Unidad 12 · Finanzas

Resumen · Libro del alumno, págs. 240–267

La empresa se financia con **fuentes propias** (socios) o **ajenas** (deudas), **internas** o **externas**, a **largo** o **corto plazo**, y las invierte en capital: inversiones de renovación, expansión, innovación o estratégicas. —El **patrimonio neto** es bienes + derechos − obligaciones. El **balance** es la foto del patrimonio: **activo = pasivo + patrimonio neto**, con partes corrientes y no corrientes. —La **cuenta de pérdidas y ganancias** calcula el resultado: explotación + financiero = antes de impuestos; menos el impuesto (25 %), resultado del ejercicio. —El **fondo de maniobra** (activo corriente − pasivo corriente) indica si la empresa puede pagar a corto plazo; la **rentabilidad económica (ROI)** mide el rendimiento del activo y la **financiera (ROE)**, el del capital de los socios. —Los **tributos** son tasas, contribuciones especiales e impuestos; los **impuestos directos** (IRPF, IS, IAE, IBI) gravan renta y riqueza y los **indirectos** (IVA) el consumo.

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

DÓNDE SE EXPLICA EN EL LIBRO

- **12.1** Financiación · 242–243
- **12.2** Inversión · 244–245
- **12.3** Patrimonio · 246
- **12.4** Balance · 247–250
- **12.5** Resultados · 251–252
- **12.6** Análisis financiero · 253–256
- **12.7** Rentabilidad · 257
- **12.8** Impuestos · 258–261