

# MÁSTERES de la UAM

Facultad de Formación  
de Profesorado  
y Educación / 16-17

(MESOB)  
Especialidad  
de Administración  
de Empresas y Economía

**Unidad Didáctica:  
Análisis patrimonial,  
económico  
y financiero de  
la empresa**

*María Rivero Izquierdo*



MÁSTER EN FORMACIÓN DE PROFESORADO DE EDUCACIÓN  
SECUNDARIA Y BACHILLERATO

***UNIDAD DIDÁCTICA: ANÁLISIS PATRIMONIAL,  
ECONÓMICO Y FINANCIERO  
DE LA EMPRESA.***

Presentado por María Rivero Izquierdo.

Dirigido por Mercedes Cervera Olíver.

**TRABAJO DE FIN DE MÁSTER**

Curso: 2016/17

*Si das pescado a un hombre hambriento, le nutres una jornada.*

*Si le enseñas a pescar, le nutrirás toda la vida.*

Lao-tsé (570 aC-490 aC) Filósofo chino.

# ÍNDICE

---

ÍNDICE DE TABLAS.....	4
SIGLAS .....	4
<b>1. CONTEXTO.....</b>	<b>6</b>
1.1. Legislación y justificación .....	7
<b>2. PROGRAMACIÓN DE LA ASIGNATURA ECONOMÍA DE LA EMPRESA .....</b>	<b>10</b>
2.1. Introducción.....	11
2.2. Objetivos.....	11
2.2.1 Objetivos generales de la etapa .....	11
2.2.2. Objetivos específicos de la materia .....	13
2.3. Contenido .....	14
2.5. Criterios de evaluación.....	17
<b>3. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero .....</b>	<b>23</b>
3.1. Introducción.....	25
3.2. Objetivos.....	26
3.3. Contenidos.....	28
3.4. Criterios de evaluación y estándares de aprendizaje evaluables.....	29
3.5. Metodología .....	30
3.6. Horizonte temporal .....	33
3.8. Recursos didácticos .....	40
3.9. Evaluación.....	42
3.10. Atención a la diversidad.....	46
3.11. Contenidos transversales.....	48
3.12. Actividades extraescolares .....	49
<b>4. CONCLUSIONES.....</b>	<b>50</b>

<b>5. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA</b> .....	53
<b>ANEXOS</b> .....	57
ANEXO 1. Actividad 1- .....	59
ANEXO 2. Actividad 2- .....	64
ANEXO 3. Actividad 3- .....	65
ANEXO 4. Actividad 4- .....	66
ANEXO 5. Actividad 5- .....	68
ANEXO 6. Actividad 6- .....	70
ANEXO 7. Actividad 7- .....	71
ANEXO 8. Actividad 8- .....	73
ANEXO 9. Prueba Escrita .....	74

## INDICE DE TABLAS

	CONTENIDO DE LA TABLA	PÁGINA
<b>Tabla 1.</b>	Niveles de concreciones curriculares.	10
<b>Tabla 2.</b>	Unidades Didácticas que conforman el bloque 7 “La función financiera.	29
<b>Tabla 3.</b>	Criterios de evaluación y estándares de aprendizaje evaluables para la presente UD.	31
<b>Tabla 4.</b>	Horizonte temporal de la U.D. “Análisis patrimonial, económico y financiero”.	34
<b>Tabla 5.</b>	Rúbrica actividad puzzle quinta sesión. Elaboración propia.	40
<b>Tabla 6.</b>	Cronograma de actividades para cada sesión y su tiempo correspondiente.	41
<b>Tabla 7.</b>	Recursos necesarios para cada sesión. Elaboración propia.	42
<b>Tabla 8.</b>	Reparto proporcional de la evaluación de la Unidad Didáctica.	44
<b>Tabla 9.</b>	Rúbrica evaluación de actividades y deberes. Elaboración propia.	46

## SIGLAS

AC	Adaptación Curricular
CCAA	Comunidad Autónoma
ECD	Educación, Cultura y Deporte
ESO	Educación Secundaria Obligatoria
FM	Fondo de Maniobra
LOE	Ley Orgánica de Educación
LOCE	Ley Orgánica de Calidad de la Educación
LOMCE	Ley Orgánica para la Mejora de la Calidad Educativa
MEC	Ministerio de Educación y Ciencia
NEE	Necesidades Educativas Especiales
ONG	Organización No Gubernamental
PAU	Prueba de Acceso a la Universidad
PMM	Periodo Medio de Maduración
RD	Real Decreto
TIC's	Tecnologías de la Información y la Comunicación
TFM	Trabajo Fin de Máster
UD	Unidad Didáctica

## 1. CONTEXTO

---

## 1.1. LEGISLACIÓN Y JUSTIFICACIÓN

---

El actual sistema educativo se rige por la Ley Orgánica 1/1990, de 3 de octubre, la llamada LOGSE, modificada posteriormente por la Ley Orgánica 10/02 de 23 de diciembre, denominada LOCE, y finalmente actualizada por la Ley Orgánica 2/2006 de 3 de mayo, llamada LOE, en cierta medida modificada, por la Ley Orgánica 8/2013, de 9 de diciembre, para la Mejora de la Calidad Educativa (LOMCE).

Después de un largo periodo con curriculares cerradas en el Sistema Educativo Español, el Estado decidió promover la participación de las Comunidades Autónomas (en adelante CCAA), de los centros educativos y de los docentes en lo relacionado a la elaboración curricular. Desde entonces, la programación educativa no es solo una tarea de la Administración, sino una tarea compartida por todos los que intervienen en la educación.

Este hecho ayuda y favorece aspectos importantísimos de la educación. En primer lugar, ha contribuido a adecuar de una manera lógica la realidad del contexto socioeconómico y cultural de cada centro y de sus alumnos, dando respuesta de igual forma a la diversidad de intereses, capacidades y motivaciones de los alumnos.

En segundo lugar, ha favorecido la iniciativa y la autonomía de los profesores, que deciden sobre aspectos fundamentales como los objetivos o los contenidos de la enseñanza que imparten a sus alumnos. Ellos son los que tienen más información y mejor conocen a sus estudiantes.

Una estructura curricular abierta exige identificar diferentes niveles en el momento de concretar un currículo, fijando las competencias de las diferentes etapas de desarrollo curricular, de acuerdo con la LOMCE y la LOE.

La ley identifica las pautas generales a seguir mediante la promulgación de los referidos Reales Decretos. De forma que, la Administración estatal elaborará las enseñanzas mínimas con el objetivo de conseguir una coordinación en todo el territorio nacional,

mientras que para cada etapa serán las administraciones educativas de las CCAA quienes concretarán los currículos.

Cabe diferenciar tres niveles de concreción curricular.

- **PRIMER NIVEL.** Se parte de las concreciones fijadas por el Gobierno y el Ministerio de Educación y Ciencia (en adelante MEC), en cuanto a las enseñanzas mínimas comunes para todo el territorio nacional, las CCAA elaborarán los llamados Decretos de Currículo. Estos Decretos incluyen todo lo relacionado con objetivos, contenidos, metodología y criterios de evaluación de las diferentes etapas educativas. Siendo la forma más elemental y simplificada de cada CCAA.

En el caso que nos ocupa se ha de distinguir:

❖ Reales Decretos de Enseñanzas Mínimas → Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre, por el que se establece la estructura del bachillerato y se fijan sus enseñanzas mínimas.

❖ Decreto del currículo de la Comunidad de Madrid → Decreto 52/2015, de 21 de mayo, en el que se establece el currículo de Bachillerato para dicha comunidad autónoma.

- **SEGUNDO NIVEL.** Denominado Proyecto Curricular de Etapa o Concreciones curriculares, el cual se desarrolla a partir de las concreciones del primer nivel. Con este nivel las concreciones anteriores se aproximan al Centro Docente, teniendo en cuenta su contexto y características.

- **TERCER NIVEL.** Llamado Programación de aula, en este caso su elaboración será responsabilidad de los profesores, ya que supone adoptar los niveles de concreción establecidos anteriormente lógicamente y cronológicamente. Estas Programaciones de Aula, se llevan a cabo a través de dos itinerarios pedagógicos, uno, programación de Unidades Didácticas, y dos, Adaptaciones Curriculares. Estas últimas denominadas por algunos autores el cuarto nivel de concreción curricular.

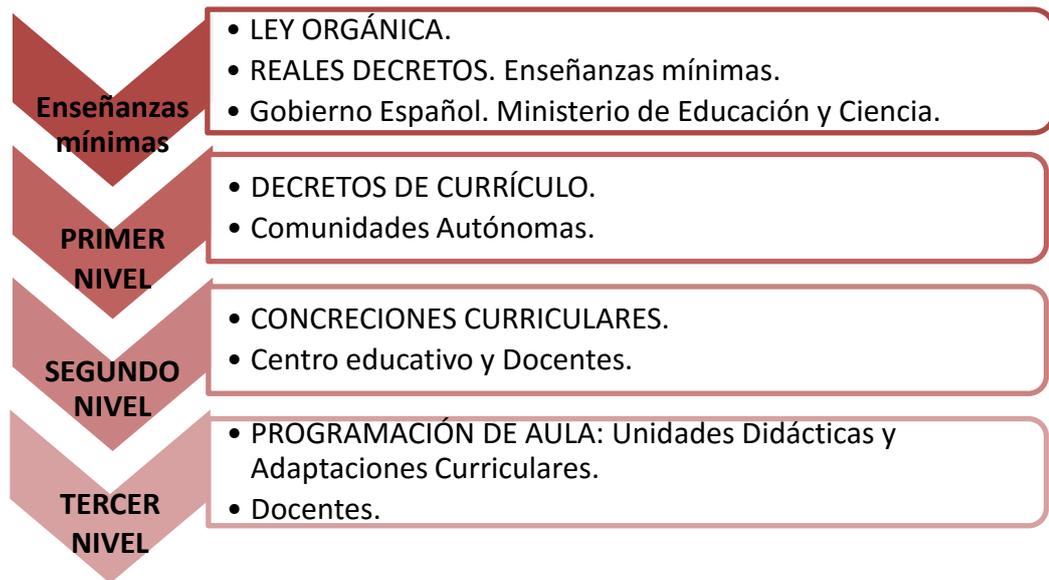


Tabla 1. Niveles de concreciones curriculares.

El objetivo de este TFM es elaborar la Unidad didáctica "Análisis patrimonial, económico y financiero de la empresa" de la asignatura Economía de la empresa, de segundo de Bachillerato.

## **2. PROGRAMACIÓN DE LA ASIGNATURA DE ECONOMÍA DE LA EMPRESA**

---

## 2.1. INTRODUCCIÓN

---

La presente Unidad Didáctica se encuadra en la asignatura “Economía de la Empresa”, materia impartida en segundo de Bachillerato, en la modalidad de “Humanidades y Ciencias Sociales”, como asignatura troncal. Por tanto, a la hora de elaborar dicha Unidad Didáctica, es conveniente conocer no solo los objetivos y los contenidos de dicha asignatura, si no los criterios de evaluación y los estándares de aprendizaje evaluables.

El objeto central de esta materia es la Empresa como realidad fundamental de la estructura socioeconómica actual, estudiándose tanto su funcionamiento interior, el de sus áreas operativas y sus competencias, así como sus relaciones con el entorno que le rodea. Se intentará analizar y dar respuesta a los problemas económicos que puedan surgir en el seno de una Empresa. Todos estos aspectos son fundamentales a la hora de entender la economía en su conjunto.

Además de estudiar los temas que tienen que ver directamente con la Economía de una empresa, se estudian diversas materias como la Psicología social, el Derecho Mercantil, la Sociología de las Organizaciones, o Contabilidad, materia a la que se hace referencia en esta Unidad Didáctica.

## 2.2. OBJETIVOS

---

### 2.2.1 OBJETIVOS GENERALES DE LA ETAPA

---

De acuerdo con el Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre, por el que se establece la estructura de bachillerato y se fijan sus enseñanzas mínimas, se establecen los siguientes objetivos para los estudios de Bachillerato (Capítulo III, artículo 24):

a) Ejercer la ciudadanía democrática, desde una perspectiva global, y adquirir una conciencia cívica responsable, inspirada por los valores de la Constitución española, así como por los derechos humanos, que fomente la corresponsabilidad en la construcción de una sociedad justa y equitativa.

b) Consolidar una madurez personal y social que les permita actuar de forma responsable y autónoma y desarrollar su espíritu crítico. Prever y resolver pacíficamente los conflictos personales, familiares y sociales.

c) Fomentar la igualdad efectiva de derechos y oportunidades entre hombres y mujeres, analizar y valorar críticamente las desigualdades y discriminaciones existentes, y en particular la violencia contra la mujer e impulsar la igualdad real y la no discriminación de las personas por cualquier condición o circunstancia personal o social, con atención especial a las personas con discapacidad.

d) Afianzar los hábitos de lectura, estudio y disciplina, como condiciones necesarias para el eficaz aprovechamiento del aprendizaje, y como medio de desarrollo personal.

e) Dominar, tanto en su expresión oral como escrita, la lengua castellana.

f) Expresarse con fluidez y corrección en una o más lenguas extranjeras.

g) Utilizar con solvencia y responsabilidad las tecnologías de la información y la comunicación.

h) Conocer y valorar críticamente las realidades del mundo contemporáneo, sus antecedentes históricos y los principales factores de su evolución. Participar de forma solidaria en el desarrollo y mejora de su entorno social.

i) Acceder a los conocimientos científicos y tecnológicos fundamentales y dominar las habilidades básicas propias de la modalidad elegida.

j) Comprender los elementos y procedimientos fundamentales de la investigación y de los métodos científicos. Conocer y valorar de forma crítica la contribución de la ciencia y

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

la tecnología en el cambio de las condiciones de vida, así como afianzar la sensibilidad y el respeto hacia el medio ambiente.

k) Afianzar el espíritu emprendedor con actitudes de creatividad, flexibilidad, iniciativa, trabajo en equipo, confianza en uno mismo y sentido crítico.

l) Desarrollar la sensibilidad artística y literaria, así como el criterio estético, como fuentes de formación y enriquecimiento cultural.

m) Utilizar la educación física y el deporte para favorecer el desarrollo personal y social.

n) Afianzar actitudes de respeto y prevención en el ámbito de la seguridad vial.

---

**2.2.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS DE LA MATERIA**

---

Para la asignatura “Economía de la Empresa”, se establecen los siguientes objetivos:

1. Identificar y analizar la estructura, funciones y principales características de los diferentes tipos de empresa.

2. Analizar el funcionamiento económico de la empresa, a partir de sus áreas funcionales esenciales, sus relaciones internas y su dependencia externa.

3. Reconocer la variedad de aportaciones económicas y sociales de los distintos tipos de empresas, desde el punto de vista de su estructura jurídica y valorar críticamente, su incidencia sobre el medio ambiente, la calidad de vida y la construcción de una sociedad más justa.

4. Analizar las consecuencias para las empresas y la sociedad de la globalización de la economía y las posibles líneas de conducta a adoptar frente a este fenómeno.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

5. Conocer las fuerzas competitivas que configuran los sectores de actividad y su influencia en las posibles estrategias de la empresa.

6. Estudiar las políticas de marketing de diferentes empresas en función de los mercados a los que dirigen sus productos.

7. Valorar la importancia que para las empresas y la sociedad tienen la investigación e innovación tecnológica y la implantación generalizada de las nuevas TIC.

8. Interpretar el estado de cuentas anuales, de empresas pequeñas o medianas, identificando sus desequilibrios económicos y financieros y proponer y evaluar medidas correctoras.

9. Obtener, seleccionar y tratar con el método más adecuado, información sobre hechos relevantes en el ámbito empresarial. Así como interpretarla de forma clara y coherente, y en su caso valorarla críticamente.

---

## 2.3. CONTENIDO

---

Dado que la presente Unidad Didáctica forma parte de una asignatura troncal para la modalidad de “Humanidades y Ciencias Sociales” en segundo de Bachillerato, el contenido de la misma será regulado por el Ministerio de Educación y Ciencia y complementado por la Comunidad Autónoma correspondiente, tal y como indica la ley.

De acuerdo con el Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre, por el que se establece la estructura del bachillerato y se fijan sus enseñanzas mínimas, se establece el siguiente contenido para dicha materia (ANEXO I, Materias del bloque de asignaturas troncales, Punto 8: Economía):

### **BLOQUE 1. La empresa.**

- La empresa y el empresario.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

- Clasificación, componentes, funciones y objetivos de la empresa.
- Funcionamiento y creación de valor: la cadena de valor.
- Interrelaciones de la empresa con su entorno general y específico.
- Las fuerzas competitivas básicas. La estrategia competitiva de la empresa.
- Análisis del marco jurídico que regula la actividad empresarial.
- Valoración de la responsabilidad social y medioambiental de la empresa.

**BLOQUE 2. Desarrollo de la empresa.**

- Análisis de los factores de localización y dimensión de la empresa.
- Consideración de la importancia de las pequeñas y medianas empresas y sus estrategias de mercado.
- Estrategias de desarrollo: especialización y diversificación; integración vertical y subcontratación; crecimiento interno y externo.
- La internacionalización, la competencia global y las tecnologías de la información.
- Identificación de los aspectos positivos y negativos de la empresa multinacional.

**BLOQUE 3. Organización y dirección de la empresa.**

- La división técnica del trabajo y la necesidad de organización en el mercado actual.
- Funciones básicas de la dirección.
- Planificación y toma de decisiones estratégicas.
- Modelos de gestión y liderazgo.
- Diseño y análisis de la estructura de la organización formal e informal.
- La gestión de los recursos humanos y su incidencia en la motivación.
- Los conflictos de intereses y sus vías de negociación.

**BLOQUE 4. La función productiva.**

- El proceso productivo: tipos de sistemas productivos.
- Eficiencia y productividad.
- Importancia de la innovación tecnológica: I+D+i.
- Costes: clasificación y cálculo de los costes en la empresa.
- El equilibrio de la empresa en el supuesto de competencia perfecta.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

- Cálculo e interpretación del umbral de rentabilidad de la empresa.
- Los inventarios y su gestión.
- Valoración de las externalidades de la producción. Análisis y valoración de las relaciones entre producción y medio ambiente y de sus consecuencias para la sociedad.

**BLOQUE 5. La función comercial de la empresa.**

- Evolución de la función comercial.
- Concepto y clases de mercado.
- Técnicas de investigación de mercados.
- Análisis del consumidor y segmentación de mercados.
- Mercado objetivo y posicionamiento.
- Variables del marketing-mix y elaboración de estrategias.
- Estrategias de marketing y ética empresarial.
- Aplicación al marketing de las tecnologías de la información y la comunicación.

**BLOQUE 6. La información en la empresa.**

- Obligaciones contables de la empresa.
- La composición del patrimonio y su valoración.
- Las cuentas anuales y la imagen fiel.
- Elaboración del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Análisis e interpretación de la información contable.
- Del balance social al balance ético: la responsabilidad corporativa.
- La fiscalidad empresarial.

**BLOQUE 7. La función financiera. - BLOQUE EN EL QUE SE INCLUYE ESTA U.D.-**

- Estructura económica y financiera de la empresa.
- Análisis financiero de la empresa: el fondo de maniobra.
- El ciclo de explotación y el periodo medio de maduración.
- Concepto y clases de inversión.
- Valoración y selección de proyectos de inversión.
- Recursos financieros de la empresa.

- Análisis de fuentes alternativas de financiación interna y externa.
- Cálculo e interpretación de indicadores de rentabilidad económica y de equilibrio financiero.

#### **BLOQUE 8. Proyecto empresarial.**

- Proceso de creación de una empresa: idea, constitución y viabilidad elemental.
- El plan de empresa: objetivos y elementos.
- Análisis de ejemplos de planes de empresa y valoración de su utilidad como instrumento de análisis económico-financiero.

## **2.5. CRITERIOS DE EVALUACIÓN**

---

Puesto que la presente Unidad Didáctica forma parte de una asignatura troncal, al igual que con el contenido de la materia, los criterios de evaluación y los estándares de aprendizaje evaluables serán regulados por el MEC y complementados por la Comunidad Autónoma correspondiente.

De acuerdo con el Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre, por el que se establece el currículo básico de la Educación Secundaria Obligatoria y del Bachillerato se establecen los siguientes criterios de evaluación y estándares de aprendizaje evaluables (Capítulo III, artículo 24):

#### **BLOQUE 1. La empresa.**

1. Describir e interpretar los diferentes elementos de la empresa, las clases de empresas y sus funciones en la Economía, así como las distintas formas jurídicas que adoptan, relacionando con cada una de ellas las responsabilidades legales de sus propietarios y gestores y las exigencias de capital.

1.1. Distingue las diferentes formas jurídicas de las empresas y las relaciona con las exigencias de capital y responsabilidades para cada tipo.

1.2. Valora las formas jurídicas de empresas más apropiadas en cada caso en función de las características concretas aplicando el razonamiento sobre el criterio de clasificación de las empresas.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

1.3. Analiza, para un determinado caso práctico, los distintos criterios de clasificación de empresas: según la naturaleza de la actividad que desarrollan, su dimensión, el nivel tecnológico que alcanzan, el tipo de mercado en el que operan, la fórmula jurídica que adoptan, su carácter público o privado.

2. Identificar y analizar los rasgos principales del entorno en el que la empresa desarrolla su actividad y explicar, a partir de ellos, las distintas estrategias y decisiones adoptadas y las posibles implicaciones sociales y medioambientales de su actividad.

2.1. Identifica los diferentes tipos de empresas y empresarios que actúan en su entorno así como la forma de interrelacionar con su ámbito más cercano.

2.2. Analiza la relación empresa, sociedad y medioambiente. Valora los efectos, positivos y negativos, de las actuaciones de las empresas en las esferas social y medioambiental.

2.3. Analiza la actividad de las empresas como elemento dinamizador y de progreso y valora su creación de valor para la sociedad y para sus ciudadanos.

**BLOQUE 2. El desarrollo de la empresa.**

1. Identificar y analizar las diferentes estrategias de crecimiento y las decisiones tomadas por las empresas, tomando en consideración las características del marco global en el que actúan.

1.1. Describe y analiza los diferentes factores que determinan la localización y la dimensión de una empresa, así como valora la trascendencia futura para la empresa de dichas decisiones.

1.2. Valora el crecimiento de la empresa como estrategia competitiva y relaciona las economías de escala con la dimensión óptima de la empresa.

1.3. Explica y distingue las estrategias de especialización y diversificación.

1.4. Analiza las estrategias de crecimiento interno y externo a partir de supuestos concretos.

1.5. Examina el papel de las pequeñas y medianas empresas en nuestro país y valora sus estrategias y formas de actuar, así como sus ventajas e inconvenientes.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

1.6. Describe las características y las estrategias de desarrollo de la empresa multinacional y valora la importancia de la responsabilidad social y medioambiental.

1.7. Estudia y analiza el impacto de la incorporación de la innovación y de las nuevas tecnologías en la estrategia de la empresa y lo relaciona con la capacidad para competir de forma global.

**BLOQUE 3. Organización y dirección de la empresa.**

1. Explicar la planificación, organización y gestión de los recursos de una empresa, valorando las posibles modificaciones a realizar en función del entorno en el que desarrolla su actividad y de los objetivos planteados.

1.1. Reflexiona y valora sobre la división técnica del trabajo en un contexto global de interdependencia económica.

1.2. Describe la estructura organizativa, estilo de dirección, canales de información y comunicación, grado de participación en la toma de decisiones y organización informal de la empresa.

1.3. Identifica la función de cada una de las áreas de actividad de la empresa: aprovisionamiento, producción y comercialización, inversión y financiación y recursos humanos, y administrativa, así como sus interrelaciones.

1.4. Analiza e investiga sobre la organización existente en las empresas de su entorno más cercano, identificando ventajas e inconvenientes, detectando problemas a solucionar y describiendo propuestas de mejora.

1.5. Aplica sus conocimientos a una organización concreta, detectando problemas y proponiendo mejoras.

1.6. Valora la importancia de los recursos humanos en una empresa y analiza diferentes maneras de abordar su gestión y su relación con la motivación y la productividad.

**BLOQUE 4. La función productiva.**

1. Analizar diferentes procesos productivos desde la perspectiva de la eficiencia y la productividad, reconociendo la importancia de la I+D+i.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

1.1. Realiza cálculos de la productividad de distintos factores, interpretando los resultados obtenidos y conoce medios y alternativas de mejora de la productividad en una empresa.

1.2. Analiza y valora la relación existente entre la productividad y los salarios de los trabajadores.

1.3. Valora la relación entre el control de inventarios y la productividad y eficiencia en una empresa.

1.4. Reflexiona sobre la importancia, para la sociedad y para la empresa, de la investigación y la innovación tecnológica en relación con la competitividad y el crecimiento.

2. Determinar la estructura de ingresos y costes de una empresa, calculando su beneficio y su umbral de rentabilidad, a partir de un supuesto planteado.

2.1. Diferencia los ingresos y costes generales de una empresa e identifica su beneficio o pérdida generado a lo largo del ejercicio económico, aplicando razonamientos matemáticos para la interpretación de resultados.

2.2. Maneja y calcula los distintos tipos de costes, ingresos y beneficios de una empresa y los representa gráficamente.

2.3. Reconoce el umbral de ventas necesario para la supervivencia de la empresa.

2.4. Analiza los métodos de análisis coste-beneficio y análisis coste-eficacia como medios de medición y evaluación, de ayuda para la toma de decisiones.

3. Describir los conceptos fundamentales del ciclo de inventario y manejar los modelos de gestión de inventarios.

3.1. Identifica los costes que genera el almacén y resuelve casos prácticos sobre el ciclo de inventario.

3.2. Valora las existencias en almacén mediante diferentes métodos.

**BLOQUE 5. La función comercial de la empresa.**

1. Analizar las características del mercado y explicar, de acuerdo con ellas, las

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

políticas de marketing aplicadas por una empresa ante diferentes situaciones y objetivos.

1.1. Caracteriza un mercado en función de diferentes variables, como por ejemplo, el número de competidores y el producto vendido.

1.2. Identifica, y adapta a cada caso concreto, las diferentes estrategias y enfoques de marketing.

1.3. Interpreta y valora estrategias de marketing, incorporando en esa valoración consideraciones de carácter ético, social y ambiental.

1.4. Comprende y explica las diferentes fases y etapas de la investigación de mercados.

1.5. Aplica criterios y estrategias de segmentación de mercados en distintos casos prácticos.

1.6. Analiza y valora las oportunidades de innovación y transformación de mercados con el desarrollo de la tecnología más actual aplicada al marketing.

**BLOQUE 6. La información en la empresa.**

1. Identificar los datos más relevantes del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, explicando su significado, diagnosticando la situación a partir de la información obtenida y proponiendo medidas para su mejora.

1.1. Reconoce los diferentes elementos patrimoniales y la función que tienen asignada.

1.2. Identifica, clasifica y maneja correctamente los bienes, derechos y obligaciones de la empresa en masas patrimoniales.

1.3. Interpreta la correspondencia entre inversiones y su fuente de financiación.

1.4. Detecta, mediante la utilización de ratios, posibles desajustes en el equilibrio patrimonial, solvencia y apalancamiento de la empresa.

1.5. Propone medidas correctoras adecuadas en caso de detectarse desajustes.

1.6. Reconoce la importancia del dominio de las operaciones matemáticas y procedimientos propios de las ciencias sociales como herramientas que facilitan la solución de problemas empresariales.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

- 1.7. Reconoce la conveniencia de un patrimonio equilibrado.
- 1.8. Valora la importancia de la información en la toma de decisiones.

2. Reconocer la importancia del cumplimiento de las obligaciones fiscales y explicar los diferentes impuestos que afectan a las empresas.

2.1. Identifica las obligaciones fiscales de las empresas según la actividad, señalando el funcionamiento básico de los impuestos y las principales diferencias entre ellos. Valora la aportación que supone la carga impositiva a la riqueza nacional.

**BLOQUE 7. La función financiera. - BLOQUE QUE INCLUYE ESTA U.D.-**

1. Valorar y seleccionar a partir de distintos criterios distintos proyectos de inversión, justificando razonadamente la selección de la alternativa más ventajosa, y diferenciar las posibles fuentes de financiación en un determinado supuesto, razonando la elección más adecuada.

1.1. Conoce y enumera los métodos estáticos (plazo de recuperación) y dinámicos (criterio del valor actual neto) para seleccionar y valorar inversiones.

1.2. Explica las posibilidades de financiación de las empresas diferenciando la financiación externa e interna, a corto y a largo plazo, así como el coste de cada una y las implicaciones en la marcha de la empresa.

1.3. Analiza en un supuesto concreto de financiación externa las distintas opciones posibles, sus costes y variantes de amortización.

1.4. Analiza y evalúa, a partir de una necesidad concreta, las distintas posibilidades que tienen las empresas de recurrir al mercado financiero.

1.5. Valora las fuentes de financiación de la empresa, tanto externas como internas.

1.6. Analiza y expresa las opciones financieras que mejor se adaptan a un caso concreto de necesidad financiera.

1.7. Aplica los conocimientos tecnológicos al análisis y resolución de supuestos.

## **3. UNIDAD DIDÁCTICA: ANÁLISIS PATRIMONIAL, ECONÓMICO Y FINANCIERO.**

---

*Dime y lo olvido, enséñame y lo recuerdo,*

*involúcrame y lo aprendo.*

Benjamin Franklin (1706-1790)  
Estadista y científico estadounidense.

### 3.1. INTRODUCCIÓN

---

Esta Unidad Didáctica debe entenderse abierta y susceptible de cambios a medida que transcurra el curso escolar y sea evaluado su desarrollo. Si hubiera modificaciones, quedarían indicadas en la memoria final de curso.

A la hora de desarrollar la presente Unidad Didáctica se tendrán en cuenta los principios que impregnan todo currículo.

- **Los conocimientos previos.** A la hora de llevar a la realidad una Unidad Didáctica es importante conocer el nivel de desarrollo del alumnado en relación con el tema, pues tal condición determinará la forma de organización mental a seguir, que se deberá adecuar a la edad del alumnado.

- **La significatividad y funcionalidad** del aprendizaje. Es importante que el alumnado tenga la posibilidad de establecer vínculos entre el nuevo material a aprender, los conocimientos a adquirir y sus conocimientos previos.

La significatividad del aprendizaje está directamente relacionada con su funcionalidad. Es importante, que los alumnos tengan la posibilidad de utilizar los conocimientos adquiridos cuando las circunstancias en las que se encuentre así lo exijan. Que lo aprendido esté relacionado con su vida cotidiana, con lo que les rodea, y ellos mismos encuentren la funcionalidad de los conocimientos adquiridos.

De esta forma, se estará influyendo directamente en la motivación del alumno.

Se intentarán evitar aprendizajes repetitivos y o aquellos que lleven a la desmotivación por parte de los alumnos.

- La **memorización comprensiva** es otro aspecto importante. Aunque se querrá evitar un aprendizaje memorístico, siempre es necesaria la memoria a la hora de aprender.

## 3.2. OBJETIVOS

---

Si se toman como punto de partida los objetivos establecidos para la programación de la asignatura “Economía de la Empresa” y sobre todo los dos objetivos relacionados directamente con el temario de esta Unidad Didáctica:

*8. Interpretar el estado de las cuentas anuales, de empresas pequeñas o medianas, identificando sus desequilibrios económicos y financieros y proponer y evaluar medidas correctoras.*

*9. Obtener, seleccionar y tratar con el método más adecuado, información sobre hechos relevantes en el ámbito empresarial. Así como interpretarla de forma clara y coherente, y en su caso valorarla críticamente.*

A partir de los objetivos anteriores, se han establecido los siguientes objetivos para esta Unidad Didáctica:

a) Ser capaces de interpretar las cuentas anuales (balance y cuenta de pérdidas y ganancias).

b) Calcular los ratios que muestran las relaciones entre las masas patrimoniales y la estructura del balance.

c) Definir y calcular el periodo medio de maduración de la empresa.

d) Calcular el fondo de maniobra.

e) Interpretar adecuadamente la información contenida en el Balance y la Cuenta de Resultados.

f) Analizar los estados financieros aplicando las técnicas económicas y financieras para conocer la situación (estático) y evolución (dinámico) de los parámetros analizados.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

- g) Detectar situaciones de equilibrio y desequilibrio financiero de las empresas y poder determinar la causa de dichas situaciones.
- h) Poder utilizar los ratios convenientes para el análisis de la información que se quiera estudiar.
- i) Estudiar la estructura económica y financiera de la empresa y tomar decisiones sobre mejoras a aplicar.
- j) Tener capacidad para calcular la rentabilidad de una empresa.
- k) Poder determinar el origen de la rentabilidad de una empresa y el punto a partir del cual la empresa empieza a ser rentable.

## COMPETENCIAS

Se tendrá en cuenta la Orden ECD/65/2015, de 21 de enero, por la que se describen las relaciones entre las competencias, los contenidos y los criterios de evaluación de la educación primaria, la educación secundaria obligatoria y el bachillerato.

Las distintas competencias clave se desarrollan de forma simultánea permitiendo que los distintos aprendizajes se vayan interiorizando para saber responder en los múltiples contextos en que se desarrollan.

La Unidad Didáctica diseñada en este trabajo contribuye principalmente a la adquisición de la competencia sentido de iniciativa emprendedora y empresarial, así como, la competencia matemática a través de todos sus contenidos, tratando de que el alumno conozca y valore de forma crítica sus capacidades y sus limitaciones.

También es muy importante la competencia social y cívica dada la gran interacción de esta materia con el mundo físico. Asimismo se favorece el desarrollo de la competencia

digital de manera transversal mediante el uso de instrumentos informáticos y la búsqueda de información en Internet.

La competencia en comunicación lingüística está presente en la unidad didáctica pues se busca que el alumno haga uso del lenguaje científico técnico propio de esta materia.

Finalmente, la competencia para aprender a aprender se desarrolla igualmente en la presente UD, al tener que realizar tareas donde el alumnado aprende a buscar y seleccionar información y a resolver problemas.

### 3.3. CONTENIDOS

Con respecto a los contenidos, se ha considerado que el bloque “La función financiera” debería estar compuesto por dos temas independiente, formados por contenido relacionado entre sí. Por tanto, se identifican dos unidades didácticas, de las cuales se desarrolla en este trabajo la denominada “Análisis patrimonial, económico y financiero”.

#### **BLOQUE 7. La función financiera.**

<b>U.D. Análisis patrimonial, económico y financiero.</b>	<b>U.D. Inversión y financiación.</b>
1. Estructura económica y financiera de la empresa.	1. Concepto y clases de inversión.
2. Análisis financiero de la empresa: el fondo de maniobra.	2. Valoración y selección de proyectos de inversión.
3. El ciclo de explotación y el periodo medio de maduración.	3. Recursos financieros de la empresa.
4. Cálculo e interpretación de indicadores de rentabilidad económica y de equilibrio financiero.	4. Análisis de fuentes alternativas de financiación interna y externa.

Tabla 2. Unidades Didácticas que conforman el bloque 7 “La función financiera”.

En esta Unidad Didáctica, los contenidos se han ordenado teniendo en cuenta el nivel psicoevolutivo de los alumnos, su edad y a lo dictado por la ley, Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre.

### **U.D. Análisis patrimonial, económico y financiero de la empresa.**

1. Estructura económica y financiera de la empresa.
  - 1.1. Análisis de la estructura del Balance.
  - 1.2. Técnicas de análisis: Ratios y porcentajes.
  
2. Análisis financiero de la empresa.
  - 2.1. Situaciones patrimoniales. Equilibrios- Desequilibrios patrimoniales.
  - 2.2. El fondo de maniobra.
  - 2.3. Ratios financieros.
  
3. El ciclo de explotación y el periodo medio de maduración.
  - 3.1. El período de maduración de la empresa.
  
4. Cálculo e interpretación de indicadores de rentabilidad económica y de equilibrio financiero.

## **3.4. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y ESTÁNDARES DE APRENDIZAJE EVALUABLES**

---

En el Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre, por el que se establece el currículo básico de la Educación Secundaria Obligatoria y del Bachillerato se establecen los criterios de evaluación y estándares de aprendizaje evaluables para el bloque donde se localiza la presente Unidad Didáctica, perteneciente a la materia “Economía de la Empresa” de 2º de Bachillerato.

Para la presente Unidad Didáctica se dictan los siguientes criterios de evaluación y estándares de aprendizaje evaluables relacionados con los correspondientes contenidos y objetivos.

CONTENIDO	CRITERIOS DE EVALUACIÓN	ESTÁNDARES DE APRENDIZAJE EVALUABLES
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Estructura económica y financiera de la empresa.</li> <li>- Cálculo e interpretación de indicadores.</li> <li>- Recursos financieros de la empresa.</li> <li>- Análisis financiero de la empresa.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Valorar y seleccionar a partir de distintos criterios distintos proyectos de inversión, justificando razonadamente la selección de la alternativa más ventajosa, y diferenciar las posibles fuentes de financiación en un determinado supuesto, razonando la elección más adecuada.</li> <li>2. Analizar y conocer la estructura económica y financiera de la empresa.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Explica las posibilidades de financiación de las empresas diferenciando la financiación externa e interna, a corto y a largo plazo.</li> <li>- Analiza y expresa las opciones financieras que mejor se adaptan a un caso concreto de necesidad financiera.</li> <li>- Aplica los conocimientos tecnológicos al análisis y resolución de supuestos.</li> <li>- Interpreta tanto el balance como la cuenta de pérdidas y ganancias, aplica la información obtenida y calcula los ratios que muestran las relaciones entre las masas.</li> <li>- Define y calcula el periodo medio de maduración de la empresa y el fondo de maniobra.</li> <li>- Analiza los estados financieros aplicando técnicas económicas y financieras para conocer la situación y evolución de los parámetros analizados y utiliza los ratios convenientes para el análisis de la información que se quiere estudiar.</li> <li>- Detecta situaciones de equilibrio y desequilibrio financiero de las empresas.</li> </ul>

Tabla 3. Criterios de evaluación y estándares de aprendizaje evaluables para la presente UD.

### 3.5. METODOLOGÍA

Los diferentes contenidos se presentarán relacionándolos con el entorno socioeconómico. Los mismos se ilustrarán con los estados contables de empresas conocidas por los alumnos, los cuales se obtendrán sobre todo en internet, donde se tendrá acceso a las Cuentas Anuales de muchas de empresas. Éstas se someterán a estudio y discusión para manejar los diferentes conceptos aprendidos, así como sus relaciones, con vistas a generar un aprendizaje más funcional y significativo.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

Las diferentes técnicas y métodos de análisis y tratamiento de la información a dominar serán aplicadas tanto a ejemplos imaginarios, como a estos ejemplos extraídos del mundo real. De este modo, se pretende conseguir que los alumnos sean capaces de analizar por si solos las Cuentas Anuales (Balance y Cuenta de pérdidas y ganancias, en este caso) de cualquier empresa a las que puedan tener acceso en un futuro.

Aquellos contenidos que sean de fácil asimilación tras una lectura comprensiva guiada por el profesor se dejarán al trabajo autodidacta del alumno/a. Como por ejemplo, el apartado correspondiente a las situaciones patrimoniales de las empresas.

Se favorecerá el aprendizaje por investigación cuando los contenidos lo permitan, al exigir la participación constante y la implicación del alumno/a en el aula se asegura un aprendizaje más activo.

Se intentará favorecer la multidisciplinariedad a través de la presentación de los temas desde un punto de vista histórico y/o social. Las matemáticas son una herramienta esencial del análisis económico-empresarial, y en este sentido se contribuye a un aprendizaje más funcional de las mismas al comprobarse su utilización sistemática y útil en nuestra disciplina, y más aún en la esta Unidad Didáctica.

Los alumnos deben realizar además, diversas actividades tanto en clase, como en casa, de forma individual y grupal, de las cuales les irá informando el profesor en las sesiones correspondientes.

Para las actividades en grupo, se dejará que se formen a elección de los alumnos, interviniendo el profesor simplemente cuando crea que puedan surgir grupos de trabajo poco eficientes o que excluyan a algún alumno.

A la mayoría de estas actividades, tanto las que se realicen en casa como en clase, se les asignará una nota, puesto que se pretende que el alumno tenga un aprendizaje constante y continuo. Por eso, si el aprendizaje se lleva a cabo de manera correcta, se cree

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

adecuado valorarlo positivamente y, por ello, adjudicarle un porcentaje de la nota total de esta Unidad Didáctica.

Los grupos deberán llegar a una opinión consensuada, fundamentada en la documentación aportada y bien argumentada.

Se intentará lograr una motivación positiva y una actitud favorable en los alumnos, mediante el aprendizaje significativo, y con el uso de recursos didácticos que a la vista de los alumnos sean dinámicos y diferentes a lo habitual.

Además, para esta Unidad Didáctica se seguirán las siguientes técnicas:

- En la sesión de introducción, evaluación de los conocimientos previos de los alumnos sobre la Unidad Didáctica.
- Explicación en mayor o menor profundidad de cada una de las partes de la Unidad Didáctica por parte del profesor, utilizando tanto PowerPoint, Prezi o la pizarra tradicional.
- Comentarios y exposiciones por parte de los alumnos sobre los contenidos impartidos. Se persigue una participación activa por parte de los alumnos, por ello, queremos que los alumnos participen y comenten todas las actividades que se vayan realizando en el aula.
- Realización por parte de los alumnos de casos prácticos y corrección de los mismos. Es importante asignar trabajos y tareas, y también llevar a cabo su correspondiente corrección para que los alumnos sepan sobre qué conocimientos tienen que trabajar con mayor profundidad, y cuáles se han adquirido correctamente.
- Realización de diferentes pruebas teóricas y prácticas durante las sesiones de la Unidad Didáctica.
- Otras técnicas docentes: Pregunta/respuesta, técnica puzzle, flipped classroom, brainstorming, etc.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

- Co-evaluación. Se busca que los alumnos adquieran un pensamiento crítico y objetivo, que sepan valorar por ellos mismo y de forma crítica todos los acontecimientos del mundo que les rodea. Por eso, se cree que, además, de tratar temas del entorno en el que se encuentran y de que sean capaces de criticar y valorar dicho entorno, se persigue que sean capaces de auto-evaluarse y co-evaluarse. Así pues, una de las actividades puzzle que se llevará a cabo en esta UD será evaluada entre los mismos compañeros del grupo, buscando una evaluación objetiva y la aplicación del sentido crítico a la hora de valorar el trabajo de los compañeros.

**3.6. HORIZONTE TEMPORAL**

<b>U.D. Análisis patrimonial, económico y financiero.</b>	<b>PRIMERA SESIÓN</b> (55 min.)	<b>Introducción U.D.</b> <b>1. Estructura económica y financiera de la empresa.</b>	Introducción Unidad Didáctica.
	<b>SEGUNDA SESIÓN</b> (55 min.)		1.1. Análisis de la estructura del Balance. 1.2. Técnicas de análisis: Ratios y porcentajes.
	<b>TERCERA SESIÓN</b> (55 min.)	<b>2. Análisis financiero de la empresa: el fondo de maniobra.</b>	2.1. Situaciones patrimoniales. Equilibrios- Desequilibrios patrimoniales. 2.2. El fondo de maniobra.
	<b>CUARTA SESIÓN</b> (55 min.)		2.3. Ratios financieros. <b>4. Cálculo e interpretación de indicadores de rentabilidad económica y de equilibrio financiero.</b>

<b>QUINTA SESIÓN (55 min.)</b>	<b>3. El ciclo de explotación y el periodo medio de maduración.</b>
<b>SEXTA SESIÓN (55 min.)</b>	<b>EVALUACIÓN</b>

Tabla 4. Horizonte temporal de la U.D. "Análisis patrimonial, económico y financiero".

La presente UD está diseñada para una clase de 2º Bachillerato con 25 alumnos, para la cual se dispone de un aula con ordenador para el profesor, un proyector y una pizarra tradicional. De estos 25 alumnos ninguno tiene Necesidades Educativas Especiales (NEE). Además, el centro dispone de un aula de informática al que puede accederse con los alumnos mediante previa reserva.

Aunque esta UD este diseñada para impartirse en un espacio de estas características siempre podrá adaptarse a otra situación o circunstancias.

- PRIMERA SESIÓN.

**(10 min.) Introducción del tema** "Análisis patrimonial, económico y financiero de la empresa".

Objetivo: Captar la atención de los alumnos sobre el tema.

Se utilizarán imágenes de estados contables de ciertas empresas para la realización de una parte de esa introducción al tema, con el propósito de que localicen sobre que vamos a trabajar, y en que documentos nos vamos a centrar. Para ello, utilizaremos las Cuentas Anuales de empresas que al alumnado les parezcan interesantes.

Al mismo tiempo que introduzcamos el tema, iremos haciendo preguntas a los alumnos, para conocer qué conocimientos previos tiene el alumnado sobre la Unidad Didáctica que comienza.

Este hecho nos ayudará a adecuar cualquier actividad que creamos que será demasiado fácil o con una dificultad superior a la esperada cuando se organizó la presente UD.

**(40 min.) 1. Estructura económica y financiera de la empresa.**

## 1.1. Análisis de la estructura del Balance.

**(10 min.) Explicación por parte del profesor,** con ayuda de una presentación de PowerPoint preparada con anterioridad por el docente.

**(30 min.) Actividad Puzzle,** cada uno de los grupos se especializará en uno de los componentes del balance. (Activo corriente, Activo no corriente, Patrimonio Neto, Pasivo corriente, Pasivo no corriente). ACTIVIDAD 1.

En los últimos cinco minutos destinados a esta actividad los alumnos deberán realizar un cuestionario, preparado por el profesor, para ver si los conceptos claves han sido adquiridos con el desarrollo de la actividad puzzle.

**(5 min.) Deberes.** Se entrega a los alumnos una lista con diferentes partidas de un balance desordenadas, los alumnos deben ordenarlas y clasificarlas dentro de un balance. ACTIVIDAD 2.

Y deberán visualizar el siguiente video, sobre el temario de la próxima sesión:

<https://www.youtube.com/watch?v=y3V49DIkvXg>, el video lo visualizarán a través del sitio web *EDpuzzle*, ya que permite ver qué alumno ha visualizado el video, si lo ha visto entero e incluso preguntar cualquier duda que le surja durante la visualización del video.

## - SEGUNDA SESIÓN.

**(20 min.) Recogida de deberes, corrección, aclaración de dudas y repaso sesión anterior.**

**(30 min.) 1. Estructura económica y financiera de la empresa.**

## 1.2. Técnicas de análisis: Porcentajes.

Objetivo: Determinar la composición relativa de cada agrupación o masas patrimoniales respecto del total del balance.

- Análisis vertical y horizontal.
- Análisis estático y dinámico.

Se entregará a los alumnos una actividad a realizar en clase, ACTIVIDAD 3. Los primeros apartados serán explicados por el profesor y después se dejará tiempo para que los alumnos

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

los realicen por su cuenta, resolviendo cualquier duda si surgiese. La realización de esta actividad no debería ser demasiado compleja, puesto que los alumnos han visualizado el video explicativo, y el profesor comienza resolviendo los primeros apartados.

**(5 min.) Deberes:** Con ayuda de unos documentos (ACTIVIDAD 4) que entregaremos a los alumnos y la visualización de estos dos videos, los alumnos deberán saber explicar en la próxima clase las cuatro posibles situaciones patrimoniales de las empresas.

<https://www.youtube.com/watch?v=nXKh2IqOD9Y>,

<https://www.youtube.com/watch?v=FxLK94A4PFU>.

- TERCERA SESIÓN.

**(30 min.) 2. Análisis financiero de la empresa: el fondo de maniobra.**

2.1. Situaciones patrimoniales. Equilibrios- Desequilibrios patrimoniales.

**(20 min.)** Se harán 4 **grupos** de alumnos, gracias a los videos que han visualizado y a la información leída en casa saldrán a explicar al resto de compañeros lo que han entendido, poniendo un ejemplo sobre cada una de las situaciones posibles.

- Equilibrio total.
- Estabilidad financiera.
- Desequilibrio financiero a corto plazo: suspensión de pagos → Concurso de acreedores.
- Desequilibrio total: quiebra.

**(10 min.)** Se realizará una actividad con la aplicación **Kahoot!**, en la que aparezcan muchas situaciones patrimoniales diferentes y los alumnos tengan que identificar la correcta. Gracias a la aplicación se obtendrá de forma directa los resultados, y se sabrá si los alumnos han comprendido de forma correcta el contenido de la sesión.

**(20 min.) 2.2. El fondo de maniobra.**

**(10 min.) Explicación concepto**, haciendo uso de la pizarra tradicional.

**(10 min.) Ejercicios** sobre el cálculo, comparación e interpretación del fondo de maniobra (FM) de distintas empresas. ACTIVIDAD 5.

**(5 min.) Deberes:** Se entregará a los alumnos una ficha con información sobre una empresa, tendrán que elaborar el balance, calcular la composición de cada masa, calcular el fondo de maniobra correspondiente, e identificar y justificar la situación patrimonial en la que se encuentra la empresa. ACTIVIDAD 6.

- CUARTA SESIÓN.

**(10 min.) Recogida de deberes, aclaración de dudas y repaso sesión anterior.**

**(25 min.) 2.3. Ratios financieros.**

Con ayuda de la actividad que han tenido que realizar en casa (deberes de la sesión anterior), se explicarán y calcularán los ratios financieros. Este hecho ayudará a comprender mejor los resultados, ya que se tendrán conocimientos sobre la situación de la empresa.

- Equilibrio financiero a corto plazo.

- a) Ratio de liquidez o solvencia a corto plazo.
- b) Ratio de Tesorería.
- c) Ratio de disponibilidad o tesorería inmediata.

- Garantía frente a acreedores y endeudamiento.

- d) Ratio de garantía.
- e) Ratio de endeudamiento.
- f) Ratio de calidad de la deuda.
- g) Ratio de autonomía financiera.

**(15 min.) 4. Cálculo e interpretación de indicadores de rentabilidad económica y de equilibrio financiero.** El profesor expondrá este apartado con ayuda de una presentación de Prezi y la pizarra tradicional.

- Análisis de la cuenta de resultados.
- Rentabilidad Económica/ Rentabilidad Financiera

**(5 min.) Deberes.** Se entregarán a los alumnos información contable sobre dos empresas diferentes, de las cuales tendrán que calcular el fondo de maniobra, y los ratios financieros, y además, identificar y justificar la situación patrimonial en la que se encuentran ambas empresas. ACTIVIDAD 7.

- QUINTA SESIÓN.

**(25 min.) Recogida de deberes, aclaración de dudas y repaso sesión anterior.** En este caso se dedicará más tiempo al repaso de la sesión anterior y corrección de los deberes en grupo, puesto que una vez que el tema está bastante avanzado es bueno hacer una corrección grupal y aclarar las dudas generales que pudieran surgir en el grupo, al mismo tiempo explicar cualquier concepto que no haya quedado del todo claro.

**(30 min.) 3. El ciclo de explotación y el periodo medio de maduración.**

3.1. El período de maduración de la empresa.

- Fases del período de maduración: de almacenamiento, de fabricación, de ventas, de cobro.

Para este apartado se realizará una actividad con la **técnica puzzle**. Se dividirá la clase en grupos de 4 alumnos y cada uno de ellos se hará especialista en una de las fases del período de maduración, tendrá que explicar al resto de su grupo en qué consiste, concepto y cálculo. Sirviéndose como ejemplo de una ficha que se entregará a cada uno de ellos con información sobre la misma empresa. Al finalizar la actividad el grupo tiene que poder conseguir calcular el periodo de maduración de la empresa. ACTIVIDAD 8.

En este caso, no se les hará a los alumnos un cuestionario sobre la actividad puzzle, sino que ellos mismo entre los miembros del grupo se evaluarán.

## - RÚBRICA PUZZLE-

Cada alumno tendrá una hoja con la siguiente información a rellenar sobre sus compañeros de grupo:

---

 EVALUACIÓN ACTIVIDAD PUZZLE
 

---

Alumno evaluador: \_\_\_\_\_

Alumno evaluado: \_\_\_\_\_

Acciones a evaluar	Si	No	Observaciones
Se integra en su equipo de trabajo en el desarrollo de las actividades propuestas.			
Participa activamente en el equipo de trabajo aportando criterios de solución.			
Tiene una actitud de respeto y tolerancia con los demás integrantes del grupo.			
Entrega el trabajo resultante de la actividad con los criterios establecidos.			

Tabla 5. Rúbrica actividad puzzle quinta sesión.

## - SEXTA SESIÓN

**(55 min.) Evaluación.** Prueba escrita.

Sería conveniente corregir la prueba escrita en una sesión posterior, para que los alumnos puedan tener un feed-back y saber qué conocimientos han adquirido y sobre cuáles tendrían que trabajar un poco más.

## CRONOGRAMA

APARTADOS Y ACTIVIDADES A TRABAJAR		RANGOS DE 5 MINUTOS					
		SESIÓN 1 (55 min.)	SESIÓN 2 (55 min.)	SESIÓN 3 (55 min.)	SESIÓN 4 (55 min.)	SESIÓN 5 (55 min.)	SESIÓN 6 (55 min.)
PUNTO 1	Introducción del tema.	█					
	1. Estructura económica y financiera de la empresa. Explicación por parte del profesor	█					
	Deberes. Actividad Puzzle. -ACTIVIDAD 1-	█	█				
	Recogida de deberes, aclaración de dudas y repaso sesión anterior.		█	█			
PUNTO 2	1. Estructura económica y financiera de la empresa. -ACTIVIDAD 3- Deberes		█	█			
	2. Análisis financiero de la empresa: el fondo de maniobra. Exposición alumnos -ACTIVIDAD 4- Kahoot!			█	█		
	2.2. El fondo de maniobra. Explicación concepto. Ejercicios			█	█		
	Deberes.			█	█		
PUNTO 4	Recogida de deberes, aclaración de dudas y repaso sesión anterior.				█	█	
	2.3. Ratios financieros				█	█	
	4. Cálculo e interpretación de indicadores de RE y eq. Fro.				█	█	
	Deberes.				█	█	
PUNTO 3	Recogida de deberes, aclaración de dudas y repaso sesión anterior.					█	█
	3. El ciclo de explotación y el periodo medio de maduración. 3.1. PMM. Actividad Puzzle					█	█
EVALUACIÓN							█

Tabla 6. Cronograma de actividades para cada sesión y su tiempo correspondiente.

### 3.8. RECURSOS DIDÁCTICOS

➤ **Bibliografía** propia de la materia: libros y revistas especializados. Son especialmente interesantes para los temas transversales las publicaciones de algunas ONG's.

Muchas de las actividades a realizar se habrán sacado de Pruebas de Acceso a la Universidad (PAU), puesto que los alumnos a los que va dirigida esta Unidad Didáctica se encuentran cursando 2º de Bachillerato y, por lo tanto, una parte de ellos irá a la universidad el año próximo, así pues, buscamos que conozcan el nivel y la forma de evaluación de estas pruebas de acceso a sus futuras universidades.

➤ **Libros de texto y cuaderno de trabajo del alumno.** Aunque se pide a los alumnos que tomen apuntes sobre los aspectos más importantes, el libro de texto seleccionado por el centro educativo será siempre una guía para ellos y para el docente. Así como todos los documentos y/o fichas aportados por el profesor. En este caso el libro de texto que utilizarán los alumnos es "ECONOMÍA DE LA EMPRESA", editorial SM, de Andrés Cabrera.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

➤ **Nuevas tecnologías de información y comunicación:** Se utilizarán intensivamente las nuevas tecnologías de información y comunicación, no sólo como fuente de información, a través de Internet, sino también para la elaboración de trabajos y resolución de problemas.

Así se utilizará alguna aplicación como el Office. El PowerPoint se utiliza tanto por el profesor para la exposición de algunos contenidos, como por parte de los alumnos para la exposición de sus trabajos de investigación o alguna tarea encomendada específica.

Se utilizarán aplicaciones como el *kahoot!* o el *EDpuzzle* y otro tipo de aplicaciones parecidas para comprobar la asimilación de conocimientos por parte de los alumnos de manera previa a las pruebas de evaluación escrita e incluso como forma de evaluación. Estas aplicaciones motivan muchísimo a los alumnos y les resultan muy amenas y diferentes.

➤ **Aula, ordenador y proyector.** Las diferentes sesiones se desarrollarán en un aula con mesas y sillas movibles para cada uno de los alumnos. Además, se dispondrá de un ordenador con acceso a internet para el profesor, así como de un proyector para poner las presentaciones preparadas por el docente.

Para la presente Unidad Didáctica no será necesario hacer uso de otra aula o espacio concreto.

En la siguiente tabla se especifican todos los recursos necesarios, además del libro de texto y cuaderno de alumno, que se necesitan para el desarrollo correcto de las diferentes sesiones.

<b>SESIÓN</b>	<b>RECURSOS NECESARIOS</b>
<b>1</b>	Ordenador y proyector. Documentos de las ACTIVIDADES 1 y 2 y cuestionario impreso.
<b>2</b>	Pizarra tradicional. Documentos de las ACTIVIDADES 3 y 4.
<b>3</b>	Ordenador con acceso a internet, proyector y pizarra tradicional. Documentos para las ACTIVIDADES 5 y 6. Kahoot!. Móviles o tabletas con acceso a internet para cada uno de los alumnos.

4	Ordenador, proyector y pizarra tradicional. Documentos para la ACTIVIDAD 7.
5	Pizarra tradicional. Documento de la ACTIVIDAD 8 y rúbrica para evaluación.
6	Prueba escrita impresa.

Tabla 7. Recursos necesarios para cada sesión.

### 3.9. EVALUACIÓN

Teniendo en cuenta la Orden 47/2017, de 13 de enero, de la Consejería de Educación, Juventud y Deporte, donde se desarrollan determinados aspectos de la evaluación final de Bachillerato para el acceso a la universidad y la Orden 2582/2016, de 17 de agosto, de la Consejería de Educación, Juventud y Deporte de la Comunidad de Madrid, donde se regulan determinados aspectos de organización, funcionamiento y evaluación en el Bachillerato se ha determinado la siguiente evaluación para la presente Unidad Didáctica.

Se quiere que el alumno tenga un aprendizaje constante y continuo y por ello se desea valorar su esfuerzo desde el comienzo de la Unidad Didáctica, además de, por supuesto, valorar todos los deberes y actividades que los alumnos deban realizar en casa, puesto que se piensa que si el alumno dedica tiempo y esfuerzo a cualquier actividad se debe recompensar y valorar dicho trabajo, además de que esto puede ayudar a motivar al alumnado, y no ser solo evaluados con una prueba final escrita.

Así pues, se ha organizado la repartición de la evaluación de dicha UD de la siguiente forma:

- Asistencia, puntualidad, participación y actitud 10%
- Deberes a realizar en casa 15%
- Trabajos a realizar en clase, de forma individual o grupal 30%
- Prueba final escrita 45%

De tal forma, que la nota quedaría formada por las siguientes actividades y deberes:

<b>SESIÓN</b>	<b>TAREAS</b>	<b>PORCENTAJE CON RESPECTO A LA NOTA TOTAL DE LA UD.</b>
<b>1</b>	<b>Actividad Puzzle (ACTIVIDAD 1) + Cuestionario</b>	10%
<b>1</b>	Deberes (ACTIVIDAD 2)	5%
<b>3</b>	<b>Exposición (ACTIVIDAD 4) + Kahoot!</b>	10%
<b>3</b>	Deberes (ACTIVIDAD 6)	5%
<b>4</b>	Deberes (ACTIVIDAD 7)	5%
<b>5</b>	<b>Actividad Puzzle (ACTIVIDAD 8) + co-evaluación</b>	10%
<b>6</b>	<b>Prueba escrita</b>	45%
<b>Todas</b>	<b>Asistencia, puntualidad, participación, actitud.</b>	10%
	<b>EVALUACIÓN TOTAL DE LA U.D.</b>	<b>100%</b>

Tabla 8. Reparto proporcional de la evaluación de la Unidad Didáctica.

Al igual que el diseño de las sesiones de la Unidad Didáctica, la evaluación está diseñada para impartirse en un espacio de características concretas, pero siempre podrá adaptarse a otra situación o circunstancias.

Como se observa en la tabla anterior la evaluación del aprendizaje de los alumnos será continua y tendrá un carácter formativo. Será un instrumento para la mejora tanto de los procesos de enseñanza como de los procesos de aprendizaje. El alumno tendrá siempre conocimiento de la forma en la que el profesor evaluará cada actividad a realizar dentro de la presente UD.

La prueba escrita no supondrá nunca más de un 50% de la nota correspondiente a la Unidad Didáctica, de esta forma, se pretende darles a los alumnos la oportunidad de aprobar sin necesidad de la típica prueba escrita, y de forma continuada a lo largo de las sesiones, sin tener la presión de decidirlo todo en una sola sesión. Aunque para poder tener en cuenta la nota correspondiente a las actividades siempre se exigirá al menos un 3 sobre 10 en la prueba final escrita, para añadir a partir de esta nota las puntuaciones adquiridas en actividades de clase, deberes y actitud, participación, asistencia y puntualidad.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

Como se observa en la tabla anterior, en la quinta sesión la actividad puzzle será evaluada por los propios alumnos, co-evaluación, en la que los alumnos valorarán el trabajo de los compañeros a través de la rúbrica que se puede encontrar en el apartado “Horizonte temporal - quinta sesión”.

Así pues, para la evaluación continua se tendrán en cuenta los siguientes aspectos:

- Comportamiento diario.
- Asistencia y puntualidad.
- Actitud: atención a las explicaciones del profesor. Respeto hacia los compañeros y el profesor, participación.
- Trabajo en clase y en casa: respeto de los plazos establecidos para la presentación de trabajos, ejercicios, orden, limpieza, ortografía, calidad de redacción y exposición.

Para las pruebas escritas se valorará:

- El adecuado y riguroso uso de la jerga profesional de la materia explicada.
- El razonamiento fundado y riguroso de las soluciones propuestas.
- Los ejercicios se resolverán a partir de sus planteamientos, y en caso de encontrar alguna ambigüedad en el enunciado, se valorarán la congruencia y consistencia de las hipótesis de solución planteadas.

Entre otras, el tipo de cuestiones que se incluye en las pruebas de evaluación son:

- Asociación entre conceptos.
- Elección de la mejor respuesta.
- Exposición temática.
- Identificación y categorización de ejemplos.
- Resolución de problemas.
- Elección y aplicación de procedimientos adecuados para resolver diversos tipos de tareas.

Las cuestiones, sean de un tipo u otro de los descritos, se adaptarán estrictamente a los estándares de aprendizajes especificados para esta Unidad Didáctica. Las diferentes

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

cuestiones o apartados dentro de las mismas se valorarán preferentemente, 0; 0,5 y 1. La nota 0,5 se reserva para planteamientos adecuados de cuestiones, que sin embargo, no lleguen a una respuesta que pueda considerarse plenamente correcta a la situación planteada.

Además de tener en cuenta todos los criterios citados anteriormente para llevar a cabo la evaluación de la Unidad Didáctica sería adecuado llevar a cabo una evaluación idiográfica holística, es decir, teniendo como referencia a la persona, teniendo en cuenta el contexto de cada alumno, su familia, su situación personal...etc.

Puesto que se desea que los alumnos tengan presente en todo momento la forma de evaluación que seguirá el docente se les entrega a los alumnos la siguiente rúbrica, la cual además, usaremos para evaluar a los alumnos.

<b>TAREAS</b>	<b>NOTA MÍNIMA</b>		<b>NOTA MÁXIMA</b>
<b>Actividad Puzzle (ACTIVIDAD 1) + Cuestionario</b>	<b>0</b> El alumno no ha realizado la actividad Puzzle, y ha obtenido un 0 en el cuestionario.	<b>0.5</b> El alumno no ha realizado correctamente la actividad puzzle según las indicaciones dadas por el profesor o no ha obtenido más de un 4/7 en el cuestionario.	<b>1=10%</b> El alumno ha realizado correctamente la actividad puzzle según las indicaciones dadas por el profesor y ha obtenido más de un 4 sobre 7 en el cuestionario.
Deberes (ACTIVIDAD 2)	<b>0</b> El alumno no entrega en el plazo y/o forma indicada la tarea. Los resultados no son correctos y el alumno no muestra interés por resolverlo correctamente.		<b>0.5=5%</b> El alumno entrega en el plazo y forma indicada la tarea. Los resultados son totalmente o parcialmente correctos, el alumno intenta y pone interés a la hora de realizar la tarea.
<b>Exposición (ACTIVIDAD 4) + Kahoot!</b>	<b>0</b> El alumno no ha realizado la exposición, y ha obtenido un 0 en el Kahoot!.	<b>0.5</b> El alumno no ha realizado correctamente la exposición según las indicaciones dadas por el profesor o no ha obtenido más de un 6/10 en el cuestionario.	<b>1=10%</b> El alumno ha realizado correctamente la exposición según las indicaciones dadas por el profesor y ha obtenido más de un 6 sobre 10 en el Kahoot!.

## TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero

Deberes (ACTIVIDAD 6)	<b>0</b> El alumno no entrega en el plazo y/o forma indicada la tarea. Los resultados no son correctos, y el alumno no muestra interés por resolverlo correctamente.		<b>0.5=5%</b> El alumno entrega en el plazo y forma indicada la tarea. Los resultados son totalmente o parcialmente correctos, el alumno intenta y pone interés a la hora de realizar la tarea.
Deberes (ACTIVIDAD 7)	<b>0</b> El alumno no entrega en el plazo y/o forma indicada la tarea. Los resultados no son correctos y el alumno no muestra interés por resolverlo correctamente.		<b>0.5=5%</b> El alumno entrega en el plazo y forma indicada la tarea. Los resultados son totalmente o parcialmente correctos, el alumno intenta y pone interés a la hora de realizar la tarea.
Actividad Puzzle (ACTIVIDAD 8) + co-evaluación	<b>0</b> El alumno no ha realizado la actividad Puzzle, y no ha obtenido al menos dos "sí" en la evaluación por parte de sus compañeros.	<b>0.5</b> El alumno no ha realizado correctamente la actividad puzzle según las indicaciones dadas por el profesor o no ha obtenido más de 2 "Si" en la evaluación de sus compañeros	<b>1=10%</b> El alumno ha realizado correctamente la actividad puzzle según las indicaciones dadas por el profesor y ha obtenido más de dos "Si" en la evaluación por parte de sus compañeros.
Prueba escrita	<b>4.5=45%</b>		
Asistencia, puntualidad, participación y actitud.	<b>0</b> El alumno no ha asistido (o lo ha hecho de manera impuntual) a más de 2 de las 6 sesiones de la UD. El alumno no ha tenido una actitud activa y/o respetuosa frente a su profesor o compañeros.	<b>0.5</b> El alumno no ha asistido (o lo ha hecho de manera impuntual) a más de 2 de las 6 sesiones de la UD o El alumno no ha tenido una actitud activa y/o respetuosa frente a su profesor o compañeros.	<b>1=10%</b> El alumno ha asistido (y lo ha hecho de manera puntual) a más de 4 de las 6 sesiones de la UD. El alumno ha tenido una actitud activa y respetuosa frente a su profesor y compañeros en todas las sesiones que conforman la UD.
<b>TOTAL DE LA U.D.</b>			<b>10=100%</b>

Tabla 9. Rúbrica evaluación de actividades y deberes.

La prueba final escrita constará de cuatro ejercicios, los cuales están dirigidos a verificar si los alumnos cumplen los estándares de aprendizaje evaluables. Estos ejercicios serán similares a los realizados durante las sesiones de la Unidad Didáctica, y la nota de cada uno de ellos estará reflejada en la prueba escrita, de esta forma los alumnos tendrán en todo momento conocimiento del valor de cada uno de ellos con respecto a la nota total de la prueba.

Todos los ejercicios que componen la prueba final están extraídos de exámenes de las pruebas de acceso a la universidad (PAU) de la Comunidad de Madrid. Esto tiene como objetivo que los alumnos puedan ir asimilando y conociendo la forma de estas pruebas que realizarán en escasos dos-tres meses.

### **3.10. ATENCIÓN A LA DIVERSIDAD**

---

La ley no contempla programas de atención a la diversidad en la etapa en que se imparte la asignatura de Economía de la Empresa, Bachillerato. No obstante, plantearíamos actividades de refuerzo y repaso para aquellos alumnos que lo precisasen.

Dado el contexto para el que hemos diseñado la presente UD, no son necesarias adaptaciones de acceso o material para aquellos alumnos con dificultades motoras, de audición, visuales, etc., puesto que no hay ningún alumno de estas características.

Si se diese el caso, habrá que tener en cuenta varios factores a la hora de hacer frente a la diversidad, y poder atender las necesidades de cada uno de los alumnos correctamente. Por supuesto, se desarrollarían las pertinentes adaptaciones curriculares, tanto significativas, como no significativas, si fuesen necesarias.

Si el grupo en que se imparte esta materia es especialmente diverso en cuanto a nivel competencial, intereses, actitudes, comportamiento, etc., la presente unidad didáctica se deja abierta y se considera flexible para ir adaptando según vayan desarrollándose las clases, y vayan evolucionando los distintos alumnos.

En cuanto a la atención a la diversidad entendida como el derecho de los alumnos a una atención pedagógica individualizada, se han diseñado diferentes tipos de actividades para desarrollar los contenidos de la Unidad Didáctica según el estilo y ritmo de aprendizaje, así como sus intereses y expectativas. Del mismo modo, se ha prestado especial atención a lograr variedad en la utilización de recursos didácticos, y siempre, teniendo en cuenta el alumnado al que va dirigido, sobre todo si alguno tuviera necesidades educativas especiales que le imposibilitarían realizar alguna actividad en concreto.

### 3.11. CONTENIDOS TRANSVERSALES.

---

Entre los temas transversales que podrán tratarse en el desarrollo de esta Unidad Didáctica estarían por ejemplo:

- Protección en el uso de las tecnologías de la información.
- Fomentar el espíritu emprendedor. Ética empresarial.

Ambos temas muy relacionados con el contenido a impartir. Toda información contable que tanto el profesor, como los alumnos puedan adquirir de las diferentes empresas para la realización de las diversas actividades propuestas, la encontrarán en Internet, por tanto, sería interesante explicar a los alumnos la protección en el uso de las TICs.

Las empresas publican cierta información en la red debido a que esta es información pública, a la que cualquier persona interesada puede tener acceso. Por lo tanto, si cualquier persona, menor o no, comparte determinada información o fotografía, se hará pública de forma inmediata, quedando además grabada para siempre. Por lo tanto, sería conveniente recordar y enseñar a los alumnos que es importante saber cómo, cuando y donde publicar información personal o de terceros, opiniones o críticas...etc. Además de proteger cualquier equipo (véase ordenador, tableta, videoconsola, móvil...) de posibles robos, extravíos, o acceso indeseados.

Además, puesto que nos se hace referencia a la asignatura “Economía de la Empresa”, sería también interesante hablar y desarrollar el espíritu emprendedor en los alumnos. Además de no olvidar, que tanto cuando se dirige, como cuando se trabaja en una empresa, es importante tener y conservar la ética empresarial. Es importante realizar cualquier trabajo de forma responsable, dando un servicio justo y conservar adecuadamente el entorno en el que nos encontramos.

### **3.12. ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y EXTRAESCOLARES**

---

Por parte de los ayuntamientos o de la Comunidad de Madrid, suelen ofrecer alguna conferencia o charla sobre temas de interés como la realización de un Proyecto empresarial. Al poderse realizar en el recinto del instituto suele plantear menos problemas.

En la misma línea, podría organizarse alguna que otra charla en el propio instituto de diferentes profesionales de diversas actividades del ámbito empresarial o de negocios, para esta UD sería interesante acudir a una charla propuesta por un profesional contable, y que los alumnos vean que aquello que tratamos en clase se realiza y tiene su funcionalidad en el día a día de cualquier empresa.

También podría programarse alguna visita a alguna fábrica del polígono industrial cercano.

También sería interesante visitar algunas instalaciones de I+D, y que alguien del personal explicase al alumnado cómo fue el proceso de creación de alguno de los productos que haya dado lugar a alguna patente industrial o modelo de utilidad.

Suele ser interesante también asistir a alguna reunión de creatividad de alguna Agencia de Publicidad. O una visita al parqué de la Bolsa de Madrid para presenciar su operativa cotidiana.

De todos modos, hay que tener en cuenta que debido a las pruebas de acceso a la universidad, y la amplitud y complejidad de la materia a dominar en este curso de Bachillerato, se anda escaso de tiempo para la realización de actividades extraescolares, de todas formas, si surgiese una buena oportunidad durante el curso, se vería sobre la marcha.

## 4. CONCLUSIONES

---

*Habiendo llegado al final de lo que se debe saber,  
te encuentras el comienzo de lo que se debe sentir.*

(Traducido del texto de Gibran. D.H.)

Estamos en un mundo en constante cambio, donde debemos adaptarnos rápidamente a cada novedad que surge en el entorno que nos rodea, esto afecta a cada ámbito de nuestra vida cotidiana, y por supuesto, afecta a la educación.

La enseñanza ha estado sometida a multitud de cambios en los últimos años, desde la ley hasta la actitud de los alumnos. Por ello, es primordial que los docentes estemos dispuestos a asumir el reto de adaptarnos e innovar en la manera que teníamos hasta ahora de enseñar.

Es importante que las propuestas didácticas sean más motivadoras y dinámicas y además, que tengan en cuenta todas las nuevas tecnologías que han ido surgiendo en los últimos tiempos.

Los objetivos, criterios de evaluación y estándares de aprendizaje evaluables dictados por la ley hay que cumplirlos, y conseguir que los alumnos adquieran dichos conocimientos, pero la manera de hacerlo puede hacer que los jóvenes de hoy en día estén más o menos interesados y motivados por dichos conocimientos a adquirir.

Por ello, a la hora de diseñar la presente Unidad Didáctica hemos querido apoyarnos en las nuevas tecnologías, y diseñar actividades y tareas más grupales y dinámicas, facilitando así el aprendizaje mediante el trabajo en grupo para tomar decisiones y mantener la motivación de los alumnos.

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

Todo docente se enfrenta a una importante decisión cuando tiene que elegir la metodología con la que trabajará en el aula con sus alumnos. Siempre es difícil saber si la decisión tomada ha sido la adecuada, puesto que, no existe ningún método docente mejor que otro, todos tienen ventajas e inconvenientes.

Lo que a veces es bueno en una clase, con unos alumnos y en curso escolar determinado, no será igual de bueno en otras circunstancias. Por tanto, es importante ser capaz de cambiar, adaptarse, y modificar nuestra metodología hasta encontrar y dar con aquella más apropiada a la situación en la que nos encontremos.

## **5. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA**

---

Casani, F., Llorente, A. y Pérez, E. (2009). *Economía de la Empresa: 2º Bachillerato*. Madrid: Editoriales Editex.

Ley Orgánica 8/2013, de 9 de diciembre, para la mejora de la calidad educativa.

Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre, por el que se establece el currículo básico de la Educación Secundaria Obligatoria y del Bachillerato.

Corrección de errores del Real Decreto 1105/2014, de 26 de diciembre, por el que se establece el currículo básico de la Educación Secundaria Obligatoria y del Bachillerato.

*Orden ECD/65/2015, de 21 de enero por la que se describen las relaciones entre las competencias, los contenidos y los criterios de evaluación de la educación primaria, la educación secundaria obligatoria y el bachillerato*. Ministerio de Educación, Cultura y Deporte.

Orden 47/2017, de 13 de enero, se desarrollan determinados aspectos de la evaluación final de Bachillerato para el acceso a la universidad. Consejería de Educación, Juventud y Deporte.

Gimeno Nogués, R., Montes Botella, J.L., García Villalobos, J.C., López Zafra, J.M., Martínez Martínez, M. (2009) *Economía de la Empresa: 2º Bachillerato*. Madrid: Ediciones Educativas de Santillana Educación, S.L.

I.E.S. Alquibla (4 de abril de 2017) *Programación didáctica de Economía de la empresa: 2º bachillerato (humanidades y ciencias sociales)*. Recuperado de <http://www.iesalquibla.net/selices/pga/Progididac/ECOEMPRESA.pdf>

I.E.S. Isabel la Católica. (4 de abril de 2017) Recuperado de <http://www.iesisabellacatolica.es/index.php/departamentos/53-departamento-de-economia>

I.E.S San Cristóbal de los Ángeles. (4 de abril de 2017) *Programación Didáctica. Economía/Economía de la Empresa/ Iniciación a la Actividad Emprendedora y Empresarial*. Recuperado de <http://ies.sancristobal.madrid.educa.madrid.org/z-material/jefatura/programaciones/programacion-economia.pdf>

DECRETO 52/2015, de 21 de mayo, del Consejo de Gobierno, por el que se establece para la Comunidad de Madrid el currículo del Bachillerato.

Orden 2582/2016, de 17 de agosto, *donde se regulan determinados aspectos de organización, funcionamiento y evaluación en el Bachillerato*. Consejería de Educación, Juventud y Deporte de la Comunidad de Madrid.

Palomino Quintana, J.C., Hitos Santos, R., Heras López, L.J., Gómez Bermejo, J.C. (2009) *Economía de la empresa. Humanidades y Ciencias Sociales*. Madrid: EDELVIVES.

Palomo Martín, M.J. (5 de abril de 2017). *Programación docente: 2ºbachillerato/economía de la empresa*. Recuperado de [http://www.pmaria-madrid.org/wp-content/uploads/2017/02/1617\\_Programacio%CC%81nDocente\\_2%C2%BABACH\\_Economi%CC%81a-de-la-empresa.pdf](http://www.pmaria-madrid.org/wp-content/uploads/2017/02/1617_Programacio%CC%81nDocente_2%C2%BABACH_Economi%CC%81a-de-la-empresa.pdf)

Pinilla Dutoit, J. (4 de abril de 2017) *Programación Didáctica, Departamento de Economía*. Recuperado de <http://www.educacion.es/exteriores/centros/cervantes/es/ofertaeducativa/educacionsecundaria/departamentoeconomia/ProgrECONOMIA.pdf>

*Prepara economía de la empresa para PAU de Madrid*. Recuperado de [paueconomiamadrid.wikispaces.com](http://paueconomiamadrid.wikispaces.com). (4 de junio de 2017)

Torrecillas Lozano, A., Aragón Sánchez, A., García Pérez de Lema, D., Meroño Cerdán, A.L., Sabater Sánchez, R., y Sánchez Marín, G. (2009). *Economía de la Empresa, Humanidades y Ciencias Sociales*. Madrid: Grupo Editorial Bruño.

Universitas M. H. (6 de abril de 2017). *Didáctica y aproximación al currículo de la tecnología*. Recuperado de <http://ocw.umh.es/ciencias-sociales-y-juridicas/Didactica-y-aproximacion-al-curriculo-de-la-tecnologia-2646/materiales-de-aprendizaje/teoria/unidad-2.pdf>

# ANEXOS

---

## ANEXO 1. ACTIVIDAD 1.

---

Actividad puzzle → Se entregará a cada uno de los miembros del grupo una ficha diferente, para que cada miembro se haga especialista de una de las masas patrimoniales del balance.

Fuente: *Economipedia*.

### FICHA Nº 1

#### ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente, también llamado activo circulante o líquido, es el activo de una empresa que puede hacerse líquido (convertirse en dinero) en menos de doce meses. Como por ejemplo, el dinero del banco, las existencias, y las inversiones financieras.

Además podemos entender el activo corriente como todos aquellos recursos que son necesarios para realizar las actividades del día a día de la empresa. Se conoce como corriente porque es un tipo de activo que se encuentra en continuo movimiento, puede venderse, utilizarse, convertirse en dinero líquido o entregarse como pago sin demasiada dificultad.

En contabilidad, cuando analizamos el balance de situación de una empresa, podemos diferenciar entre activo, pasivo y patrimonio neto. Dentro del activo, encontramos el activo corriente, que es el activo que se hace efectivo a corto plazo y el activo no corriente, que es el activo que se hacen efectivos en un periodo superior a un año.

#### Clasificación del activo corriente

- Activos no corrientes mantenidos para la venta
- Existencias
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Inversiones financieras a corto plazo
- Tesorería (cajas y bancos)
- Periodificaciones a corto plazo

## Ficha nº2

### ACTIVO NO CORRIENTE

El activo no corriente o activo fijo de una empresa está formado por todos los activos de la sociedad que no se hacen efectivos en un periodo superior a un año, es decir que tienen una vida útil superior al año. Es una parte del activo, dentro del balance de situación de una empresa.

Los activos no corrientes son duraderos y poco líquidos, porque se necesita tiempo para convertirlos en dinero efectivo. Son un elemento importante en la estructura económica de la empresa, pero al ser inversiones a largo plazo, no sirven para conseguir liquidez (dinero) para la empresa en el corto plazo. Son recursos que sirven para el negocio en el largo plazo, como por ejemplo un local, una furgoneta, los ordenadores, una patente, etc.

La idea es mantenerlos en la empresa durante un largo periodo de tiempo. Por ejemplo la maquinaria utilizada en la fabricación de muebles o una nave industrial sufren poco desgaste y tienen una vida útil muy larga.

Es importante señalar que el valor de un activo en los libros contables es el precio de compra, incluyendo los costes de la compra y descontando la amortización anual de ese activo.

#### Clasificación del activo no corriente

- **Inversiones financieras a largo plazo**, como por ejemplo la adquisición de valores de renta fija a largo plazo, acciones y aportes de capital.
- **Elementos del inmovilizado**, comprende los bienes inmuebles, bienes muebles y útiles, equipos, máquinas, terrenos, intangibles, etc. Los inmuebles forman el activo no corriente excepto si es una empresa inmobiliaria, que se dedica a comprar y vender inmuebles. En ese caso, serían activo corriente.
- **Activos intangibles**, son aquellos que no se pueden cuantificar físicamente pero que producen o pueden producir beneficios para la empresa, como por ejemplo los derechos de uso de la propiedad industrial o intelectual, o una patente.

## Ficha nº3

### PASIVO CORRIENTE

El pasivo corriente o pasivo circulante es la parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de una empresa, es decir, las deudas y obligaciones que tienen una duración menor a un año. Por ello, también se le conoce como exigible a corto plazo.

Se encuentra dentro del **balance contable** de una empresa y a su vez dentro del pasivo, donde distinguimos entre pasivo corriente y **pasivo no corriente**, para ordenar las cuentas que afectan a la actividad económica de la empresa.

En el conjunto del **pasivo** encontramos las deudas y obligaciones de pago que ha contraído la empresa para financiarse. **Lo que diferencia al pasivo corriente del pasivo no corriente no es su naturaleza, sino el plazo que tenemos para pagar la deuda**, es decir, que haremos frente a aquellas obligaciones con vencimiento no superior a un año y que se han generado dentro del ciclo normal de explotación, que tiene una duración de un año.

En el pasivo corriente tenemos grupos de cuentas como:

- Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Provisiones a corto plazo.
- Deudas a corto plazo
- Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

Es muy importante mantener una buena administración de los pasivos y clasificarlos adecuadamente. Siempre que se vaya a pedir financiación van a querer estudiar los saldos ya que si la empresa cuenta con elevadas obligaciones a corto plazo (un elevado pasivo corriente) y no cuenta con el suficiente flujo de efectivo o los suficientes activos corrientes para cubrir esos pasivos, con seguridad ningún acreedor o proveedor querrá financiarle ya que el riesgo de impago de las nuevas obligaciones es alto.

## Ficha nº4

### PASIVO NO CORRIENTE

El pasivo no corriente, también llamado pasivo fijo, está formado por todas aquellas deudas y obligaciones que tiene una empresa a largo plazo, es decir, las deudas cuyo vencimiento es mayor a un año y por lo tanto no deberán devolver el principal durante el año en curso, aunque sí los intereses.

En el balance de situación, utilizado para llevar la contabilidad de la empresa, encontramos el pasivo, y dentro del pasivo podemos diferenciar el pasivo corriente y el pasivo no corriente. Nacen de la necesidad de financiación de la empresa, necesaria para la adquisición de activos no corrientes, cancelación de bonos y redención de las acciones preferentes entre otros, entre otras cosas.

Los elementos que constituyen el pasivo no corriente se puede diferenciar por su naturaleza:

- Provisiones a largo plazo
- Deudas a largo plazo
- Deudas con empresas del grupo y asociados a largo plazo
- Pasivos por impuesto diferido:
- Periodificaciones a largo plazo

Cuando hablamos del pasivo no corriente nos referimos a créditos de financiación a largo plazo. De esta manera al diferenciar pasivo corriente (corto plazo) de pasivo no corriente (largo plazo) podemos organizar las finanzas de la empresa y de esta forma elaborar un calendario de pagos que se ajuste a las previsiones económicas y al modelo de negocio.

Una diferencia fundamental entre el pasivo no corriente y el pasivo corriente es que con un mayor pasivo no corriente en relación al corriente, la posibilidad de negociar con los accionistas con mayor fuerza obteniendo capital de una fuente de financiación más ventajosa que si lo solicitasen a entidades bancarias.

Entre los beneficios del pasivo no corriente es la liquidez que aporta a la empresa pudiendo utilizar este capital para nuevas inversiones y poder acelerar los planes de crecimiento. Desde el enfoque de la contabilidad financiera resulta indispensable crear un fondo de maniobra y para ello el activo corriente debe ser mayor que el pasivo corriente. Esto permitirá un margen de actuación en el caso de que haya desajustes en el calendario de cobros y pagos.

Sin embargo, en una situación crítica, las empresas se se pueden ver obligadas a realizar un proceso de reestructuración de la deuda para poder solventar las deudas a corto plazo y evitar situaciones concursales. Esta reestructuración supone transformar deuda en corto a deuda en largo plazo, con lo que se gana tiempo para resolver los problemas financieros de la empresa.

## Ficha nº5

### PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto de una empresa son todos aquellos elementos que constituyen la financiación propia de la empresa. En el balance de situación es la diferencia efectiva entre el activo y el pasivo.

Lo componen principalmente los fondos propios (el dinero que aportan los socios más las reservas guardadas por la empresa y los beneficios que haya generado). Anteriormente, los fondos propios y el patrimonio neto se consideraban sinónimos. Sin embargo, según los nuevos criterios internacionales el patrimonio neto incluye además otras partidas, como los ajustes contables producidos por errores o cambios de criterio contable.

Se considera al patrimonio neto de una empresa como el valor de esa empresa. Cuando una empresa da beneficios, ese dinero se incluye dentro del patrimonio de la empresa, por lo que la misión principal de los directivos de una empresa es aumentar el patrimonio neto. Cuanto mayor sea el patrimonio neto, mayor es el valor de la empresa.

En contabilidad, concretamente en el balance de situación, podemos diferenciar entre el activo (lo que se tiene), el pasivo (lo que se debe) y el patrimonio neto (lo que es de la empresa). El patrimonio neto lo podemos calcular como activo menos pasivo:

**Patrimonio neto = Activo – Pasivo**

Es importante conocer el patrimonio neto de la empresa para saber si ésta funciona correctamente. Si la empresa tiene un patrimonio neto mayor que cero, está financiada con su propio dinero y no tiene deudas u obligación de devolvérselos a nadie. Una empresa que va aumentando año tras año su patrimonio neto gracias a los beneficios es una empresa sana y con futuro. En cambio si tiene un patrimonio neto igual a cero, todo lo que tiene la empresa lo ha comprado con deuda y si la empresa tiene patrimonio neto negativo, la empresa se encuentra en una situación en la que debe más de lo que tiene, por lo que podemos decir que la empresa está en quiebra.

CUESTIONARIO ACTIVIDAD PUZZLE. COMPONENTES DEL BALANCE.

Nombre del alumno: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

**1. Relaciona los siguientes conceptos: (2 puntos)**

- a) Contiene los activos de una empresa que puede hacerse liquido (convertirse en dinero) en menos de doce meses.
- b) Son todas aquellas deudas y obligaciones que tiene una empresa a largo plazo.
- c) Son todos aquellos elementos que constituyen la financiación propia de la empresa.
- d) Contiene las obligaciones a corto plazo de una empresa, es decir, las deudas y obligaciones que tienen una duración menor a un año.
- e) Está formado por todos los activos de la sociedad que no se hacen efectivos en un periodo superior a un año, es decir que tienen una vida útil superior al año.

- 1) Activo no corriente
- 2) Activo corriente
- 3) Patrimonio Neto
- 4) Pasivo no corriente
- 5) Pasivo corriente

**2. Di a qué masa del balance pertenecen las siguientes partidas. (2 puntos)**

- Provisiones a corto plazo.
- Tesorería (cajas y bancos)
- Reservas
- Equipos
- Terrenos
- Provisiones a largo plazo
- Deudas a largo plazo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Inversiones financieras a corto plazo
- Deudas a corto plazo
- Existencias
- Maquinas
- Fondos propios
- Resultado ejercicios anteriores

**3. Relaciona las siguientes ideas con las masas del balance: (2 puntos)**

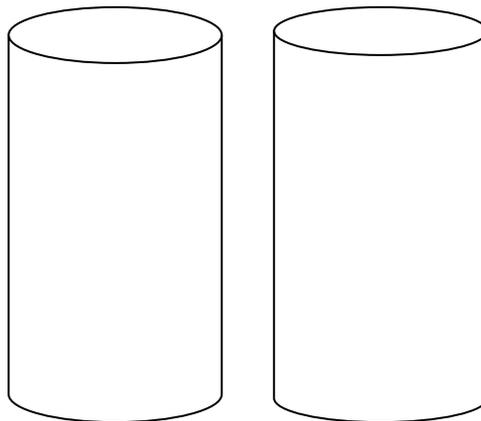
Encontramos las deudas y obligaciones de pago que ha contraído la empresa para financiarse.

Recursos que son necesarios para realizar las actividades del día a día de la empresa.

Nacen de la necesidad de financiación de la empresa, necesaria para la adquisición de activos no corrientes, cancelación de bonos...

La idea es mantenerlos en la empresa durante un largo periodo de tiempo.

**4. Coloca los componentes del balance en la siguiente imagen, según los criterios de contabilidad. (1 punto)**



## ANEXO 2. ACTIVIDAD 2.

Se les entregará a los alumnos el siguiente ejercicio impreso, para que ordenen las masas patrimoniales según los criterios de la contabilidad.

Fuente: Creación propia.

Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.000	Local	30.000
Reservas	3.000	Equipo informático	2.500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.500	Patente	3.500
Inversiones financieras a corto plazo	2.000	Producto terminado	4.500
Banco	60.000	Resultados ejercicios anteriores	25.000
Periodificaciones a corto plazo	5.000	Caja	2.500
Furgoneta	12.000	Proveedores a c/p	5.000
Capital social	90.000	Provisiones a largo plazo	10.000
Terrenos	74.000	Deudas a corto plazo	15.000
Acreedores a l/p	11.500	Deudas a largo plazo	45.000
Materias Primas	2.000		

## TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero

## ANEXO 3. ACTIVIDAD 3.

Ejercicio a realizar en clase: Determinar la composición relativa de cada agrupación o masas patrimoniales respecto del total del balance.

Fuente: *El Corte Inglés*.

(DEBE)/HABER	2015	2015	2014	2014	2013	2013
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	10.050.844,00	<b>79,12%</b>	10.396.003,00	<b>80,49%</b>	10.506.039,00	<b>81,05%</b>
Inmovilizado intangible	396.249,00	<b>3,12%</b>	374.782,00		364.369,00	
Inmovilizado material	6.362.316,00	<b>50,08%</b>	6.412.528,00		6.429.108,00	
Terrenos y Construcciones	4.144.392,00		4.147.461,00		4.158.464,00	
Inversiones inmobiliarias	166.081,00		130.314,00		122.518,00	
Inversiones en empresas del grupo	2.292.434,00		2.765.022,00		2.838.282,00	
Inversiones financieras a largo	51.630,00		44.510,00		54.775,00	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	2.652.460,00		2.519.264,00		2.456.382,00	<b>18,95%</b>
Existencias	1.433.617,00		1.320.269,00		1.200.686,00	
Deudores comerciales	1.125.765,00		1.071.313,00		1.188.531,00	
Efectivo y otros activos líquidos	59.388,00		54.959,00		48.057,00	
Tesorería	59.388,00		54.959,00		48.057,00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	12.703.304,00		12.915.267,00		12.962.421,00	

(DEBE)/HABER	2015	2015	2014	2014	2013	2013
<b>PATRIMONIO NETO</b>	5.622.743,00		5.214.001,00		5.142.942,00	
Capital	486.864,00		486.864,00		486.864,00	
Resultado del ejercicio	150.863,00		167.824,00		266.519,00	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	4.014.771,00		5.037.938,00		5.183.628,00	
Deudas con entid de crédito a largo	1.696.094,00		2.963.351,00		3.288.265,00	
Deudas con emp del grupo a largo	225.068,00		166.496,00		158.499,00	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	3.065.790,00	<b>24,13%</b>	2.663.328,00		2.635.851,00	
Deudas con entid de crédito a corto	37.039,00	<b>0,29%</b>	5.227,00		1.623,00	
Deudas con emp del grupo a corto	240.254,00	<b>1,89%</b>	324.689,00		283.533,00	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.500.816,00	<b>1,89%</b>	2.241.502,00		2.229.537,00	
Proveedores	1.638.940,00		1.558.290,00		1.490.032,00	
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	56.475,00		17.499,00		77.027,00	
Acreedores varios	184.265,00		111.754,00		101.886,00	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	12.703.304,00		12.915.267,00		12.962.421,00	

---

 ANEXO 4. ACTIVIDAD 4.
 

---

Entregaremos a los alumnos la siguiente información impresa, para realizar una flipped classroom y una pequeña exposición por su parte.

Fuente: IES Pío Baroja.

### 1. EQUILIBRIOS PATRIMONIALES

El balance puede presentar las siguientes situaciones:

#### a) Situación de máxima estabilidad financiera o de equilibrio total:

Activo = Patrimonio Neto

Siendo el pasivo igual a cero.

El activo se financia en su totalidad con recursos propios, y, por tanto, no hay pasivo ni deudas que pagar. Esta situación no se da normalmente en la empresa, si bien puede producirse cuando inicia su actividad.

#### b) Situación de estabilidad financiera o de equilibrio normal:

Activo = Patrimonio Neto + Pasivo

Siendo el activo corriente mayor que el pasivo corriente ( $AC > PC$ ) y el patrimonio neto y pasivo no corriente mayor que el activo no corriente ( $PN + PNC > ANC$ ).

Es la situación óptima y más frecuente en la empresa. Estamos ante un fondo de maniobra positivo.

#### c) Situación de inestabilidad financiera o desequilibrio a corto plazo:

Activo = Patrimonio Neto + Pasivo

Siendo el activo corriente menor que el pasivo corriente ( $AC < PC$ ) y el Patrimonio Neto y pasivo no corriente menor que el activo no corriente ( $PN + PNC < ANC$ ).

Parte del activo no corriente se financia con pasivo corriente. Esta situación implica un fondo de maniobra negativo. Para superar esta situación la empresa puede, entre otras cosas, llevar a cabo una ampliación de capital o vender parte de su activo no corriente. Si una

situación de desequilibrio a corto plazo se prolonga demasiado, pondría en peligro la capacidad de la empresa para afrontar sus deudas a corto plazo, y desembocar en un estado de suspensión de pagos. Esta situación requiere la intervención judicial y el sometimiento a un procedimiento establecido (concurso de acreedores).

**d) Situación de desequilibrio total o quiebra.**

Activo + Patrimonio Neto = Pasivo

Siendo el patrimonio neto menor que cero. La empresa carece de fondos propios, es decir, está descapitalizada, como consecuencia de pérdidas de ejercicios anteriores que ha ido absorbiendo el neto patrimonial.

La quiebra es declarada por el juez.

Se liquida la empresa y se reparte el activo existente entre los acreedores, éstos no van a poder cobrar el total de sus deudas porque el activo es menor que el pasivo exigible.

---

 ANEXO 5. ACTIVIDAD 5.
 

---

Le entregaremos a los alumnos los dos siguientes ejercicios impresos.

**EJERCICIO 1**

Con los siguientes datos, hallar el Fondo de Maniobra y ver en qué situación financiera se encuentra la empresa.

**ACTIVO TOTAL 130000****ACTIVO FIJO 76000**

Elementos de transporte 10000

Maquinaria 54000

Mobiliario 16000

Amortizaciones 4000

**ACTIVO CORRIENTE 54000**

Mercaderías 24000

Clientes 14000

HP Deudora 6000

Bancos 6000

Caja 4000

**PASIVO TOTAL 130000****PATRIMONIO NETO 76000**

Capital social 48000

Reservas 28000

Resultados ejercicios anteriores 9000

**PASIVO NO CORRIENTE 12000**

Deudas a largo plazo 12000

**PASIVO CORRIENTE 33000**

Proveedores 32000

Remuneraciones pendientes 1000

**EJERCICIO 2**

Una empresa cualquiera de índole comercial tiene la siguiente información sobre su patrimonio:

- Dinero en caja: 1.200 €
- Mercaderías: 6.000 €
- Coches y furgonetas (vehículos): 12.000 €
- Mobiliario: 2.000 €
- Deudas con EC a LP: 5.000 €
- Algunas facturas que tiene que pagar a proveedores: 1.500 €

**TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero**

- Facturas pendientes de cobrar a determinados clientes: 1.800 €
- Equipo informático: 1.000 €

Se pide:

1. Indicar el capital, agrupar por masas patrimoniales y hacer el balance de situación.
2. Calcular el fondo de maniobra de esta empresa. Se tiene que calcular de dos formas distintas y aclarar el significado.

## ANEXO 6. ACTIVIDAD 6.

Ejercicio a entregar a los alumnos como deberes de casa. Elaborar el balance, calcular la composición de cada masa, calcular el fondo de maniobra correspondiente, e identificar y justificar la situación patrimonial en la que se encuentra la empresa.

Fuente: Ejercicio proveniente de un examen de PAU.

- 1.** La empresa Técnicos S.A. presenta los siguientes datos al finalizar el año 2003:
- a) El local donde tiene localizadas las oficinas fue adquirido por 300.000 euros, de los cuales 100.000 corresponden al valor del terreno.
  - b) Para la compra de dicho local solicitó un préstamo bancario, del cual tiene pendiente de pago 150.000 € a largo plazo y 10.000 € a corto plazo.
  - c) Tiene una furgoneta adquirida por 24.000 euros mediante préstamo bancario, de los cuales le quedan por abonar 12.000 € a largo plazo y 6.000 € durante el próximo año.
  - d) Tiene pendientes de cobrar a clientes, facturas por importe de 25.000 € y letras por 20.000 €.
  - e) Los programas informáticos utilizados en la gestión de la empresa (software) han costado 6.000 €, de los cuales está pendiente de pago el 50% que tendrá que abonar el 1 de julio de 2.005.
  - f) Los saldos en cuentas corrientes bancarias ascienden a un total de 5.000 euros.
  - g) Debe facturas a sus proveedores por importe de 3.000 euros.
  - h) Las cuotas de la seguridad social pendientes de abonar ascienden a 1.800 euros.
  - i) Tiene pendiente de pago impuestos por importe de 2.000 euros.
  - j) El equipo informático (hardware) asciende a 36.000 euros.
  - k) Está pendiente de pago una campaña publicitaria que consistió en una serie de anuncios, cuyo importe es de 2.200 € y hay que abonarla el 30 de julio próximo.
  - l) El mobiliario de toda la empresa lo adquirió por 10.000 euros.
  - m) Mantiene un efectivo en caja para pequeños pagos de 2.500 euros.
  - n) El capital social asciende a 100.000 euros.
  - o) Mantiene una reserva legal por importe de 40.000 euros.
  - p) La amortización acumulada asciende a 105.000 euros.
  - q) Mantiene en almacén mercaderías por importe de 12.900 euros.

Con estos datos, se pide:

- 1) Elaborar el Balance de Situación de la Empresa y calcular el beneficio.
- 2) Calcular y comentar el Fondo de Maniobra.
- 3) Identificar y justificar la situación patrimonial de la empresa.
- 4) Calcular la composición de cada masa del balance.

## ANEXO 7. ACTIVIDAD 7.

Entregaremos a los alumnos la siguiente información contable sobre dos empresas diferentes, de las cuales tendrán que calcular el fondo de maniobra, y los ratios financieros, y además, identificar y justificar la situación patrimonial en la que se encuentran ambas empresas.

EMPRESA A.

Activo		Pasivo	
A) Activo no corriente		A) Patrimonio neto	
II. Inmovilizado material		A-1) Fondos propios	
(211) Construcciones	30.000,00 €	(100) Capital social	46.850,00 €
(213) Maquinaria	12.000,00 €	B) Pasivo no corriente	
(216) Mobiliario	900,00 €	(161) Proveedores l/p	4.000,00 €
(218) E. transporte	6.000,00 €	C) Pasivo corriente	
B) Activo corriente		III. Deudas a corto plazo	
II. Existencias		(400) Proveedores	1.300,00 €
(300) Mercaderías	1.500,00 €	(511) Proveedores c/p	1.000,00 €
III. Deudores		(410) Acreedores	600,00 €
comerciales y otras			
cuentas a cobrar			
(430) Cliente	400,00 €		
(440) Deudores	600,00 €		
VII. Efectivo y otros			
activos líquidos			
equivalentes			
(570) Caja	850,00 €		
(572) Banco	1.500,00 €		
Total Activo	53.750,00 €	Total Pasivo	53.750,00 €

## TFM. UNIDAD DIDÁCTICA: Análisis patrimonial, económico y financiero

EMPRESA B.

Activo		Pasivo	
A) Activo no corriente		A) Patrimonio neto	
II. Inmovilizado material		A-1) Fondos propios	
(211) Construcción	30.000,00 €	(100) Capital social	46.850,00 €
(213) Maquinaria	12.000,00 €	(129) Resultado del ejercicio	3.820,69 €
(216) Mobiliario	4.348,28 €		
(218) Transporte	6.000,00 €	B) Pasivo no corriente	
		(161) Proveedores l/p	7.600,00 €
B) Activo corriente		(477) IVA repercutido	960,00 €
II. Existencias		C) Pasivo corriente	
(300) Mercaderías	700,00 €	III. Deudas a corto plazo	
III. Deudores		(400) Proveedores	1.498,00 €
(430) Cliente	792,00 €	(511) Proveedores c/p	1.000,00 €
(440) Deudores	600,00 €	(410) Acreedores	900,00 €
(472) IVA soportado	772,41 €		
VII. Efectivo			
(570) Caja	2.230,00 €		
(572) Banco	5.186,00 €		
Total Activo	62.628,69 €	Total Pasivo	62.628,69 €

---

**ANEXO 8. ACTIVIDAD 8**

---

**1. Una empresa industrial nos da la siguiente información, expresada en €, de un ejercicio económico:**

- Compras de materias primas 60.000
- Stock medio de materias primas 10.000
- Coste de la producción 240.000
- Stock medio de productos en curso 12.000
- Ventas, a precio de coste, de productos terminados 300.000
- Ventas, a precio de venta, de productos terminados 500.000
- Stock medio de productos terminados 10.000
- Saldo medio de clientes 20.000

Se pide: Calcular el periodo medio de maduración económico e indicar el significado del resultado obtenido.

---

**ANEXO 9. PRUEBA ESCRITA**

---

EXAMEN UD ANÁLISIS PATRIMONIAL, ECONÓMICO Y FINANCIERO.

Nombre y apellidos: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

**1. Una empresa cuya actividad principal consiste en la comercialización de electrodomésticos ofrece la siguiente información en euros: (1.5 puntos)**

- saldo medio de existencias, 3.000;
- saldo medio de clientes, 12.000;
- saldo medio de proveedores, 8.000;
- compras de electrodomésticos a crédito, 50.000;
- consumo de electrodomésticos (coste de ventas), 45.000
- ventas de electrodomésticos a crédito, 85.000.

Considerando año comercial de 360 días, se pide:

a) Calcule el período medio de maduración de la empresa e interprete el resultado.

**2. Una empresa que se dedica a la comercialización de un artículo, el 31 de diciembre de 2017, presenta la siguiente información contable en euros: (2 puntos)**

- Compras de mercaderías 150.000
- Suministros 7.000
- Seguridad Social a cargo de la empresa 10.100
- Arrendamientos 4.000
- Sueldos y Salarios 48.700
- Ventas de mercaderías 251.000
- Reparaciones y Conservación 1.000
- Intereses de préstamos (gastos financieros) 2.500
- Impuestos sobre beneficios (tipo impositivo 20%) 5.540
- Activo no corriente 200.000
- Activo corriente 70.000

Se pide:

- a) De acuerdo con el Plan General de Contabilidad, calcule el resultado de ejercicio y presente la cuenta de Pérdidas y Ganancias con los distintos niveles de resultados.
- b) Defina y calcule la rentabilidad económica.

**3. La empresa OLIMPIADAS S.A. dedicada a la comercialización de equipos deportivos, presenta la siguiente información relacionada con el balance final de situación: (4 puntos)**

- capital social 100.000 €;
- el edificio de su propiedad (donde realiza su actividad) está valorado en 280.000 €;
- la amortización acumulada del citado edificio asciende a 90.000 €;
- tiene deudas a largo plazo con entidades de crédito de 30.000 €;
- el ordenador que utiliza en la gestión del negocio está valorado en 2.000 €;
- las existencias comerciales están valoradas en 18.000 €;
- los derechos corrientes de cobro (clientes) ascienden a 12.000 €;
- deudas a corto plazo con entidades de crédito 40.000 €;
- beneficio neto del ejercicio, "a determinar";
- las obligaciones corrientes de pago con los proveedores se elevan a 30.000 €;
- mantiene unas reservas legales de 20.000 €;
- dispone de 10.000 € en la cuenta corriente del banco.

Con la información anterior:

- a) Presente el balance final de situación, conforme al modelo del Plan General de Contabilidad, incluyendo el resultado del ejercicio.
- b) Calcule la composición de cada masa del balance y comente los resultados obtenidos.
- c) Comente la posición financiera de OLIMPIADAS, S.A. (equilibrio financiero)
- d) Calcule el fondo de maniobra o capital circulante y explique su resultado.

4. La empresa Madex presenta el siguiente balance de situación, con la siguiente información calcule los ratios financieros para dicha empresa (2.5 puntos):

Activo		Pasivo	
A) Activo no corriente		A) Patrimonio neto	
II. Inmovilizado material		A-1) Fondos propios	
(211) Construcciones	30.000,00 €	(100) Capital social	46.850,00 €
(213) Maquinaria	12.000,00 €	B) Pasivo no corriente	
(216) Mobiliario	900,00 €	(161) Proveedores l/p	4.000,00 €
(218) E. transporte	6.000,00 €	C) Pasivo corriente	
B) Activo corriente		III. Deudas a corto plazo	
II. Existencias		(400) Proveedores	1.300,00 €
(300) Mercaderías	1.500,00 €	(511) Proveedores c/p	1.000,00 €
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(410) Acreedores	600,00 €
(430) Cliente	400,00 €		
(440) Deudores	600,00 €		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
(570) Caja	850,00 €		
(572) Banco	1.500,00 €		
<b>Total Activo</b>	<b>53.750,00 €</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>53.750,00 €</b>