



Mi Universidad

Súper nota

NOMBRE DEL ALUMNO: JUAN JOSE PEREZ MENDEZ

NOMBRE DEL TEMA: FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

MATERIA: PLANEACIÓN Y CONTROL FINANCIERO

CATEDRÁTICO: YANETH DEL ROCÍO ESPINOSA ESPINOSA

LICENCIATURA: ADMINISTRACIÓN Y ESTRATEGIAS DE NEGOCIOS

CUATRIMESTRE: 8° OCTAVO

FECHA: 13-FEBRERO -2024

financiamientos a corto plazo

Fuentes de financiamiento a corto plazo

La diferencia más importante entre las finanzas a corto y largo plazos es el momento en que se reciben los flujos de efectivo.

Las decisiones financieras a corto plazo se relacionan con entradas y salidas de efectivo que ocurren durante un año.

Por ejemplo, se requieren decisiones financieras a corto plazo cuando la empresa pide materias primas, paga en efectivo y planea vender los bienes terminados dentro de un año al contado.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO



Plan financiero a corto plazo.

Las opciones de financiamiento incluyen:
1) préstamos bancarios sin garantía.
2) préstamos con garantía
3) otras fuentes.

Préstamos sin garantía: La forma más común de financiar un déficit temporal de efectivo es conseguir un préstamo bancario a corto plazo.

Préstamos con garantía: Los bancos y otras instituciones financieras suelen exigir garantías para otorgar un préstamo.

Planeación Financiera a Corto Plazo.



Términos de venta.

Las condiciones de Venta, a la que se acogerán todas las transacciones mercantiles llevadas a cabo entre la empresa y el cliente, se entenderán como un suplemento a los derechos y obligaciones fijados por las leyes en vigor aplicables a este tipo de operaciones.

Un proceso de ventas siempre está compuesto de 2 partes, la que ofrece el producto o servicio (vendedor) y la que tiene intención de adquirirlo (comprador).



Crédito comercial como medio de financiamiento.

El crédito comercial es una fuente de fondos para el comprador porque no tiene que pagar por los bienes sino hasta después de recibirlos.

Conforme la empresa aumenta su producción y las compras correspondientes, las cuentas por pagar aumentan y proveen parte de los fondos necesarios para financiar el incremento en la producción.



Ventajas del crédito comercial.

Las ventajas del crédito comercial frente a factores como el costo de dejar pasar un posible descuento por pago en efectivo, la penalización por pagos tardíos, el costo de oportunidad asociado con un deterioro posible en la reputación de crédito y el posible incremento en el precio de venta que imponga el vendedor al comprador.

Es posible definir al crédito comercial como una posible fuente de financiación para una organización. Bajo este punto de vista, la empresa puede disfrutar de los bienes o de los servicios que ha adquirido a un proveedor con la ventaja de poder abonarlos más tarde, de acuerdo a los plazos que fijen de común acuerdo ambas partes.

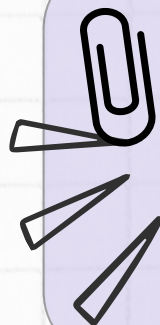
CRÉDITO COMERCIAL, UNA VENTAJA PARA LAS EMPRESAS



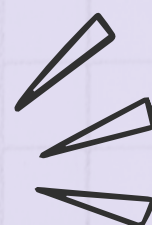
Análisis e interpretación de la información financiera.

Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos. La información que estos estados financieros permite brindar son:
Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos. Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

- Evaluar los resultados financieros de la administración en cuanto a su rentabilidad.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, lo cual requiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad.



financiamientos a corto plazo



Balances generales porcentuales

El análisis porcentual consiste en estudiar las magnitudes del balance, no en términos absolutos, sino como porcentaje del activo total.

Del mismo modo, las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias se analizan como porcentaje de las ventas totales.

Es, en definitiva, un análisis que permite conocer el peso valorado en porcentajes de cada una de las partidas de una empresa en un tiempo determinado. Por ejemplo, sirve para conocer el porcentaje de apalancamiento sobre los fondos propios.

Balance general		Mundanopedia.com
Good Life, C.A. BALANCE GENERAL al 31 de Julio de 2023		
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE		900.000,00
Caja		500.000,00
Banco	380.000,00	2.500.000,00
Cuentas por Cobrar	452.333,00	
Efectos por Cobrar	(19.000,00)	813.333,00
Menos Provisión Cuentas Incobrables		
Inventario de Mercancías		1.300.000,00
Total Activo Circulante		5.113.333,00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
Terreno		4.000.000,00
Edificio	6.000.000,00	
Menos Depreciación Acum. Edificio	(600.000,00)	5.400.000,00
Equipo de Reparto	900.000,00	720.000,00
Menos Depreciación Acum. Equipo de Reparto	(100.000,00)	
Equipo de Oficina	2.300.000,00	
Menos Depreciación Acum. Equipo de Oficina	(736.667,00)	1.563.333,00
Total Propiedad, Planta y Equipo		11.653.333,00
ACTIVO INTANGIBLE		
Patentes		720.000,00
Derecho de Autor		680.000,00
Total Activo Intangible		1.400.000,00
TOTAL ACTIVO		18.166.666,00
PASIVO Y CAPITAL		
PASIVO CIRCULANTE		466.666,00
Cuentas por Pagar		500.000,00
Efectos por Pagar		966.666,00
Total Pasivo Circulante		966.666,00
PASIVO A LARGO PLAZO		
Hipoteca por Pagar (10 años)		3.000.000,00
OTROS PASIVOS		
Impuestos Diferidos		580.000,00
TOTAL PASIVO		4.566.666,00
CAPITAL		
Capital Social		12.000.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio		1.200.000,00
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		18.166.666,00

Estados de resultados porcentuales

Estado de Resultados			
CONCEPTO	1	2	3
VENTAS	200	5.000	
(-) DEV/VENTA		300	
(-) RES/VENTA	100	400	
VENTAS NETAS			
INVENTARIO INICIAL		5.000	
COMPRAS	3.000		
(+)GASTOS DE COMPRA			
COMPRAS TOTALES			
(-) DEV/COMPRA			
(-) RES/COMPRA			
(*) COMPRAS NETAS			
(I+CN*) TOTAL DE MERCANCIAS			
(-) INVENTARIO FINAL			
(*) COSTO DE LO VENDIDO			

Características fundamentales de los estados financieros básicos.

El Estado de Situación es considerado el Estado Financiero fundamental. Este Estado muestra en unidades monetarias, la situación financiera de una empresa o entidad económica en una fecha determinada.

El objetivo del Estado Situación es, mostrar la naturaleza y magnitudes de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y el grado de participación de los dueños

Este Estado Financiero también se denomina como Estado de la Posición Financiera, Estado de Conciliación Financiera, Estado de Activo, pasivo y Capital.

Análisis de razones financieras

Otra forma de evitar los problemas que plantea la comparación de compañías de diferentes tamaños consiste en calcular y comparar las razones financieras.

Un problema con las razones financieras es que diferentes personas y fuentes a menudo no las calculan exactamente de la misma manera, lo que genera mucha confusión.

Las razones financieras se han agrupado de manera habitual en las siguientes categorías:

1. Razones de solvencia a corto plazo, o razones de liquidez.
2. Razones de solvencia a largo plazo, o razones de apalancamiento financiero.
3. Razones de administración o rotación de activos.
4. Razones de rentabilidad.
5. Razones de valor de mercado.

Razón rápida (o prueba del ácido)

El inventario es el activo circulante menos líquido. También es el activo cuyos valores en libros son menos confiables como medidas del valor de mercado porque no se considera la calidad del inventario. Una parte de éste puede resultar dañada, obsoleta o perdida.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Cobertura de efectivo

Un problema de la razón TIE es que se basa en UAI, que no es en realidad una medida del efectivo disponible para el pago de intereses. La causa es que la depreciación y amortización, gastos que no representan movimientos de efectivo, se han deducido. Debido a que los intereses son, sin lugar a duda, un flujo de salida de efectivo (para los acreedores), una forma de definir la razón de cobertura de efectivo es:

$$\text{de efectivo} = \frac{\text{Efectivo y sus equivalentes}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Bibliografía básica y complementaria:

- Gutiérrez Alfredo F. (2008). Estados Financieros y su Análisis. FCE.
- DICKINSON, G. M. (2005). Planificación, inversión y control financiero. DEUSTO.
- MANTILLA B, SAMUEL ALBERTO. (2006). Control interno de los nuevos instrumentos financieros. ECOE EDICIONES.
- James C. Van Horne. (2016). Fundamentos de Administración Financiera. Pearson.
- WELSCH, HILTON, GORDON Y RIVERA (2018) Presupuestos: Planificación y Control. Trillas.
- ARIAS ANAYA, ROSA MARÌA DEL CONSUELO, (2017). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. 3ra. Edición. Trillas.