

Presentación

Estimado (a) estudiante, el presente taller tiene como fin, ayudarle a ejercitarse de forma práctica, en los temas relativos a la *administración del efectivo, las cuentas por cobrar y el inventario*.

El taller ha sido estructurado en tres partes. *La primera parte* contiene ejercicios sobre los métodos más comunes para la administración del inventario: el modelo de conversión económica y el ciclo de caja. *La segunda parte* contiene ejercicios sobre los cambios en las normas de crédito: flexibilización/endurecimiento de las normas de crédito e introducción de descuentos por pronto pago. Finalmente, *la tercera parte*, contiene ejercicios en los cuales deberá aplicar los métodos de administración del inventario.

Este taller deberá realizarse por escrito y presentarse en plenaria sus resultados. Las personas que no estén presentes en la realización del taller y en la defensa, no tendrán derecho a calificación.

Por tanto, se le recomienda enfáticamente, que realice cada uno de los ejercicios que aquí se le plantean. Recuerde que los buenos hábitos de estudio, le ayudan a obtener excelentes resultados en sus evaluaciones.

Contenido del taller

PRIMERA PARTE: Administración del efectivo

1. Una compañía comercializadora de artículos de cocina está interesada en mejorar su proceso de administración del efectivo con el fin asegurar una adecuada liquidez en sus operaciones.

Según registros de la compañía, anualmente realiza desembolsos en efectivo por U\$ 2,500,000. Usualmente la gerencia financiera mantiene fondos invertidos en títulos valores para hacer frente a las situaciones en las que se tiene carencia de efectivo. La compañía paga U\$ 10.00 cada vez que realiza una conversión de títulos valores en efectivo y viceversa. Adicionalmente se sabe que las inversiones en títulos valores ganan una tasa de rendimiento del 5.25% anual.

- a. Según el Modelo de Conversión Económica, ¿qué cantidad de dinero debería solicitar la compañía en cada conversión?
 - b. ¿Cuánto gastaría la compañía anualmente en la administración del efectivo?
2. La administración de una pequeña empresa está interesada en determinar la cantidad de financiamiento que requerirá para el próximo trimestre. En general, los desembolsos en efectivo durante un período de 90 días ascienden a C\$ 900,000. Adicionalmente se cuenta con los siguientes datos extraídos del Balance General y del Estado de Resultados:

Cuentas selectas del Balance General

Inventario.....C\$ 60,000
Cuentas por cobrar.....C\$ 25,000
Proveedores.....C\$ 15,000

Cuentas selectas del Estado de Resultados

Ventas netas al crédito.....C\$ 300,000
Compras netas al crédito.....C\$ 370,000
Costos de Ventas.....C\$ 360,000

Con los datos proporcionados, encuentre y grafique:

- Ciclo de Operaciones de la empresa.
- Período Promedio de Pago (días)
- Período Promedio de Cobro (días)
- Antigüedad Promedio del Inventario (días)
- Encuentre el Ciclo de Caja previsto para la empresa en el próximo trimestre.
- ¿Cuánto dinero necesitará la empresa para financiar su Ciclo de Caja?
- Implemente algunas estrategias para reducir el ciclo de caja en 15 días.
- ¿Cuánto sería el nuevo monto de financiamiento requerido con su propuesta?

SEGUNDA PARTE: Administración de las cuentas por cobrar

- Un distribuidor de productos de limpieza está analizando la posibilidad de iniciar una relajación en sus normas de crédito con el fin de estimular las ventas al crédito. Actualmente las ventas al crédito del negocio ascienden a C\$2,400,000 anuales. El precio promedio de los productos es de U\$ 4.00 y el costo variable promedio es de U\$ 1.25 por unidad de producto.

La gerencia financiera del distribuidor piensa que si prolonga su actual período de crédito de 20 a 30 días, podría producir un incremento en las ventas de un 10%. No obstante, también se estima que los gastos en cuentas incobrables se elevaría del 0.75% al 1.85%.

Realice los procedimientos necesarios para determinar si la empresa debe implementar el plan de relajamiento en sus normas de crédito.

TERCERA PARTE: Administración del inventario

- Office Depot**, es un pequeño distribuidor de material y equipo de oficina en general, tiene poco tiempo de haber iniciado operaciones y no tiene mucha experiencia sobre la administración de inventarios. Le ha pedido a usted que le ayude en esta labor de organización de los inventarios para hacer más sencillo su manejo.

A continuación se presenta un detalle de los productos que distribuye **Office Depot**.

Item	Código de Producto	Descripción	Costo Unitario U\$	Utilización anual
1	PC - E	Computadora de Escritorio	400.00	8
2	CU - Ch	Cuadernos pequeños	0.55	1,700
3	ME - E	Máquina de escribir eléctrica	190.00	15
4	CU - G	Cuaderno grande	0.75	1,100
5	PC - ML	Computadora portátil	375.00	12
6	L - M	Lápices mecánicos	0.95	600
7	L - T	Lápices de tinta	0.50	700
8	BS	Borradores estándares	0.30	800
9	RPB - TC	Papel bond tamaño carta	6.00	140
10	RPB - TL	Pegamentos	0.50	500
TOTALES				5,575

5. Sendero Luminoso, es una pequeña tienda que vende mesas de noche. La tienda inició sus operaciones hace año y medio. Sin embargo, aún no ha podido implementar una correcta administración de sus inventarios. El Gerente propietario sabe que usted es estudiante de Administración de negocios y le ha solicitado su apoyo para minimizar en lo posible el costo total de administración de sus inventarios.

El encargado de compras acostumbra a pedir 300 mesas de noche cada vez que hace un pedido. Según datos contables, la tienda gasta aproximadamente U\$ 2.50 cada vez que se realiza un pedido. Adicionalmente se ha podido determinar que la tienda gasta U\$ 0.25 por unidad por año en concepto de almacenamiento. El propietario le comentó a usted que las ventas anuales andan alrededor de 2,000 mesas de noche.

- Determine cuánto gasta actualmente la tienda por manejar sus inventarios de mesa de Noche.
- Determine cuánto gastaría la tienda si aplicara el modelo de la cantidad económica de pedido para administrar sus inventarios.
- Cómo asesoraría usted al Gerente propietario para que minimice sus costos de administración de inventarios.