

Capital de Trabajo

Capital de trabajo = Activo circulante - Pasivo circulante

El capital de trabajo, muestra el recurso monetario a corto plazo con el que cuenta la empresa para realizar todas sus operaciones normales de acuerdo a su giro, por eso es muy importante conocer a fondo a la empresa para poder considerar todos los desembolsos necesarios.

El capital del trabajo es parte del activo circulante que se financia con préstamos a largo plazo. Tiene por objeto, manejar adecuadamente el activo y el pasivo circulante de una empresa, para mantenerlos a un nivel aceptable y evitar caer en estado de insolvencia y aun de quiebra.

Es decir, el capital de trabajo son 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. En resumen, el capital de trabajo neto es 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.

Entonces, el activo circulante se refiere a las partidas que significan efectivo, y que de acuerdo al grado de disponibilidad se espera se conviertan en efectivo, recursos o bienes que otorguen una ganancia económica en un futuro, ya sea por su venta, su consumo o su uso en un corto plazo (menor a un año) o del ciclo financiero.

El activo circulante está integrado por aquellos bienes que son propiedad de la empresa y que tienen alto grado de disponibilidad, es decir, existen algunos bienes que son recursos monetarios y otros que se pueden convertir muy fácilmente en efectivo. El activo circulante se encuentra formado por las siguientes cuentas:

Capital de Trabajo

Caja (efectivo).	Inversiones temporales (corto plazo).
Bancos.	Anticipo de impuestos.
Clientes.	Inventarios.
Documentos por cobrar.	Mercancías en tránsito.
Deudores.	Anticipo a proveedores.
Funcionarios y empleados.	
IVA acreditable.	

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.

El pasivo circulante está integrado por las siguientes cuentas:

- Proveedores.
- Documentos por pagar.
- Acreedores.
- Anticipo de clientes.
- Dividendos por pagar.
- IVA causado.
- Impuestos y derechos por pagar.
- PTU por pagar.

Capital de Trabajo

Referencia:

- Brigham Houston, Eugene, Fundamentos de Administración Financiera, Thomson, 2005.
Gitman Lawrence, J, Principios de Administración Financiera, Pearson, 2007.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, Normas de Información Financiera, Editorial IMCP, 2011.
Moreno Fernández, Joaquín y Rivas Merino, Sergio, Administración Financiera del Capital de Trabajo, Cecs, 2003.
Ortega Castro, Alfonso, Introducción a las Finanzas, McGraw-Hill, 2003.
Ramírez Padilla, Noel, Contabilidad Administrativa, McGraw-Hill, 2002.
Ross- Westerfield-Jordan, Fundamentos de Finanzas Corporativas, McGraw-Hill, 2002.
Setzer Ochoa, Guadalupe, Administración Financiera, McGraw-Hill, 2003.