

MEDIOS DE PAGO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CERVECERÍAS PERUANAS BACKUS S.A.A., DISTRITO LA ESPERANZA – 2015.

PAYMENT METHODS AND THEIR IMPACT ON THE FINANCIAL MANAGEMENT OF EMPRESA CERVECERÍAS PERUANAS BACKUS S.A.A., LA ESPERANZA DISTRICT – 2015.

¹Karen Georgina Mendoza Rodríguez, ²Wilder Araujo Calderón, ³Edith Culquichicon de Bravo

¹ Alumna de la escuela profesional de Contabilidad

² Docente de la escuela profesional de Contabilidad

³ Docente de la escuela profesional de Contabilidad
Universidad César Vallejo

Recibido: 15 mayo 2017 - Aceptado: 26 junio 2017

DOI: [dx.doi.org/10.18050/Cientifi-k.v5n1a1.2017](https://doi.org/10.18050/Cientifi-k.v5n1a1.2017)

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo principal determinar qué medios de pago inciden en la gestión financiera de la Empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. Es una investigación descriptiva no experimental transversal, la técnica de investigación usada es el análisis documental y la muestra es la misma empresa, durante el año 2015. Se encontró que la empresa cuenta con tres tipos de clientes: Pos, Distribuidores y Key Accounts. También tres tipos de medio de pago, en el periodo 2015: contra entrega con un 40.82%, los cheques con 0.07%, y depósitos con un 59.11%. Se concluye que el medio de pago que más incide en la gestión financiera en la empresa, es la contra entrega, porque cuenta con costos de un servicio de terceros, que es el pago a la empresa Herme's, por el traslado del dinero en efectivo de la empresa al banco BBVA, si el medio de pago fuera depósitos directo al BBVA se ahorraría el costo de traslado de dinero y se evitarían los asaltos y robos a los repartidores.

Palabras clave: medios de pago, gestión financiera, empresa.

ABSTRACT

The main objective of the investigation was to determine which payment method influences most on the financial management of Empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. It was a non-experimental, descriptive, cross-sectional research; the technique used was documentary analysis and the sample was the company itself during the year 2015. It was found that the company had three types of customers: Pos, Distributors and Key Accounts. Three payment methods were also found in the period 2015: cash on delivery with 40,82%; checks with 0,07%, and deposits with 59,11%. It was concluded that the payment method that most affected the financial management of the company was cash on delivery because they had to pay for a third party service, i.e. the payment to Herme's company, for the physical transfer of the money from the company to the bank BBVA. If the payment were a direct deposit to the bank, it would save the transfer cost, and it would avoid robberies and assaults of deliverers.

Keywords: means of payment, financial management, company.

I. INTRODUCCIÓN

En los años 90, surgió en el mercado como una modalidad de pago, el dinero plástico, a través de tarjetas de crédito o débito; luego a través del tiempo y el avance de la tecnología, salieron a relucir y apoyar a este tipo de gestión los depósitos, la banca electrónica y la banca móvil, comenzando poco a poco en ciertos mercados. Pese a la aceptación de los mercados en relación a estos medios de pago no convencionales, la empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. tuvo una problemática acerca de sus medios de pago para realizar la adquisición de sus productos, ya que utilizan las siguientes modalidades: la contra entrega, los depósitos y los cheques. Lo que se pretende es disminuir el pago de efectivo en las cobranzas realizadas. Para ello la investigación propone estudiar a la empresa Backus en el sector La Esperanza, debido a que es uno de los distritos con mayor índice en el uso de pago de efectivo, teniendo continuos asaltos, estafas con billetes falsos por parte de los clientes, entre otros.

Pablo y González (2013) hace referencia que la gestión financiera abarca desde los fondos propios, teniendo un proceso establecido por la empresa y la supervisión continua del capital circulante comprende así la captación de fondos propios y ajenos criterios de distribución de beneficios, normas de cobros, supervisión del capital circulante, selección de oportunidades de inversión.

Por otro lado Gálvez (2015) da a conocer, entender y definir cuáles son los medios de pago: Cheque. El comprador realiza un pedido y cancela con cheque a nombre de la empresa, estos usuarios tienen una cuenta corriente y se les hace fácil y menos tedioso, pagar de esta forma. Contra entrega. Esto se refiere que al momento de recibir los productos se cancele. Transferencia Electrónica. Es un medio de pago que actualmente las empresas utilizan muy a menudo porque realizan transacciones grandes les ayuda a recortar tiempo, dinero, y facilitar seguridad en las transacciones. Depósito bancario. A diferencia de las transacciones bancarias, en este caso los clientes deben de ir a la entidad financiera o agentes autorizados y realizar ahí las transacciones.

Además, se considera los indicadores del análisis financiero dados por el INCP Instituto Nacional de Contadores Públicos (2013), en la investigación se utiliza los ratios para medir a las dimensiones de Liquidez, Solvencia, Gestión y Rentabilidad. El indicador de la

liquidez nos dará a conocer en qué grado de capacidad se encuentra la empresa para poder saldar obligaciones a corto plazo; el indicador de eficiencia, es de acuerdo al cumplimiento de la ejecución de los procesos, en cómo han llevado a cabo cada procedimiento y que recursos utilizaron. A diferencia de los otros indicadores de eficiencia, es de acuerdo a los objetivos que se plantean, si siguen con la norma que indica cada procedimiento. Y por último se ha mencionado el indicador de desempeño, si alcanzan con las metas propuestas en el año, referente a las ventas, clientes, o productos.

El problema que presenta la investigación es ¿Qué medios de pago inciden en la gestión financiera de la Empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A, Distrito de la Esperanza año 2015? Así mismo el objetivo general del estudio es determinar qué medios de pago inciden en la gestión financiera de la Empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A., describir los Medios de pago de la Empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. y analizar la Gestión Financiera de la empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A.

Los antecedentes que posee este trabajo de investigación citan a Bustamante y Esquivel (2012) con su investigación medios de pago en el comercio electrónico y su vinculación con las telecomunicaciones, como medio para su efectiva ejecución, la metodología utilizada es descrita, debido a que, el propósito que se quiere cumplir en la investigación es examinar la información mediante la técnica deductiva, teniendo como objetivo general; investigar y analizar los diversos medios de pago que están en las ventas electrónicas y la vinculación de estos con las telecomunicaciones como mecanismo para lograr su efectiva ejecución.

Asimismo, Montalvo (2015) en su tesis Análisis del mercado financiero y la implementación del uso del valor monetario virtual como intermediario de pago en el Ecuador 2015. Como metodología es de tipo no experimental, como objetivo general Analizar la importancia del Banco Central del Ecuador como ente regulador y facilitador el Método del valor monetario electrónico (p.83).

El sistema de dinero electrónico como medio alterno de pago, incluirá a muchos sectores que no eran considerados por la banca privada; es decir, no tenían acceso a instituciones financieras, demandaban de

tiempo para poder realizar ciertas transacciones. Con este medio se facilita y se brinda la posibilidad de que sectores rurales utilicen las herramientas tecnológicas. En relación a los trabajos previos, Paz (2012) lleva a cabo la tesis "Método de la gestión financiera para el perfeccionamiento en la toma de medidas". La metodología empleada es descriptiva y como objetivo general que los indicadores manifiesten el escenario financiero y también económico de la compañía (p.103). La tesis indica que los estados financieros necesarios que uno

puede realizar para analizar la empresa como se encuentra son la productividad y desempeño y esto con la relación a una gestión que están implementando.

La investigación sirve para identificar como se puede solucionar el problema que tiene la empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A., primero en tener conocimientos porque sus clientes no acceden al pago por depósitos, transferencia bancarias o cheque; y como se realizara el proceso de implementación de una nueva política, especificando como únicos medios de pago los antes mencionados.

II. MATERIAL Y MÉTODOS

El tipo de investigación es no experimental, con un método transversal, porque se recopila datos y hechos del periodo 2015, con el propósito de examinar las variables y visualizar que incidencia causan; por el mismo motivo tiene un diseño transversal

descriptivo, porque se indagará la incidencia y los valores que se dan a conocer de las variables identificadas. La población y la muestra son las mismas, la Empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. en el año 2015.

III. RESULTADOS

Medios de pago de la Empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A.

En la empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. clasifican a sus clientes de la siguiente condición: A) POS (bodegas), uno de sus clientes más viables ya que logran dominar un 60% de las ventas, B) Distribuidores, en las ventas tienen una colaboración del 30% y en los departamentos se hallan la gran mayoría, C) Key Accounts, que incluye Supermercados y Cash & Carry (Mayoristas). La segunda modalidad es realizar los depósitos bancarios que algunos clientes lo realizan, porque son montos muy altos a partir de S/. 3,500.00 soles y requieren una bancarización, al optar por este medio de pago, los clientes pueden tener diferentes modalidades, una de ellas es

acercarse a un agente de Banco de Crédito del Perú (BCP) o entidades financieras que la empresa cuente con convenios. Para realizar transferencias bancarias, utilizar banca móvil, y cancelar otorgando su código de cliente.

La empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. contrata a un tercero en este caso a Transporte 77, que ellos laboran con 10 empresarios, que se encargaran de realizar la cobranza y facturación de las ventas realizadas, por cada sector que les indique. Y la última modalidad que se utiliza es por medio del cheque, que los liquidadores recogen de los clientes. De esta manera, los liquidadores ingresan a la empresa en su reporte un monto de efectivo recaudado, los voucher por depósitos, y los cheques recibidos.

Tabla 1. Resumen por cada medio de pago.

| Resumen | Periodo 2015 |
|----------------|---------------------|
| Efectivo | 40.82% |
| Cheque | 0.07% |
| Deposito | 59.11% |
| Total | 100.00% |

Nota: En el año 2015, los pagos en efectivo lo han realizado un 40.82% de los clientes, en la segunda modalidad que es la menos utilizada con un 0.07%; es decir, los clientes que han emitido cheques para la empresa y en el último medio de pago con un 59.11%, de clientes que han realizado depósitos en agentes o distintas entidades financieras. La fuente de estos datos nos proporciona la empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A.

Tabla 2. Condiciones de pago – por cada medio de pago

| Condición de Pago | Nº de Clientes | % | Efectivo | Cheque | Depósito |
|--------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Crédito | 176 | 14.33% | 5.85% | 0.01% | 8.47% |
| Contado | 1052 | 85.67% | 34.97% | 0.06% | 50.64% |
| Total | 1228 | 100.00% | ----- | ----- | ----- |

Nota: En la tabla presentada, nos da a conocer, la condición de pago: al crédito, pagos en efectivo es de 5.85%, por medio de cheque 0.01%, por depósitos es de 8.47%; y al contado, pagos en efectivo es de 34.97%, por medio de cheque 0.06%, por depósitos es de 50.64%.

Tabla 3. Cuentas con movimiento, por medio de pago de la contra entrega y depósitos.

| Cuentas | Año 2015 | Año 2014 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cuentas por Cobrar | 17,262,513.41 | 17,420,266.14 |
| Otros Gastos de Gestión | 2,842,543.20 | 2,756,647.47 |
| Otros Ingresos de Gestión | 13,066,862.96 | 6,168,524.33 |
| Cuentas por Pagar a partes relacionadas | 12,600,324.73 | 6,159,143.00 |
| Ventas | 6,721,956.31 | 5,092,000.00 |
| Utilidad Neta | 78,561,525.32 | 62,840,810.33 |

Nota: Se observa los distintos movimientos por cuenta, que se realizó del año 2015 - 2014; con diferencias relevantes. Las cuentas por pagar a parte relacionadas, para el año 2015, se ha duplicado los gastos esto se debe que los pagos en efectivo se realizan constantemente y por más que han realizados CAP, que son proyectos para contrarrestar el pago en efectivo, aun se visualiza un porcentaje considerable de este medio de pago.

Tabla 4. Indicadores Financieros por cada dimensión

| Dimensiones | Indicadores | Fórmula | Año 2015 | Año 2014 |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Captación de Fondos Propios y Ajenos | Indicadores de Liquidez - Liquidez corriente | Activo corriente/ pasivo corriente | 0.675 | 0.709 |
| | - Prueba Acida | (Activo Corriente – existencias – gastos Pagados Por antic.)/pasivo corriente | 0.537 | 0.538 |
| Criterios de Distribución | Indicador de Solvencia. - Endeudamiento del activo | Pasivo total/ activo total | 0.495 | 0.488 |
| | - Endeudamiento patrimonial | Pasivo total/ patrimonio | 0.980 | 0.953 |
| | - Apalancamiento | Total activo/total patrimonio | 1.980 | 1.953 |
| | - Apalancamiento financiero | (UAI/patrimonio)/ (UAI/activo total) | 2.150 | 2.165 |
| Normas de Cobros | Indicadores de Gestión. - Rotación de cartera | Ventas/ cuentas por cobrar | 14.825 | 13.810 |
| | - Rotación de activos fijos | Ventas/ activos fijos | 1.44 | 1.38 |
| | - Rotación de ventas | Ventas/ activo total | 0.998 | 0.9849 |
| | - Periodo medio de cobranza | (Cuentas por cobrar *360)/ ventas | 24.62 | 26.43 |
| | - Impacto de la carga financiera | (gastos financieros/ ventas) | 0.009 | 0.010 |
| Supervisión de Capital Circulante | - Capital de trabajo | (activo cte. - existencias)/ pasivo corriente | 0.552 | 0.555 |
| Selección de oportunidades de inversión | Indicador de rentabilidad. - Rentabilidad neta del activo (Du Pont) | (U.N./ventas)* (ventas/ activo total) | 0.306 | 0.257 |
| | - Margen bruto | (ventas netas – costo de ventas)/ ventas | 0.721 | 0.719 |
| | - Margen operacional | U.O/ ventas | 0.382 | 0.319 |
| | - Rentabilidad neta de ventas | U.N./ ventas | 0.382 | 0.261 |
| | - Rentabilidad operacional del patrimonio | U.O/ patrimonio | 0.755 | 0.614 |
| | - Rentabilidad financiera | [(ventas/activo)* (UAI/ventas)* (activo/ patrimonio)*(UAI/UA II)*(UN/ UAI) | 0.607 | 0.503 |

Nota: En el cuadro se realizó el cálculo de cada uno de los ratios financieros por cada dimensión mencionada anteriormente.

ANÁLISIS RESUMEN

Análisis por cada indicador:

Captación de Fondos Propios y Ajenos - Indicadores de Liquidez

Liquidez corriente: La empresa en el año 2014 muestra que tuvo una mayor posibilidad para poder realizar pagos a corto plazo.

Prueba Acida: La diferencia del índice no es muy distante; es decir, en ambos años la empresa ha podido realizar la cancelación de sus obligaciones, con sólo utilizar saldos de efectivos, cuentas por cobrar, etc.

Criterios de Distribución - Indicador de Solvencia

Endeudamiento del Activo: Se visualiza que la autonomía financiera en el año 2015, depende más de sus acreedores.

Endeudamiento Patrimonial: En el año 2015, se observa que los acreedores son lo que finanza a la empresa, ojo no debe entenderse como que los pasivos son cubiertos por el patrimonio.

Apalancamiento: Se observa que en el año 2015, el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre los recursos de terceros aumento a comparación del año anterior.

Apalancamiento Financiero: La empresa se encuentra en un punto donde no se endeudaría.

Normas de Cobros - Indicador de Gestión

Rotación de Cartera: Para el año 2015 se obtiene como resultado que en promedio las cuentas por cobrar giran 14 veces; es decir, cumplen con su política de visitar al cliente 2 veces en la semana.

Rotación de Activos Fijos: Para el año 2015, que es el más resaltante, nos indica 1.44 soles vendidos, por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.

Rotación de Ventas: Para ambos años no existe una diferencia notoria, para este nivel de ventas nos indica que los activos se utilizan en 0.9978 para el año 2015 y para el año posterior 0.9849.

Periodo medio de Cobranza: Resalta notoriamente el año 2014, ya que cuenta con 26.430426 por día en liquidez, a comparación de un 24.62043 del año 2015.

Impacto de la Carga Financiera: Para el año 2015 los gastos financieros representan 0.91% sobre las ventas, con respecto al año 2014 el 0.98%.

Supervisión de Capital Circulante – indicador del Capital de trabajo: Para ambos años, la empresa cuenta con un monto después de haber pagado las obligaciones a corto plazo.

IV. DISCUSIÓN

Se identifica que los medios de pago que aplica la empresa en el año 2015, son tres medios de pago el primer medio de pago es la contra entrega, que se realiza cuando el liquidador realiza el cobro y los clientes pagan con dinero en efectivo se realiza al contado y al crédito, este último se realiza con el periodo de 7 días como máximo de plazo, otro medio de pago son los depósitos, en este caso el liquidador solo recibe del cliente los voucher y él se encarga de ver si el depósito es conforme; y el ultimo medio de pago son los cheques (tabla 1).

Con respecto a la gestión financiera y sus indicadores; lo más resaltante de cada porcentaje calculado, da como resultado que la empresa se encuentra en una condición muy buena en rentabilidad, liquidez y solvencia, pero, más allá de esto también indica acerca de la gestión que realiza, coincidiendo con Pablo y González (2013); donde indica que la gestión integral de los recursos financieros de la empresa comprende la captación de fondos propios y ajenos, criterios de distribución de beneficios, normas de cobros, supervisión del capital

Selección de Oportunidades de Inversión - Indicador de Rentabilidad

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont): Para el año 2015, la capacidad de activo es mayor al año pasado para producir las utilidades.

Margen Bruto: El margen bruto para ambos años es de 0.72 aproximado, esto indica que la empresa se encuentra preparada para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de impuestos.

Margen Operacional: Nos muestra que el negocio es lucrativo; ya que, va en aumento el margen operacional; es decir, la empresa cubre los gastos administrativos, de ventas y el cubrimiento de otros gastos.

Rentabilidad Neta de Ventas: Nos indica que el año 2015, por cada unidad vendida se obtuvo 0.306 de rentabilidad neta, esto aumento a comparación del año anterior.

Rentabilidad Operacional del Patrimonio: Claramente en el año 2015, se ofrece una mejor rentabilidad operacional para los socios o accionistas por el capital que han invertido.

Rentabilidad Financiera: La rentabilidad financiera para ambos años es favorable, pero se da a conocer que ha incrementado para el año 2015 en un 0.10, teniendo en cuenta que ya se han cancelado los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores.

circulante, selección de oportunidades de inversión; donde la gestión integral, la empresa lo realiza, se visualiza en cada uno de los indicadores desarrollados, y aparte de sacar solo porcentajes, se ha presentado cuentas en específicas, que han sido los movimientos más notorios, como la cuenta por pagar partes relacionadas, también acerca de las normas de cobros que los liquidadores visitan a los clientes dos veces por semana. Otros autores como Verona y Déniz (2012), indican que se debe de estudiar muy bien el rubro de gestión financiera, para que la empresa siga en marcha y tenga bases muy sólidas, y no se declive en cualquier situación, en este caso se observa que la empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A. puede estar mejor posicionada y tener más utilidades tantos para los socios como los colaboradores, al contraer un gasto que se debió realizar mucho antes, por ser una empresa líder en el mercado, con productos que ofrece al público. En las Normas de Cobros - Indicador de Gestión, la rotación de Cartera: Para el año 2015 se obtiene como resultado que en promedio las cuentas por cobrar giran 14 veces, es decir cumplen con su política de

visitar al cliente 2 veces en la semana. Rotación de Ventas: Para ambos años no existe una diferencia notoria, para este nivel de ventas nos indica que los activos se utilizan en 0.9978 para el año 2015 y para el año posterior 0.9849 (Tabla 2).

En la Supervisión de Capital Circulante – indicador del Capital de trabajo: Para ambos años, la empresa cuenta aún con dinero después de haber pagado las obligaciones a corto plazo. Y en Selección de Oportunidades de Inversión - Indicador de Rentabilidad, la Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont): Para el año 2015, la capacidad de activo es mayor al

año pasado para producir las utilidades.

Margen Bruto: El margen bruto para ambos años es de 0.72 aproximado, esto indica que la empresa se encuentra preparada para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de impuestos. Rentabilidad Financiera: La rentabilidad financiera para ambos años es favorable, pero se da a conocer que ha incrementado para el año 2015 en un 0.10, teniendo en cuenta que ya se han cancelado los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores. (Análisis resumen)

V. CONCLUSIONES

1. La determinación del medio de pago que incide en la gestión financiera en la empresa, es la contra entrega, porque cuenta con costos de un servicio de terceros, que es el pago de la empresa Herme's, por el traslado del dinero en efectivo de la sede Trujillo al banco BBVA.
2. La empresa Cervecerías Peruanas Backus S.A.A, cuenta con tres tipos de medio pago, en el periodo 2015: contra entrega con un 40.82%, los cheques con 0.07%, y depósitos con un 59.11%.
3. Se observa una de las cuentas con mayor movimiento e incremento es: cuentas por pagar partes relacionadas, para el año 2014 se tiene S/.6,159,143.00 soles y para el 2015 el monto es de S/. 12,600,324.73. Para la elaboración de los estados financieros, se aproxima la capacidad de producción en hectolitros y se calculó el porcentaje para la sede Trujillo que es 6.65%.

VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Bustamante y Esquivel. (2012) *Medios de pago en el comercio electrónico y su vinculación con las telecomunicaciones, como medio para su efectiva ejecución*. (Tesis de Licenciatura). Universidad de Costa Rica, San Pedro, Costa Rica.
2. Gálvez (2015). Medios de pago en la República Dominicana. *Hablemos de Comercio Electrónico en República Dominicana*. Recuperado el 02 de mayo de 2016 de <http://www.ecommerce.com.do/medios-de-pago-en-republica-dominicana/>
3. Instituto Nacional de Contadores Públicos. (2013). *Principales indicadores financieros y de gestión*. Recuperado el día 03 de mayo de 2016 de <http://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>
4. Montalvo (2015). *Análisis del mercado financiero y la implementación del uso del dinero electrónico como medio de pago en el Ecuador 2015*. (Tesis de Maestría). Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador
5. Pablo y González. (2013). Cuadernos de la Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED) - *Teoría de la financiación*. Recuperado el 02 de mayo de 2015 de https://books.google.com.pe/books?id=4Frks-_jIMMC&pg=PA101&dq=gesti%C3%B3n+financiera+-+indicadores&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjz-JuAsbzMAhWBTSYKHX9tD7cQ6AEIUDAJ#v=onepage&q&f=false
6. Paz (2012). *Sistema de gestión financiero para la mejora en la toma de decisiones*. (Tesis de Maestría). Universidad Andina Simón Bolívar, Quito, Ecuador.
7. Superintendencia de compañías, valores y seguros (2011). Concepto y formula de los indicadores de Ecuador. Recuperado el 03 de mayo del 2016 de http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/s/descargas/ss/20111028102451.pdf
8. Verona y Déniz. (2012). Reseña de Gestión Financiera. Recuperado el 02 de mayo del 2016 de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=87024622006>