Unidad 6 · Inversión y financiación

Resumen · Libro del alumno, págs. 89–104

Antes de buscar dinero, averigua qué tiene tu proyecto y qué necesita; después compara las fuentes con los mismos criterios y decide con lo que está concedido.

6.1 · Patrimonio, balance e inversiones (p. 91)

- **Activo = Pasivo + Patrimonio neto**: el balance siempre cuadra.
- Inversión, financiación, gasto, pago, ingreso y cobro son seis cosas distintas.
- El fondo de maniobra es el activo corriente menos el pasivo corriente.

6.2 · Financiación propia (p. 93)

- Capital social en participaciones o acciones; reservas y autofinanciación.
- Ampliar el capital con aportaciones desiguales cambia el reparto.
- El capital no se devuelve con calendario, pero cuesta.

6.3 · Financiación ajena (p. 94)

- Préstamo, crédito, leasing, renting, factoring y confirming.
- **Interés = principal × tipo × días ÷ base**; las comisiones también son coste.
- Sumar intereses y comisiones no es una TAE.

6.4 · Ayudas y intermediarios (p. 96)

- Las subvenciones se cobran tras justificar y se devuelven si no se cumplen las condiciones.
- Garantías personales, reales o depósito; con una garantía personal, el socio responde de esa deuda.
- Finanzas sostenibles: se acredita el uso y el resultado.

6.5 · Elegir la financiación (p. 97)

- Coste, plazo, acceso, garantías y riesgo.
- Estado: concedida, solicitada o hipotética; solo la concedida cuenta como caja.
- VAN y plazo de recuperación; plan B financiero.

CASO RESUELTO: PRÉSTAMO A O PRÉSTAMO B

A cuesta 45 € y entrega 3.000 €; B cuesta 90 € y entrega 2.970 €. Falta la columna de acceso y garantías: la opción más barata gana solo si se puede obtener y atender. Caso ficticio.

NO CONFUNDAS

- Financiación con ingreso.
- Gasto con pago e ingreso con cobro.
- Coste simple con TAE.
- Ayuda anunciada con caja.

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