

Període de Cobrament, Període de Pagament, Cicle de Maduració i Cicle de Caixa

El temps que transcorre entre la prestació d'un servei o la venda d'una mercaderia i el moment de l'ingrés s'anomena **període cobrament**. Per tant, ens indica el nombre de dies entre l'emissió de la factura i l'ingrés del seu import. Si volem determinar el període mig de cobrament ho farem primer dividint la facturació amb iva inclòs entre el saldo de clients a final d'any, això ens donarà una magnitud que transformarem en dies (dividint 365 dies entre aquest quocient).

Per exemple: Facturació anual (iva inclòs): 1.200.000€; Saldo de clients a final d'any: 300.000€; llavors:

$$1.200.000\text{€}/300.000\text{€} = 4$$

$$365 \text{ dies}/4 = 91 \text{ dies de cobrament promig.}$$

Aquest càlcul però, no és adient si hi ha estacionalitat a

les vendes, per afinar el càlcul caldria agafar el saldo de clients a final de cada mes:

Gener	200.000€
Febrer	320.000€
Març	280.000€
Abril	400.000€
Maig	410.000€
Juny	190.000€
Juliol	250.000€
Agost	350.000€
Setembre	320.000€
Octubre	310.000€
Novembre	360.000€
Desembre	300.000€
Promig	325.000€

Llavors;
 $1.200.000\text{€}/325.000\text{€} = 3,69$
 $365/3,69 = 99 \text{ dies}$

Aquest mateix càlcul es pot fer per determinar el **període de pagament a proveïdors**, dividint el saldo a final d'any de proveïdors entre el total de compres i serveis adquirits amb

iva inclòs.

El **cicle de Caixa** calcula el període transcorregut entre el moment en que s'inverteix un euro en una mercaderia fins que aquest euro es recupera, cobrant del nostre client. És a dir, a una empresa comercial tindríem que s'efectuaria una comanda de mercaderia, aquesta mercaderia ens seria servida per un proveïdor amb un venciment determinat (**període pagament**), a l'arribar al venciment pagaríem la mercaderia (aquí comencem a comptar el període maduració; atès que és aquí on s'inverteix l'euro); llavors aquesta mercaderia roman al magatzem durant un temps fins que és expedida i facturada al client, transcorregut el **període de cobrament** (un cop el client efectui el pagament)

Amsel Assessors, S.L.

C/ Santa Marta, 7, 1º 08302 Mataró (Barcelona)

Telèfon 93.755.47.20, Fax 93.796.44.64

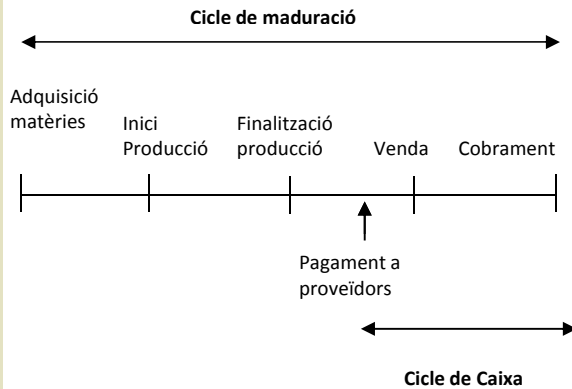
www.amsel.es

Twitter.com/AMSELASSESSORS

Nota: Si desitgeu suport en l'aplicació d'aquesta eina a la vostra empresa, contacteu amb AMSEL

Període de Cobrament, Període de Pagament, Cicle de Maduració i Cicle de Caixa

recuperaríem l'euro .
 Tot el temps transcorregut entre el pagament de la mercaderia comprada i el cobrament de la mercaderia venuda constitueix el Cicle de Caixa. Gràficament:



Si l'empresa fos industrial enlloc de comercial, hauríem d'afegir el període fabricació en que la matèria primera es transforma en producte acabat per determinar el cicle total de caixa.

El **cicle de maduració** es correspon amb el termini, expressat en dies, que transcorre entre que s'adquireix la matèria primera, té lloc el procés de fabricació i emmagatzematge fins que cobrem del nostre client . La diferència entre el cicle de maduració i el cicle de caixa és el termini de pagament a proveïdors.

Cicle de caixa= cicle de maduració - Termini pagament a proveïdors.