Unidad 11 · Financiar el proyecto y leer su patrimonio

Resumen · Libro del alumno, págs. 169–184

Un proyecto necesita una **inversión inicial** y una **financiación** para pagarla. La **financiación propia** (aportaciones de los socios, autofinanciación y ayudas no reintegrables) no se devuelve; la **financiación ajena** (préstamo, crédito, leasing, proveedores) se devuelve, normalmente con intereses, y puede ser a corto o a largo plazo. Entre las alternativas están el **microcrédito**, el **micromecenazgo**, los business angels, el capital riesgo y las ayudas públicas, que tienen plazos y bases y que conviene consultar en el CADE. La **estructura financiera** es la proporción entre recursos propios y ajenos: en el camión de comida de Málaga, el 69,2 % son recursos propios (57,7 % aportaciones y 11,5 % ayuda) y el 30,8 % deuda, y el microcrédito cuesta 1.440,00 € de intereses simples. El **patrimonio** reúne bienes, derechos y obligaciones: el **activo** es igual al **pasivo** más el **patrimonio neto**, y el taller de calzado tiene 14.500 € de activo, 6.700 € de pasivo y 7.800 € de patrimonio neto. La **contabilidad** registra todo ello y el **balance inicial** muestra lo que tiene el proyecto el primer día; el patrimonio neto del proyecto PasaPágina, custodiado por la AMPA, no es el dinero de la caja, sino 265 €. Cuanto más dependa el proyecto de dinero ajeno, más importa revisar los plazos y la cuota, también con un escenario pesimista: el exceso de optimismo es el error más frecuente al calcular lo que se va a recoger y se corrige con cifras prudentes.

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
- Inversión inicial

Financiación alternativa y pública

- Microcrédito: un préstamo pequeño
- Micromecenazgo: donar, prestar o invertir
- Business angels y capital riesgo
- Ayudas y subvenciones con plazo
- Consulta en el CADE

Estructura financiera

- Porcentaje de recursos propios y ajenos
- Relación entre ajenos y propios
- Interés simple: capital por tipo por años
- TAE para comparar ofertas
- Exceso de optimismo

El patrimonio

- Bienes, derechos y obligaciones
- Activo, pasivo y patrimonio neto
- Activo = pasivo + patrimonio neto
- Masas patrimoniales
- Caja no es patrimonio neto

Contabilidad

- Balance inicial del proyecto
- Imagen fiel del patrimonio
- Plan General de Contabilidad de PYMES
- Contabilidad en las asociaciones
- Balance en una fecha; puede repetirse

DÓNDE SE EXPLICA EN EL LIBRO

- **11.1** Financiación · 171–172
- **11.2** Alternativas · 172–173
- **11.3** Estructura · 174–175
- **11.4** Patrimonio · 176–178
- **11.5** Contabilidad · 178

Material complementario del libro del alumno. Las personas, empresas y situaciones de los casos son ficticias, salvo que se indique otra cosa.