

CUENTAS POR COBRAR - EVALUACIÓN OBJETIVA

¿Qué elementos debe contener una evaluación objetiva del crédito que se otorga los clientes de las empresas?

Al hacer un eficiente trabajo en la evaluación del crédito trae como consecuencia un menor riesgo por cuentas incobrables. En los mercados mas competidos hay por lo general mas cuentas incobrables, por lo que la evaluación objetiva del crédito debe tomar en cuenta el monto, tiempo, crédito y mercado en que participa el cliente.

INVERSIÓN ACTUALIZADA

La inversión en el rubro de Cuentas por Cobrar es indispensable que sea monitoreada o vigilada constantemente, ya en este renglón tan importante se encuentran involucrados los recursos provenientes de Proveedores, así como las utilidades en venta de la propia empresa; es decir, su patrimonio y responsabilidad social están involucrados en las cuentas por cobrar. Mantener estas cuentas al corriente (evitando cuentas morosas o vencidas) será el reflejo de la salud financiera de la organización.

ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

¿Cuáles son los dos períodos promedios de cobranza?

El período promedio de cobranza es el promedio de tiempo que pasa desde que se realiza una venta a crédito hasta que la empresa puede utilizar el pago.

El período promedio de cobranza tiene 2 partes:

- a) ***Es el tiempo desde la venta en sí, hasta que el cliente envía el pago.*** Implica la administración del crédito disponible para los clientes de la empresa.
- b) ***Es el tiempo que transcurre desde que se envía el pago hasta que la empresa tiene los fondos en su cuenta bancaria.*** Implica la cobranza y el procesamiento de pagos.

¿Cuál es el objetivo de la administración de las Cuentas por Cobrar?

Es precisamente cobrar dichas cuentas lo antes posible pero sin perder ventas por aplicar técnicas de cobranza de alta presión para el cliente moroso.

Para alcanzar el objetivo de cobrar dichas cuentas lo antes posible sin perder ventas por aplicar técnicas de cobranza de alta presión para el cliente moroso se utilizan 5 técnicas (las 5 C's) ya vistas anteriormente:

1. **CARÁCTER** que se refiere a la reputación o historial crediticio
2. **CAPACIDAD** del solicitante para pagar el crédito solicitado, juzgado por el análisis e interpretación de sus Estados Financieros enfocado a los flujos de efectivo disponibles para pagar sus deudas.
3. **Capital.** Es la deuda relacionada con el capital del solicitante
4. **COLATERAL O GARANTÍA:** Es la cantidad de activos de que dispone el solicitante para asegurar el reembolso del crédito.
5. **CONDICIONES:** Las condiciones económicas actuales en general y de una industria específica.

CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO

La calificación del crédito es un método de selección de crédito que se utiliza normalmente con solicitudes de mucho volumen y poco dinero. La calificación de crédito aplica criterios de proyección por características financieras y de crédito clave para intuir si un solicitante de crédito podrá pagar puntualmente el crédito solicitado.

La calificación mide el poder crediticio global del solicitante y la calificación se usa para tomar la decisión de aprobar o rechazar el crédito solicitado. Esta calificación es una forma rápida y sin costo para tomar una decisión, pero los créditos incobrables han aumentado por calificaciones erróneas, por lo que es necesario reevaluar el sistema de calificación.

CAMBIOS EN LAS NORMAS DE CRÉDITO

Es relativamente común que una empresa desee cambiar sus normas de crédito con el objetivo de mejorar sus rendimientos y crear un valor mayor para los accionistas, por ejemplo disminuir o minimizar las condiciones de crédito, es decir hacerlo más accesible, por tanto, los efectos financieros y operacionales serían los siguientes:

<u>VARIABLE</u>	<u>DIRECC. DEL CAMBIO</u>	<u>EFECTO S/ UTILIDADES</u>
Volumen de Ventas	→ Incremento	→ Positivo
Inversión en CxC	→ Incremento	→ Negativo
Cuentas Incobrables	→ Incremento	→ Negativo

Caso Práctico:

La empresa TRANSA, SA de CV, fabricante de herramientas de torno, vende un producto con costo unitario de 10.00 US Dlls

Las ventas son totalmente a crédito, y las mismas fueron el año pasado de 60,000 unidades.

- **EL costo variable por unidad es de 6.00**
- **Los costos fijos son de 120,000**
- **Sus gastos por cuentas incobrables son del 1% sobre Ventas**

La empresa desea ser menos exigente en sus normas de otorgamiento de crédito con los siguientes objetivos:

- **Incrementar sus ventas unitarias en un 5% (63,000)**
- **Incrementar el período promedio de cobranza de 30 a 45 días**
- **Incrementar consecuentemente sus gastos por cuentas incobrables en 1% de las ventas actuales (2%)**
- **El rendimiento requerido por la empresa sobre inversiones de riesgo similar, que es el costo de oportunidad de invertir fondos en Cuentas por Cobrar es del 15% (Costo de Oportunidad).**

Para poder decidir sin disminuye sus requerimientos en su política de C y C se le pide a usted:

- **Calcular su efecto en la contribución a las utilidades adicionales de las ventas de la empresa.**
- **Calcular el costo de la inversión marginal en CxC**
- **Calcular el costo de las deudas incobrables marginales.**

CONTRIBUCIÓN A LAS UTILIDADES ADICIONALES EN VENTAS

- **A los costos fijos no les afecta el incremento en ventas.**
- **A los costos variables si les afecta: Se espera que las ventas se incrementen en 5% o 3000 unidades.**
- **La contribución a las utilidades por unidad es igual a la diferencia entre el precio de venta por unidad de 10.00 y el costo variable por unidad de 6.00. Por lo tanto, la contribución a las utilidades por unidad será de 4.00.**
- **La contribución total a las utilidades adicionales de las ventas será de 12,000.00 (3,000u x \$4)**

COSTO DE INVERSIÓN MARGINAL EN CUENTAS POR COBRAR.

Debe encontrarse la diferencia entre el costo de mantenimiento del CxC según las dos normas de crédito. Puesto que solo le interesan los costos pequeños, el COSTO RELEVANTE es el COSTO VARIABLE.

La inversión promedio en CxC se puede calcular con la siguiente fórmula:

$$\text{Inversión Promedio en CxC} = \frac{\text{Costo Variable Total de las Ventas Anuales}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Rotación de CxC} = 360/\text{Período promedio de cobranza}$$

Costo Variable total de las ventas anuales

Bajo el plan presente=	\$6.00 x 60,000 unidades = \$360,000
Bajo el plan propuesto=	\$6.00 x 63,000 unidades = <u>\$378,000</u>
Diferencia incremental	<u>\$ 18,000</u>

Rotación de CxC

Bajo el plan presente	360/30 = 12
Bajo el plan propuesto	360/45 = 8

Inversión Promedio en CxC

Bajo el Plan Presente =	360,000/12 = 30,000
Bajo el Plan Propuesto =	378,000/8 = 47,250

Costo de la inversión marginal en CxC

Inversión Promedio bajo el plan propuesto	47,250
Menos:	
Inversión Promedio bajo el plan presente	30,000
Inversión Marginal en CxC	17,250
Por:	
Costo de Oportunidad o Rendim. Requerido	0.15
Costo de Inversión Marginal en CxC	2,588

El valor presente de 2,588 es considerado como costo porque representa la cantidad máxima que podría haberse ganado sobre la Inversión Marginal de 17,250, si se hubiera puesto en la mejor alternativa de inversión de igual riesgo disponible al rendimiento requerido de la empresa sobre la inversión del 15%

COSTO DE LAS DEUDAS INCOBRABLES MARGINALES

Este costo se encuentra obteniendo la diferencia entre los niveles de deudas incobrables antes y después de la minimización de las políticas del departamento de CyC.

Bajo el plan propuesto	$(0.02 \times 10.00 \text{ por unidad} \times 63,000 \text{ u})$	= 12,600
Bajo el plan presente	$(0.01 \times 10.00 \text{ por unidad} \times 60,000 \text{ u})$	= <u>6,000</u>
Costo de las deudas incobrables marginales		= <u>6.600</u>

Los costos de las cuentas incobrables se calcular con precio de venta por unidad de 50 10.00 para deducir no solo la pérdida real del costo variable de 15 \$6.00 que resulta cuando un cliente no puede pagar su cuenta, sino también la contribución a las utilidades por unidad (de \$4.00) que se incluye en la contribución a las ganancias de las ventas. Por ello, el costo de las cuentas incobrables marginales son de \$6,600

Para tomar decisiones sobre políticas de crédito, la empresa debe comparar la contribución a las utilidades adicionales de las ventas con los costos agregados de la inversión marginal en CxC y Créditos Incobrables marginales. Si la contribución a las utilidades es mayor que los costos marginales, si se deben suavizar las políticas de crédito, como se demuestra

**POLÍTICA ACTUAL 30 DIAS
PROPUESTA 60 DÍAS
COSTO DE OPORTUNIDAD 7.5%
REVA CUENTAS INCOBRABLES ACTUAL 1% SOBRE VENTAS
RVA SI APRUEBA 3%**

Contribución a las utilidades de las ventas adicionales		12.000,00
(3000 unidades x (\$10 -\$6))		
Costo de la Inversión Marginal en CxC		
Inversión Promedio bajo el plan propuesto	47.250,00	
(\$6 x 63,000)/8		
(360/45=8)		
Inversión Promedio bajo el plan actual	30.000,00	
(\$6 x 60,000)/12		
(360/30=12)		
Inversión Marginal en cuentas por cobrar	17.250,00	
Costo de la inversión marginal en CxC (0,15 x \$17,250)		-2.587,50
Costo de las Cuentas incobrables marginales		
Cuentas Incobrables bajo el Plan Propuesto		
(0,02 x \$10 x 63,000)	12.600,00	
Cuentas Incobrables bajo el Plan Actual		
(0,01 x \$10 x 60,000)	6.000,00	
Costo de las Cuentas incobrables marginales		-6.600,00
Utilidad (Pérdida) Neta de la implementación del Plan Propuesto		2.812,50

Este procedimiento puede ser utilizado para hacer mas estrictas las políticas de CyC

Descuentos por Pronto Pago

PERÍODO DE COBRANZA REAL	45 DÍAS	contribución a las utilidades	1,250,000.00	50 unidadesxPV3000 - (1500+800=2300)
BASE ANUAL	360 DÍAS	Invers. SIN Dcto	275,000.00	(2300x1100)/Rotación (360/40)
POLÍTICA DE COBRANZA	30 DÍAS	Invers. CON Dcto	191,666.67	0.00 (2300x1150)/Rotación (360/25)
PROPUESTA DE DPP PARA ACELERAR COBRANZA	13%		83,333.33	
DÍAS DE COBRANZA ESPERADOS CON DPP	20 DÍAS		8,333.33	COSTO DE OPORTUNIDAD 97,431x14%
COSTO VARIABLE UNITARIO 1	1800		-538,200.00	COSTO DEL DECTO PP (2% \times 80% \times 1150 \times 3,000)
NÚMERO DE ARTÍCULOS A USAR EN UN EJERCICIO	1100		720,133.33	
COSTO VARIABLE UNITARIO 2	200			
PRECIO DE VENTA	4000			
PRONÓSTICO DE ACEPTACIÓN DE LOS CLIENTES	60%			
INCREMENTO EN VENTAS PRONOSTICADO	625 UNIDADES	100000		
COSTO DE OPORTUNIDAD	10.00%			