

Control de pagos y su impacto en la rentabilidad de Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. en Trujillo

Payment control and its impact on the profitability of Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. in Trujillo

Controle de pagamentos e seu impacto na rentabilidade da Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. em Trujillo

Víctor Alfonso Ruiz Huamanchay

ruizh@ucv.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0001-8723-9353>

Universidad Cesar Vallejo

Trujillo - Perú

Juan Gerardo Flores Solis

flores@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0001-9834-567X>

Universidad Cesar Vallejo

Trujillo - Perú

Guillermo Arias Pereyra

gariasp@ucv.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-2450-7311>

Universidad Cesar Vallejo

Trujillo - Perú

Antonio Rafael Rodríguez Abraham

arodriguez@ucv.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-3956-9937>

Universidad Cesar Vallejo

Trujillo - Perú

Sandra Noemi Bazán Arribasplata

sbazanar@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0001-5983-4876>

Universidad Cesar Vallejo

Chepen - Perú

<http://doi.org/10.59659/impulso.v.5i9.64>

Artículo recibido 12 de septiembre de 2024 / Arbitrado 30 de septiembre de 2024 / Aceptado 08 diciembre 2024 / Publicado 01 de enero de 2025

RESUMEN

El control de pagos y la rentabilidad son cruciales para optimizar recursos, asegurar liquidez y mejorar la eficiencia financiera empresarial. Esta investigación evalúa el impacto del control de pagos en la rentabilidad de Horno's de Rumiñahui E.I.R.L., utilizando un enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo. La comparación de los ratios ROA y ROE entre 2021 y 2022 muestra cambios significativos. El ROA disminuyó de 9.93% a 8.60%, pero aumentó a 11.05% y 10.37% al considerar

los intereses moratorios. El ROE también cayó de 24.75% a 19.24%, pero subió a 26.79% y 22.40% con intereses. El análisis adicional indica que el control de pagos impacta la rentabilidad: las compras totales bajaron 13.30%, y las a crédito subieron 2.10%. La eficiencia en pagos disminuyó 3.02%, incrementando las cuentas por pagar un 35.58%, lo que impacta negativamente la rentabilidad. El control de pagos y la rentabilidad son esenciales para optimizar recursos, asegurar liquidez y mejorar la eficiencia financiera empresarial.

Palabras clave: Control de pagos; Costos; Gestión financiera; Rentabilidad empresarial; Utilidades.

ABSTRACT

The payment control and profitability are crucial for optimizing resources, ensuring liquidity, and improving business financial efficiency. This research evaluates the impact of payment control on the profitability of Horno's de Rumiñahui E.I.R.L., using a quantitative approach and a descriptive scope. The comparison of ROA and ROE ratios between 2021 and 2022 shows significant changes. ROA decreased from 9.93% to 8.60%, but increased to 11.05% and 10.37% when considering late interest. ROE also fell from 24.75% to 19.24%, but rose to 26.79% and 22.40% with interest. Additional analysis indicates that payment control impacts profitability: total purchases dropped by 13.30%, while credit purchases increased by 2.10%. Payment efficiency decreased by 3.02%, increasing accounts payable by 35.58%, which negatively impacts profitability. Payment control and profitability are essential for optimizing resources, ensuring liquidity, and improving business financial efficiency.

Keywords: Cost; Financial management; Payment control; Profitability; Utilities.

RESUMO

O controle de pagamentos e a rentabilidade são cruciais para otimizar recursos, garantir liquidez e melhorar a eficiência financeira empresarial. Esta pesquisa avalia o impacto do controle de pagamentos na rentabilidade da Horno's de Rumiñahui E.I.R.L., utilizando uma abordagem quantitativa e um escopo descritivo. A comparação dos índices ROA e ROE entre 2021 e 2022 mostra mudanças significativas. O ROA diminuiu de 9,93% para 8,60%, mas aumentou para 11,05% e 10,37% ao considerar os juros moratórios. O ROE também caiu de 24,75% para 19,24%, mas subiu para 26,79% e 22,40% com juros. A análise adicional indica que o controle de pagamentos impacta a rentabilidade: as compras totais caíram 13,30%, enquanto as compras a crédito aumentaram 2,10%. A eficiência nos pagamentos diminuiu em 3,02%, aumentando as contas a pagar em 35,58%, o que impacta negativamente a rentabilidade. O controle de pagamentos e a rentabilidade são essenciais para otimizar recursos, garantir liquidez e melhorar a eficiência financeira empresarial.

Palavras chave: Controle de pagamentos; Custos; Gestão financeira; Rentabilidade empresarial; Utilidades

INTRODUCCIÓN

En el contexto actual, caracterizado por una creciente complejidad en la gestión financiera y un entorno económico competitivo, la investigación sobre el control de pagos y su impacto en la rentabilidad se ha vuelto crucial. Las empresas, independientemente de su tamaño, enfrentan desafíos significativos en la administración de sus obligaciones financieras. Este estudio busca proporcionar un entendimiento profundo de cómo un control de pagos efectivo puede mejorar la eficiencia operativa y la sostenibilidad financiera. En particular, Horno's de Rumiñahui E.I.R.L., como muchas otras organizaciones del sector gastronómico, enfrenta la necesidad de optimizar sus procesos de pago para asegurar un crecimiento sostenible y una rentabilidad sólida.

En este sentido, el control de pago es la gestión y supervisión de las transacciones monetarias entre una empresa y sus proveedores, así como la administración de los cobros a clientes. Este proceso es esencial para asegurar la eficiencia y seguridad en las operaciones financieras, minimizando el riesgo de errores y fraudes. Incluye actividades como la planificación y conciliación de flujos monetarios, así como la implementación de medidas de seguridad para proteger la información financiera. Un control adecuado permite mantener la liquidez, optimizar recursos y facilitar el crecimiento empresarial, asegurando que cada transacción se registre correctamente desde la recepción de facturas hasta su liquidación (Pedrosa, 2020). Esta práctica no solo es crucial para la estabilidad financiera, sino que también fortalece la transparencia y la confianza con los socios comerciales.

Por otra parte, la rentabilidad es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con sus ingresos, costos o inversiones. Se expresa comúnmente como un porcentaje y se calcula dividiendo las ganancias netas entre los ingresos totales o el capital invertido. Este concepto es crucial para evaluar la eficiencia operativa de una organización y su potencial de crecimiento. Una alta rentabilidad indica que la empresa está utilizando sus recursos de manera efectiva para maximizar sus ganancias, lo que puede atraer a inversores y facilitar la obtención de financiamiento (Morillo, 2001). Así, la rentabilidad no solo refleja el éxito financiero, sino también la capacidad de la empresa para reinvertir y expandirse en el mercado.

En relación con el interés de la comunidad científica sobre el comportamiento de los pagos y la rentabilidad, en Europa, Nam y Uchida, (2019) examinaron aspectos relevantes en su estudio sobre 21,765 empresas de 40 países, excluyendo Estados Unidos y empresas inmobiliarias o financieras entre 2004 y 2014. Los autores destacan que, durante la crisis financiera de 2008, las cuentas por pagar y su relación con el desempeño económico mostraron aspectos positivos; el crédito comercial con proveedores redujo la necesidad de préstamos bancarios. Sin embargo, también advierten que las cuentas por pagar pueden resultar más costosas que otras fuentes de financiamiento, afectando gravemente el capital de las empresas. Por lo tanto, la efectividad del control sobre los pagos es crucial para gestionar adecuadamente las políticas de pago a corto y largo plazo. Este contexto subraya la importancia de una gestión estratégica en la prevención de problemas financieros.

Por otro lado, Vega y Marrero-Delgado, (2021) enfatiza la importancia del cumplimiento en las políticas de pago, lo que permite a las organizaciones mantener un compromiso con los plazos acordados con los proveedores. En este sentido, Arévalo-Castillo y Neciosup-Sanguinette,

(2017) señalan que muchas empresas a nivel global enfrentan serias dificultades para realizar un seguimiento efectivo de los pagos pendientes. Esto puede llevar a errores en los pagos o a retrasos en cuentas morosas, generando pérdidas y déficit de caja que impactan negativamente en la organización. La falta de conocimiento sobre los procesos financieros puede resultar en una disminución mensual de recursos económicos. Así, es vital que las organizaciones optimicen sus procesos de pago a proveedores para evitar riesgos financieros que pueden conducir a situaciones críticas, incluyendo la quiebra. La optimización de estos procesos es fundamental para la sostenibilidad y continuidad del negocio.

De manera similar, en Perú, las micro y pequeñas empresas (Mypes) Carazas-Allpacca, (2019) al igual que las grandes corporaciones, enfrentan numerosas carencias. Muchas no prestan suficiente atención a la gestión de pagos y carecen de procesos financieros definidos. Esto provoca un funcionamiento deficiente, donde los pagos son discrecionales y propensos a errores que no se rastrean adecuadamente. Como resultado, se dificulta la conciliación bancaria eficiente y la presentación precisa de estados financieros. Las empresas sin controles adecuados sobre sus pasivos corren el riesgo de enfrentar problemas de liquidez debido a pagos indebidos, lo que puede llevar a decisiones financieras poco acertadas. Este contexto resalta la necesidad de un enfoque riguroso en la gestión financiera para asegurar la estabilidad operativa.

A nivel local, se observan deficiencias significativas en Horno's de Rumiñahui E.I.R.L., un restaurante conocido por su oferta de pizzas. Un análisis detallado reveló problemas en el control del área de pagos; aunque cuentan con una política de selección de proveedores, esta no se está implementando correctamente. Las facturas atrasadas y el incumplimiento en los plazos establecidos han llevado a intereses moratorios que afectan directamente la rentabilidad del negocio. Ante esta situación, se evidencia la urgencia de mejorar los procesos administrativos y de control financiero para evitar repercusiones negativas en la operación diaria del restaurante.

Con base en lo anterior, esta investigación busca evaluar el impacto del control de pagos en la rentabilidad en Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Esta evaluación permitirá identificar áreas de mejora y proponer estrategias que contribuyan al desarrollo sostenible de la empresa.

MÉTODO

La investigación se llevó a cabo utilizando un enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo, lo que permitió analizar de manera sistemática las variables en estudio. Se empleó un diseño longitudinal no experimental, que es particularmente adecuado para observar cambios y tendencias a lo largo del tiempo. Esta metodología permitió la recolección de datos de una muestra representativa durante un periodo de dos años, facilitando así el análisis del comportamiento de las variables de interés. Al adoptar este enfoque, se logró una comprensión más profunda de cómo las variables se interrelacionan y evolucionan, proporcionando una base sólida para las conclusiones del estudio.

Con relación a la población objeto de estudio estuvo constituida por los estados de la situación financiera y los estados de resultados de la empresa. En este sentido la muestra de investigada fue de dos estados de situación financiera (2020 y 2021) y dos estados de Resultados (2020 y 2021). El procedimiento de muestreo empleado fue por conveniencia. Para lo cual se interactuó con el Jefe del área de Administración y Jefe del área de contabilidad.

La tabla 1 presenta la operacionalización de las variables clave en la investigación, estructurando de manera clara tanto las definiciones conceptuales como las operacionales. La variable "Control de pago" se define como la necesidad de autorizar y documentar todas las compras y pagos, garantizando la veracidad de las deudas y optimizando la toma de decisiones. Su definición operacional incluye el análisis documental de facturas y registros de compras, con indicadores que abarcan la cantidad de comprobantes emitidos y pagados, así como el cumplimiento de políticas de pago. Por otro lado, la variable "Rentabilidad" se refiere al retorno de la inversión, diferenciando entre rentabilidad económica y financiera. Su definición operacional implica el análisis de estados financieros para calcular indicadores como la rotación de activos, ROA, ROE y margen de utilidad neta. Ambas variables se miden utilizando una escala de razón, lo que permite un análisis cuantitativo preciso.

Tabla 1. Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Escala de medición
Control de pago	Las cuentas por pagar requieren control: todas las compras y pagos deben ser autorizados y documentados, garantizando la veracidad de las deudas y optimizando la toma de decisiones.	Análisis documental en este caso la utilización de informaciones como facturas, registro del libro compras etc.	-Cantidad de comprobantes emitidos y pagados. -Políticas de pago cumplidas, Cantidad de proveedores evaluados para las adquisiciones. -Orden de compras emitidas sustentados y autorizados. -Pagos efectuados a proveedores -Pagos vencidos -Programación de pago.	Razón
Rentabilidad	La rentabilidad es el retorno de la inversión también conocida como utilidad. Se considera la rentabilidad económica como la utilidad medida en relación a los activos y la rentabilidad financiera como la medida de la utilidad con respecto al patrimonio.	Análisis documental en este caso se recopilaban los EE.FF. de tal forma poder analizar indicadores financieros.	-Rotación de activos - ROA. - ROE -Margen de utilidad neta	Razón

En cuanto a los criterios de inclusión utilizados, el estudio se centró en el departamento de Administración y Contabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L., Revisión de dos periodos 2021 y 2022 del Estados de Situación Financiera y dos periodos 2021 y 2022 del Estado de Resultado como también Libro de registro de compras y proveedores. Además, como criterios

de exclusión, se tuvo en cuenta la no interacción con personal ajeno a las labores contables y administrativas de la Empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. El estado de Flujo de Efectivo y el estado de cambio del patrimonio neto.

Por otro lado, se empleó la técnica de análisis documental y la entrevista, lo que implicó examinar de manera sistemática y exhaustiva una gran variedad de documentos de suma importancia con el propósito de recopilar la información que sirva para el progreso de la investigación y recopilar datos relevantes de las personas involucradas en la investigación.

Durante la investigación se utilizó el análisis estadístico descriptivo de los estados financieros, el registro de compras de la empresa Hornos de Rumiñahui E.I.R.L. Además, se realizó un análisis mediante el uso de cálculos y ratios de rentabilidad, dentro de los periodos 2021 – 2022. Los cálculos se hicieron mediante la utilización del Excel.

RESULTADOS

La empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. mantiene un registro detallado de compras que incluye la cantidad de comprobantes recibidos, el importe total de las adquisiciones realizadas en los años 2021 y 2022, así como la información sobre sus proveedores. Además, cuenta con procedimientos establecidos para el pago de sus deudas, siguiendo políticas que permiten plazos de 15 a 30 días. También se ha acordado una tasa de interés del 2.5% mensual con sus proveedores, lo que equivale a un interés diario de aproximadamente 0.000823426. Para obtener información más precisa sobre las cuentas por pagar y el control de compras, se realizaron entrevistas al jefe de contabilidad y al gerente.

En cuanto a los comprobantes recibidos, durante el año 2021 se registraron un total de 1,944, de los cuales 431 fueron al crédito. En comparación, en 2022 se contabilizaron 1,663 comprobantes, con 514 al crédito. El total de compras (egresos) realizadas en 2021 fue de S/. 1'848,401.32, mientras que en 2022 se redujo a S/. 1'631,138.09. Las compras al contado también reflejan cambios significativos; en 2021 fueron S/. 766,797.36 y en 2022 cayeron a S/. 526,462.19. Por otro lado, las compras al crédito aumentaron ligeramente en un 2.1%, pasando de S/. 1'081,603.96 en 2021 a S/. 1'104,675.90 en 2022.

Asimismo, los créditos obtenidos durante los años analizados muestran que en 2021 el total fue de S/. 1'081,603.96 con un abono correspondiente de S/. 987,459.05, dejando una cuenta por pagar de S/. 94,144.91. Para el año siguiente, el crédito alcanzó S/. 1'104,675.90 con un abono total durante el año de S/. 958,536.70, resultando en un saldo pendiente de S/. 146,139.20. Esto indica que el crédito de compras aumentó un 2.09% respecto al año anterior; sin embargo, los abonos realizados disminuyeron en un 3.02%, lo que llevó a un incremento del 35.58% en las deudas pendientes.

Por otra parte, la empresa ha implementado políticas internas para evaluar a sus proveedores según los requerimientos de productos y servicios necesarios. Estas políticas incluyen una ficha que asigna pesos ponderados a criterios específicos según la prioridad para satisfacer las necesidades de materiales y servicios. Una vez definidos estos pesos ponderados, se procede a calificar a los proveedores y sumar sus calificaciones para seleccionar aquellos con mejor desempeño; los proveedores seleccionados son notificados mediante una orden de compra o servicio.

En cuanto a la base de selección, se eligió el 25% del registro de compras durante los doce meses para ambos periodos (2021 y 2022). Esto implica seleccionar tres meses: abril, agosto y diciembre. Al aplicar este filtro en el registro de compras correspondiente a estos meses, se determinó que en 2021 la empresa tuvo un total de 58 proveedores; del mismo modo, en 2022 este número aumentó a 66 proveedores. Sin embargo, dos proveedores no fueron observados durante el año 2022 pero siguen formando parte del registro como seleccionados.

Además, se incorporó un nuevo proveedor en el año 2022 que abastece productos avícolas como huevos y carne de pollo. Durante el año fiscal anterior (2021), se recibieron un total de 1,944 comprobantes; entre ellos, 969 contaban con orden de compra y 975 no la tenían. En contraste, durante el año fiscal más reciente (2022), se emitieron un total de 1,663 comprobantes: 886 contaban con orden de compra y 777 no la tenían. Esto indica una ligera mejora en la proporción de comprobantes con orden de compra. Finalmente, según lo indicado por el gerente durante las entrevistas realizadas, la empresa aplica una tasa de interés moratorio del 2.5% mensual y utiliza una fórmula para calcular la tasa diaria cada vez que hay demora en los pagos: $((1+2.5\%)(1/30)) - 1$. Este coeficiente diario es generalmente aplicado a los días que se retrasan en sus pagos; así se busca mitigar las consecuencias financieras derivadas por morosidad en sus obligaciones comerciales y mantener relaciones saludables con sus proveedores.

Se seleccionó el 25% del registro de compras correspondiente a los 12 meses de los años 2021 y 2022. Esto implica que, de un total de 12 meses, se eligieron 3, considerando un rango de 4 meses para la selección. En concreto, se optó por los meses de abril, agosto y diciembre. A partir de esta muestra, se aplicó un filtro en el registro de compras para determinar la cantidad de proveedores con los que la empresa contaba. En 2021, la empresa tuvo un total de 58 proveedores, de los cuales el 29% figuraron en la base de datos seleccionada. Para el año 2022, el número de proveedores ascendió a 66, con un 27% incluidos en la misma base.

Adicionalmente, se observó que durante el periodo analizado, dos proveedores no fueron registrados en el año 2022. Estos son CONSORCIO VILAR COMPANY E.I.R.L. y DELIVERY HERO PERU S.A.C., quienes, según el gerente, aún forman parte de la base de datos como proveedores seleccionados, aunque no fueron observados en los meses analizados. Por otro lado, se identificó un nuevo proveedor en 2022: INVERSIONES Y SERVICIOS AGRILIVE S.A.C., quien comenzó a abastecer a la empresa con productos avícolas como huevo y carne de pollo.

En cuanto a la gestión de comprobantes, durante el año 2021 se recibieron un total de 1944 comprobantes, de los cuales 969 contaron con orden de compra y 975 sin ella. Para el año siguiente, se emitieron 1663 comprobantes; 886 contaron con orden de compra mientras que 777 no. Esto indica que en 2021, el 49.85% de los comprobantes tenían orden de compra y el 50.15% no. En contraste, en 2022 estas cifras cambiaron a un 53.28% con orden de compra y un 46.72% sin ella.

El gerente mencionó una tasa de interés moratorio del 2.5% mensual y destacó que nunca se había excedido en sus pagos. Para calcular la tasa diaria en caso de demoras, se utilizó la fórmula $((1+0.025)(1/30)) - 1$. Este interés moratorio aplica a las demoras en

los pagos y generalmente se utiliza un coeficiente aproximado de 0.000823426 para calcular los días retrasados.

Durante el año 2021, se registraron un total de 55 comprobantes que no fueron pagados a tiempo, lo que generó intereses moratorios por un total de S/. 6,588.93. En contraste, en 2022 hubo un incremento significativo con 126 comprobantes que incurrieron en intereses moratorios por S/. 10,822.63. Este aumento resalta la importancia del control efectivo sobre los pagos para evitar costos adicionales significativos en el futuro.

Los importes de las cuentas reflejadas en el estado de situación financiera y el estado de resultados de Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. para los años 2021 y 2022 muestran variaciones significativas. En 2021, la cuenta por pagar ascendió a S/. 93,501.00, mientras que el total de activos fue de S/. 588,125.00, con ventas que alcanzaron S/. 1,578,834.00 y una utilidad neta de S/. 58,417.00. En contraste, en 2022, la cuenta por pagar aumentó a S/. 182,931.00, el activo total se elevó a S/. 610,133.00, las ventas disminuyeron a S/. 1,150,750.00 y la utilidad neta fue de S/. 52,461.00. Estos datos son fundamentales para el cálculo de los ratios financieros.

Por otro lado, la rotación de cuentas por pagar indica cómo Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. ha gestionado sus obligaciones en los dos años analizados. En 2021, la empresa canceló sus deudas 19.77 veces al año, lo que implica un promedio de aproximadamente 18 días para pagar a proveedores. Sin embargo, en 2022, esta cifra disminuyó a 10.20 veces al año, resultando en un promedio de aproximadamente 35.31 días para cumplir con sus obligaciones. Este cambio sugiere que la empresa no cumplió con su política de pagos establecida entre 15 y 30 días, lo que podría afectar negativamente sus relaciones comerciales futuras.

Además, se observó un aumento en la cuenta de activos en 2022 de S/. 22,008.00, representando un incremento del 3.6%. Este crecimiento se atribuye principalmente al aumento en mercadería y materia prima. En contraste, la cuenta de pasivos experimentó una disminución de S/. 14,581.00 (4.3%), influenciada por la reducción en las obligaciones financieras. Por otro lado, el patrimonio neto aumentó en S/. 36,589.00 (13.4%), lo que se debe a los resultados acumulados positivos durante el periodo.

La utilidad neta también mostró cambios significativos entre los dos años analizados. En 2021, representó el 9.93%, lo que indica que por cada sol invertido en activos se generó una utilidad del mismo porcentaje. En cambio, en 2022 esta cifra disminuyó al 8.60%, sugiriendo una menor eficiencia en la generación de utilidades respecto a las inversiones realizadas en activos durante ese año. Esto implica que la gestión podría estar presentando deficiencias comparativas con respecto al año anterior.

Finalmente, al analizar el retorno sobre el patrimonio (ROE), se observa que en 2021 por cada sol invertido se generó una utilidad del 24.75%. Sin embargo, para el año siguiente este índice cayó a un 19.24%. Esta disminución refleja una reducción en la rentabilidad del patrimonio y sugiere que Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. deberá implementar estrategias efectivas para mejorar su rendimiento financiero y optimizar su gestión operativa a futuro.

La Tabla 2 evidencia una notable deficiencia en el control de pagos entre los años 2021 y 2022. Se observa que las compras totales disminuyeron en S/. 217,263.23, lo que representa una caída del 13.30%. Sin embargo, las compras a crédito aumentaron en S/. 23,071.94, equivalente a

un incremento del 2.10%, lo que indica un cambio en la estrategia de financiamiento a pesar de la reducción en las compras generales. Además, el control sobre las órdenes de compra no fue eficiente; en 2021, el 49.85% de las compras se realizaron con órdenes, mientras que en 2022 esta cifra aumentó ligeramente al 53.28%, dejando un porcentaje significativo sin orden de compra. Por último, los abonos a proveedores cayeron un 3.02%, mientras que la deuda pendiente creció un 35.58%, junto con un incremento del 39.12% en los intereses moratorios, lo que resalta la necesidad de mejorar la gestión financiera de la empresa.

Tabla 2. Incidencia del control de pago con la rentabilidad

Variables	2021	2022	Diferencia
Cuentas por pagar			
Compras totales	1'848,401.32	1'631,138.09	-13.30%
Compras al crédito	1'081,603.96	1'104,675.90	2.10%
Control de compras			
Con Órdenes de Compra	49.85%	53.28%	3.43%
Sin Orden de Compra	50.15%	46.72%	-3.43%
Deudas			
Abonos	987,459.05	958,536.70	-3.02%
Importe por pagar	94,144.91	146,139.20	35.58%
Intereses Moratorios	6,588.93	10,822.63	39.12%

La Tabla 3 muestra una disminución en el ROA de la empresa, que cayó un 1.33%, lo que indica una dificultad para convertir sus inversiones en activos en beneficios durante 2022. A pesar del aumento en el activo total, la empresa no logró maximizar sus ganancias. Asimismo, el ROE experimentó una caída significativa del 5.51%, lo que se traduce en menores ganancias para el propietario. En 2021, la empresa generaba 0.24 céntimos de ganancia por cada sol invertido, mientras que en 2022 esta cifra se redujo a 0.19 céntimos. Además, la empresa no cumplió con su política de pagos de 15 a 30 días, demorando aproximadamente 35 días en realizar sus pagos, lo que podría afectar negativamente sus relaciones con los proveedores.

Tabla 3. Rentabilidad

Variables	2021	2022	Diferencia
ROA	9.93%	8.60%	-1.33 %
ROE	24.75%	19.24%	-5.51 %
Activo	588,125.00	610,133.00	3.61 %
Pasivo	352,057.00	337,476.00	- 4.3%
Patrimonio	236,068.00	272,657.00	13.4 %
Beneficio neto	58,417	52,461	-11.4%
Ventas	1'578,834	1'150,750	-37.2%
Promedio de cuentas por pagar	18.21	35.31	

La Tabla 4 ilustra el impacto que habría tenido una gestión eficiente del control de pagos en Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. si el gerente, el contador y el personal encargado hubieran optimizado sus procesos, se habría logrado establecer relaciones más sólidas con los proveedores, lo que permitiría negociar plazos de crédito más favorables y evitar el pago de intereses moratorios. En este contexto, las cuentas por pagar a terceros en 2021 y 2022 fueron de S/. 93,501.00 y S/. 182,931.00, respectivamente. Sin la carga de intereses moratorios, estas cifras habrían sido significativamente menores, alcanzando S/. 86,912.00 y S/. 172,108.00. Además, se evidencia un aumento en el patrimonio sin intereses de este tipo, lo que sugiere que una mejor administración financiera podría haber mejorado las utilidades acumuladas y la salud financiera general de la empresa.

Tabla 4. Estado de Situación Financiera comparativo con intereses moratorio y sin interés moratorio

Estado de Situación Financiera (Valor Histórico al 31 de dic. 2021 y 2022)					
		Con interés moratorios		Sin interés moratorios	
Activo		2021	2022	2021	2022
Efectivo y equivalente en efectivo	359	65,800.00	48,680.00	65,800.00	48,680.00
Ctas por cobrar comerciales - terc	361		2,630.00		2,630.00
Mercaderías	368	135,002.00	194,244.00	135,002.00	194,244.00
Materias primas	372	19,800.00	155,395.00	19,800.00	155,395.00
Materiales aux, suministros y repuestos	373		10,340.00		10,340.00
Envases y embalajes	374	12,000.00	55,694.00	12,000.00	55,694.00
Otros activos corrientes	378	55,000.00	8,150.00	55,000.00	8,150.00
Activos por derecho de uso (2)	381	272,470.00	150,085.00	272,470.00	150,085.00
Depreciación de 1,2 e PPE acumulados	383	- 27,247.00	- 15,085.00	- 27,247.00	- 15,085.00
Intangibles	384	55,300.00	-	55,300.00	-
Total activo neto	390	588,125.00	610,133.00	588,125.00	610,133.00

Pasivo					
Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	7,000.00	9,500.00	7,000.00	9,500.00
Ctas por pagar comerciales - terceros	404	93,501.00	182,931.00	86,912.07	172,108.37
Ctas por pagar diversas - terceros	407	9,430.00	20,050.00	9,430.00	20,050.00
Obligaciones financieras	409	239,126.00	114,195.00	239,126.00	114,195.00
Pasivo diferido	411	3,000.00	10,800.00	3,000.00	10,800.00
Total pasivo	412	352,057.00	337,476.00	345,468.07	326,653.37
Patrimonio					
Capital	414	122,351.00	122,351.00	122,351.00	122,351.00
Resultados acumulados positivos	421	55,300.00	96,845.00	55,300.00	96,845.00
Utilidad del ejercicio	423	58,417.00	52,461.00	65,005.93	63,283.63
Total patrimonio	425	236,068.00	271,657.00	242,656.93	282,479.63
Total pasivo y patrimonio	426	588,125.00	609,133.00	588,125.00	609,133.00

La Tabla 5 revela el impacto significativo de los intereses moratorios en la cuenta de gastos financieros de Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Al proyectar un estado de resultados sin considerar estos intereses, se observa que los gastos financieros habrían sido de S/. 43,470.00 en 2021 y S/. 47,537.37 en 2022. Esta reducción en los gastos financieros, al eliminar los intereses moratorios, tendría un efecto positivo en el resultado del ejercicio, incrementando la utilidad neta. En este sentido, la gestión eficiente de los pagos podría haber permitido a la empresa mejorar su rentabilidad, reflejando así la importancia de un control financiero adecuado para optimizar los resultados económicos y fortalecer la salud financiera general de la organización.

Tabla 5. Estado de Resultado comparativo con intereses moratorio y sin interés moratrio

Estado de Resultados (Valor Histórico al 31 de dic. 2021 y 2022)					
		Con interés moratorios		Sin interés moratorios	
		2021	2022	2021	2022
Ventas netas o ing. por servicios	461	1,578,834.00	1,150,750.00	1,578,834.00	1,150,750.00
Ventas netas	463	1,578,834.00	1,150,750.00	1,578,834.00	1,150,750.00
Costo de ventas	464	- 1,420,951.00	- 989,645.00	- 1,420,951.00	- 989,645.00
Resultado bruto Utilidad	466	157,883.00	161,105.00	157,883.00	161,105.00
Gastos de ventas	468	- 24,207.00	- 26,269.00	- 24,207.00	- 26,269.00
Gastos de administración	469	- 25,200.00	- 24,015.00	- 25,200.00	- 24,015.00
Resultado de operación utilidad	470	108,476.00	110,821.00	108,476.00	110,821.00
Gastos financieros	472	- 50,059.00	- 58,360.00	- 43,470.07	- 47,537.37
Resultado antes de part. - Utilidad	484	58,417.00	52,461.00	65,005.93	63,283.63
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	58,417.00	52,461.00	65,005.93	63,283.63

La comparación de los ratios ROA (Retorno sobre los Activos) y ROE (retorno sobre el patrimonio) revela cambios significativos en los resultados de Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. entre 2021 y 2022, tanto con intereses moratorios como sin ellos. En el caso del ROA, antes de considerar los intereses moratorios, se registró un 9.93% en 2021 y un 8.60% en 2022. Sin embargo, al incluir estos intereses, los indicadores aumentaron a 11.05% y 10.37%, respectivamente, lo que indica una mejora en la rentabilidad sobre los activos. Por otro lado, el ROE también mostró resultados positivos: antes, fue del 24.75% en 2021 y del 19.24% en 2022; después, estos porcentajes incrementaron a 26.79% y 22.40%. Esto sugiere que la empresa mejoró sus beneficios sobre el patrimonio en ambos años analizados, reflejando una gestión más eficiente de sus recursos financieros.

Por otro lado, se analizó toda la información presentada mediante procedimientos comparativos para determinar que el control de pagos tiene una incidencia significativa en la rentabilidad de Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. durante el periodo 2021-2022. A pesar de que las compras totales disminuyeron un 13.30%, las compras a crédito aumentaron un 2.10%. Sin embargo, la eficiencia en los pagos se redujo en un 3.02%, lo que provocó un incremento del 35.58% en las cuentas por pagar. En cuanto al control de compras, se observó que solo el 29% y el 27% de los proveedores fueron evaluados en 2021 y 2022, respectivamente, lo que indica que la empresa no está aplicando adecuadamente sus políticas de selección.

Asimismo, las órdenes de compra realizadas fueron del 49.85% y el 53.28% en los años mencionados, lo que evidencia la falta de supervisión para mitigar estas deficiencias. Las cuentas por pagar aumentaron significativamente un 35.58%, mientras que los intereses moratorios crecieron gradualmente un 39.12% en 2022. Además, la empresa comenzó a experimentar deficiencias en sus políticas de pago, aumentando su promedio de días para pagar de 30 a aproximadamente 35 días.

Estos procesos de control de pagos han tenido un impacto negativo en la rentabilidad, evidenciado por la disminución del ROA del 9.93% en 2021 al 8.60% en 2022 (una reducción del 1.33%), así como del ROE del 24.75% al 19.24%, lo que representa una disminución del 5.51%. También se registró una caída en los ingresos por ventas y una reducción del beneficio neto del 11.4% entre ambos años. En conclusión, el control de pagos incide significativamente en la rentabilidad de la empresa; si se maneja eficientemente, puede mejorarla positivamente; por el contrario, una baja eficiencia impactará negativamente su rentabilidad.

DISCUSIÓN

La investigación actual sobre Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. revela que las cuentas por pagar incluyen un total de 1,944 comprobantes en 2021 y 1,663 en 2022, lo que se traduce en una disminución del 13% en las compras totales. Este hallazgo es consistente con estudios previos que destacan la importancia del control de cuentas por pagar para mantener la rentabilidad (Parcco-Lloque y Lavado-Vizcarra, 2023). Sin embargo, a pesar de la reducción en las compras totales, las compras a crédito aumentaron un 2.09%, lo que sugiere un cambio hacia el financiamiento a crédito.

Además, se observa que la empresa presenta deficiencias en su proceso de pagos a proveedores. Esta situación se relaciona con lo que menciona el autor García-Moreno et al.,

(2019) en su investigación sobre la mejora del proceso de cuentas por pagar en Alirap S.A., donde se identifican razones para minimizar los pagos atrasados. García concluye que la falta de una fecha exacta para la cancelación de pagos y la ausencia de personal dedicado al área de compras y pagos generan un deterioro en las relaciones con los proveedores. Este incumplimiento constante afecta negativamente los resultados económicos de la empresa.

Por lo tanto, es crucial que las empresas establezcan políticas internas adecuadas que detallen los procedimientos para gestionar las cuentas por pagar. Esto incluye desde la recepción y registro de comprobantes hasta la implementación de políticas claras de pago. De esta manera, se evita caer en situaciones problemáticas debido a la falta de atención a estas cuentas, lo que puede repercutir negativamente en su salud financiera y operativa. La adecuada gestión del control de pagos no solo mejora las relaciones con los proveedores, sino que también contribuye a una mayor rentabilidad y estabilidad financiera (Vergara y Eugenia, 2017).

Además, la importancia de contar con un control riguroso en las cuentas por pagar y en las compras se evidencia de manera constante. Este control se asocia con procedimientos esenciales, como el registro de comprobantes y la implementación de políticas internas. Además, es fundamental incluir capacitaciones, tal como señalan los autores Huertas y Klyvilin. También se debe considerar la supervisión para corregir las deficiencias que puedan surgir en estos procesos, garantizando así una gestión más eficiente (Quispe-Najarro y Taboada-Leon, 2021).

Por otro lado, el análisis de los resultados financieros de Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. revela una disminución en las ventas totales, de S/. 1,578,834.00 en 2021 a S/. 1,050,675.00 en 2022, un fenómeno que se ha observado en diversas investigaciones sobre la gestión financiera en pequeñas y medianas empresas (PyMES) (Cabrera-Bravo et al. 2017). Este descenso puede ser atribuido a factores económicos adversos que afectan la demanda. Además, la reducción en las compras al contado del 41.48% al 32.28% indica un cambio hacia el financiamiento a crédito, lo cual es consistente con estudios que sugieren que las PyMES a menudo recurren a este método para mantener liquidez (García-Moreno et al., 2019).

Asimismo, el aumento en los intereses moratorios de S/. 6,588.93 a S/. 10,822.63 refleja un deterioro en la gestión de cuentas por pagar, lo que coincide con hallazgos previos que enfatizan la importancia de un control efectivo sobre las obligaciones financieras para evitar costos adicionales (Ugando-Peñate et al., 2023). La creciente proporción de saldos pendientes en compras a crédito del 8.70% al 35.58% sugiere una falta de disciplina en el manejo de pagos, un tema que ha sido ampliamente discutido en la literatura sobre gestión financiera (Ramírez y Moctezuma, 2012). Estos resultados subrayan la necesidad de implementar estrategias más robustas para mejorar la eficiencia operativa y la rentabilidad en el contexto actual.

Esta problemática se relaciona con lo que mencionan los autores Parcco-Lloque y Lavado-Vizcarra, (2023), quienes investigan la relación entre los controles aplicados en las cuentas por pagar y la rentabilidad de la empresa Ramos en Lima, Perú. Su estudio revela una correlación positiva alta entre las cuentas por pagar y la rentabilidad. La falta de ingresos suficientes dificulta el cumplimiento de los pagos a proveedores, lo que a su vez obstaculiza la obtención de los materiales necesarios para la operación de la empresa. Esta conexión resalta la necesidad de una gestión adecuada en el control de pagos para asegurar no solo el cumplimiento financiero, sino también el éxito operativo a largo plazo.

Por otra parte, los resultados financieros de la empresa muestran una disminución en la utilidad neta de S/. 58,417.00 en 2021 a S/. 52,461.00 en 2022, lo que es consistente con investigaciones previas que indican que muchas empresas enfrentan desafíos similares debido a factores económicos adversos (Ramírez y Moctezuma, 2012). Además, el aumento de activos totales de S/. 588,125.00 a S/. 610,133.00 sin un correspondiente incremento en la utilidad neta resuena con estudios que destacan la importancia de la eficiencia operativa (Marcillo-Cedeño et al., 2021). Sin embargo, la notable ampliación en el periodo promedio de cuentas por pagar, de 18.21 días a 35.31 días, sugiere una estrategia menos comúnmente discutida que podría estar orientada a mejorar el flujo de caja.

En relación, al análisis del ROA y ROE revela una disminución significativa, indicando que la empresa no está utilizando sus activos y patrimonio de manera óptima para generar utilidades. Este hallazgo es congruente con literatura académica que enfatiza la necesidad de una gestión financiera eficiente para maximizar la rentabilidad (Nava-Rosillón, 2009). Sin embargo, el aumento en el periodo promedio de cuentas por pagar es un aspecto menos tratado en estudios anteriores; este cambio podría reflejar decisiones estratégicas para negociar mejores términos con proveedores o gestionar mejor el capital de trabajo (Barreto-Granda, 2020). Estos resultados sugieren que las empresas deben reevaluar sus políticas de gestión financiera para adaptarse a un entorno cambiante y maximizar su rendimiento financiero.

CONCLUSIONES

En conclusión, durante los años 2021 y 2022, Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. experimentó un aumento del 2.10% en los créditos con proveedores, a pesar de una disminución del 13.30% en las compras totales en 2022 en comparación con 2021. Aunque la empresa tiene políticas de selección de proveedores, solo entre el 27% y el 29% de los proveedores registrados cumplen con estos criterios. Las cuentas por pagar crecieron un 35.58%, y el periodo promedio para su pago se extendió de 30 a 35 días, lo que indica un incumplimiento de las políticas establecidas. Los indicadores de rentabilidad muestran un ROA que cayó de 9.93% a 7.19%, debido a un aumento del 22.89% en los activos totales y una disminución del 1.08% en los beneficios netos. Asimismo, el ROE se redujo de 24.75% a 11.18%, reflejando una menor rentabilidad para los propietarios. Estas deficiencias en el control de pagos han impactado negativamente la rentabilidad de la empresa, incrementando los gastos por intereses moratorios y afectando sus beneficios netos.

REFERENCIAS

- Arévalo Castillo, Y. M., & Neciosup Sanguinette, R. E. (2017). *Implementación de un sistema de control interno de cuentas por pagar y su impacto en la liquidez de la empresa constructora Kapricornio SRL, Trujillo—2016* [Tesis de grado, Universidad Privada del Norte].
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUPN_3e30656d210139d8031a2f29ec9178ad
- Barreto-Granda, N. B. (2020). Análisis financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134.
- Carazas Allpacca, C. J. (2019). *Gestión financiera en las Mypes* [Tesis de grado, Universidad Nacional de Educación].

- García-Moreno, E., Mapén-Franco, F., & Berttolini-Díaz, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: Problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia Unemi*, 12(31), 128-139.
- Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez-Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: Una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), Article 3. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable Faces*, 4(4), 35-48.
- Nam, H., & Uchida, K. (2019). Accounts payable and firm value: International evidence. *Journal of Banking & Finance*, 102, 116-137. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2019.03.010>
- Nava-Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
- Parcco-Lloque, E. F., & Lavado-Vizcarra, K. M. (2023). *El control de las cuentas por pagar y su relación con la rentabilidad de la empresa Ramos Egoavil S.A.C.* [Universidad Autónoma del Perú]. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2341>
- Pedrosa, S. J. (2020). *Gestión de pagos | Economipedia*. economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/gestion-de-pagos.html>
- Quispe-Najarro, R. A., & Taboada-Leon, F. R. (2021). Propuesta de control de las cuentas por pagar, en la empresa grupo tanderó servicios generales S.A.C., Lima 2021. *Repositorio Institucional - UCV*, 66.
- Ramírez, S. A. O., & Moctezuma, J. A. T. (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. *Nósis. Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, 21(41), Article 41. <https://doi.org/10.20983/noesis.2012.1.3>
- Ugando-Peñate, M., Solórzano Bonilla, M. R., Sabando García, Á. R., & Villalón Peñate, A. (2023). Un Modelo de Gestión Financiera Operativa y su Efecto en la Rentabilidad del Sector Transportista. Caso Compañía Bonanza S.A. *Revista Economía y Negocios*, 14(1), 69-83.
- Vega de la Cruz, L. O., & Marrero Delgado, F. (2021). Gestión integrada del control interno en el sistema organizacional cubano: ¿una necesidad? *Cofin Habana*, 15(2). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2073-60612021000200012&lng=es&nrm=iso&tlng=es
- Vergara, V., & Eugenia, M. (2017). LOS MANUALES DE PROCEDIMIENTOS COMO HERRAMIENTAS DE CONTROL INTERNO DE UNA ORGANIZACIÓN. *Revista Universidad y Sociedad*, 9(3), 247-252.