



**Nombre del alumno: LIMBERG ALBORES MONTOYA**

**Nombre del profesor: YANETH DEL ROCIO  
ESPINOSA**

**Nombre del trabajo: SUPER NOTA UNIDAD IV**

**Materia: ANALISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

**Grado: 4to. CUATRIMESTRE**

**Grupo: A-13**

Comitán de Domínguez Chiapas.

## Unidad 4

# CAPITAL DE TRABAJO

### 4.1 Administración del capital de trabajo

Lawrence J. Gitman lo define como los "activos corrientes que representan la parte de la inversión que circula de una forma a otra en la conducción ordinaria del negocio"; los pasivos corrientes representan a las personas ajenas que financian a la empresa a un corto plazo. Al capital de trabajo neto, Gitman lo define como "la diferencia entre los activos corrientes de la empresa y sus pasivos corrientes; puede ser positivo o negativo". De acuerdo con el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP), "el activo circulante es el conjunto o segmento importante cuantificable de los beneficios futuros fundamentalmente esperados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios, como consecuencia de transacciones pasadas o de otros eventos ocurridos".

Fórmula del capital de trabajo:

**Capital de trabajo = Activo circulante – Pasivo circulante.**

#### 4.1.2 Activo circulante.

1. Caja (efectivo).
2. Bancos.
3. Inversiones temporales (corto plazo).
4. Clientes.
5. Documentos por cobrar.
6. Deudores.
7. Funcionarios y empleados.
8. IVA acreditable.
9. Anticipo de impuestos.
10. Inventarios.
11. Mercancías de tránsito.
12. Anticipo a proveedores.

#### 4.1.1. Importancia para la operación de la empresa.

Para todas las empresas, el recurso monetario es el más importante para poder realizar sus operaciones normales de compra-venta, de transformación o de prestación de servicios. De este modo, es sumamente importante el manejo del dinero, es decir, el activo circulante donde se manejan los recursos que tienen el mayor grado de disponibilidad de convertirse en efectivo, o en su caso los que ya son efectivos.

Conceptos muy importantes:

**Riesgo.**

**Rentabilidad.**

## Unidad 4 CAPITAL DE TRABAJO

### 4.1 Administración del capital de trabajo

#### 4.1.3. Pasivo circulante

De acuerdo con la definición del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP), “el pasivo es el conjunto o segmento cuantificable de las obligaciones presentes de una entidad particular, que implica, en forma virtualmente ineludible, la futura transferencia de efectivo, bienes o servicios a otras entidades, transiciones o eventos pasados. El pasivo circulante está integrado por aquellas deudas y obligaciones a cargo de una entidad económica que tiene un alto grado de exigibilidad, y cuyo plazo de vencimiento es inferior a un año o al del ciclo financiero a corto plazo”.

De manera contable, las cuentas por cobrar se integran por varias cuentas, las cuales se clasifican de la siguiente manera:

**A. Clientes.**

**B. Deudores diversos.**

**C. Documentos por cobrar (corto plazo).**

**Otorgamiento de créditos  
están los siguientes:**

- Plazo
- Monto
- Tasa de interés
- Tiempo
- Requisitos para otorgar el crédito
- Cobranza
- Sanciones por incumplimiento
- Beneficios por pronto pago

#### 4.1.4. Cuentas por cobrar.

La administración de cuentas por cobrar “representa el crédito que concede la empresa a consumidores en cuenta abierta, para sostener y aumentar las ventas”. El boletín C-3 de las Normas de Información Financiera define a las cuentas por cobrar como “aquellas cuentas que representan derechos exigibles originados por las ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo”

**El pasivo circulante está integrado por las siguientes cuentas:**

- 1. Proveedores.**
- 2. Documentos por pagar.**
- 3. Acreedores.**
- 4. Anticipo a clientes.**
- 5. Dividendos por pagar.**
- 6. IVA causado.**
- 7. Impuestos y derechos por pagar.**
- 8. PTU por pagar.**

## Unidad 4 CAPITAL DE TRABAJO

### 4.1 Administración del capital de trabajo

#### 4.1.5. Periodo medio de cobro.

Para que esto se logre es necesario tener en cuenta varios factores para el otorgamiento de los créditos como:

- Plazo
- Monto
- Tasa de interés
- Tiempo
- Requisitos para otorgar el crédito
- Cobranza
- Sanciones por incumplimiento
- Beneficios por pronto pago

**Las cinco "C" son las siguientes:**

1. **Carácter**
2. **Capacidad**
3. **Capital**
4. **Colateral**
5. **Condiciones**

#### 4.1.6. Inventarios (materia prima, producto en proceso producto terminado).

De acuerdo con el boletín C-4 de las Normas de Información Financiera, los inventarios se definen de la siguiente manera: Son activos no monetarios sobre los cuales la entidad ya tiene los riesgos y beneficios:

- A. Adquiridos y mantenidos para su venta en el curso normal de las operaciones de una entidad
- B. En proceso de producción o fabricación para su venta como productos terminados;
- C. En forma de materiales a ser consumidos en el proceso productivo o en la prestación de los servicios.

- **Método ABC**
- **Costo-beneficio**
- **Just-time (Justo a tiempo)**

**Esta calificación se puede indicar con letras, por ejemplo:**

- A Excelente pagador (paga anticipadamente al vencimiento).
- B Buen pagador (paga el día del vencimiento).
- C Regular (paga unos días después del vencimiento).
- D Malo (Paga vía extrajudicial o judicial).
- E Castigo (No recuperable).

### 4.3 Costo de capital.

El concepto de costo de capital o costo del capital medio ponderado o promedio está muy ligado al de estructura de capital. Así en función de si una empresa financia sus proyectos en mayor o menor medida con deudas frente a financiación con recursos provenientes de los accionistas su coste de capital será distinto.

### 4.2 Ciclo del flujo de efectivo.

Flujo de efectivo Es un método que utilizan los administradores financieros para saber si las empresas cuentan con los fondos necesarios para realizar sus operaciones.

### Procedimiento es el siguiente:

- Precisar el periodo del flujo de efectivo.
- Elaborar una lista de ingresos y obtener el total.
- Elaborar una lista de egresos y obtener el total.
- Restar a los ingresos los egresos correspondientes y decidir qué hacer, según exista déficit o superávit.
- Estimar la cantidad mínima que se requerirá de efectivo para mantener en operación a la empresa durante el periodo considerado.

## Unidad 4

## CAPITAL DE TRABAJO

### OBJETIVOS:

- Operaciones normales: son todas aquellas operaciones que se realizan para desarrollar la actividad primordial por la cual fue creada la organización.
- Operaciones precautorias: son aquellas operaciones que ocurren dentro de una empresa de manera fortuita y por ello es necesario contar con los fondos necesarios para soportarlas.
- Operaciones de oportunidad: se requieren fondos cuando se presentan situaciones en las que se pueden obtener beneficios y que no estaban previstas.

### 4.2.1. Entradas de efectivo y salidas de efectivo.

#### Beneficios de la información sobre flujos de efectivo

El estado de flujo de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar.