

Recursos educativos multimedia

Formato de entrega de contenido



Finanzas

Finanzas Corporativas

Módulo 1

Fondo de Maniobra



Este formato nos ayudará en la creación de los recursos educativos multimedia de su materia.

Indicaciones generales

- Existen varios tipos de recursos multimedia, por favor especifique una sugerencia del tipo de recurso desea
 - **PowerPoint**
- Cada imagen, gráfico o texto debe estar correctamente citado y referenciado en APA 7 Edición

Si desea musicalización de fondo, especifique aquí el estilo o algún ejemplo de música deseada, la biblioteca musical disponible en web es

<https://es.audioblocks.com>

Inversión y Financiamiento Corto Plazo

Inversión en activos corrientes

- Para las actividades de fabricación y comercialización: materias primas, productos en proceso y productos terminados. Estos inventarios requieren cantidades mínimas como inventario de seguridad.
- Se acostumbra conceder un plazo de pago a los clientes de acuerdo a las políticas comerciales.
- Se debe disponer de efectivo y activos líquidos para atender puntualmente los pagos en caso de retraso en los cobros.

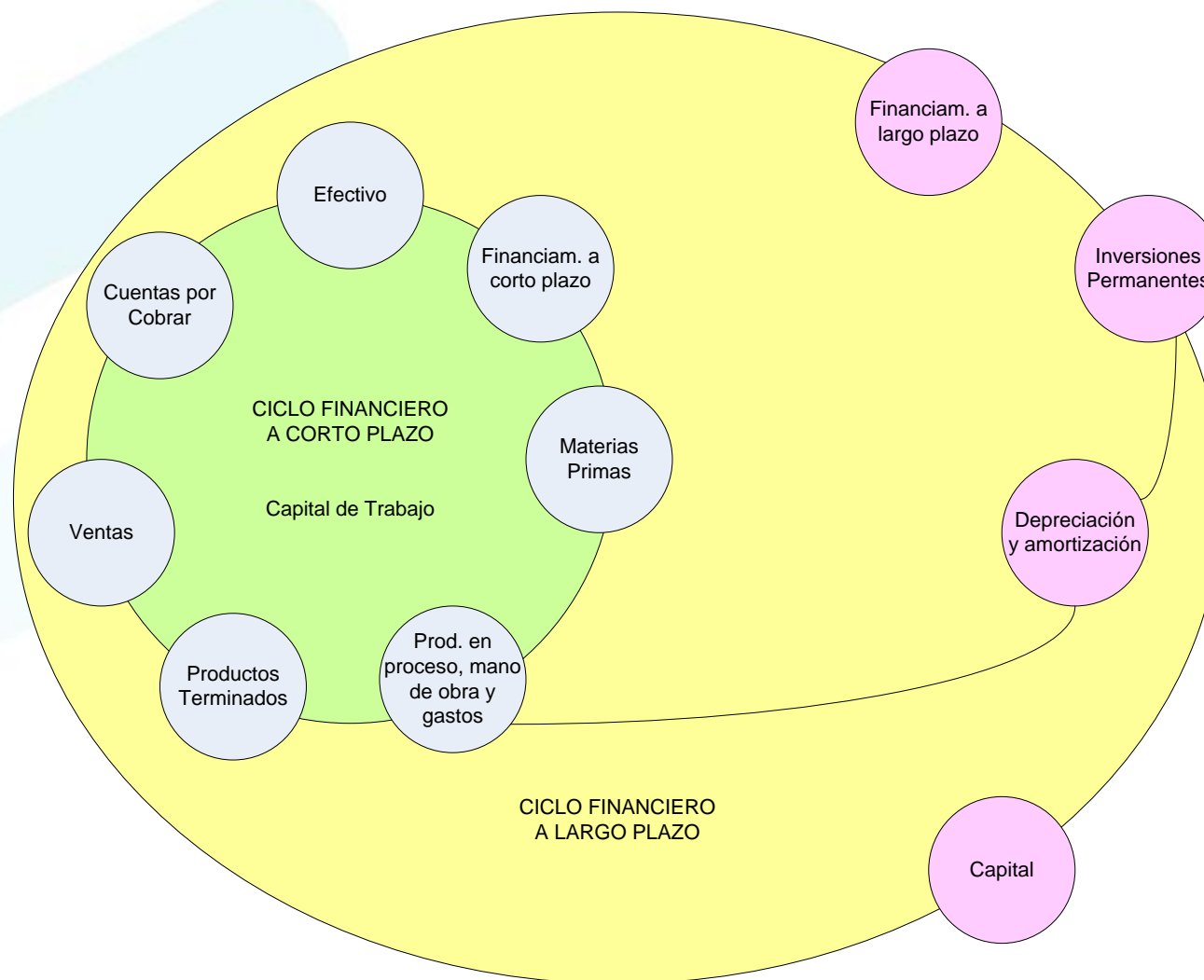
Financiamiento espontáneo (no tienen costo explícito)

- Proveedores.
- Gastos Acumulados.

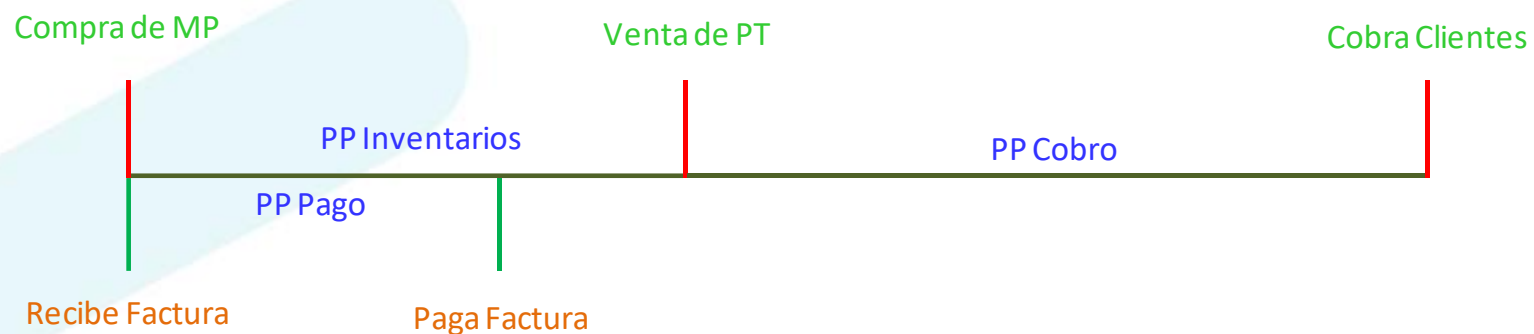
Financiamiento negociado (soportan un costo financiero)

- Operaciones Activas con vencimiento inferior a un año.

Ciclos Financieros



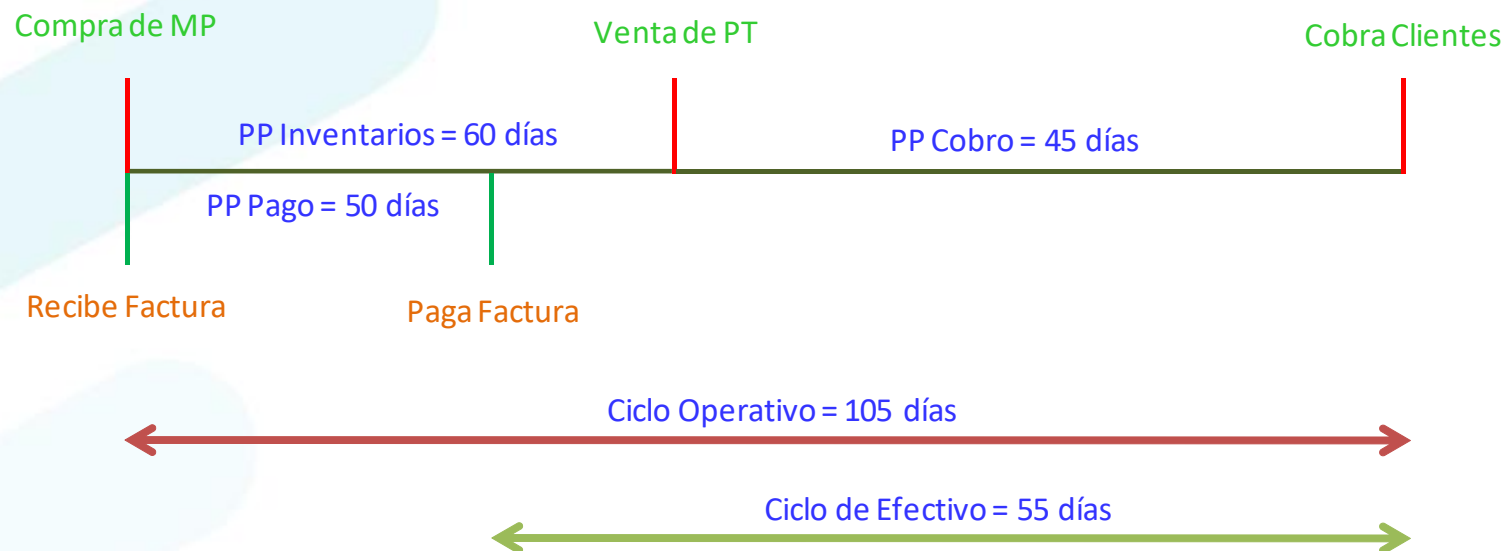
Ciclo de Efectivo



- Los períodos promedio que componen el ciclo de inversión y el de financiamiento se repiten en el tiempo. Por tanto, el ciclo de efectivo se deberá financiar con recursos permanentes.

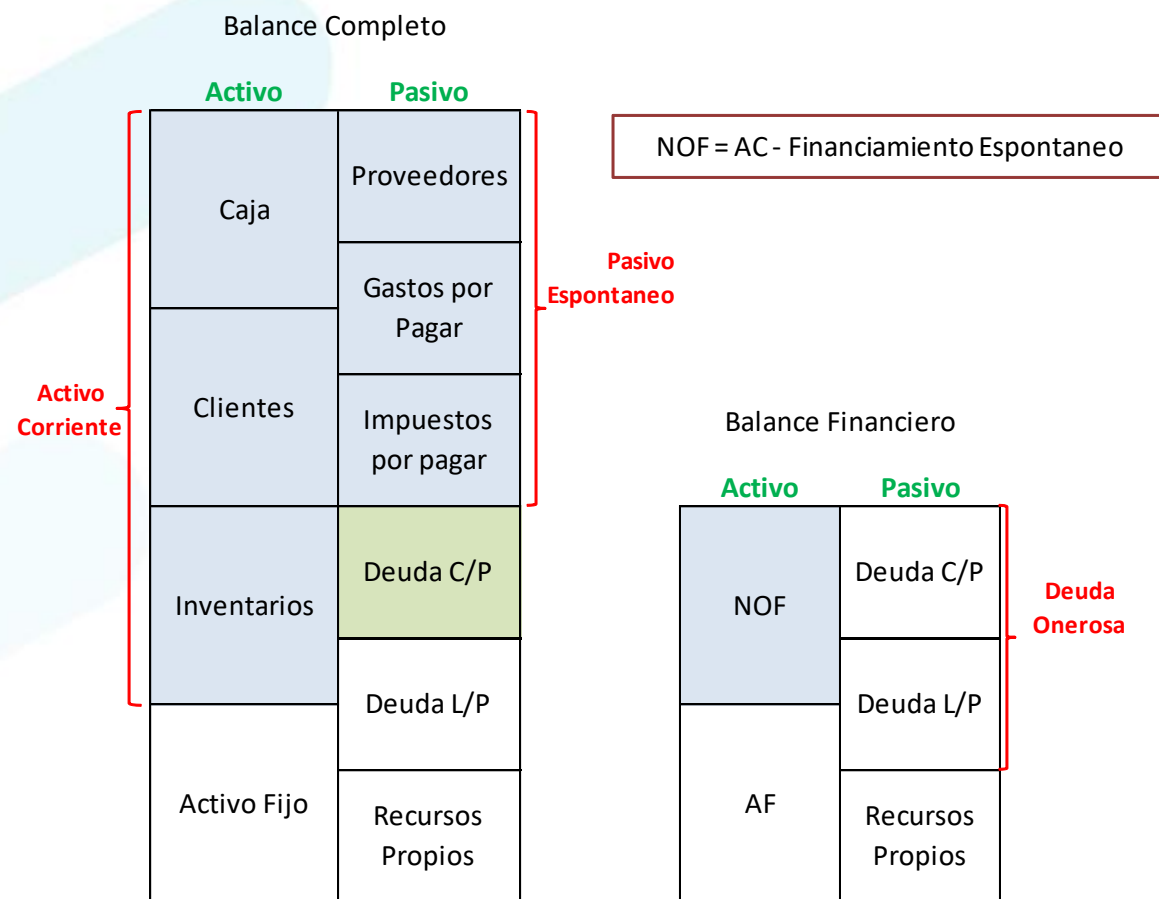
- La duración del ciclo operativo determina la inversión requerida. Se precisará el mismo flujo de financiamiento.

Ciclo de Efectivo



- Ciclo Operativo = PP Inventarios + PP Clientes
- Ciclo de Efectivo = PP Inventarios + PP Clientes – PP Proveedores
- Ciclo de Efectivo = Ciclo Operativo – PP Proveedores
- **Ciclo Operativo = 60 días + 45 días = 105 días**
- **Ciclo de Efectivo = 60 días + 45 días – 50 días = 55 días**

Necesidades Operativas de Fondos



Se puede definir a las NOF como los fondos requeridos por la empresa para operar.

Conclusiones sobre las NOF

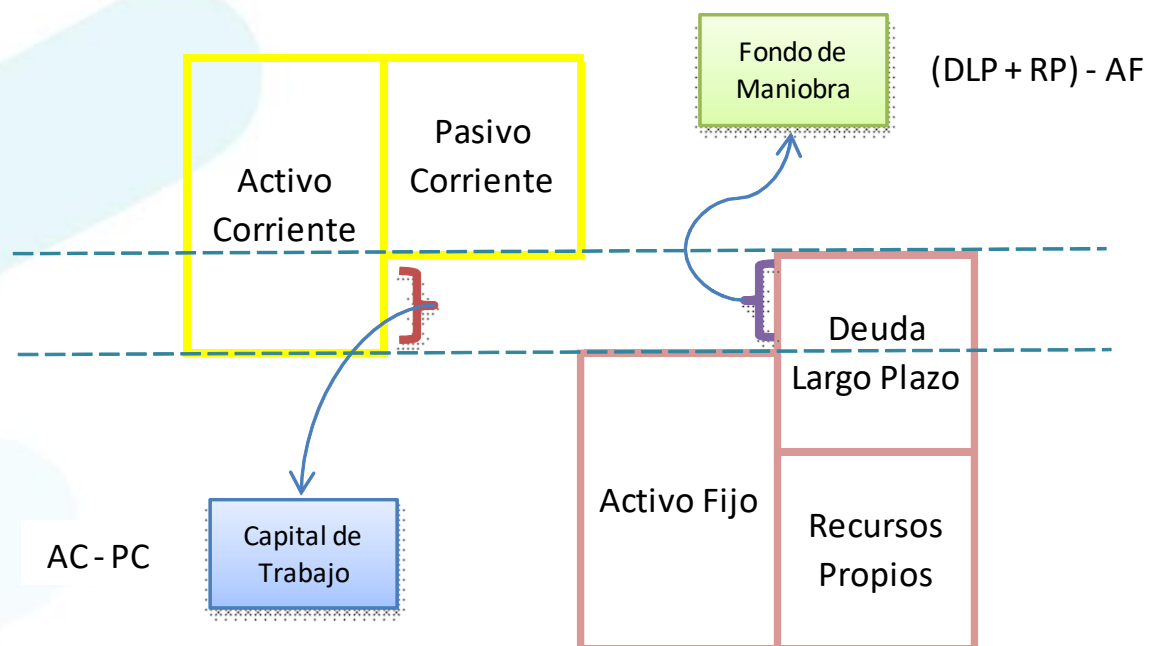
Las NOF representan **uso de fondos** y deben estar del lado del activo. Por lo tanto son un activo y constituyen una inversión. La inversión inicial de toda empresa tiene la inversión en NOF más la inversión en activos fijos.

Las NOF proceden de las operaciones diarias de la empresa y son consecuencia directa de las políticas operativas de la empresa.

Las NOF pueden ser modificadas por los mandos medios de la empresa; no requieren ninguna decisión de la alta gerencia. Ejemplo: si se otorga más plazo de crédito a un cliente.

Las NOF están directamente relacionadas con las ventas, ya que sus componentes también lo están. Si crecen las ventas, entonces las NOF crecerán; si las ventas son estacionales, entonces las NOF son estacionales.

Fondo de Maniobra



El FM son fondos excedentes de la deuda a largo plazo, una vez que se financiaron los activos fijos y que están disponibles, por lo tanto para financiar las NOF.

Un FM alto significa más estabilidad financiera, no por un excedente de activo corriente, sino por un excedente de recursos permanentes disponibles.

Financiamiento de las NOF con el FM

| Activo | Pasivo |
|--------|----------------|
| NOF | Crédito Bancos |
| | FM |

Si el FM no es suficiente para financiar las NOF es necesario financiarse con recursos negociados (Bancos).

| Activo | Pasivo |
|-----------|--------|
| Excedente | FM |
| NOF | |

Si el FM es mayor que las NOF, se tendrán más fondos de los requeridos y el sobrante estará como excedente en caja - bancos. Este excedente no es parte del efectivo necesario para las operaciones.

Determinación del Balance Financiero

BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre de 2009

| Activos | |
|-------------------------------|------------------|
| Caja | 53.72 |
| Clientes | 2,014.32 |
| Inventarios | 3,303.47 |
| | |
| Total Activo Corriente | 5,371.51 |
| | |
| Activos Fijos | |
| Terrenos | 1,500.00 |
| Edificios | 1,200.00 |
| Muebles de Oficina | 982.09 |
| Vehículos | 610.00 |
| Maquinaria | 2,100.00 |
| Depreciación Acumulada | - 1,020.59 |
| Total Activo Fijo Neto | 5,371.50 |
| | |
| Total Activos | 10,743.01 |

| Pasivo | |
|----------------------------------|------------------|
| Proveedores | 322.29 |
| Gastos Acumulados | 590.87 |
| Impuestos por Pagar | 752.01 |
| Deuda de corto plazo | 214.86 |
| Total Pasivo Corto Plazo | 1,880.03 |
| | |
| Pasivo Largo Plazo | |
| Préstamos Bancarios | 2,050.11 |
| Hipotecas por Pagar | 2,000.00 |
| Total Pasivo Largo Plazo | 4,050.11 |
| | |
| Patrimonio | |
| Capital Social | 698.30 |
| Reservas | 3,483.42 |
| Utilidad del Ejercicio | 631.15 |
| Total Patrimonio | 4,812.87 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 10,743.01 |

Determinación del Balance Financiero

| | |
|----------------------|----------|
| Activos Circulantes | 5,371.51 |
| Recursos Espontaneos | 1,665.17 |
| | |
| NOF | 3,706.34 |

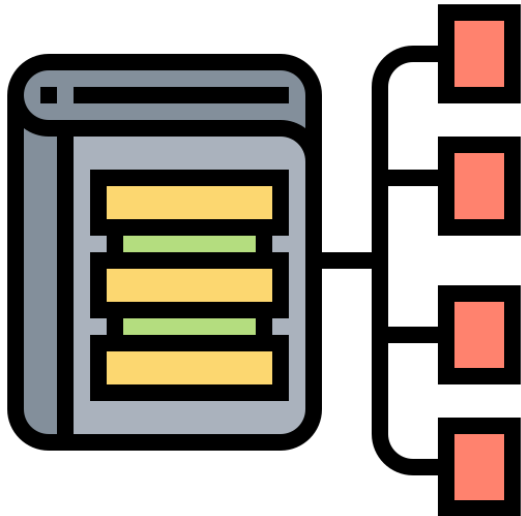
| | |
|-------------------|----------|
| Deuda Largo Plazo | 4,050.11 |
| Patrimonio | 4,812.87 |
| Activo Fijo Neto | 5,371.50 |
| FM | 3,491.48 |

| | |
|----------------------------------|----------|
| NOF | 3,706.34 |
| FM | 3,491.48 |
| Necesidad de Recursos Negociados | 214.86 |

| BALANCE FINANCIERO | | | |
|----------------------------------|----------|---------------------------|----------|
| Necesidades Operativas de Fondos | 3,706.34 | Deuda Corto Plazo | 214.86 |
| Activos Fijos Netos | 5,371.50 | Deuda Largo Plazo | 4,050.11 |
| | | Patrimonio | 4,812.87 |
| Total Activos | 9,077.84 | Total Pasivo y Patrimonio | 9,077.84 |

Las NOF se encuentran financiadas en un 94,2% por el FM y el restante 5,8% por deuda de corto plazo.

Referencias



Merchán, M. (2015). *La gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas*. Editorial Ecuador.



Quito
Av.12 de Octubre 1073 y Roca
Edificio de la Facultad de Comunicación,
Lingüística y Literatura. Primer Piso. Oficina 106.



Teléfono:
(593-2) 299 1592



Correo:
soportevirtual@puce.edu.ec