

# 1. Resumen Tema 7.3 y 8

---

## 1.1. Contenido

- 1. Resumen Tema 7.3 y 8
  - 1.1. Contenido
  - 1.2. Analisis de costes
    - 1.2.1. A) Umbral de rentabilidad (o punto muerto)
    - 1.2.2. B) Calculo de beneficios y precios de venta a partir de costes
  - 1.3. La inversion y los gastos iniciales
    - 1.3.1. A) Las inversiones
    - 1.3.2. A) Gastos iniciales
  - 1.4. La financiacion de la empresa
  - 1.5. Fuentes de financiacion propias
    - 1.5.1. A) Aportaciones de los socios
    - 1.5.2. B) Inversores
      - 1.5.2.1. B1) Business angels
      - 1.5.2.2. B2) Sociedades de Capital de Riesgo
    - 1.5.3. C) Autofinanciacion
  - 1.6. Fuentes de financiacion ajenas
    - 1.6.1. A) El prestamo bancario
    - 1.6.2. B) El credito bancario

## 1.2. Analisis de costes

**Costes fijos:** No dependen del nivel de actividad de la empresa, son una cantidad fija independiente de la produccion. **Ejemplos:**

- Alquiler de local, seguros de local, gastos limpieza.
- Gastos de luz, agua, telefono e internet. *(Siempre que no tengan que ver con la produccion)*
- Gasto en publicidad y promocion del producto.
- Material de oficina y gastos en comunicaciones.

**Costes variables:** Dependen del nivel de actividad de la empresa, cuanto mas se fabrica/vende mas costes variables. **Ejemplos:**

- Compra de mercancías o materias primas necesarias.
- Gasto en herramientas y utensilios necesarios para la produccion.
- Transporte de los productos al punto de venta.

### 1.2.1. A) Umbral de rentabilidad (o punto muerto)

**Umbral de rentabilidad:** Nivel de ventas a partir del cual se empiezan a obtener beneficios, o nivel de ventas con el cual se cubren los gastos y el beneficio es 0.

**Calcular el umbral de rentabilidad:** Los ingresos totales son:  $IT = \text{precio} \times \text{cantidad que vendemos}$ .  $IT = P \times Q$  Los costes totales de son la suma de costes fijos y costes variables.  $CT = CF + CVU \times Q$  Al igualar  $IT$

= CT para calcular el umbral de rentabilidad tendremos:  $P \times Q = CF + CVU \times Q$  Si despejamos la Q, tenemos la siguiente formula:  $Q^* = CF / (P - CVU)$

### 1.2.2. B) Calculo de beneficios y precios de venta a partir de costes

**Beneficios** Beneficio = ingresos totales - costes totales.  $B = IT - CT$  O lo que es lo mismo  $B = (P \times Q) - (CF + CVU \times Q)$

**Precio de venta** Tenemos 2 precios de venta:

- Precio tecnico.
- Precio de venta.

**Precio tecnico** Es aquel precio que permite cubrir todos los costes, tanto fijos como variables.  $Pt = CT/Q$

**Precio de venta** Es el precio que obtenemos sumando al precio tecnico, el margen que queremos ganar.  $PV = Pt \times (1 + \text{margen})$

## 1.3. La inversion y los gastos iniciales

**Inversion:** Es la compra de un bien o un derecho que es duradero eb la empresa y que va a usarse durante mas de un año. **Gasto:** Es la compra de un bien, de un servicio o de un derecho, que la empresa va a consumir de forma inmediata.

### 1.3.1. A) Las inversiones

#### INVERSIONES

---

Local

---

Instalaciones

---

Mobiliario

---

Maquinaria

---

Herramientas y utiles

---

Vehiculos

---

Equipos informaticos

---

Programas informaticos

---

Patentes, marcas

### 1.3.2. A) Gastos iniciales

#### GASTOS INICIALES

---

Gastos de contribucion

---

Gastos de lanzamiento

---

Alquiler de locales

---

## GASTOS INICIALES

---

Sueldos y seguridad social

---

Suministros

---

Servicios profesionales

---

Material de oficina

---

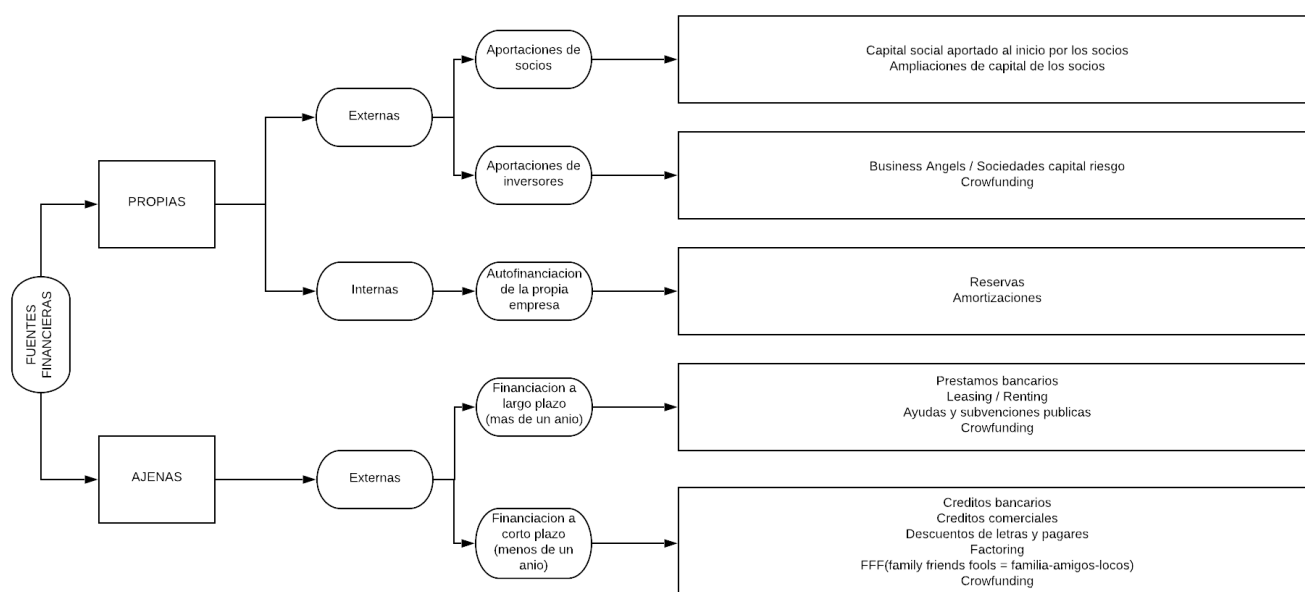
Stock minimo a la venta

---

Gastos financieros

## 1.4. La financiación de la empresa

**Financiación:** Es la obtención de recursos económicos para hacer frente a las inversiones y gastos de empresa. *(Hace referencia a de donde obtengo el dinero para poder pagar las inversiones y los gastos que requiere la empresa)*



## 1.5. Fuentes de financiación propias

Son los recursos "propios" con que cuenta la empresa y que por tanto no hay que devolver a nadie, se califican en:

- **Externas:** Aquellas que siendo propiedad de la empresa han sido aportadas por los socios o por inversores.
- **Internas o autofinanciación:** Aquellas que consigue la empresa a través de su propia actividad.

### 1.5.1. A) Aportaciones de los socios

Las empresas se crean por que una o varias personas llamadas **socios**, aportan un **capital inicial** para que comience la actividad. esta aportación puede ser **en dinero o también en bienes**. El capital puede sufrir variaciones, los socios pueden volver a aportar capital (**ampliación de capital**) o incluso pueden **aparecer nuevos socios**.

## 1.5.2. B) Inversores

### 1.5.2.1. B1) Business angels

**Business angels:** Son inversores individuales que **ofrecen capital, sus conocimientos tecnicos y su red de contactos** a pequeñas empresas que se encuentran en fase inicial. Se diferencia del mero prestamista en que **ofrece al emprendedor** además del capital su **experiencia profesional, contactos y ayudas estrategicas**.

**Objetivo:** Obtener una plusvalia o rendimiento a medio plazo (3 a 5 años) al revender su aportacion.

**Tipos de empresas que financian:**

- Emprendedores que quieren **poner en marcha un proyecto** (*capital semilla*).
- Empresas que se encuentran al **inicio de su actividad**, start-up (*capital de inicio*).
- Empresas que tienen que **afrontar una fase de crecimiento** (*expansion de capital*).

### 1.5.2.2. B2) Sociedades de Capital de Riesgo

**Sociedades de Capital Riesgo:** Son empresas que **participan en el capital de otras empresas**, en la fase inicial o en empresas ya en funcionamiento que **tienen un gran potencial de crecimiento** y de rentabilidad **pero son un gran riesgo**. Su diferencia con los business angels es que son empresas que realizan una **mayor aportacion de capital y asumen mucho mas riesgo**.

**Objetivo:** El objetivo es que **la empresa crezca y se consolide**, y en un plazo de 2 a 8 años vender su participacion y **obtener una plusvalia**.

## 1.5.3. C) Autofinanciacion

Es la financiacion que realiza la empresa **a traves de su propia actividad empresarial**, por la marcha del negocio. **Hay dos tipos:**

- **Reservas:** Cuando la empresa **de sus beneficios, una parte se queda sin repartir y se mantiene en la empresa**.
- **Amortizaciones:** Es la **perdida de valor de un bien de inversion (+ 1 año)** por uso o por quedarse obsoleto. Esta perdida de valor se refleja como un **gasto en la empresa**, de manera que los socios se reparten menos beneficios y ese dinero queda en la empresa sin repartir.

## 1.6. Fuentes de financiacion ajenas

Son aquellas que **suponen una deuda** para la empresa ya que han de devolverse. Estas fuentes se clasifican en **largo plazo (+ 1 año)** o **corto plazo (- 1 año)**.

### 1.6.1. A) El prestamo bancario

Es una de las **fuentes mas utilizadas** para financiar **grandes cantidades de dinero** que deben **devolverse en varios años**.

**Caracteristicas:**

**CARACTERISTICAS**

Capital
Tipo de interes
Intereses del prestamo
Cuota
Comision de apertura y de estudio
T.A.E.
Comision de cancelacion o amortizacion anticipada
Plazo de devolucion
Avalista
Seguros de vida

**1.6.2. B) El credito bancario**

Es la **puesta a disposicion de una cantidad de dinero** en una cuenta, de la cual la empresa **pagara intereses por las cantidades que vaya sacando de la cuenta**. Sin embargo, suelen establecerse unos intereses por las cantidades utilizadas **y otro interes menor por la cantidad no utilizada**. El **plazo suele ser entre 6 meses y 1 año**, por ello se considera financiacion **a corto plazo**.

**Diferencias entre prestamo y credito:**

<b>Prestamo</b>	<b>Credito</b>
El importe total se entrega el primer dia.	Se pone a disposicion una cantidad, la cual podra utilizarse o no.
Se pagan intereses por toda la cantidad del prestamo.	Se pagan intereses por la cantidad utilizada. Por la no utilizada se pagan intereses menores.
Es a largo plazo, entre 2 y 8 años	Es a corto plazo, entre 6 meses y 1 año, se puede pactar su renovacion.
Se utiliza para financiar inversiones o bienes de larga duracion.	Se utiliza para comprar las mercaderias que se van a vender o necesidades temporales de liquidez.