Unidad 5 · Inversión, financiación, contabilidad e impuestos

Resumen · Libro del alumno, págs. 73–88

Una **inversión** es un desembolso del que se esperan beneficios durante varios años y se analiza con los **flujos de caja**, el **plazo de recuperación** y el **valor actual neto**: si el VAN es positivo con las hipótesis de flujos y tasa utilizadas, la inversión crea valor, pero conviene valorar también el riesgo. La empresa se financia con **fuentes propias** (capital y beneficios reinvertidos) o **ajenas** (préstamos, líneas de crédito, proveedores); un **préstamo** se devuelve con cuotas que incluyen **intereses** y **amortización**, y el optimismo del plan es un sesgo que se corrige con escenarios prudentes. El **patrimonio** se ordena en **masas** y cumple la **ecuación fundamental**, Activo = Pasivo + Patrimonio neto; todo empresario debe llevar una **contabilidad** ordenada y conservar los documentos seis años. El **balance** y la **cuenta de resultados** permiten calcular **ratios**: la **liquidez** mide la capacidad de pagar a corto plazo, el **endeudamiento** cuánto es de otros y la **rentabilidad** lo que gana cada euro de los socios; ninguna ratio decide sola. Beneficio y dinero en el banco no son lo mismo, porque se cobra y se paga en fechas distintas. El **sistema tributario** distingue **impuestos directos** e **indirectos**; en Ceuta y Melilla el impuesto indirecto es el **IPSI**, cuyo tipo fija cada ciudad entre el 0,5 % y el 10 %. Hay una bonificación del 60 % en el impuesto sobre sociedades y una deducción del 60 % en el IRPF sobre la parte de la cuota correspondiente a las rentas obtenidas allí, y del 75 % en cuotas de la Seguridad Social, todas con requisitos. Cumplir los plazos fiscales, evitar la economía sumergida y comprobar las normas vigentes protege a la empresa. Todo ello alimenta tu ficha P5.

Inversión

- Flujos de caja
- Plazo de recuperación
- Valor actual neto
- Tasa de descuento
- Decidir con el VAN positivo

Financiación

- Fuentes propias y ajenas
- Préstamo y cuadro de amortización
- Ayudas locales
- Intereses y coste total
- Optimismo del plan

Patrimonio y contabilidad

- Masas y ecuación del balance
- Obligaciones y conservación
- Libros y plazos de seis años
- Beneficio frente a caja
- Cobros y pagos aplazados

Análisis de las cuentas

- Balance y cuenta de resultados
- Liquidez y endeudamiento
- Rentabilidad de los socios
- Ninguna ratio decide sola
- Comparar con el sector

Impuestos

- Directos e indirectos
- IPSI y su cuota en factura
- Bonificación del 60 %
- Tipos de ejemplo del libro
- Comprobar la norma vigente

DÓNDE SE EXPLICA EN EL LIBRO

- **5.1** Inversión · 75–76
- **5.2** Financiación · 77–78
- **5.3** Patrimonio · 79–80
- **5.4** Analizar las cuentas · 81
- **5.5** Impuestos · 82

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