



Marzo 2019 - ISSN: 1696-8352

EL EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA POLI DISTRIBUCIONES TÉCNICAS S.A. “POLIDIST” Y SUS CUENTAS POR COBRAR.

Autora: Viviana Paola García Sánchez

Egresada de la Facultad de Administración

Carrera: Contabilidad y Auditoría

Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

vivianagarcias29@hotmail.com

Tutor: MBA. Econ. Aníbal Salazar Escobar

Docente de la Facultad de Administración

Carrera: Contabilidad y Auditoría

Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

asalazare@ulvr.edu.ec

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Viviana Paola García Sánchez y Aníbal Salazar Escobar (2019): “El efecto en la liquidez de la empresa Poli distribuciones Técnicas S.A. “Polidist” y sus cuentas por cobrar”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (marzo 2019). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/03/liquidez-empresa-polidist.html>

Resumen: Los procedimientos o estrategias de cobro que aplican las empresas son indispensables para ejercer un control oportuno, puesto que ninguna organización está exenta de transigir una inestabilidad financiera, debido a las causas de insolvencia y la falta de liquidez, todo esto, como resultado de la toma de decisiones financieras no oportunas de la cartera que no se recupera. Por lo general, se recomienda a las organizaciones poseer una acertada gestión en el manejo de las cuentas por cobrar, y más aún, en el caso de las instituciones sin fines de lucro, como lo son las empresas del sector gremial. Dicha problemática afecta a las cuentas por cobrar, ya que representa créditos otorgados a sus asociados con una cuenta abierta.

Palabras Claves: Cuentas por cobrar -créditos-cobranza-clientes- liquidez.

Abstract: The collection procedures or strategies applied by companies are essential to exercise timely control, since no organization is exempt from compromising a financial

instability, due to the causes of insolvency and lack of liquidity, all this, as a result of the taking of non-timely financial decisions of the portfolio that is not recovered. In general, it is recommended that organizations have a proper management in the management of accounts receivable, and even more, in the case of non-profit institutions, such as companies in the trade union sector. This problem affects accounts receivable, since it represents credits granted to its associates with an open account.

Key words: Accounts receivable -credit-collection-customers- liquidity.

1. INTRODUCCIÓN

1.1. Problemática

El trabajo de investigación toma como enfoque de estudio a la empresa Polidistribuciones Técnicas SA. "Polidist". Cuyo giro de negocio es la venta al por mayor y menor de insumos agropecuarios; y sus ingresos provienen de las ventas a crédito; lo cual se ha transformado en un punto neurálgico en relación a la recaudación de los créditos. Mediante la revisión preliminar de la información ; el estado de situación financiera evidencia los saldos de las cuentas por cobrar; monto asciende a \$645.103,90 cifra que corresponde al 30.7% en el año 2016, mientras que para el año 2015 suma \$613.256,32 lo que representa un 36.5%. Se observa, la estructura de las cuentas por cobrar donde refleja un incremento significativo; y circunstancia que llevó a la empresa a capitalizarse a través de la banca; para solventar los gastos en que incurre la organización; y como resultado de este financiamiento se tuvo que cancelar intereses, lo que ocasiona disminución en la utilidad del periodo económico; de acuerdo con las indagaciones y entrevistas previas a la investigación.

Tabla 1: Estructura de las cuentas por cobrar empresa Polidist SA

ACTIVOS FINANCIEROS	2015	%	2016	%
<i>Documento y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	643.642,08	38,3%	665.438,06	31.7%
<i>Cuentas por Cobrar a Empleados</i>	752,00	0,0%	1.772,99	0,1%
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	10.740,55	0,6%	0,00	0,00%
<i>(-) Deterioro Acumulado del valor de las Cuentas por Cobrar</i>	-41.878,31	-2,5%	(22.107,15)	(1.1%)
Total Activos Financieros	613.256,32	36,5%	\$645.103,90	30.7%

Fuente: Polidist, (2017)

1.2. Cuadro de Causas y Consecuencias

Tabla 2: Causas y consecuencias de la problemática de la investigación

Causas	Consecuencias
<ul style="list-style-type: none">• Inadecuada evaluación al proceso de crédito	<ul style="list-style-type: none">• Reducción de la utilidad del ejercicio
<ul style="list-style-type: none">• Amplia cartera vencida.	<ul style="list-style-type: none">• Gastos de intereses financieros ocasionando disminución en la rentabilidad
<ul style="list-style-type: none">• Inadecuado sistema de control interno.	<ul style="list-style-type: none">• Apalancamiento con terceros (banco)
<ul style="list-style-type: none">• Deficiente gestión crediticia	<ul style="list-style-type: none">• Afectación directa a la liquidez de la empresa

Fuente: Polidist, (2017)

1.3. Justificación de la Investigación

que la justificación de la investigación esta argumentada a través de los índices de las cuentas por cobrar vencidas que mantiene la empresa, se procederá a efectuar una evaluación mediante la recopilación de datos de los procedimientos que tiene las cuentas por cobrar y posterior a ello, poder efectuar nuevas políticas de redención de ventas a créditos. Beneficiando al departamento de recaudación y ventas, concediendo una orientación amplificada de las obligaciones de los individuos que la conforma. Adicional, se menciona el estudio que está enfocado bajo la normativa vigente de las NIIF's, quienes considera el tratamiento contable de los activos exigibles en los estados financieros y su correlación directa con la liquidez. Donde se empleará procedimientos de gestión de cobranza que permitirá la erradicación de los créditos vencidos, que afecta en la liquidez de la empresa Polidistribuciones Técnicas SA. "Polidist".

1.4. Antecedente de la Investigación

El comercio en las empresas tiene modalidades de ventas de sus bienes y servicios, a crédito o al contado. El crédito es una herramienta que permite incrementar el nivel de ventas. Anteriormente la gestión de crédito se canalizaba a través de la contabilización de las cuentas de clientes; hoy en día la vanguardia de la tecnología favorece a la evolución de las funciones crediticias. Es el caso, de la empresa Polidistribuciones Técnicas S.A. –Polidist; las funciones de crédito no eran evaluadas, ocasionando un aumento en el riesgo de morosidad de los usuarios, mediante los instrumentos tecnológicos permite obtener índices acertados de la capacidad de endeudamiento del cliente, herramientas que admite ciertas políticas de procedimientos crediticios, procesos que consiste en la calificación que se concede el crédito. Polidistribuciones Técnicas S.A. –Polidist; fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de abril 1998, e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 29 de mayo de 1998, su principal actividad es la venta al por mayor y menor de insumos agropecuarios, actualmente la empresa está conformada por 50 colaboradores entre las áreas administrativa y operativas.

2. ESQUEMA GENERAL DEL ESTUDIO

2.1. Análisis de las cuentas por cobrar Clientes 2015-2016

Se observa que los montos de las cuentas por cobrar al final del año 2016 están conformados por un 105% de documentos y cuentas por cobrar clientes, por otro lado los saldos de otras cuentas por cobrar solo representan un 2% de los flujos de efectivo que deja de percibir la empresa, mientras que un porcentaje mínimo de 0,12% lo componen las cuentas por cobrar a empleados. La cuenta documentos y cuentas por cobrar clientes refleja un porcentaje significativo en la cartera de la compañía con un 105%, esto se debe a la gran cantidad de clientes que posee de la empresa, entre las cuales tiene a compañías privadas de renombre. Al término del período 2016 la empresa cerró esta cuenta con un valor de \$ 643.642,08 que se distribuye en \$ 518.624,92 por clientes no relacionados y \$ 146813,14 por cheques posfechados de clientes.

Tabla 3: Evaluación de las cuentas por cobrar 2015-2016

Nombre de la cuenta	2016	%	2015	%
Documento y Cuentas por Cobrar Clientes	64.3642,08	105%	665.438,06	103%
Cuentas por Cobrar a Empleados	752,00	0,12%	1.772,99	0,27%
Otras Cuentas por Cobrar	10.740,55	2%	0,00	0%
(-) Deterioro Acumulado del valor de las Cuentas por Cobrar	-41.878,31	-7%	22.107,15	-3%
Total Cuentas por cobrar	613.256,32	100%	645.103,90	100%

Fuente: Polidist, (2017)

En la Tabla 4, se observa 156 clientes adeudan menos de \$ 1.000 a la empresa, que representa solo el 7% del saldo de la cartera total. Los clientes que deben valores desde \$1.000 hasta \$ 10.000 equivalen el 27% de la cartera total de clientes, la cual está conformada por 48 clientes. Por otro lado se tiene que 9 clientes que le deben a la empresa, adeudan montos que bordean desde \$ 10.001 hasta los 50.000, lo cual equivale al el 35% de la cartera de la empresa. Mientras que el 31% del total de los saldos correspondiente a la cartera, la conforma un solo cliente con una deuda de \$ 162.009,19.

Tabla 4: Categoría por montos de las Cuentas por cobrar clientes 2016

Categoría	No. Clientes	Saldo	%
0 - 999	156	34.438,26	7%
1.000-5.000	40	84.774,84	16%
5.001-10.000	8	59.412,58	11%
10.001 - 20.000	5	70.566,16	14%
20.001 - 50.000	4	107.423,89	21%
50.001 - 1'000.000	1	162.009,19	31%
Total	214	518.624,92	100%

Fuente: Polidist, (2017)

La Tabla 5 muestra la provisión por deterioro acumulado de cuentas por cobrar, también conocida como cuenta incobrable, la misma que no supera el 10% de total de la cartera corriente, como lo estipula la LORTI en el art. 10 literal 11, en donde se beneficia a la empresa ya que ese monto se lo considera como un gasto deducible, por no exceder el límite determinado por la ley.

Tabla 5: Provisión de cuentas incobrables

Nombre de la cuenta	2016	2015
Documento y Cuentas por Cobrar Clientes	643.642,08	665.438,06
(-) Deterioro Acumulado del valor de las Cuentas por Cobrar	41.878,31	22.107,15
TOTAL	7%	3%

Fuente: Polidist, (2017)

Los indicadores de rentabilidad de la empresa determinan que la empresa ha aumentado su capacidad para afrontar sus obligaciones en comparación al 2015, ya que puede responder a sus acreedores con \$1,04 sin depender de sus ventas. Sin embargo los indicadores de solvencia indican que la empresa financia sus activos con financiamiento de terceros, esto, debido al aumento de las cuentas por cobrar al exterior que pasó en el año 2016 de 42.430,00 a 47.757,00 lo que significa que la empresa tiene que usar casi toda sus utilidades para hacer frente a sus gastos. Por otro lado, las ventas de la empresa aumentaron en el 2016, pero también aumentó el costo de ventas con una variación del 25% en comparación al año 2015. En cuanto a la cartera de clientes, se determinó que los pagos hechos por los clientes se dieron en mayor proporción en el 2016, con un período de cobranza en promedio de 74 días, que tuvo como efecto, una rotación de 5 veces a año que en el 2015.

Tabla 6: Cuadro comparativo del periodo 2016 – 2015 de los índices financieros para observar el comportamiento de la empresa

Indicadores de liquidez		
<i>Razón Corriente</i>	\$ 1,96	\$ 1,95
<i>Prueba Ácida</i>	\$ 1,04	\$ 0,99
Índice del endeudamiento de sus activos totales	51%	46%
<i>Endeudamiento patrimonial</i>	104%	85%
<i>Endeudamiento activo fijo</i>	54%	26%
Indicadores de rentabilidad		
<i>Margen bruto</i>	44%	47%
<i>Margen operacional</i>	12%	14%
<i>Margen neto</i>	7%	9%
Indicadores de gestión		
<i>Rotación de la cartera</i>	5 veces	4 veces
<i>Periodo medio de cobranza</i>	74 días	85 días

3. PROPUESTA

3.1. Resumen de la Investigación

El desarrollo del presente trabajo de investigación, titulado “Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa POLIDIST. S.A”, tiene como objetivo examinar la evolución de la cartera del período 2015-2016 de cuentas por cobrar, y demostrar cómo afecta en la liquidez de la empresa, mediante un análisis de la cartera de la compañía, sus estados financieros y entrevistas a 3 empleados que forman parte del área de crédito y cobranzas de la compañía. En el capítulo I de este trabajo de investigación, se planteó la problemática que existe dentro de la empresa POLIDIST S S.A, tomando en cuenta los siguientes aspectos: el contexto de la compañía POLIDIST S.A, el giro en el que se desarrolla el negocio, la justificación del problema planteado en la investigación y los objetivos que se propusieron al comienzo de este trabajo.

En el capítulo II se desarrolló el marco conceptual, las bases teóricas con el objetivo de dar un enfoque coherente a la investigación, con principios, conceptos básicos sobre las cuentas por cobrar, procedimientos del control interno, procedimientos contables, análisis de los ratios de liquidez. En este capítulo, también se detalla el marco legal que proporciona bases sobre las cuales se constituye y determina la investigación. En el capítulo III se trata el marco metodológico, donde se encuentran los mecanismos que fueron utilizados para analizar el problema, por ese motivo se desarrolla el tipo y diseño que se utilizó en este trabajo de investigación, las técnicas para la recopilación de datos y el análisis de la cartera de la empresa, los estados financieros, los ratios de liquidez con sus respectivos resultados explicados.

3.2. Logros alcanzados.

- Se evidenció las políticas de cobro y el riesgo que produce en la liquidez de la empresa POLIDIST S.A, a través de la técnica de investigación que fue utilizada en la entrevista.
- Se determinaron las gestiones de cobranzas como resultado del impacto financiero en la liquidez y rentabilidad del negocio.
- Se evaluó el impacto que produce la cartera en la liquidez de la compañía POLIDIST S.A. y su efecto en la rentabilidad de la empresa.
- Se analizaron los montos que se encuentran registrados en cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa POLIDIST S.A.

3.3. Conclusiones

- La compañía Polidist S.A. no cuenta con políticas de crédito, que permita evaluar el seguimiento de la cartera vencida, lo que puede perjudicar la liquidez del negocio. En torno a la liquidez de la empresa, se determinó que por cada dólar que mantiene en sus obligaciones corrientes, cuenta con \$1,96 para cubrir las, lo que equivale al 7% de sus utilidades, según los indicadores de solvencia y liquidez. La empresa tiene que usar el 93% de sus utilidades para responder a obligaciones a corto y largo plazo.
- Pese a que puede responder a sus acreedores y proveedores la empresa tiene liquidez, debido a fuentes de financiación externas (Banca), lo cual se determinó con el cuadro comparativo sobre los índices financieros del comportamiento del período 2016- 2015. La empresa tiene una reunión al año para analizar los temas más relevantes de las cuentas por cobrar, lo que se traduce como situación de riesgo, ya que los administradores no toman decisiones constantemente en la gestión del área de crédito y cobranzas por el resto del año.
- Se analizaron los estados financieros de la empresa y se observó una variación de \$ 21.795,98 en las cuentas por cobrar en el año 2016, que representa un 3,4% en comparación al año 2015, monto que se han hecho efectivo de la cartera de clientes.

3.4. Recomendaciones

- Establecer metas de recaudación de cartera y asignar a un integrante del área de crédito y cobranzas la función de realizar el respectivo informe y seguimiento del mismo. Programar mensualmente reuniones entre el área financiera, el área de crédito y cobranzas y el gerente general, con la finalidad de examinar la evolución de la cartera.
- Realizar capacitaciones permanentemente a los empleados del área de crédito y cobranzas para asegurar el desempeño eficiente de sus funciones. tiene el objetivo de reducir los montos de la cartera vencida, aplicando correctamente los procedimientos contables, con la finalidad de ayudar la empresa a mantener rubros reales en las cuentas por cobrar de la compañía, ya que así estarán bien presentados en sus estados financieros. De esta manera, los administradores de la empresa podrán tomar decisiones con valores reales y confiables.
- Aplicar minuciosamente los procedimientos contables dentro de la compañía, especialmente en el área de crédito y cobranzas, con el objetivo de no comprometer la liquidez de la empresa.

4. BIBLIOGRAFÍA

- Lawrence, J. (2009). Administración Financiera. Normas Internacionales de Contabilidad. (s.f.). Obtenido de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/nic.htm>
- Adrián, P. (01 de Agosto de 2011). www.pucesa.edu.ec. Obtenido de www.pucesa.edu.ec: <http://repositorio.pucesa.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/696/1/75497.pdf>
- Angueta Jácome, Juana Alexandra;. (2014). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Cámara de Comercio de La Mana, año 2012. Quevedo, Los Ríos, Ecuador.
- Armendáriz, O. (Junio de 2012). Superintendencia de Bancos. Indicadores de eficiencia en el Sistema Financiero Nacional.