

1.º BACHILLERATO · CEE · UNIDAD 11

Financiar el proyecto y leer su patrimonio

Fuentes de financiación, estructura financiera, patrimonio y balance inicial

11

PARA EMPEZAR

En esta unidad aprenderás a…

- Distinguir la financiación propia y la ajena, a corto y a largo plazo, y reconocer sus fuentes.
- Conocer alternativas (microcréditos, micromecenazgo, business angels, capital riesgo) y ayudas públicas, y saber dónde informarse en Andalucía.
- Calcular el porcentaje de financiación propia y ajena y el coste de un préstamo a interés simple.
- Clasificar bienes, derechos y obligaciones en activo, pasivo y patrimonio neto, y comprobar el equilibrio de un balance.
- Explicar para qué sirve la contabilidad y construir un balance inicial sencillo.

SITUACIÓN DE PARTIDA · CASO FICTICIO

Una situación de partida



Es abril, a la vuelta de las vacaciones de Semana Santa, en 1.º de Bachillerato del IES Joan Robinson, en Sevilla. El presupuesto de la campaña de libros es de 550 €, pero la caja no llega: faltan unos cientos de euros para pagar las estanterías y comprar forros y etiquetas. Mario ha lanzado una campaña de micromecenazgo, Carlos Alberto propone pedir un préstamo, Alex lleva las cuentas en su cuaderno y Ruth pregunta quién firmaría ese préstamo y a nombre de qué entidad.

❓ **Necesitas 100 € para una excursión y tienes 40. ¿Qué opciones hay para conseguir el resto? ¿Cuál te parece la más arriesgada?**

❓ **¿Qué diferencia hay entre que te regalen 50 € y que te los presten?**

❓ **Una persona dice: «Tengo una bicicleta que vale 300 € y debo 100 € a una amiga». ¿Cuánto tiene realmente?**

MAPA DE LA UNIDAD

Lo que vamos a ver

- **11.1** Fuentes de financiación
- **11.2** Financiación alternativa y pública
- **11.3** La estructura financiera
- **11.4** El patrimonio
- **11.5** Nociones de contabilidad

Financiación propia o ajena



Propia

- No se devuelve
- Aportaciones de socios y autofinanciación
- Tiene un coste de oportunidad

VS



Ajena

- Se devuelve, casi siempre con intereses
- Préstamo, crédito, leasing, proveedores
- Corto o largo plazo

CLAVE

Regla práctica: **emparejar plazos**. Lo que dura años se financia a largo plazo.

Fuentes de financiación ajena

FUENTE	PLAZO	EJEMPLO
Préstamo	Largo	Furgoneta a tres años
Crédito	Corto	Cuenta de crédito
Leasing	Largo	Equipo de cocina
Proveedores	Corto	Material a 60 días

CLAVE

El leasing no es comprar: se paga una cuota por usar el bien y al final se puede comprar.

Alternativas y ayudas públicas

Microcrédito
Poca cuantía; es deuda y se devuelve con intereses.

Micromecenazgo
Pequeñas aportaciones de muchas personas.

Business angel
Pone dinero y experiencia a cambio de una parte.

Capital riesgo
Para empresas que pueden crecer mucho.

Ayudas públicas
No se devuelven si se cumplen las condiciones.

CLAVE

Antes de pedir nada, **haz bien los números**: ninguna vía los sustituye.

Financiar un camión de comida



26.000 € de inversión

Socios 15.000 €, ayuda 3.000 € y microcrédito de 8.000 € a 3 años al 6 % simple.

1. **Propios y ajenos.** 18.000 / 26.000 = 69,2 %; 8.000 / 26.000 = 30,8 %; relación 0,44.
2. **Intereses.** 8.000 × 0,06 × 3 = 1.440,00 €.
3. **Cuota.** 9.440 / 36 = 262,22 € al mes.

✔ **El 69,2 % no depende del banco; la cuota se compara con un mes malo, no con uno bueno.**

El exceso de optimismo



Lo que hacemos

- Creer que nos irá mejor que a la media
- Calcular con el mejor escenario
- Extender 115 € en tres días a 400 € al mes

VS



Lo que conviene

- Hacer también un escenario pesimista
- Con la mitad de ingresos
- Ver si el proyecto sobrevive

CLAVE

Demasiada prudencia también puede hacer renunciar a algo viable.

Activo = Pasivo + Patrimonio neto

ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO NETO
Bienes y derechos	Obligaciones (lo que se debe)	Activo − pasivo
No corriente: más de un año	No corriente: vence después de un año	Lo que queda de propio
Corriente: menos de un año	Corriente: vence en menos de un año	

CLAVE

El patrimonio neto **no** es el dinero de la caja: es lo que queda de propio tras pagar las deudas.

El balance de un taller de calzado



Balance a fin de mes

Activo no corriente 8.300 €, activo corriente 6.200 €, pasivo no corriente 4.500 €, pasivo corriente 2.200 €.

1. **Activo.** 8.300 + 6.200 = 14.500 €.
2. **Pasivo.** 4.500 + 2.200 = 6.700 €.
3. **Patrimonio neto.** 14.500 − 6.700 = 7.800 €; el balance cuadra.

✔️ **Por cada 100 € de activo, 46,2 € se financian con pasivo y 53,8 € con patrimonio neto.**

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

La IA dice que el préstamo de 4.500 € va en el activo «porque ha entrado dinero». ¿Qué error comete?

A Ninguno: todo lo que entra es activo

B El préstamo es una obligación (pasivo); el dinero ya figura en la caja y se contaría dos veces

C Que el préstamo debería ir en el patrimonio neto

✔️ El activo sería 19.000 € en vez de 14.500 € y el balance dejaría de cuadrar.

REPASO

Ideas clave

- **Fuentes de financiación.** Propias: socios y beneficios, ajenas: préstamo, crédito, leasing y proveedores, corto plazo y largo plazo: cuándo hay que devolver, necesidades de explotación.
- **Financiación alternativa y pública.** Microcrédito: un préstamo pequeño, micromecenazgo: donar, prestar o invertir, business angels y capital riesgo, ayudas y subvenciones con plazo.
- **Estructura financiera.** Porcentaje de recursos propios y ajenos, relación entre ajenos y propios, interés simple: capital por tipo por años, tae para comparar ofertas.
- **El patrimonio.** Bienes, derechos y obligaciones, activo, pasivo y patrimonio neto, activo = pasivo + patrimonio neto, masas patrimoniales.
- **Contabilidad.** Balance inicial del proyecto, imagen fiel del patrimonio, plan general de contabilidad de pymes, contabilidad en las asociaciones.

PARA TERMINAR

Para pensar

1. Ruth preguntó quién firmaría el préstamo. ¿Quién lo firmaría en tu proyecto y por qué?
2. ¿Qué fuente de financiación encaja mejor con tu proyecto?
3. En un mes malo, ¿podría tu proyecto pagar la cuota?



¡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**