

Marzo 2019 - ISSN: 1696-8352

## **MEDICION DEL ACTIVO EXIGIBLE VENCIDO Y SU IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

**Autoras: María Isabel Caicedo Cruz**

**Catalina Isabel Falconi Moncerrate**

Egresadas de la Facultad de Administración

Carrera: Contabilidad y Auditoría

Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

[misabelcaicedo@hotmail.com](mailto:misabelcaicedo@hotmail.com)

[cfalconi@agripac.com](mailto:cfalconi@agripac.com)

**Tutor: MCA. David Reyes Andrade**

Docente de la Facultad de Administración

Carrera: Contabilidad y Auditoría

Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

[dreyesa@ulvr.edu.ec](mailto:dreyesa@ulvr.edu.ec)

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

María Isabel Caicedo Cruz, Catalina Isabel Falconi Moncerrate y David Reyes Andrade (2019): "Medición del activo exigible vencido y su impacto en los estados financieros", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (marzo 2019). En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/03/medicion-activo-vencido.html>

**Resumen:** A través de este trabajo se permitirá conocer el detalle de la relación del activo exigible vencido en la estructura financiera de la organización, identificar cambios significativos o transacciones no usuales según el comportamiento que se ven reflejado en los estados financieros.

Cabe recalcar que mediante un análisis financiero los activos exigibles vencidos tendrán un impacto en su liquidez, por ende, la situación de la compañía tendrá un giro económico y eficaz.

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

**Abstract:** know the detail of the relation of the due asset due in the financial structure of the organization; identify significant changes or unusual transactions according to the behavior that are reflected in the financial statements.

It should be noted that by means of a financial analysis the due assets due will have an impact on their liquidity, therefore, the situation of the company will have an economic and effective turnaround.

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

## 1. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Problemática

Las empresas Pymes en su actualidad presentan problemáticas en la administración del activo exigible vencido, puesto que esto provoca no tener información actualizada y confiable de las cuentas por cobrar y de las políticas de recuperación de la misma, y a su vez poder realizar los ajustes pertinentes de provisión en las cuentas incobrables.

La compañía Global Interactions S. A, es tomada como centro de estudio, debido que la administración del activo exigible vencido presenta problemáticas relevantes, como es el caso de la cartera por cobrar, tanto así que el nivel de la facturación anual es demasiado elevado, que surge un déficit financiero.

### 1.2. Cuadro de Causas y Consecuencias

**Tabla 1: Causas y consecuencias de la problemática de la investigación**

<i>Causas</i>	<i>Consecuencias</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Inadecuada evaluación al proceso de crédito</b></li> <li>• <b>Amplia cartera vencida.</b></li> <li>• <b>Déficit de un sistema de control interno</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bajo nivel de rotación de la cuenta por cobrar.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bajo nivel de liquidez.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Endeudamiento con terceros (Financiero)</li> </ul>

**Fuente:** Global Interactions S.A, (2016)

### 1.3. Justificación de la Investigación

En el presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal ofrecer a la empresa una apariencia de los activos exigibles vencidos hasta un periodo determinado, y a través de un análisis detallar la cartera vencida de los clientes que mantiene la organización.

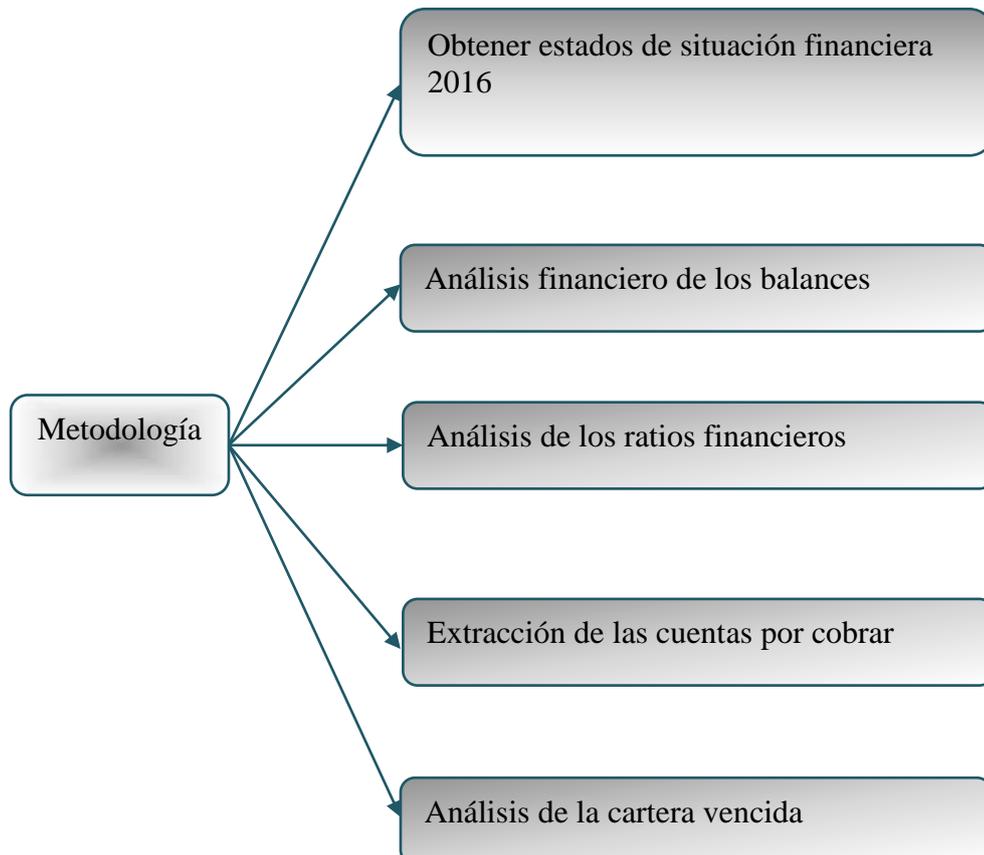
Según los resultado obtenidos en esta investigación, podemos notar que la gestión administrativa de las cuentas del activo exigible vencido, genera un grado elevado del índice de morosidad de los usuarios , puesto que no han establecido normas o políticas de cobranzas, para poder evaluar la rotación de las cuentas incobrables , a su vez determinar la rentabilidad de la compañía.

### 1.4. Antecedente de la Investigación

Todas las organizaciones trabajan basada en el crédito que otorgan a sus clientes, si bien es cierto es una técnica que permite captar la mayor cantidad de demandantes de sus bienes y servicios, a su vez estas políticas deberían indicar si se administran y emplean de forma efectiva; puesto que pueden representar para la empresa grandes pérdidas ocasionando una inflación no esperada de la cartera vencida.

En el campo comercial, se busca brindar información actualizada con relación a los activos exigibles que registran las empresas, tal como: tratamiento y gestión de la cartera vencida, manual y política de cobranza, procedimiento para realizar la provisión de las cuentas incobrables.

## 2. ESQUEMA GENERAL DEL ESTUDIO



## **2.1. Análisis de las cuentas por cobrar clientes 2016**

En la tabla 2 se puede observar el Estado de situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016, en el mismo se obtiene que, los Activos Corrientes ascienden a un monto de \$569.313,80 ; los activos fijos representan o ascienden a un monto de \$ 72.800,79 ; mientras que Otros activos están conformados por un crédito tributario a favor de la Compañía por el valor de \$ 27.026,80.

**Tabla 2: Estado de situación financiera**

<b>GLOBAL INTERACTIONS S.A.</b> Estado de Situación Financiera AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016				
Descripción	Auxiliar	Parcial	Grupo	Mayor
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				\$ 569.313,80
CAJA - BANCOS		\$ 133.750,00	\$ 133.750,00	
<b>CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>			\$ 435.563,80	
<b>CLIENTES</b>		\$ 435.563,80		
Clientes	\$ 433.411,53			
Otros	\$ 2.152,28			
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				\$ 72.800,79
<b>MOBILIARIOS Y EQUIPOS</b>			\$ 74.632,50	
MUEBLES DE OFICINA		\$ 5.350,00		
EDIFICIO				
CONSTRUCCIONES EN PROCESO				
EQUIPOS ELECTRICOS				
EQUIPOS DE COMPUTACION		\$ 27.820,00		
EQUIPOS DE OFICINA		\$ 12.840,00		
EQUIPOS TELEFONICOS		\$ 2.140,00		
INSTALACIONES		\$ 3.745,00		
VEHICULOS		\$ 22.737,50		
<b>DEP. ACUM. ACTIVO FIJO</b>			\$ 1.831,71	
MUEBLES				
EDIFICIO				
EQUIPOS ELECTRICOS				
EQUIPOS DE COMPUTACION				
INSTALACIONES				
EQUIPOS DE OFICINA				
EQUIPOS TELEFONICOS				
VEHICULO				
<b>OTROS ACTIVOS</b>				\$ 27.026,80
RETENCIONES EN LA FUENTE				
CREDITO TRIBUTARIO RENTAS			\$ 27.026,80	
ANTICIPO MINIMO IMPTO A LA RENTA				
<b>TOTAL ACTIVO &gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;</b>				<b>\$ 669.141,39</b>

<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				\$ 185.233,88
<b>PROVEEDORES</b>			\$ 16.015,69	
PAPELESA	\$ 2.802,30			
EMPRESA ELECTRICA DE GUAYAQUIL	\$ 1.732,05			
MARZAM	\$ 2.684,61			
MAINT	\$ 5.252,32			
ALQUIMIA	\$ 3.544,41			
<b>ACCIONISTAS</b>			\$ 10.240,18	
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	\$ 10.240,18			
<b>EMPLEADOS</b>			\$ 14.372,64	
SUELDOS POR PAGAR				
PRESTAMOS HIPOTECARIOS				
DECIMO TERCERO POR PAGAR				
DECIMO CUARTO POR PAGAR				
EXTENCION DE SALUD CONYUGUE				
SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL				
APORTES PAT. POR PAGAR				
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 11.638,56			
15% PART. UTILIDADES	\$ 2.734,07			
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS EMPLE				
FONDO DE RESERVA				
<b>IMPUESTOS FISCALES</b>				
IMPTO. A LA RENTA				
RET. FUENTE A PROVEEDORES				
RETENCION IVA 70%				
RETENCION IVA 30 %				
<b>BANCOS</b>			\$ 144.605,39	
TARJETA CORPORATIVA				
FIDEICOMISO MANHATTAN				
BCO GQUIL	\$ 15.051,20			
BANCO AUSTRO	\$ 129.554,19	\$ (586.427,09)		
<b>TOTAL PASIVOS &gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;</b>				<b>\$ 185.233,88</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				\$ 2.407,50
CAPITAL CONTABLE			\$ 2.407,50	
<b>RESERVAS</b>				
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA				
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				\$ 481.500,00
UTILIDAD O PERDIDA			\$ 481.500,00	
<b>TOTAL PATRIMONIO &gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;</b>				<b>\$ 483.907,50</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO &gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;</b>				<b>\$ 669.141,38</b>

En la tabla 3 se observa que la cuenta “caja bancos” representa el 19,99% del activo de la empresa, los documentos y cuentas por cobrar el 65,09% lo que concluye que la liquidez de la organización es implícita.

**Tabla 3: Análisis vertical – Estado de situación financiera 2016**

<b>Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera 2016</b>		
Descripción	2015	%
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ 569.313,80	85,08%
CAJA – BANCOS	\$ 133.750,00	19,99%
<b>CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>	\$ 435.563,80	65,09%
<b>CLIENTES</b>	\$ 435.563,80	65,09%
CLIENTES	\$ 433.411,53	64,77%
OTROS	\$ 2.152,28	0,32%
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	\$ 72.800,79	10,88%
<b>MOBILIARIOS Y EQUIPOS</b>	\$ 74.632,50	11,15%
MUEBLES DE OFICINA	\$ 5.350,00	0,80%
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 27.820,00	4,16%
EQUIPOS DE OFICINA	\$ 12.840,00	1,92%
EQUIPOS TELEFONICOS	\$ 2.140,00	0,32%
INSTALACIONES	\$ 3.745,00	0,56%
VEHICULOS	\$ 22.737,50	3,40%
<b>DEP. ACUM. ACTIVO FIJO</b>	\$ 1.831,71	0,27%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$ 27.026,80	4,04%
CREDITO TRIBUTARIO RENTAS	\$ 27.026,80	4,04%
<b>TOTAL ACTIVO &gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;</b>	<b>\$ 669.141,39</b>	

*Fuente: Global Interactions S.A, (2016)*

En la figura 1 es notable lo referido en el párrafo anterior, las cuentas por cobrar representan el 65,09% del activo de la empresa, lo cual compromete la liquidez de esta de gran manera.



**Figura 1: Activos de la Empresa (%)**

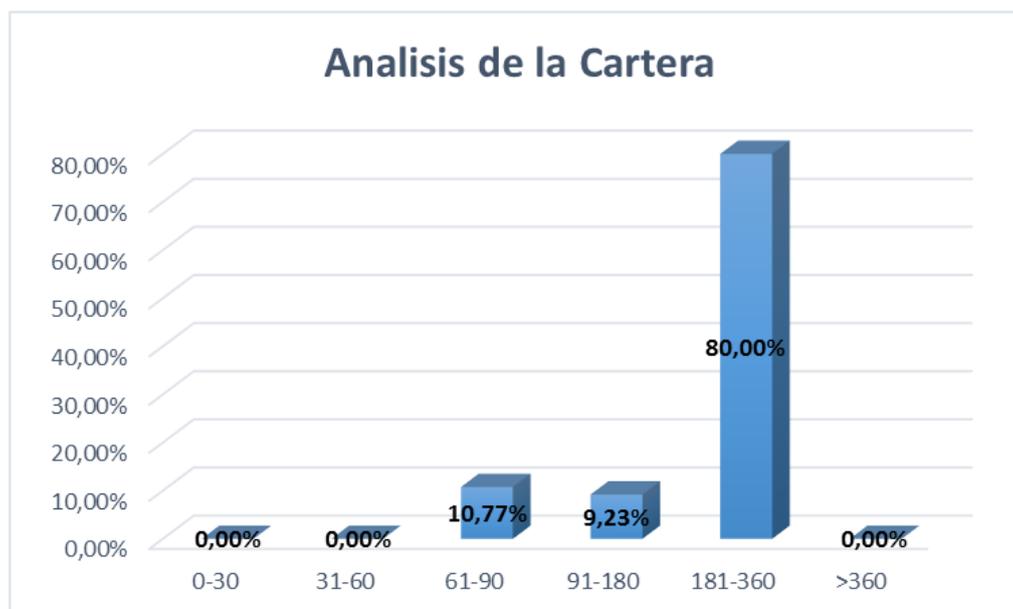
Según la tabla 4 la cartera vencida se extiende en su mayoría a los 360 días de mora con una frecuencia del 80% de los deudores. Es notable que la entidad tenga cuentas por cobrar en su mayoría en relación a los créditos dados a los clientes. Podemos ver que el cliente tipo C, D y E son los más críticos ya que son los que representan la cartera vencida en nuestro análisis.

**Tabla 4: Análisis de la Cartera Vencida**

Días de Mora	Tipo de Cliente	Frecuencia	Valor	% Frecuencia	% Deuda
0-30	A	0	\$ -	0,00%	0,00%
31-60	B	0	\$ -	0,00%	0,00%
61-90	C	70	\$ 42.946,59	10,77%	9,86%
91-180	D	60	\$ 35.237,11	9,23%	8,09%
181-360	E	520	\$ 357.380,10	80,00%	82,05%
>360	F	0	\$ -	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>650</b>	<b>\$ 435.563,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** GlobalInteractions S.A.

En la figura 2 se observa que las cuentas por cobrar clientes es el 80% del total, cuya mora de sus pagos está en el rango de 181 a 360 días, evidenciando que las cuentas por cobrar son canceladas en un año.



**Figura 2: Porcentualización de días de Mora**

**PROPUESTA**

## **2.2. Resumen de la Investigación**

El presente trabajo de titulación denominado La medición del activo vencido y su impacto en los Estados Financieros en la empresa Global Interactions S.A, tiene como finalidad analizar las cuentas por cobrar y su impacto en los Estados Financieros de la compañía.

El capítulo I es básicamente donde se presenta el problema que existe en la compañía, considerando varios aspectos como son: su contexto, ámbito en el que se desarrolla, justificación del problema, objetivos generales y específicos.

El capítulo II se describe el marco teórico y conceptual en el cual se detalla los principales conceptos de las cuentas por cobrar, reconocimiento de las partidas por cobrar, clasificación de las cuentas por cobrar.

El capítulo III encontramos lo que es el marco metodológico, donde se desarrolla el diseño y el tipo de investigación, técnicas de recolección de datos y los análisis de los resultados obtenidos.

## **2.3. Logros alcanzados.**

- Determinación el efecto financiero de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa
- Determinación el impacto de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la compañía.
- Evaluación de la estructura el ciclo de conversión del efectivo de la compañía.
- Análisis de las cuentas por cobrar y su impacto en los Estados Financieros de la empresa Global Interactions S.A.

## **2.4. Conclusiones**

- La herramienta ABC ayudó a facilitar la toma de decisiones para seleccionar las mejor estrategia de las tres planteadas, permitiendo la evidencia que las tres conllevan al objetivo de recuperar el 80% de la cartera.
- Se concluye que la incidencia las cuentas por cobrar vencida está en la repercusión y en el recalcule de la provisión de cuentas por cobrar, con impacto en la iliquidez de la empresa, que a medida que pase el tiempo y fechas de vencimiento, la empresa tendrá cada vez menor liquidez y mayor provisión de esta cuenta.
- Al cotejar el estado de resultados versus los saldos del activos exigible vencido, se determina que sus saldos son auténticos y si tienen origen de operaciones de ventas.

- La afectación a los Estados Financieros de la empresa Global Interactions S.A. al momento de reflejar el saldo del activo exigible vencido, es que si la empresa no desarrolla una campaña de cobranzas efectiva, el valor de provisión será cada vez mayor y su liquidez menor.

## **2.5. Recomendaciones**

Una vez concluido el presente trabajo de investigación se recomienda lo siguiente:

- ❖ Implementar un plan de cobranzas, para lograr el cumplimiento de la estrategia seleccionada, por lo que puede contratar el servicio de cobranzas a un Call Center o reforzar el staff de cobranzas de la empresa.
- ❖ La empresa puede ejecutar modelos de scoring crediticios para establecer créditos según el riesgo de crédito de cada cliente, de esta manera puede segmentar a sus clientes y establecer los montos máximos a prestar.
- ❖ Realizar reuniones mensuales entre el departamento de créditos y cobranzas y financiero para que se analicen los indicadores relevantes y su evolución, así como el cumplimiento de las metas propuestas para su recuperación de las cuentas incobrables.
- ❖ Establecer metas de recuperación de la cartera y designar una persona responsable para que realice el seguimiento y avance del mismo.
- ❖ Aplicar los procedimientos de créditos y cobranzas de una manera más rigurosa, con el objetivo de poder así disminuir los índices de cartera vencida y que la liquidez de la empresa no se vea afectada.
- ❖ Realizar capacitaciones permanentes al personal de créditos y cobranzas para garantizar el buen manejo de sus funciones en la administración de la cartera.

Las recomendaciones dadas tienen como principal objetivo ayudar a disminuir los saldos de la cartera vencida y obtener una cartera con valores que estén presentados razonablemente en la Situación Financiera de la compañía Global Interactions S.A, y permita medir la evolución de las cuentas por cobrar de una manera razonable sobre el cual los administradores puedan tomar decisiones acertadas.

### 3. BIBLIOGRAFÍA

- Lawrence J. Gitman** Administración Financiera [Libro]. - 2009.  
Normas Internacionales de Contabilidad [En línea]. -  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/nic.htm>.
- Angueta Jácome, Juana Alexandra**; Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la coopeativa de ahorro y crédito Cámara de Comercio de La Mana, año 2012 . - Quevedo : [s.n.], 2014.
- Armendariz Oscar** Superintendencia de Bancos // Indicadores de eficiencia en el Sistema Financiero Nacional. - Junio de 2012.
- Arredondo Valeria** Comercio exterior de servicios educativos: La estrategia negociadora argentina en postgrados de Ciencias Sociales [Libro]. - Buenos Aires : Teseo, 2013.
- Bernal A. César** Metodología de la Investigación [Libro]. - Colombia : Pearson Educación , 2010. - 3era.
- Bernal Niño Mireya** Contabilidad, Sistema Y Gerencia [Libro]. - 2004.
- Blas Jiménez Ma. Pedro E.** Diccionario de Administración y Finanzas [Libro]. - México : Palibro, 2014.
- Bohorquez Isauro** Boletín\_5110\_Ingresos\_y\_Cuentas\_por\_Cobrar -(Activo Exigible) [En línea]. - 2014.
- Brigham Weston y** Fundamentos de Administracion Finaciera [Libro]. - Mexico : McGRAW-HILL, 1994.
- Byron Sarmiento Matamoros** Analisis tecnicode de las cuentas por cobrar de una empresa mediana del sector comercial al 31 de Diciembre del 2005. - guayaquil : [s.n.], 2007.
- Cabrera Jose Luis Hernandez** GestioPolis [En línea]. - 3 de Noviembre de 2005. -  
<http://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>.
- Castro Rodríguez Janneth Angélica y Guachizaca Uyaguari Martha Yadira** Tratamiento contable de cuentas por cobrar según NIIF para Pymes. - Cuenca : [s.n.], 2012.
- Collignon, Joffrey ; Vermorel, Joannés** Análisis ABC (Inventario) [En línea]. - Febrero de 2012. - 28 de Mayo de 2016. - [https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-\(inventario\)](https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-(inventario)).
- de Jaime Eslava José** Las claves del análisis económico-financiero de la empresa [Libro]. - Madrid : Esic, 2011.
- De Jaime Eslava José** Las claves del análisis económico-financiero de la empresa [Libro]. - Madrid : Esic, 2011.
- Díaz Mondragón Manuel y Vázquez Carrillo Nitzia** Normas internacionales de información financiera (NIIF-IFRS): Principios y ejercicios avnizados de contabilidad global [Libro]. - Barcelona : Profit, 2013.
- Fierro Martínez Ángel María** Contabilidad general [Libro]. - Bogotá : Ecoe, 2011.
- Gaitan Rodrigo Estupiñan** Estados Financieros basicos bajo NIC Y NIFF [Book]. - [s.l.] : Ecoe-Ediciones, 2012.
- Guajardo Nora Andrade** Contabilidad Financiera [Libro]. - Mexico : McGraw-Hill Interamericana, 2008.
- Holm Hasem** NIIF Teoría Y Practica” (Manual Para Implementar Las Normas Internacionales De Información Financiera) [Libro]. - [s.l.] : Segunda Edición, 2012.
- IASB** Normas Internacionales de Información FinancierA. - 2014.