



Manual de conceptos básicos
de gestión económico-financiera
para personas emprendedoras

Índice

1. Gestión económico-financiera de una empresa de nueva creación	13
1.1. Planificación	15
1.2. Organización=Proceso contable y administrativo financiero.....	19
1.3. Evaluación, control y seguimiento	20
2. Los estados contables	23
2.1. Introducción	23
2.2. Balance.....	25
2.2.1. Fondo de maniobra.....	33
2.3. Cuenta de pérdidas y ganancias.....	39
2.3.1. Ingresos	39
2.3.2. Gastos	39
2.3.3. Principales magnitudes de la cuenta de resultados.....	45
2.3.4. Umbral de rentabilidad.....	48
2.4. Resto de estados contables	51
2.4.1. Estados de cambios en el patrimonio neto.....	51
2.4.2. Estados de flujos de efectivo	52
2.4.3. Memoria	54
2.5. Análisis económico-financiero de los estados contables.....	55
2.5.1. Análisis financiero	55
2.5.2. Análisis económico.....	58
3. Financiación bancaria y financiación mixta	67
3.1. Financiación bancaria.....	67
3.1.1. Costes de la financiación.....	67
3.1.2. Garantías	69
3.1.3. Productos financieros bancarios más habituales para la pyme	70
3.1.4. Estrategia y consejos prácticos para la negociación con los bancos	80
3.2. Financiación mixta	83
3.2.1. Capital riesgo.....	83
3.2.2. Business Angels.....	88
3.2.3. Préstamos participativos	92
4. Criterios económico-financieros para la selección de Inversiones / proyectos	97
4.1. Criterio de recuperación o payback.....	97
4.2. ROI (Return On Investment)	99
4.3. Criterio del Valor Actualizado Neto (VAN)	99
4.4. Criterio de la Tasa Interna de Rentabilidad (TIR).....	100
5. Conclusiones y recomendaciones	103