 15	94.913	74.214
Otros activos líquidos equivalentes	Nota 10.4	57.500	-	Total pasivo corriente		409.969	434.447
Total activo corriente		183.609	109.957	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		509.467	489.518
TOTAL ACTIVO		509.467	489.518				

2.12.- Los criterios de valoración

Valoración: proceso por el que se asigna valor monetario a cada uno de los elementos integrantes de los estados financieros. Según el criterio valorativo utilizado, la situación patrimonial y los resultados presentados pueden variar sustancialmente.

Criterios:

• **Coste histórico o coste (incluye el coste de producción y el coste de un pasivo)** → Importe en efectivo y otras partidas equivalentes pagadas, o pendientes de pago, más el valor razonable de las demás contraprestaciones comprometidas, directamente relacionadas y necesarias para la puesta del activo en condiciones operativas.

- **Coste de producción:** Precio de adquisición de materias primas y factores directamente imputables, más la parte razonable de los costes indirectos de producción (según periodo, capacidad normal de trabajo y necesidad para la puesta en condiciones operativas).
- **Coste de un pasivo:** Valor que corresponde a la contrapartida recibida a cambio de incurrir en la deuda, o la cantidad de efectivo y otros activos líquidos que se espere entregar para liquidarla en el curso normal del ejercicio.

• **Valor razonable** → Precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir/cancelar un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado. Generalmente coincide con el valor de mercado si éste es activo y fiable. No se deducen costes de transacción.

• **Valor neto realizable** → Importe que la empresa puede obtener por la enajenación de un activo en el mercado, deduciendo los costes estimados para llevarla a cabo (y, en materias primas/productos en curso, los costes para terminar su producción).

• **Valor actual** → Importe de los flujos de efectivo a recibir o pagar en el curso normal del negocio, actualizados a un tipo de descuento adecuado.

• **Valor en uso** → Valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados a través de la utilización de un activo (o unidad generadora de efectivo), actualizados a un tipo de descuento adecuado.

• **Gastos de venta (de un activo)** → Costes incrementales directamente atribuibles a la venta de un activo (incluidos gastos legales y comisiones), excluidos gastos financieros, impuestos sobre beneficios y estudios previos.

• **Coste amortizado, para instrumentos financieros (“tipo de interés efectivo”)** → Importe al que inicialmente fue valorado un instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más/menos la parte imputada a resultados mediante el tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso.

• TIPO DE INTERÉS EFECTIVO

$$\frac{C_1}{(1+i)^1} + \frac{C_2}{(1+i)^2} + \dots + \frac{C_n + P_n}{(1+i)^n} - P_0 = 0$$

P_0 = Valor actual de un título

P_n = Valor de reembolso

C_1 = Cupones o intereses del período

i = tipo de interés efectivo (igual a el precio actual con el valor actual de los cobros esperados)

Ejemplo;

Una sociedad recibe un crédito de un banco por 200.000 € el 2 de enero del año 01. La comisión de apertura es de 10.000 €. Los intereses, al 4%, se pagarán al final de cada año. El reembolso por la totalidad del nominal del crédito tendrá lugar al final del cuarto ejercicio.

NOVA

- **Gastos de transacción atribuibles a un activo o pasivo financiero** → Costes incrementales directamente atribuibles a la compra, emisión o enajenación (honorarios, comisiones, corretaje, fedatario público, impuestos). Se excluyen primas/descuentos, gastos financieros y costes de mantenimiento o administrativos internos.
- **Valor contable o en libros** → Importe por el que un activo o un pasivo se encuentra registrado en balance, menos las correcciones valorativas.
- **Valor residual** → Importe que la empresa estima podría obtener en el momento actual por la venta u otra forma de disposición de un activo, considerando la antigüedad y condiciones que se espera tenga al final de su vida útil, deducidos los costes estimados de la operación.