

# Administración y Gestión de Organizaciones PEC2/Reto2

## Presentación

Esta es la PEC que aborda, tal y como se indica en el plano docente, las competencias y contenidos correspondientes al Reto 2 de la asignatura denominado *Análisis financiero y contable de una organización*.

## Competencias

Del conjunto de competencias abordadas en la asignatura y que se detallan en el plan docente, las que se trabajan en esta PEC son:

- C3. "Organización y gestión de organizaciones.
- C4. "Capacidad para ejercer la actividad profesional de acuerdo con los aspectos legales en torno a las TIC."

## Resultados de aprendizaje de la actividad (RAP)

Con la realización de la PEC se alcanzarán los siguientes resultados de aprendizaje:

- 1. "Analizar la situación financiera y contable de una organización."
- 2. "Examinar alternativas de inversión y financiación en una organización."

## Objetivos

Comprender los conceptos introducidos en el módulo y saberlos identificar o aplicar a problemas teóricos y situaciones que emulen la realidad.

## Resolución de la PEC

Para el éxito en resolver esta PEC es necesario seguir el ciclo metodológico indicado en el plan docente:

1. Leer las indicaciones de la Guía de Aprendizaje para cada Reto y sus recursos docentes correspondientes.
2. Leer, comprender y estudiar el material, siguiendo las indicaciones de la Guía de Aprendizaje (punto 1).
3. Iniciar la resolución la PEC a partir:
  - a. De lo que se habrá aprendido en el temario.
  - b. De las posibles indicaciones que dé el consultor vía Anuncios.
  - c. De aquella información adicional que el estudiante tanga que obtener a partir de la bibliografía o de otras fuentes a las que acceda por su cuenta.
4. Compartir dudas o sugerencias mediante el foro correspondiente y/o el buzón del consultor.

## Recursos

Los recursos Básicos para desarrollar esta PEC están relacionados a la Guía de Aprendizaje del Reto 2. La utilización de recursos complementarios puede ser necesaria en función de las necesidades del estudiante. En el espacio de recursos del aula el estudiante encontrará el acceso a la bibliografía recomendada, a otras fuentes de información y a herramientas de soporte adicional.

## Criterios de valoración

La puntuación de cada pregunta se indica en cada enunciado. Se valorará principalmente la corrección de las respuestas con relación a los objetivos y competencias de la asignatura para esta PEC, la capacidad de razonamiento o justificación, y la capacidad de síntesis, pero también la corrección formal de las respuestas y, si aplica, su claridad discursiva o de desarrollo.

## Formato y fecha de entrega

La entrega de las respuestas se hará en la pastilla del aula denominada Entrega de Actividades (que se encuentra dentro de contenidos) en un fichero o conjunto de ficheros .pdf, .doc, rtf u odt. **No es necesario que este archivo contenga los enunciados.** Al pie de página el alumn@ escribirá su nombre completo y el número total de páginas que contiene la respuesta.

**La fecha límite de entrega son las 23:59 horas del día 15 de noviembre del 2024. Las soluciones de la PEC aparecerán en el aula el día 18 de noviembre de 2024.**

### No está permitido el uso de la IA

## Enunciado de la PEC

Recuerda que la capacidad de razonamiento y de síntesis se tendrá en cuenta en la valoración de las cuestiones planteadas.

## PREGUNTAS TEÓRICAS (5 puntos).

Las preguntas teóricas se responderán mediante el enlace a Quizzes llamado "Cuestionario PEC 2", el cual encontraréis dentro del aula.

No existe limitación de tiempo para su realización, aunque se recomienda no empezarlo hasta haber hecho previamente al menos una lectura de la documentación de estudio del Reto 2.

El cuestionario permanecerá abierto durante todo el periodo de realización de la PEC (23 de octubre-15 de noviembre), proporcionándose el *feedback* correspondiente sobre el mismo una vez acabado el plazo de entrega de esta PEC.

Es muy recomendable que comencéis la PEC con este apartado, ya que os ayudará a entender los conceptos necesarios para poder realizar las preguntas prácticas con éxito.

## PREGUNTAS PRÁCTICAS (5 puntos)

### Ejercicio 1 (1.5 puntos)

La empresa SOLUTIC, SL se dedica a la comercialización de productos informáticos. En función de las previsiones que tiene para los próximos meses ha realizado para el cuarto trimestre del año 2024 el siguiente presupuesto de tesorería:

Trabajo a realizar:

1- Complete en la tabla anterior las casillas que están en blanco correspondientes al saldo inicial, saldo mensual y saldo acumulado. (0,8 puntos)

PRESUPUESTO DE TESORERÍA	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	12.500	10.950	9.750
Cobros ventas	16.000	13.550	14.300
Otros cobros	1.300	1.200	1.300
<b>Cobros Totales</b>	<b>17.300</b>	<b>14.750</b>	<b>15.600</b>
Pagos compras	9.200	6.500	8.300
Pagos sueldos y salarios	7.200	7.200	7.200
Pagos diversos	1.600	1.400	1.400
Pagos suministros	850	850	850
<b>Total pagos</b>	<b>18.850</b>	<b>15.950</b>	<b>17.750</b>
Saldo mensual	-1.550	-1.200	-2.150
Saldo acumulado	10.950	9.750	7.600

### Reto 2.2 - Apartado 1.3. Presupuesto de tesorería

2- Analice e interprete el anterior presupuesto de tesorería. La respuesta debe estar correctamente argumentada. (0.7 puntos)

Esta empresa empieza el trimestre con un saldo inicial de 12.500 € que le permite compensar los saldos negativos que se generan durante los tres meses. Durante todo el trimestre, los cobros previstos son inferiores a los pagos, y esto genera saldos mensuales negativos. En particular, tanto los cobros como los pagos se reducen durante noviembre, pero vuelven a aumentar ligeramente en diciembre sin recuperarse del todo. A pesar de este saldo negativo, la empresa tiene suficiente saldo acumulado para hacer frente a estos déficits, y no parece que haya una necesidad inmediata de liquidez.

La empresa debe revisar su previsión de cobros y pagos y comprobar si el saldo negativo de este trimestre es un hecho puntual o es un hecho que se puede repetir durante el próximo año.

Si se cumplen las previsiones, la empresa tendrá suficiente tesorería durante este trimestre.

### Reto 2.1: Las Fuentes de financiación

## Ejercicio 2 (2 puntos)

YourWeb SL es una pequeña empresa ubicada en Toledo. Su actividad principal es el asesoramiento en marketing y comercio electrónico para todo tipo de comercios. Esta empresa fue creada el 1 de enero de 2023 por dos socios que aportaron 11.000 € cada uno, para constituir el capital social de la empresa que es de 22.000 €. El 31 de diciembre de 2024 se dispone de los siguientes datos:

- La actividad de la empresa se realiza en un pequeño local comercial que tienen alquilado en un centro de negocios. Para amueblar este despacho pidieron un crédito a largo plazo, del que aún deben 19.500 € a largo plazo y 4.000 € a corto plazo.
- La empresa tiene una deuda de 1.500 € con el pintor que decoró el despacho que pagará en el 2025.
- El mobiliario propiedad de la empresa tiene un valor de 17.500 €
- Hay una deuda de 6.000 € con la Seguridad social por cuotas pendientes de abonar de un programador informático que ha estado trabajando en la empresa durante el año 2024.
- También se deben 3.000 € a la empresa que gestiona el centro de negocios en concepto de alquiler del espacio que ocupan.
- La empresa tiene equipos informáticos los cuales tuvieron un coste de adquisición de 20.500 €.
- Tiene programas informáticos varios los cuales tuvieron un coste de adquisición de 6.000 €.
- La amortización acumulada de inmovilizado material es de 3.500 €
- La amortización acumulada de inmovilizado inmaterial es de 1.500 €
- Existen facturas pendientes de cobrar de diferentes clientes por valor de 16.000 €
- La empresa tiene 4.500 € en una cuenta corriente en el banco.

Trabajo a realizar:

1. Elabore el Balance de situación de la empresa teniendo presente que tendréis que completar la partida de resultado del ejercicio a partir del cálculo que hay que hacer en el apartado 2. (0,5 puntos)

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
<b>A) Activo No Corriente</b>	<b>39.000 €</b>	<b>A) Patrimonio Neto</b>	<b>25.500 €</b>
Aplicaciones informáticas	6.000 €	Capital	22.000 €
Mobiliario	17.500 €	Resultado del ejercicio	3.500 €
Equipos por procesos de información	20.500 €	<b>B) Pasivo No Corriente</b>	<b>19.500 €</b>
Amortización acumulada I. Inmat.	-1.500 €	Deudas a l/t con entidades de crédito	19.500 €
Amortización acumulada I. Mat.	-3.500 €	<b>C) Pasivo Corriente</b>	<b>14.500 €</b>
<b>B) Activo Corriente</b>	<b>20.500 €</b>	Acreedores por prestación de servicios	4.500 €
Clientes	16.000 €	Organismos de la seguridad social acreedores	6.000 €
Bancos c/c	4.500 €	Deudas a c/t con entidades de crédito	4.000 €
<b>TOTAL</b>	<b>59.500 €</b>	<b>TOTAL</b>	<b>59.500 €</b>

2. Calcule el resultado del ejercicio de la empresa en el año 2024. (0,5 puntos)

$$A=P+N$$

$$59.500 = 19.500 + 14.500 + N$$

$$N=25.500 \text{ €}$$

$$\text{Resultado del ejercicio} = N - \text{Capital} = 25.500 - 22.000 = 3.500 \text{ €}$$

3. Calcule e interprete el Fondo de maniobra de la empresa. (0,5 puntos)

$$FM = AC - PC = 20.500 - 14.500 = 6.000$$

$$FM = PNC + PN - ANC = 19.500 + 25.500 - 39.000 = 6.000$$

El fondo de maniobra es positivo, indicando que la empresa tiene capacidad para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

4. Calcule e interprete las ratios siguientes: (0,5 puntos)

- **Ratio de endeudamiento:**

$$RE = (PC + PNC) / PT$$

$$RE = (14.500 + 19.500) / 59.500 = 57,14\%$$

Este resultado está dentro del rango deseado (50%-60%), indicando una situación financiera estable.

- **Ratio de Garantía:**

$$RG = (AC + ANC) / (PC + PNC)$$

$$RG = (20.500 + 39.000) / (14.500 + 19.500) = 1,75$$

Es un resultado correcto, ya que debe ser superior a 1 pero inferior a 2,5.

## Reto 2.2 - apartado 1.2.2, Análisis patrimonial

### Ejercicio 3 (1.5 puntos)

La empresa YourWeb, SL del ejercicio anterior que debe realizar una inversión y tiene la posibilidad de invertir en 2 proyectos excluyentes entre sí. Los flujos de caja que se esperan para cada uno de los proyectos son:

Proyecto	Desembolso inicial	Flujo 1	Flujo 2	Flujo 3	Flujo 4
1	2.000 €	450 €	1.300 €	700 €	900 €
2	3.500 €	750 €	350 €	950 €	1.800 €

La tasa de descuento es del 10%.

Se pide:

1. El cálculo del valor actual neto (VAN) de cada proyecto de inversión utilizando una tasa de actualización del 10%, constante para todos los periodos. Indicar si las dos alternativas son viables y especifique la óptima según este criterio. (0.75 puntos)

#### Cálculo del Valor Actual Neto (VAN):

##### Proyecto 1:

$$VAN = -2.000 + 450 / 1.1 + 1.300 / (1.1)^2 + 700 / (1.1)^3 + 900 / (1.1)^4$$

$$VAN \text{ proyecto 1} = 624,10 \text{ €}$$

##### Proyecto 2:

$$VAN = -3.500 + 750 / 1.1 + 350 / (1.1)^2 + 950 / (1.1)^3 + 1.800 / (1.1)^4 \text{ VAN proyecto 2} = -585,75 \text{ €}$$

**Interpretación del VAN:** El **Proyecto 1** tiene un VAN positivo y, por lo tanto, es viable e interesante para la empresa. El **Proyecto 2**, con un VAN negativo, no es aceptable.

2. El cálculo de la TIR de los dos proyectos indicando en cuál de ellos es más aconsejable invertir. (0,75 puntos)

**Cálculo de la TIR (Tasa Interna de Retorno):**

- **Proyecto 1:**  

$$-2.000 + 450 / (1+r) + 1.300 / (1+r)^2 + 700 / (1+r)^3 + 900 / (1+r)^4 = 0$$
**TIR proyecto 1 = 22,86%**
- **Proyecto 2:**  

$$-3.500 + 750 / (1+r) + 350 / (1+r)^2 + 950 / (1+r)^3 + 1.800 / (1+r)^4 = 0$$
**TIR proyecto 2 = 3,27%**

**Conclusión:** Como la tasa de descuento es del **10%** y sólo la TIR del **Proyecto 1** es superior a este umbral, se debe seleccionar el **Proyecto 1**.

**Reto 2.3- Apartado 1.6**