

Apuntes Tema 8:

- Inversión: Compra de un bien o derecho que es duradero.
- Gasto: Compra de un bien, servicio o derecho que la empresa va a consumir de forma inmediata.

A) Inversiones

Local, instalaciones, mobiliario, maquinaria, herramientas y útiles, vehículos, equipos informáticos, programas informáticos y patentes y marcas.

B) Gastos iniciales

La empresa debe de disponer de un dinero en metálico para hacer frente a los gastos iniciales.

Gastos de constitución(gestoría, impuestos), gastos de lanzamiento (publicidad inicial), alquiler de locales, sueldos y seguridad social, suministros, servicios profesionales (servicios de limpieza, transporte), material de oficina, stock mínimo a la venta y gastos financieros.

Financiación:

Es la obtención de recursos económicos.

+ Fuentes de financiación propias:

- Externas: Aportaciones de socios o de inversores (crowdfunding, business angels).
- Internas: Autofinanciación de la empresa.

+ Fuentes de financiación ajenas:

- Externas: Pueden ser a largo p
- lazo (+1 año) como leasing, renting prestamos bancarios, o a corto plazo (-1 año) como créditos comerciales, factoring.

Fuentes de financiación propias:

A) Aportaciones de los socios

Aportación por parte de los socios de un capital inicial que puede ser dinero o bienes.

B) Inversores

B1) Business angels

Son inversores individuales que ofrecen capital, sus conocimientos técnicos y su red de contactos a pequeñas empresas que están en sus primeras fases iniciales.

Tienen como objetivo obtener un rendimiento a medio plazo(3 o 5 años) y suelen aportar entre 25000 y 250000 €.

B2) Sociedades de Capital de Riesgo

Son empresas que participan en el capital de otras empresas que tienen un gran potencial de crecimiento y rentabilidad pero tienen un gran riesgo.

Aportan mayor cantidad que los business angels, buscan que la empresa crezca y se consolide para poder vender en un plazo de 2 a 8 años su participación.

C) Autofinanciación

- Reservas: De la parte de los beneficios se deja una parte sin repartir a los socios y se mantiene en la empresa.
- Amortizaciones: Es la pérdida de valor de un bien de inversión, y se refleja como un gasto en la empresa.

Fuentes de Financiación ajenas:

A) El préstamo bancario

De las más utilizadas para financiar grandes cantidades de dinero que deben devolverse a los años.

Características (10):

- Capital: Cantidad que el banco entrega a la empresa.
- Tipo de interés: Porcentaje que cobra el banco por prestar el capital.
- Intereses del préstamo: El más usado es el método francés (se va devolviendo en la cuota una parte de capital y otra de interés).
- Cuota: Cantidad mensual que se debe pagar.
- Comisión de apertura y de estudio: Se cobra a los clientes que rondan el 1% del préstamo solicitado.
- T.A.E: Tasa Anual Equivalente. Es el tipo de interés real que estamos pagando por el préstamo.
- Comisión de cancelación o amortización anticipada: Ronda entre el 0% y el 3%.
- Plazo de devolución.
- Avalista.
- Seguros de vida.

B) El crédito bancario

Es la puesta a disposición de una cantidad de dinero en una cuenta, y la empresa pagará intereses por las cantidades que vaya sacando de ella.

El plazo ronda entre 6 meses y un año. El pago suele ser trimestral y al final se devuelve la totalidad.

C) Leasing y Renting

Leasing	Contrato de alquiler de un activo de la empresa con opción a comprarlo, no cubre los mantenimientos, reparaciones o seguros.
Renting	Contrato de alquiler de un activo que incluye

	además el mantenimiento, reparaciones y seguros, no tienen la opción de comprarlo, y puede ser usado tanto por empresas como particulares.
--	--

D) Los créditos comerciales de proveedores

Compra de mercaderías a los proveedores que se pagan a 30 días o 60 días sin intereses añadidos.

F) El Factoring

La empresa contrata con otra empresa llamada “factor” la cesión del cobro de nuestros clientes. Permite asumir riesgos de impago, estudios de solvencia de clientes y gestiones administrativas.

El confirming: Es lo contrario al factoring y consiste en que los bancos ofrecen a las empresas gestionar sus pago a proveedores. Se encarga de los pagos y no de los cobros.

Crowdfunding:

A través de una red muchas personas aportan pequeñas cantidades para un determinado proyecto. 4 tipos de crowdfunding: el de recompensa, el de donación y a nivel empresarial el de inversión y el de préstamo.

La ley establece que las empresas no podrán recibir de los inversores más del 125% de la cantidad inicialmente solicitada. Invertir en crowdfunding desgrava un 20% de lo invertido en la cuota estatal del IRPF.

El plan de tesorería:

Es una herramienta muy útil para prevenir que la empresa se quede sin fondos para hacer frente a los pagos.

Los problemas de liquidez conllevan que la empresa deberá recurrir a la financiación externa de un préstamo urgente. La amortización no hay que anotarla en el plan de tesorería.

Gestiones administrativas:

A) El pedido

Petición de un cliente a un proveedor de un bien o servicio. El vendedor puede responder al cliente con una carta o documento de confirmación de pedido. (Conocer más o menos su estructura).

B) El albarán

Documento que acredita que se entregó la mercancía. Se realizan 4 copias, una para el almacén, otra para el departamento de ventas, y dos copias para el cliente de las cuales una de las dos se devolverá firmada.

Junto al albarán el transportista entrega una nota de porte (es un justificante que acredita que la empresa de reparto entregó el producto).

Existen el tipo de albarán valorado que indica el precio y el importe total, y el albarán sin valorar que solo contiene datos de los productos sin precio.

C) La Factura

Documento que acredita legalmente la compraventa de bienes o servicios y sirve de justificante de cara a Hacienda.

Todos los empresarios y profesionales que ofrezcan un servicio tienen la obligación de expedir una factura y entregarla al cliente.

Según su contenido	Factura ordinaria	Factura normal
	Factura rectificativa	Cuando hay que hacer una corrección de una factura anterior
	Factura recapitulativa	Permite incluir en una factura varias operaciones
Según su valor legal	Factura pro forma	Documenta una oferta comercial
	Duplicado de factura	Se realiza cuando hay varios destinatarios o hay una pérdida de la factura original
Según los requisitos	Factura completa	Factura con todo tipo de datos
	Factura simplificada	No contiene todos los datos y desde 2013 sustituye al ticket
Según el medio de transmisión	Factura en papel y factura electrónica	La electrónica tiene el mismo valor que la en papel, y no es necesario que estén firmadas por firma electrónica certificada aunque se recomienda