

1.º BACH. · EEAE · UNIDAD 12

Finanzas

Cómo se financia la empresa, qué patrimonio tiene y cómo analizar sus cuentas

12

PARA EMPEZAR

En esta unidad aprenderás a...

- Clasificar las fuentes de financiación de la empresa.
- Distinguir los tipos de inversión.
- Explicar el patrimonio y elaborar un balance.
- Calcular el resultado con la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Analizar el balance con el fondo de maniobra y las ratios de rentabilidad.
- Reconocer los principales impuestos de la empresa.

CONOCIMIENTOS PREVIOS

Para empezar

Una empresa necesita dinero para empezar: local, máquinas, materias primas y salarios. Aprender de dónde sale ese dinero, cómo se anota en el balance y cómo se mide si el negocio va bien es la base de las finanzas.

❓ ¿De dónde puede obtener recursos financieros una empresa?

❓ ¿Qué es el tipo de interés?

❓ ¿Qué impuestos pagan las empresas?

MAPA DE LA UNIDAD

Lo que vamos a ver

- **12.1** Fuentes de financiación en la empresa
- **12.2** Inversión
- **12.3** Patrimonio de las empresas
- **12.4** Balance
- **12.5** Pérdidas y ganancias
- **12.6** Análisis patrimonial y financiero
- **12.7** Análisis económico
- **12.8** Fiscalidad empresarial

Fuentes de financiación

CRITERIO	TIPOS
Propiedad	Propia (socios) y ajena (deuda con terceros)
Procedencia	Interna (autofinanciación) y externa
Permanencia	Largo plazo (más de un año) y corto plazo

CLAVE

Capital social: financiación **propia pero externa**.

Tipos de inversión



Renovación

Sustituir lo envejecido; la más común.



Expansión

Atender más demanda.



Innovación

Nuevos productos y modernización.



Estratégica

Reducir el riesgo ante la competencia.

CLAVE

Toda inversión busca **ingresos superiores** a los recursos empleados.

Bienes, derechos y obligaciones



Lo que tiene

- Bienes: terrenos, edificios, dinero
- Derechos: facturas por cobrar

VS



Lo que debe

- Obligaciones: facturas por pagar
- Préstamos bancarios

CLAVE

Patrimonio neto = bienes + derechos − obligaciones.

El balance

ACTIVO (ESTRUCTURA ECONÓMICA)	NETO Y PASIVO (ESTRUCTURA FINANCIERA)
Activo no corriente	Patrimonio neto
Activo corriente	Pasivo no corriente
	Pasivo corriente

CLAVE

Activo = pasivo + patrimonio neto.

Cuenta de resultados de Aprendiendo S.L.



Ventas 32.000 €

Año 2020, impuesto del 25 %.

1. **Explotación.** 32.000 − 10.000 − 300 − 140 − 20.000 − 700 − 350 − 200 = 310 €.
2. **Financiero y antes de impuestos.** 125 − 150 = −25 €; 310 − 25 = 285 €.
3. **Resultado del ejercicio.** 285 − 71,25 de impuesto = 213,75 €.

✔️ **Si el resultado antes de impuestos es positivo, hay beneficios; si es negativo, pérdidas.**

El fondo de maniobra



Helados Artesanales S.L.

Activo corriente 47.200 € y pasivo corriente 11.900 €.

1. **Fórmula.** FM = activo corriente − pasivo corriente.
2. **Cálculo.** 47.200 − 11.900 = 35.300 €.
3. **Conclusión.** FM > 0: situación de equilibrio financiero.

✔ **Con FM < 0 hay peligro de no poder pagar las deudas a corto plazo.**

Rentabilidad financiera con deuda

DECORACIÓN S.L.: ROE según cómo se financie (activo de 20 millones y BAII de 4,5 millones).



Datos de la actividad 9 del libro, calculados con Python.

CLAVE

Endeudarse a un coste menor que la rentabilidad económica aumenta el ROE.

Impuestos directos e indirectos

TIPO	GRAVA	EJEMPLOS
Directos	Renta o riqueza	IRPF, IS (25 %), IAE, IBI
Indirectos	El consumo	IVA (21 %, 10 %, 4 %) e impuestos especiales

CLAVE

El IVA lo soporta el **consumidor final**.

REPASO

Ideas clave

- **Financiación e inversión.** Fuentes propias y ajenas; internas y externas; a largo y corto plazo; Inversión: formación de capital; Tipos: renovación, expansión, innovación y estratégicas.
- **Patrimonio y balance.** Patrimonio neto = bienes + derechos − obligaciones; Activo = pasivo + patrimonio neto; Activo y pasivo corriente y no corriente; Liquidez y exigibilidad.
- **Pérdidas y ganancias.** Resultado de explotación y financiero; Resultado antes de impuestos; Impuesto sobre beneficios (25 %) y resultado del ejercicio.
- **Análisis.** Peso de cada masa patrimonial; Fondo de maniobra = AC − PC: mayor, igual o menor que cero; ROI = BAII / activo; ROE = beneficio neto / patrimonio neto.
- **Fiscalidad.** Tasas, contribuciones especiales e impuestos; Directos (IRPF, IS, IAE, IBI) e indirectos (IVA); Hecho imponible, base, tipo, cuota y deuda tributaria.

PARA TERMINAR

Para pensar

1 ¿Prefieres financiar un negocio con dinero propio o con un préstamo? ¿Qué ventajas e inconvenientes tiene cada opción?

2 Si un balance tiene fondo de maniobra negativo, ¿qué podría hacer la empresa?

3 ¿Por qué el beneficio y la rentabilidad no son lo mismo?



¡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**