

# PERÍODOS DE MADURACIÓN Y CICLO DE CAJA

## PERÍODOS DE MADURACIÓN

- Comprende el tiempo transcurrido desde la adquisición de la materia prima hasta su cobro por parte del cliente, pasando por las etapas de producción, almacenamiento y venta.

CONCEPTO	CÁLCULO PERÍODO MADURACIÓN	Dic.-10	Dic.-09	Dic.-08	Dic.-07	Dic.-06
Período medio de materias primas	$\frac{\text{Stock materias primas} \times 365}{\text{Consumo anual de materias primas}} =$	28,97	70,66	49,20	1.530,92	1.641,58
Período medio de productos terminados y en curso de fabricación	$\frac{\text{Stock de pr.termin. y en c.fabr.} \times 365}{\text{Coste de fabricación anual}} =$	38,34	46,50	48,72	38,36	91,88
Período medio de existencias comerciales	$\frac{\text{Stock de productos acabados} \times 365}{\text{Coste de ventas anual}} =$	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Plazo medio de cobro a clientes	$\frac{(\text{Clientes} + \text{Efectos a cobrar}) \times 365}{\text{Ventas} + \text{I.V.A.}} =$	216,04	189,08	199,11	232,28	254,74
Plazo medio de pago a proveedores	$\frac{\text{Proveedores} \times 365}{\text{Compras} + \text{I.V.A.}} =$	389,58	493,02	583,78	641,19	642,09

**% Medio de I.V.A. de Ventas**

25,00

22,00

18,00

0,00

0,00

**% Medio de I.V.A. de Compras**

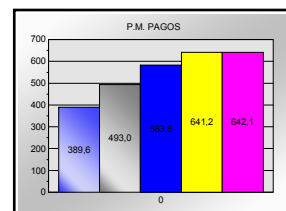
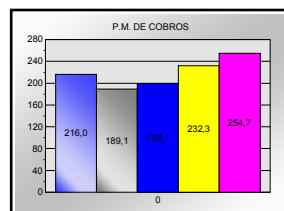
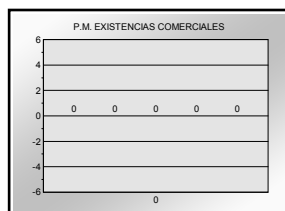
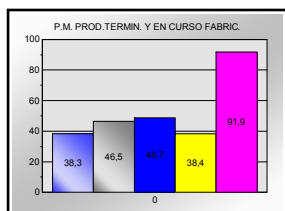
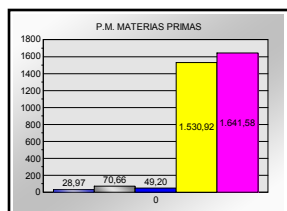
16,00

14,50

15,00

0,00

0,00



## CICLO DE CAJA

TOTAL DIAS DEL CICLO DE CAJA	Dic.-10	Dic.-09	Dic.-08	Dic.-07	Dic.-06
+ N° de días de stock de materias primas en almacén	28,97	70,66	49,20	1.530,92	1.641,58
+ N° de días de stock de productos en curso	38,34	46,50	48,72	38,36	91,88
+ N° de días de stock de productos acabados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+ N° de días de plazo de cobro a clientes	216,04	189,08	199,11	232,28	254,74
- N° de días de plazo de pago a proveedores	389,58	493,02	583,78	641,19	642,09
CICLO DE CAJA	-106,22	-186,78	-286,75	1.160,38	1.346,12

