

Control de pago y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodo 2021 - 2022

por VICTOR ALFONSO RUIZ HUAMANCHAY

Fecha de entrega: 12-dic-2023 08:57p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2257390672

Nombre del archivo: RUIZ_HUAMANCHAY_VICTOR_ALFONSO.pdf (398.61K)

Total de palabras: 16680

Total de caracteres: 80761



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Control de pago y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa

Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodos 2021 - 2022

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Ruiz Huamanchay, Víctor Alfonso (orcid.org/0000-0001-8723-9353)

ASESOR:

Mg. Araujo Calderón Wilder Adalberto (orcid.org/0000-0003-0884-0808)

Dr. Rodríguez Abraham Antonio Rafael (orcid.org/0000-0002-3956-9937)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO – PERÚ

2023

I. INTRODUCCIÓN

1 La presente investigación relaciona las variables control de pagos y rentabilidad, se puede mencionar que a nivel global existe similares problemas que se han suscitado en las distintas entidades, negocios o establecimientos de servicios como es en el rubro de restaurantes; a su vez bajo esta problemática surge un enorme interés en incorporar un adecuado control de pagos con sus proveedores, para evitar aumentar las deudas, ya que estas obligaciones son contraídas por la organización de manera directa por la misma actividad económica que la involucra, por lo tanto el compromiso de pago tiene una razón y una fecha de vencimiento.

En Europa, Nam y Uchidab (2019), menciona aspectos relevantes durante su investigación abordando a 21,765 empresas de 40 países, la recopilación no se consideró países de Estados Unidos, ni empresas inmobiliarias ni financieras entre los años 2004 – 2014. Los autores señalan a las cuentas por pagar y el desempeño económico que tuvo para las empresas en medio de la crisis financiera del 2008 se destacan aspectos positivos, donde el crédito comercial con proveedores llegó a reducir la oferta de préstamos bancarios, por el otro lado menciona una relación inversa donde 5 las cuentas por pagar con relación al crédito comercial con proveedores puede llegar a hacer más costo que cualquier fuente de financiación, llegando a afectar gravemente el capital de las empresas por lo tanto, dependerá de cuanto control tengan las empresas con sus pagos, por un lado están las empresas que incorporan entre su control, políticas de pagos a corto plazo y periodos a largo plazo.

Entonces para que el control del pago sea eficiente es necesario contar con políticas pertinentes y claras, que otorguen a las empresas un correcto desempeño en su gestión financiera el mismo que dará lugar a una mejora en la rentabilidad. Según Cruz (2018), es de gran importancia su cumplimiento permitiendo que las organizaciones demuestren un compromiso con la fecha de emisión de la facturación con mutuo acuerdo con el proveedor. Según Arévalo y Neciosup (2017), en su investigación afirman que las empresas a nivel global tienen serias dificultades para realizar un seguimiento adecuado de los pagos pendientes, lo cual conduce a pagos incorrectos o pagos atrasados

de cuentas morosas, generando pérdidas y déficit de caja, lo que afecta a la organización, a su vez refiere que estas mismas entidades tienen una disminución cada mes de sus recursos económicos debido a que desconocen los procesos; por lo que hoy en día es de vital importancia para todas las organizaciones mejorar el proceso de pago a los abastecedores en este caso los proveedores, porque cada acción realizada puede implicar el riesgo de perder fondos, lo que puede conducir a una serie de dificultades y, en el peor de los casos, a la quiebra de la entidad, por lo tanto, identificar y monitorear las razones de las pérdidas es fundamental para mantener buenas métricas financieras al final de cada año.

Según Regalado (2023), menciona que ⁵ la Cámara de Comercio de Lima (CCL), existen más de 200.000 restaurantes, igual número que la Asociación de Restaurantes y Restaurantes Afines, lo que indica que los casi 200.000 establecimientos emplean a más de un millón de personas a nivel nacional. Desde el inicio de la cuarentena, ⁵ este tipo de negocios no han recibido ingresos, por lo que ha habido retrasos en los pagos y han tenido que renunciar a insumos perecederos. ⁵ El gobierno ha intentado varias medidas, entre ellas Reactiva Perú, para evitar interrupciones en la cadena de pago (pago de salarios, fondos para compra de equipos, pago de alquileres, etc.), pero dada la complejidad del sector, esto no ha sido suficiente. También existen negocios informales que no pueden ser ignorados, ¹³ tanto por sus dueños como por los puestos de trabajo que generan. Más allá de la naturaleza de los restaurantes, estamos hablando de empresas que dan empleo por lo que una evaluación a los procesos con sus pagos dará mejoras en lo económico y rentable.

En Perú las Mypes, como las grandes empresas tienen muchas carencias que afrontar, y la mayoría de las empresas no prestan la suficiente atención a la gestión de pagos y no cuentan con procesos financieros definidos, por lo que tradicionalmente continúan funcionando deficientemente, los pagos son discrecionales, están sujetos a muchos errores que por lo general no se rastrean adecuadamente y en algunos casos quedan sin resolver, lo que hace difícil realizar una conciliación bancaria eficiente y la posterior presentación de estados financieros. Se ha señalado que las empresas que no aplican los controles adecuados a sus pasivos pueden estar expuestas al riesgo de liquidez a través

de pagos indebidos y las decisiones que se tomen pueden no ser las más acertadas.

En el ámbito local, mencionando los detalles que se están presentando dentro de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. una empresa dedicada al rubro de restaurante destacado entre su carta la preparación de pizzas; luego de un adecuado análisis parte de la investigación se evidencio deficiencias dentro de sus actividades tales como, deficiencias de control en el área correspondiente de pagos; cuentan con una política de selección de proveedores pero no la están poniendo en práctica como debería, facturas atrasadas en la cancelación de pagos con sus proveedores por lo que tampoco no se está cumpliendo con las políticas de pago a tiempo e intereses moratorios que afectaron la rentabilidad de empresa.

Con lo mencionado anteriormente se convirtiéndose de esta manera la base principal del estudio relacionar el control de pagos con la variable dependiente rentabilidad, permitiendo a la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. poder gestionar y registrar sus operaciones en pro de su beneficio económico de forma oportuna, en los pagos a sus proveedores, pago de sueldos, cubrir sus deudas, etc.

En esta investigación señalamos que el departamento que se encarga de pagos tiene bastante relevancia por ser parte de una actividad elemental dentro de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L.; en dicha área, es el medio por el que se adquiere los materiales, bienes y servicios en las actividades diarias. Se debe señalar que dentro del control de pago es importante una planificación, una revisión y un registro de la fecha de emisión de la factura hasta la finalización con el pago al proveedor. En este sentido este departamento responde a las necesidades externas que son los proveedores y también las necesidades internas de la empresa otorgando un desarrollo óptimo.

Con lo analizado anteriormente el problema general se formula de esta manera: ¿Cómo incide el control de pago en la rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo – periodos, 2021 - 2022? Dentro de uno de los problemas específicos tenemos ¿Cuáles son las causas de un mal control de pagos en la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodos 2021 -

2022?, ¿Cómo se relaciona el control pagos¹ en la rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodos 2021 - 2022?

Esta investigación posee una justificación teórica, lo exigente de este proyecto es comprender el impacto que genera el control de pagos² en la rentabilidad de la organización y con ello el objetivo que radica es poder identificar opciones de mejora para la organización. Justificación social hacemos referencia a la empresa de estudio Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. es fundamental desarrollar políticas y procedimientos efectivos en la gestión de cuentas por pagar³ que cumplan con las regulaciones vigentes. Esto implica establecer controles internos sólidos, asegurar la documentación completa y precisa, realizar seguimiento de los plazos establecidos y mantener una comunicación fluida con proveedores y autoridades pertinentes. A través de la implementación de propuestas de políticas de mejora, se fortalecerán los controles internos y se garantizará el cumplimiento de las regulaciones vigentes, lo que contribuirá a la protección y estabilidad financiera de la empresa. Justificación metodológica se emplearon los procedimientos bajo las normas de la Universidad, siendo una investigación descriptiva, no es experimental, a su vez se utilizaron fuentes como revistas, tesis de repositorio para conceptualizar las variables que se ha dado por investigar. Justificación practica tendrá una finalidad que sirva de herramienta para aquellos futuros profesionales y personas interesadas en el tema de control de pagos y rentabilidad, como también herramienta estrategia en el ámbito financiero.

Se plantearon los siguientes objetivos: Objetivo general Determinar la incidencia del control de pago con la rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodos, 2021 - 2022. Objetivos específicos: OE1 Analizar el control de pagos de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L, Trujillo, periodos, 2021 - 2022. OE2 Analizar la rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodo, 2021 - 2022.

Se plantearon la siguiente hipótesis: El control de pagos incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L.

II. MARCO TEÓRICO

Referenciando la presente investigación se describen hallazgos internacionales:

Alvarado y Mendieta (2018), en su estudio titulado: "Cuentas por pagar y sus relaciones en la información financiera de la empresa Motorline", de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. El propósito de este estudio fue determinar la correlación de las cuentas por pagar con los estados financieros de las empresas. Mediante un enfoque aplicado, con la revisión documental con carácter analítico permitió verificar a detalle la situación de la empresa. Asu vez los autores utilizaron el método de la entrevista al personal como al gestor de tesorería, contador y gerente. Donde concluyeron mediante la base de datos que la empresa posee ciertas debilidades en la gestión relacionadas con las cuentas por pagar, la carencia de un Manuel de políticas para los créditos de cobranzas como para el control de cuentas por pagar, la falta de coordinación entre la disponibilidad de efectivo y los plazos de pago, un personal que no está calificado para el área de crédito de cobranzas y una sobre carga de las actividades diarias ha hecho que el encargado de realizar los trámite de los pagos correspondientes a los proveedores sea el administrador, que a su vez tiene la funcione de ver cobros a clientes las ventas del establecimiento, ha generado una aglomeración en sus funciones y ciertas confusiones.

Caleño (2019), en su investigación busco "Analizar las cuentas por pagar de la empresa Tecnicentro, Trueno de la ciudad de Babahoyo." Tesis de pregrado, universidad Técnica de Babahoyo, Ecuador, el autor en su investigación utilizo una metodología en base a documentación y campo. Mediante las notas realizadas concluyó que la empresa no tiene los procedimientos correctos de pago llegando a caer en pagos tardíos, razón por la que los proveedores han aumentado los precios y bajando la calidad, por el otro lado empresa tiene problemas en los cobros a sus clientes, por lo tanto, la empresa tiene problemas económicos y financieros, que causado multas, intereses y baja liquidez, por lo tanto los ratios hallados y comparados con los años anteriores afirman los atrasos en los pagos y que la empresa esta sobregirada con deudas.

Salvia (2020),³ en su investigación titulada: “Gestión de las cuentas por cobrar y pagar de la empresa Man Ser S.R.L.”, para su obtención de grado, Universidad Siglo 21, Argentina, Córdoba. Tuvo como propósito interpretar y analizar los estados contables de la empresa para determinar la capacidad, validez y situación financiera. Una investigación descriptiva, que tuvo como muestras los estados financieros, las ventas y cobros, compras y pagos de los años 2018 - 2019. El autor mediante la aplicación de ratios e indicadores, llegó a concluir que la empresa en términos generales la empresa está en buena situación financiera y económica, pero están comenzando a reflejar deficiencias tales como en los incumplimientos de las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar pudiendo afectar en un largo plazo; un incremento del periodo para ambas cuentas fue de 60 días entre los años 2018 – 2019, por lo tanto la empresa ha comenzado a sufrir una caída en el ratio de liquidez donde los años 2016 y 2017 tuvieron indicadores mejores.

¹ García (2019), en su investigación “Propuesta de mejora en el proceso de las cuentas por pagar con sus proveedores, empresa Alirap S.A”. Obtención de grado de contador, Instituto Superior tecnológico Bolivariano. El autor planteo proponer mejoras a las cuentas por pagar, como medida que minimicen los pagos atrasados. Por lo tanto, la metodología que utilizo fue descriptiva. Con una muestra de 27 trabajadores de la organización, que le sirvió para recopilar información, mediante el uso de la técnica de la observación y la entrevista con instrumento de guía de entrevista.² Los resultados a los que llego fue que la empresa no tiene planteada una fecha exacta para la cancelación de pagos a sus proveedores, contrayendo con deudas por atrasados, como también la falta de un personal que realice las funciones para el área de compras y pagos. Todo esto ha conllevado que los procesos internos la empresa a disminuyan el vínculo que tenía con sus proveedores por el constante incumplimiento de sus pagos, reflejándose de forma negativa en los resultados económicos de la empresa.¹⁹

En cuanto a los antecedentes de nivel nacional.

Sánchez (2021), en su investigación “Gestión de Deuda y Liquidez de Transportes M. Catalán SAC. Cajamarca, 2021”. Para la obtención del título profesional de Contador Público. Universidad Cesar Vallejo, Lima – Perú. Donde el primer objetivo de forma general fue cómo se relaciona la gestión de pasivos

con la liquidez de la empresa de transporte. La investigación es de información básica. La muestra incluyó 20 empleados dentro de ellas contables y administrativos. Siendo así el tema de central determinar el tipo de correlación que tiene entre la gestión de la deuda y la solvencia (liquidez) dentro de las empresas Transportes M. Catalán SAC, Cajamarca 2021, la investigación ayudó a conocer la realidad, a tomar decisiones de mejora continua, administrar mejor sus pagos y lograr efectividad en el área financiera, y mejorar el flujo de la empresa, concluyendo que fue importante porque permite establecer cómo gestionar los pagos. Como resultado asumiendo un coeficiente de Pearson de 0.000 y un valor de significancia de $p=1.000$, donde muestra que no tiene una relación estadística entre las variables de control de pasivos y liquidez para el personal contable y administrativo de Transportes M. Catalán SAC - Cajamarca 2021.

Parcco y Lavado (2019), en su investigación "Control de cuentas por pagar y rentabilidad en la empresa Egoavil SAC; Perú, Lima", buscaron relacionar los controles que están aplicando en las cuentas por pagar con la rentabilidad en la empresa dicho estudio fue descriptiva con una correlación no experimental, dentro de su muestra abarcó 30 trabajadores que mediante el uso de cuestionarios, se obtuvieron resultados como Pearson de (0.924) - nivel de significancia ($p=0,000$), dentro de las variables del estudio muestra la existencia de una correlación positiva alta entre las cuentas por pagar y la rentabilidad, donde la empresa al no tener suficiente ingresos de ventas no se cumplen con los pagos a sus proveedores dificultando en los requerimientos de materiales que necesita la empresa en sus operación.

Asimismo, Huerta y Klyvilin (2019), en su investigación buscaron "Analizar y reducir las cuentas por pagar en una empresa de servicios Perú, Lima", mediante un enfoque mixto, con un diseño no experimental, de las cuales involucro al personal dentro de las áreas encargada con la relación de los pagos y el uso de los informes financieros, por lo tanto mediante el uso de entrevista realizada concluyeron que dentro del procedimientos de pago existen deficiencias que están llegando a errores graves que dentro una de las causas es la falta de capacitación, dando como consecuencias facturas atrasadas, dichas facturas se vieron envueltas en periodos de pago entre 60 – 90 días, esto

ha ocasionado que la empresa se vea afectando en una disminución de su efectivo.

¹ Wan (2017), en su investigación “Cuentas por pagar y la relación con la rentabilidad en las empresas constructoras, Lima, San Isidro, 2017”. Busco determinar cómo ¹ las cuentas por pagar se relacionan con la rentabilidad de las empresas. Su presente estudio es correlacional, diseño no experimental. Mediante una muestra de 30 colaboradores del área contable, tesorería y finanzas, mediante encuesta, y uso de la prueba ³ del Alfa de Cronbach, y para la comprobación de la hipótesis ¹⁶ uso la prueba de Ryo Sperman. Llego a la conclusión que, si existe una correlación directa entre las cuentas por pagar y la rentabilidad, ³ la necesidad que las empresas tienen para financiarse con sus proveedores lo hacen mediante el uso de créditos, donde eventualmente han quedado saldos pendientes por pagar que estos se vieron ³ reflejados en el estado de situación financiera. Por lo tanto, ³ afirma que el las cuentas por pagar debe existir un proceso con la finalidad de controlar los egresos. Con respecto a la rentabilidad señala que se ve involucrado bastante los ingresos obtenidos por las ventas cifras que se visualizan en los estados integrales de las empresas constructoras.

² Flores (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Relación de la gestión de cuentas por cobrar y la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en las Bolsas de Valores de Lima periodos 2010 al 2014”. Revista de Investigación, Universidad Peruana Unión Lima - Perú. En su investigación, como objetivo primordial fue percibir el desarrollo de las operaciones y su rentabilidad en el ¹¹ sector industrial que cotiza en el Mercado de Valores de Lima. Se trata de un estudio de tipo descriptivo correlacional. Dentro de la población y muestra ³ fueron todas las empresas del sector industrial que han cumplido con la presentación de ³ estados financieros comprobados, Mercado de Valores de Lima en los años 2010 y 2014. Donde concluyo mediante el ³ análisis estadístico Pearson se obtuvieron indicadores de rotación de cuentas por cobrar que existe una simultaneidad en la administración de una empresa y las ganancias de una organización industrial ³ en la BVL en los años 2010 al 2014. Donde se rechaza supuestos no válidos y acepta supuestos alternativos; en lo que respecta la responsabilidad de pagos y/o gestión de cuentas por pagar

señala lo siguiente mediante varias fuentes que concuerdan en lo siguiente la gestión de ciclos operativos y/o gestión de cuentas por pagar llega a ser determinante en los resultados de utilidades netas dándole una mejor rentabilidad a las organizaciones, señalando la ³ gestión de cuentas por pagar con periodos de pago con mayores días va a significar una mejor liquidez, por ende una mejor rentabilidad mientras la gestión de cuentas por cobrar con periodos más cortos será mejor la rentabilidad, por lo tanto estos ciclos operativos juegan un papel importante por dan a conocer las necesidades para operar comúnmente. El autor hace un comparativo donde menciona que en nuestro país las organizaciones lo hacen en menos tiempo en cancelar sus deudas con diferencia en el país de las organizaciones paquistanies lo hacen en tiempos más largos estas decisiones jugarían a encontrar a las empresas paquistanies porque una aceleración en las deudas por pagar con proveedores podría aumentar la rentabilidad con ganancias tales como descuentos y bonos por pronto pago

Rodríguez (2019), señala en su estudio denominado ¹ "Control interno de las cuentas por pagar y rentabilidad en el grupo de Boticas Estrella, 2018 de la Universidad de Huánuco". Tesis pregrado, Perú, Huánuco. El propósito principal de este estudio fue reflejar cómo los controles internos de la compañía afectan la determinación de los pasivos y utilidades de Grupo de Boticas Estrella. La encuesta se elaboró en base a niveles de relación descriptivos, las entrevistas y los cuestionarios se utilizaron como complementos. Adicionalmente, se incluyeron en la muestra los empleados de los departamentos de administración, operaciones y contabilidad de la empresa, para un total de 20 empleados en la muestra. Según los autores, se puede señalar que la verificación interna de la responsabilidad tiene un impacto significativo en las ganancias corporativas. Según la tabla presentada, el resultado es 0.492 lo que significa la presencia de medio correlación positiva. Para finalizar, este artículo tiene implicaciones importantes para los estudios de investigación actuales. El objetivo es conocer el estado actual de las relaciones entre variables, mejorar la gestión interna de la responsabilidad con los proveedores y adoptar medidas para proteger los recursos de los proveedores evite los pagos atrasados.

García (2020), en su investigación “Análisis financieros y Rentabilidad de la empresa Digitales SAC, Perú, Chimbote años 2015 – 2017”. Título de pregrado, tuvo como finalidad buscar la incidencia del análisis financiero y la rentabilidad de la empresa, su estudio fue descriptiva, con un diseño no experimental, entre la muestra que necesito son documentación y archivos de la empresa. Llego aplicar ratios donde indica que la rentabilidad de la empresa fue mejor en el año 2015 con una reducción en los años posteriores, por lo que el año 2015 su rendimiento sobre su patrimonio fue de 54% y 48% para el año 2017.

De igual modo Contreras et. al (2019), en el estudio de “Evaluación de cuentas de proveedores de una empresa comercializadora de productos farmacéuticos”, realizado con el objetivo de implementar buenas prácticas y maximizar las utilidades, se analizó minuciosamente las fortalezas y debilidades, se encontró que la cartera de ventas es baja, los clientes y proveedores son atendidos de manera ineficiente. Resultó que la empresa no tenía un plan de rotación de proveedores. Se analizó utilizando indicadores económicos para proporcionar recomendaciones relevantes. El ciclo de pago a los proveedores rota entre 5-6 meses de pago, el período de conversión de activos es de 10-11 días, lo que significa que la empresa rota rápidamente sus activos actuales. El índice de liquidez también es excelente. Debe tratar de maximizar la rentabilidad de sus activos, lo que debe conducir a su inversión.

A continuación, se ofrecen enfoques conceptuales referidos a la primera variable a continuación:

Control de Cuentas por pagar según Moreno (2018), para el control de estas cuentas todas las adquisiciones y pagos deben ser acreditado y justificados por escrito, lo que significa evitar endeudarse con algo que no genera valor. La eficiencia de las cuentas por pagar no solo garantiza la confiabilidad y el crecimiento del negocio, sino que también garantiza una información contable más precisa y significa una toma de decisiones más eficiente. Además, Marco (2017), en su investigación hace mención que las cuentas por pagar surgen de la compra de bienes tangibles, la prestación de servicios, los gastos generales, etc., lo que constituye obligaciones de pago de una empresa con sus proveedores es el otorgamiento de crédito que posibilite el desarrollo de la

actividad económica. En este caso, el prestamista se convierte en proveedor ya que el banco no puede actuar como intermediario. Estas son formas de deuda que no devengan intereses para financiar las actividades económicas de una entidad.

A continuación, la dimensión conceptual, cuentas por pagar se define de tal manera, según Saucedo (2019), las cuentas por pagar son pasivos de una empresa que están obligados a pagar dentro de un cierto período de tiempo. Mientras que Tributos (2021), refiere que las mencionadas cuentas por pagar nacen cuando se adquiere un bien o servicio y que estos aún no han sido aun pagados; por lo tanto, estas cuentas son deudas que tiene la empresa pendiente por pagar a su proveedor. Por su parte Effio (2019), señala que las cuentas por pagar son montos o deudas que una empresa u organización debe a terceros, generalmente relacionados con proveedores, por la compra de bienes, mercancías, materiales, suministros o servicios adquiridos a crédito.

Cuentas por pagar a corto plazo las cuentas por pagar menores a un año o cuentas por pagar a corto plazo, son obligaciones a cargo de una empresa pagaderas en efectivo, que por lo general son exigibles mediante un documento mercantil (letras de cambio, pagaré, facturas, entre otros) y son pagaderas en un plazo menor a un año.

Comprobantes de pago. Guzmán (2021), son documentos de importancia acreditable al momento de hacer una compra de un bien o una prestación de un servicio.

Políticas de pago, las medidas preventivas ayudan a las empresas a cumplir con las políticas de crédito y crear investigaciones coherentes de las situaciones. De tal modo según Brachfield (2019), encontró que es importante que las empresas tomen medidas cuando los pagos se atrasan, y los empleados entienden que deben seguir un manual de procedimientos para reducir las demoras en los pagos.

La gestión de compras ayuda a mantener las operaciones en funcionamiento dentro de una entidad. Según Ventures (2021), para que la empresa funcione correctamente, (a) el proveedor debe entregar los bienes dentro del tiempo acordado y ser de la más alta calidad, y (b) el proveedor debe

tener todos los documentos eso hay que tenerlo en cuenta. Finalmente, (c) las necesidades del cliente deben estar claramente identificadas de acuerdo a su necesidad.

Según Conexionesan (2017), la selección de proveedores tiene como objetivo someter a los proveedores a una evaluación de acuerdo a las necesidades de la empresa, considerando el mejor precio, la mejor calidad, el mejor tiempo de entrega y la mejor forma de pago. Estas acciones serán realizadas por su gerente en base a criterios previamente definidos teniendo en cuenta la edad del mercado, la calidad y el servicio al cliente, (Nueva Salud, 2020). Los proveedores tienen mucha significancia ya que son los que abastecerán de bienes, suministros y servicios que serán necesarios para la organización en su producción habitual, adicional a ellos los proveedores brindan indirectamente información de los cambios en el mercado que servirán para el funcionamiento de la organización Vera (2021).

Orden de compra, con ²⁰ la definición de la Real Academia Española es un requisito de compra se refiere a la recepción del producto mediante un documento redactado por la entidad y enviado al espacio (área) de compras. Por los que, en ese caso, es responsabilidad de la Compañía denegar o aprobar la solicitud (Pérez y Merino 2021).

Los pedidos también se conocen como manifiestos u órdenes de compra. En este sentido Pardo (2021), define que este es un documento legal que crea un vínculo entre comprador y vendedor, a través del cual el vendedor brinda información detallada sobre el producto, lo cual es de gran importancia, dijo. Esto se debe a que de esta manera el comprador puede estar seguro de sus sentimientos. Conozca las características del producto que está comprando.

Quiroa (2020), define que los bienes y servicios se producen en el transcurso de producción para cumplir con las necesidades humanas. Definitivamente, la finalidad de cualquier proceso de producción es transformar suministros (materia prima) en productos que puedan catalogarse como bienes o servicios y utilizarse para indemnizar la demanda. Por lo tanto, los bienes y servicios se realizan en diversas actividades económicas de acuerdo con la necesidad de cada uno. Se ofrecen en venta en el mercado ²¹ a precios

determinados por la oferta y la demanda. Por lo tanto, podemos ver que son la base del sistema económico y se componen de elementos, bienes de consumo (bienes) y tareas (servicios) realizados por individuos.

Un pedido es un acto seguro por el cual un comprador puede solicitar bienes a un vendedor. Por lo tanto, según Rus (2020), indica que sirve para luego revisar y/o comparar entregas para ver si hay diferencias entre los artículos pedidos y los artículos entregados. Mientras que Sy Corvo (2019), argumenta que la negociación por precio y calidad se refiere a que, al negociar un precio más bajo por un producto, de esta manera logrando exponer en peligro la calidad del producto, por lo que se reducen las garantías del producto y los tiempos de entrega y capacitación del personal, para considerar el tiempo de entrega, debemos considerar la fecha del pedido del proveedor hasta la fecha en que el proveedor entrega los bienes a la empresa. Así mismo, Mecalux Esmena (2019), explica que esto es muy importante ya que ayuda a las empresas a organizar sus cadenas de suministro de manera eficiente.

Deuda se define como el incumplimiento del pago no realizado en la fecha de vencimiento acordada. Según Aránguiz y Gallegos (2018), define las obligaciones por pagar (deudas) están relacionadas por la misma actividad económica dentro de la organización y dar marcha a su funcionamiento; por lo que estas obligaciones en su mayoría son créditos que su finalidad fue para la realización de compras en mercaderías, materiales y suministros, muy distinto a los créditos financieros solicitadas a las entidades financieras (p.183). Por el otro lado Fortún (2020), explica que este muchos de este incumplimiento pueden darse por diversos motivos empresariales, como cuestiones personales o cuando la empresa se encuentra en un momento en el que no es fácil realizar los pagos correspondientes como tal sería un caso de quiebra.

Definición de créditos, según Amber et al (2021), un crédito de proveedor es un préstamo que una empresa recibe de un proveedor para el pago diferido a largo plazo para la entrega de bienes o suministros; este tipo de financiación es una de las opciones de financiación más importantes para las empresas a corto plazo porque puede gestionar las fluctuaciones en el flujo de caja que podrían amenazar las obligaciones inmediatas como la nómina o el pago de impuestos. Por otro lado, Boissay, et al (2020), menciona que las empresas que

reciben crédito de sus proveedores pueden extenderlo a sus clientes, por lo que este tipo de crédito conecta verticalmente a ¹⁸ la cadena de suministro. Como tal, la cadena de suministro vincula el flujo de bienes y servicios en la economía y en la parte financiera a las operaciones de las entidades los somete al mercado nacional como internacional.

Definición fecha vencimiento, según García (2017), afirma que la fecha asignada en la que vence el pago, es la fecha en que vencen las condiciones de pago pactadas con el acreedor para la transferencia de bienes o servicios o el pago del crédito otorgado por el proveedor, este vencimiento se considera la fecha en que la obligación es exigible para su liquidación. A su vez, generalmente se refiere a una operación con fecha de vencimiento, a menos que actualmente sea una operación de pago.

Programación de pagos, según PerúContable (2020), define que los cronogramas de pago son importantes ya que nos ayudarán a planificarnos, organizarnos, y poder controlar, administrar los pagos a una fecha determinada. En este contexto, se puede decir que la reestructuración de la deuda se refiere al hecho de que los atrasos solo pueden pagarse cuando una entidad está dentro de situación engorrosa para emprender una nueva reestructuración de la deuda. en este sentido por su parte, esto permite a las empresas pagar sus deudas en una fecha predeterminada sin detener el pago de intereses. El propósito de un plan de pago es organizar, administrar y generar pagos realizados dentro de un período de tiempo específico.

A continuación, conceptualizaciones con la segunda variable: La rentabilidad que genera la empresa con fondos propios o de terceros, en cuyo caso la rentabilidad ³ muestra los resultados financieros que ³ la empresa considera importantes a la hora de tomar decisiones financieras ³ (Zurita et al, 2019).

La rentabilidad en las finanzas se genera a partir de diversas inversiones. Cuanto mayor sea el porcentaje, mayor será la ganancia. Además, esto significa que ganar un porcentaje significativo del capital invertido mejorará el desempeño de la empresa, lo que a su vez aumentará positivamente el valor de la empresa, aumentará las ganancias de la empresa y en sí mismo será una fuente de ingresos estable (Acosta, 2020).

La Rentabilidad económica, implica poder evaluar el rendimiento y la capacidad de inversión de la organización en relación con sus activos. Por ello se expresa en porcentajes que indican un nivel necesario de los activos y de esta manera generar grandes beneficios para la empresa. No se considera el método de financiación. Las métricas utilizadas para medir la riqueza son cuatro de las variables de control clave para los empresarios, como las ventas. Los activos, el capital y las ganancias están vinculados (Acosta, 2020).

Para Barreto (2020), un aumento en la rotación de activos significa una mejora en la actividad empresarial, es decir, un aumento en la solvencia de las empresas ya que la mayor parte de su deuda ha sido cancelada, pero también significa una disminución en su capacidad de pago del capital de trabajo.

Según Andrade (2018), en el marco de la rentabilidad económica se tiene en cuenta el ROA, que indica la capacidad media de la empresa para gestionar los recursos financieros (activos) totales. Porque esta diferencia es una medida de la utilidad de la organización para los activos de la empresa, siendo esta la fórmula del ROA:

$$\text{ROA} = \text{Utilidad neta} / \text{Activos totales}$$

¹ La Rentabilidad financiera, se define como un hábito basado en el lugar y el tiempo basado en el tamaño de los ingresos de uno, que es completamente libre sin tener en cuenta como se distribuyen dichas ganancias. Por otro lado, para los socios y dueños de ganancias económicas, es el método para calcular con exactitud la rentabilidad, y para quienes quieren producir ganancias, es un modelo para lograr la rentabilidad. La viabilidad financiera inadecuada es una limitación para generar un nuevo ingreso, y no se llega a lograr lo que se tiene como meta internamente, ya que decae el endeudamiento externo (Millones, 2020).

$$\text{RF} = \text{Beneficio neto} / \text{Fondos propios}$$

"El ingreso financiero, o retorno sobre el capital, se refiere a las inversiones de los socios y mide las capacidades de la empresa" (Tafur, 2021).

Se ve como un retorno de la inversión traduciendo a beneficios de intereses generados para los socios o propietarios, que mediante evaluaciones tomaran decisiones (Solís, 2021).

¹² Permite evaluar los resultados obtenidos por la empresa utilizando sus propios recursos financieros, sin depender de los activos de la organización. Este indicador resulta especialmente relevante para dichos propietarios, ya que refleja los beneficios generados externamente por la empresa, fuera de impuestos, se distribuye entre los accionistas o se puede utilizar contra cualquier deuda sin tener que afectar los activos fijos propiedad de la empresa (Acosta, 2020).

Según Andrade (2018), Explica que el indicador de utilidad financiera es conocido con el nombre de ROE, que significa retorno sobre el patrimonio, puesto que mide la eficiencia de la entidad como medio de uso de los fondos aportados por cada uno de los accionistas para generar ganancias.

$$\text{ROE} = \text{Utilidad neta} / \text{Patrimonio}$$

Andrade (2018), define margen de utilidad neta es una relación de forma porcentual de lo que se ha vendido que queda después de descontar todos los costos y gastos, incluidos los tributos. Esto le dirá si su empleador está recibiendo una compensación adecuada durante el período de análisis específico.

$$\text{Margen neto} = \text{Utilidad neta} / \text{Ventas}$$

2 III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación: Aplicada porque los antecedentes y el enfoque teórico se utilizaron para desarrollar y dar respuesta a problemas específicos. La investigación cuantitativa ha revelado características fundamentales en la forma en que se aborda la investigación, como la formulación de hipótesis antes de recopilar y considerar la información. Este avance está precedido por una revisión general del estudio, estableciendo una comparación de las variables o términos incluidos en el análisis. Para desarrollar este resumen se utilizaron procedimientos generales aprobados por la entidad. Los eventos procesados deben poder calcularse, observarse y examinarse utilizando técnicas estadísticas (Otero, 2018).

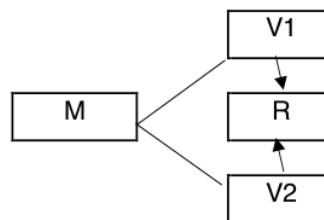
Diseño del estudio: Se trata de un estudio longitudinal no experimental que recoge una muestra y se fija de manera sencilla en el comportamiento de las variables enunciadas descriptivamente y busca estudiarlo a través de las estadísticas de diversas variables. También fue un estudio documental, ya que abarcó múltiples períodos anuales. Los modelos no experimentales no tienen especificaciones abiertas, variables de control o conjuntos de referencia. Un científico presta atención a lo que sucede en la naturaleza sin perturbarla. Hay varias razones para realizar este tipo de análisis. Ciertos grupos de peculiaridades o variables no están sujetos a manipulación experimental o no son aceptables. Además, debido a la investigación crítica, ciertas variables no pueden o no deben controlarse. Dado que las variables independientes aparecen en otros argumentos, no puede crear controles sobre ellas (Vásquez, 2020).

M: Horno's de Rumiñahui E.I.R.L.

V1: Control de pago

V2: Rentabilidad

R: Relación



2 3.2. Variable y Operacionalización

Variable I: Control de pago

- **Definición Conceptual**

Moreno (2018), la cuentas por pagar están relacionados con el control, establece que todas las compras y pagos deben ser autorizados y respaldados por escrito para controlar estas cuentas, es decir. todas las deudas deben ser confirmadas, al mismo tiempo todas las facturas deben ser archivadas, revisadas y verificadas, los productos recibidos están en óptimas condiciones, evitando deudas por cualquier cosa que no produzca valor. El control efectivo de los requerimientos asegura la confiabilidad y el crecimiento de la empresa, así como una información contable más precisa, lo que significa optimización en la toma de decisiones mediante un gran proceso más eficiente.

Definición Operacional

Realización de una entrevista como también una encuesta con la utilización de un cuestionario para facilitar a responder la variable

- **Dimensiones.**

1. Cuentas por pagar,
2. Control de Compras,
3. Deudas.

- **Indicadores**

1. Cantidad de comprobantes emitidos y pagados.
2. Políticas de pago cumplidas y no cumplidas
3. Cantidad de proveedores evaluados para las adquisiciones
4. Orden de compras emitidas sustentados y autorizados
5. Pagos efectuados a proveedores, así como pagos vencidos.
6. Programación de pago.

- **2**
Escala de medición:

Razón

Variable II: Rentabilidad

- **Definición Conceptual:** El rendimiento financiero o de inversión es una dimensión de la transformación de los activos de la empresa, autónomo de su financiación, en un determinado período. Este es el principal indicador para evaluar la eficiencia de las actividades comerciales, es decir. refleja la cantidad total de recursos utilizados (Tafur, 2021).
- **Definición Operacional:** Análisis documental en este caso se recopilaron los EE.FF. de tal forma poder analizar indicadores financieros.
- **Dimensiones.**
 1. Rentabilidad Económica
 2. Rentabilidad Financiera.
- **Indicadores**
 1. Rotación de Activos,
 2. ROA
 3. ROE
 4. Margen de utilidad neta
- **Escala de medición:** se utilizó la escala de tipo razón

3.3. Población (criterio de selección), muestra y muestro, unidad de análisis

3.3.1. Población: Hernández y Mendoza (2018), argumenta que la población "se refiere a la población o universo como el conjunto completo de elementos a estudiar y la cual se ajusta a una especificación particular" (pp.198).

- Jefe del área de Administración
- Jefe del área de contabilidad
- Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado).

- **Criterio de Inclusión:** 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 registro de compras, registro de pagos, proveedores.

- **Criterios de exclusión:**

- Personal ajeno a las labores contables y administrativas de la Empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L.
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de cambio del patrimonio neto

3.3.2. Muestra: Hernández y Mendoza (2018), manifiesta que son fragmentos del universo o subconjunto de población para el que se recopilan datos. Cualquier generalización de los resultados debe ser representativa (p. 196).

- Dos estados de Situación Financiera (2020 y 2021)
- Dos estados de Resultados (2020 y 2021).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica: La técnica empleada en este proyecto se basa en la técnica de revisión documental. Implicará 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 (Arias y Covinos, 2021).

Instrumento: Para llevar a cabo la técnica de revisión documental es necesario utilizar la ficha documental como instrumento principal, ya que se analizarán documentos de genero contable que les corresponden a periodos del año 2021 y 2022 a ello cabe mencionar que se hará uso de los ratios de rentabilidad.

Técnica de Entrevista.

Según Hernández et al (2010), esta es una técnica utilizada para examinar la opinión de que una parte de la población tiene alguna dificultad. Usando este método, conseguir generar un informe del representante de ventas de la Horno's de Rumiñahui E.I.R.L.

Guía de entrevista de Entrevista.

Según Vlademir (2011), una entrevista es una herramienta que se utiliza en una investigación social y en muchos contextos, como un diálogo entre dos personas. Uno es el entrevistador y el otro es el encuestado, ambos roles pueden cambiar dependiendo del tipo de entrevista (p.3). Usando esta técnica, pude recopilar información sobre temas de investigación proporcionada por gerentes y contadores de empresas. El primero se relaciona con la gestión de la deuda y el segundo se relaciona con la rentabilidad de la empresa.

Análisis Documental.

Según Hernández et al, (2010), herramientas de recopilar datos, Técnicas que involucran la recolección de encuestas relevantes sobre la calidad, duración o variables de una unidad de estudio o evento (p. 198).

Para la investigación fue necesario la obtención de documentos contables como los EE.FF. para dar respuesta a la variable.

Ficha documental.

Se utiliza para recopilar información de varios documentos, como informes, estados financieros, revistas y artículos. contribuyó al culminar.

1

Tabla 1

Técnicas e Instrumento de recolección de datos.

Técnica	Instrumentos	Alcance	Informantes
Entrevista	Guía de Entrevista	Tiene como finalidad conocer el comportamiento de control de pagos de la empresa	Gerente y Contador
Análisis documental	Guía de análisis documental	Nos permitió conocer el índice de rentabilidad que cuenta la empresa	Estados Financieros

3.5. Procedimientos

Se consideraron varios pasos en la preparación de este proyecto de investigación. Como lo siguiente: Llegar a un acuerdo con la gerencia las fechas apropiadas para la recolección de información y la aplicación de la investigación, utilización de una guía de revisión documental, la entrega de estados financieros para procesar y analizar de acuerdo a la necesidad de la investigación.

3.6. Método de análisis de datos

Estadística descriptiva: Es el proceso de organizar, resumir, aquellos datos de una manera informativa para presentar los datos de manera clara y concisa. A través de ella se puede explorar una mejor distribución de los datos, es donde se identifica patrones y las posibles tendencias (Barrera, 2018).

Durante la investigación se utilizó un análisis de forma estadístico descriptivo por consiguiente la revisión de los estados financieros, el registro de compras de la empresa Hornos de Rumiñahui EIRL, para llegar a un análisis mediante el uso de cálculos y ratios de rentabilidad, se tuvo que realizar la interpretación de las compras totales, promedio de rotación de las cuentas por pagar y la utilidad dentro de los periodos 2021 – 2022, todo lo señalado fue posible a la utilización del Excel para que posteriormente usar las tablas en nuestro resultados y dar con las conclusiones que fueron necesarias para responder a nuestros objetivos.

² 3.7. Aspectos éticos

El desarrollo del proyecto de investigación tuvo en cuenta el código ético en lo profesional estipulado por la Universidad César Vallejo ¹ Resolución N°276-2022-VI-UCV que hace mención el código ético. A su vez la redacción de manera descriptiva contiene protocolos alineados teniendo en cuenta las Normas (APA 7 edición), con citaciones y referencias bibliográficas, así como también el uso del turnitin.

Este proyecto tiene por principios éticos en la investigación, ¹ autonomía, respeto de la propiedad intelectual, responsabilidad y transparencia.

IV. RESULTADOS

Análisis del control de pagos de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L Trujillo, periodos, 2021 - 2022.

Hornos de Rumiñahui EIRL; ¹ cuenta con un registro de compras que detalla la ¹ cantidad de comprobantes recibidos, el importe total de compras realizadas en los años 2021 y 2022 y sus proveedores. Cuenta con procedimientos para el pago de sus deudas con unas políticas de pago que son de 15 a 30 días por otro lado cuenta con política de selección de proveedores y una tasa de interés con mutuo acuerdo con sus proveedores del 2.5% mensual que equivale en días a 0.0008333. Para analizar a detalle se realizó una entrevista al jefe en contabilidad y al gerente con la finalidad de saber cuántos son ³ las cuentas por pagar, el control de compras que tiene la empresa, así como conocer la deuda y como es la aplicación del control en su pago.

Tabla 2

3 *Entrevista al Gerente y Contador de la empresa Hornos de Rumiñahui EIRL.*

N°	Preguntas	Respuesta Contador	Respuesta Gerente	Observación	Análisis
1	¿La empresa cuenta con un registro en Excel una de Makro que tiene como finalidad de registrar el proceso contable de cada compra?	Si, se cuenta con un registro en Excel una de Makro que tiene como finalidad de registrar el proceso contable de cada uno de los comprobantes	Si, la empresa cuenta con un área encargada para tales registros y constante dicho registros por que mediante correo el contador me envía los reportes	Efectivamente se constató la utilización de archivos Excel que tienen la finalidad de registrar dichos comprobantes	Se pudo obtener información con el registro de compras. (Ver tabla 3)
2	¿Al realizar una compra se lleva a cabo procedimientos de compras como precio y calidad?	Si, para ellos hay un encargado de realizar las cotizaciones con los proveedores con la cual se encarga de hacer la negociación de los precios así mismo la de informar	Si, la empresa brindar un buen servicio a nuestro cliente tratamos de tener proveedores que nos abastezcan con buenos productos por ello la realización de un procedimiento entre el precio y la calidad es fundamental.	Se Consta la existencia de una lista de proveedores, así como reportes de compras cuentan con cotizaciones adjuntadas con las facturas en algunos de sus archivadores	Dentro de su procedimiento de compras cuentan con una ficha de selección de proveedores (Ver tabla 9)
3	¿Cada una de las facturas que se va a cancelar es aprobada y anticipada por el Gerente?	Si, cada aprobación de pago de alguna factura es reportada al Gerente para que autorice dicha cancelación de deuda.	Si, una de mis funciones esa la de autorizar los pagos pendientes no se puede tocar dinero sin mi consentimiento o aprobación.	Se observa la documentación física de los archivadores para lo tanto no se cumple corroborar lo mencionado por el gerente y contador. (Ver tabla 10)	Se evidencia la falta de ordenes de compras por lo tanto no se cumple con lo que afirman (Ver tabla 10)
4	¿La empresa ha definido políticas y procedimientos para pago a proveedores?	Si, la empresa maneja una relación con los proveedores cuan son al crédito entre 15 a 30 días	Si, la empresa cuenta con políticas de pagos	Se evidenció a través de un análisis al registro de compras de los años 2021 y 2022 (Ver tabla 6)	Ayudó a conocer las compras al crédito el tiempo que son pagadas (Ver tabla 6)

3 **Tabla 2: Entrevista al Gerente y Contador de la empresa Hornos de Rumiñahui EIRL.**

N°	Preguntas	Respuesta Contador	Respuesta Gerente	Observación	Análisis
Dimensión: Control de Compra					
5	¿Son eficientes las políticas de cuentas por pagar para la prevención de morosidad?	No, Existen ciertas facturas que hemos tenido que pagar interes la según contrato con nuestro proveedor es del 2.5% mensual.	Por el momento la empresa necesita de una nueva política que den lugar a una mejor supervisión.	Mediante el registro de compras se hallaron ciertas facturas con pagos vencidos pagadas fuera de fecha	Ayudó a ver ciertas facturas que tenían notas de débito (Ver tabla 12y13)
6	¿La selección de proveedores para realizar las compras se lleva a cabo adecuadamente?	Actualmente la empresa cuenta con una política de selección de proveedores mediante una ficha con valores ponderados	La selección de proveedores está dada por un responsable el mismo que ocupa el cargo de logística	Existe documentación de política de registro y selección de proveedore	una Sirvió para detallar en Excel una muestra de los proveedores existentes (Ver tabla 9)
7	¿Se realiza adecuadamente el orden de compra a los proveedores?	El procedimiento debe ser adjuntadas el orden de compra a comprobante más el orden de compra	A decir verdad, no he podido realizar una supervisión en dicha actividad.	Según documentación física de los archivadores se pasó a la verificación de los ordenes de compras	Sirvió para analizar la existencia de los comprobantes sustentado (Ver tabla 10 y 11)
8	¿Cada una de las ordenes de compra que se van a realizar es autorizada por el Gerente?	Si, la autorización por el gerente involucra el monto, por tanto, facturas mayores a 1,500 se tienen que comunicar la aprobación del gerente.	No todas las compras las autorizo mucha de ellas el contador general también evalúa dichas ordenes con un personal encargado de las finanzas		

3 **Tabla 2: Entrevista al Gerente y Contador de la empresa Hornos de Rumiñahui EIRL.**

N°	Preguntas	Respuesta Contador	Respuesta Gerente	Observación	Análisis
Dimensión: Deuda					
9	¿Los pagos se realizan conforme a los días pactados con el proveedor?	A decir verdad, como lo menciono anteriormente Se ha habido facturas que no se ha pagado a tiempo	Se trata de lo posible cumplir los pagos	Según documentación física y un análisis en Excel se observó pagos pendientes	Según el cuadro en Excel de las compras a crédito se reflejó al finalizar el mes una existencia de montos por pagar (ver Tabla 6 y 13)
10	¿Se revisa adecuadamente el vencimiento de los pagos de las obligaciones?	Carecemos de un sistema que sea más eficiente de alerte de las fechas de las vencimiento.	Hemos tenido algunas deficiencias en los últimos años, pero se está mejorando.	Según observación y comentarios dentro del área existe una deficiencia ya que muchas veces la funciones del que se encarga en revisar las fechas realizar varias actividades a la vez	Se puede visualizar que la empresa ha tenido que pagar intereses moratorios por pagos atrasados (Ver tabla 6 y 13)
11	Se controla adecuadamente la programación de pagos?	No, por lo general la empresa de ha descuidado este punto.	Si bien es cierto estamos en busca de mejorar el control de la programación de pagos.	Existe una programación y una reprogramación en caso no se pague a tiempo alguna factura	
12	¿Sera conveniente una reprogramación de deuda?	Si, algunas veces hemos tenido que notificar mediante correo una reprogramación de la deuda	Si es conveniente.		

Nota: La tabla 2 muestra las preguntas, respuestas y los análisis referidos al control de pago de la empresa Hornos de Rumiñahui EIRL.

A continuación, en base a la entrevista y la documentación obtenida muestra datos referidos al control de pago.

Tabla 3

Cantidad de comprobantes registrados el F.8.1 Libro de Compras de la empresa Hornos de Rumiñahui EIRL.

Meses	2021			2022		
	Compras	Contado	Crédito	Compras	Contado	Crédito
Enero	165	108	57	172	106	66
Febrero	165	126	39	184	114	70
Marzo	165	133	32	72	50	22
Abril	302	237	65	100	81	19
Mayo	182	155	27	165	122	43
Junio	178	150	28	109	73	36
Julio	111	79	32	158	107	51
Agosto	146	104	42	133	92	41
Setiembre	158	121	37	124	91	33
Octubre	149	116	33	135	94	41
Noviembre	143	115	28	154	109	45
Diciembre	80	69	11	157	110	47
TOTAL	1944	1513	431	1663	1149	514

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 3 muestra las cantidades ¹ de comprobantes recibidos y registrados en el periodo 2021 un total de 1944 de las cuales comprobantes al crédito fueron 431; mientras que el periodo 2022 fueron 1663 comprobantes de compras de las cuales 514 fueron al crédito, según libro de registro de compras de la empresa Hornos de Rumiñahui EIRL.

Tabla 4

Compras al crédito y al contado durante los años 2021 Y 2022.

Meses	2021			2022		
	Compras	Contado	Crédito	Compras	Contado	Crédito
Enero	168,601.12	37,703.39	130,897.73	194,512.26	47,254.59	147,257.67
Febrero	163,722.25	54,303.52	109,418.73	202,160.51	52,944.61	149,215.90
Marzo	174,455.42	95,191.06	79,264.36	67,193.07	22,923.43	44,269.64
Abril	286,915.02	128,329.55	158,585.47	71,431.14	41,644.37	29,786.77
Mayo	133,078.55	70,376.82	62,701.73	166,236.46	60,790.12	105,446.34
Junio	147,989.09	69,670.32	78,318.77	124,439.67	36,289.77	88,149.90
Julio	135,938.82	48,725.15	87,213.67	161,736.08	56,384.51	105,351.57
Agosto	174,836.40	81,011.85	93,824.55	127,661.74	33,362.96	94,298.78
Setiembre	158,503.07	50,366.92	108,136.15	94,112.79	32,108.63	62,004.16
Octubre	105,338.50	38,392.18	66,946.32	121,123.60	33,619.24	87,504.36
Noviembre	112,372.58	41,641.93	70,730.65	151,630.90	55,400.03	96,230.87
Diciembre	86,650.50	51,084.67	35,565.83	148,899.87	53,739.93	95,159.94
Total	1'848,401.32	766,797.36	1,081,603.96	1'631,138.09	526,462.19	1'104,675.90

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 4 refleja el total de compras (egresos) realizadas durante los años 2021 y 2022 que fueron S/. 1'848,401.32 y S/. 1'631,138.09; como también refleja las compras al contado en dichos años fueron S/. 766,797.36 y S/. 526,462.19; las compras al crédito en el año 2021 fueron de S/. 1'081,603.96, y para el año 2022 dichas compras al crédito fueron 1'104,675.90.

Tabla 5

Diferencia entre las compras al contado y crédito durante los años 2021 y 2022.

	2021		2022		Diferencia	
Compras	1,848,401.32	100%	1,631,138.09	100%	-217,263.23	-13.3%
Contado	766,797.36	41.48%	526,462.19	32.28%	-240,335.17	-45.7%
Crédito	1'081,603.96	58.52%	1'104,675.90	67.72%	23,071.94	2.1%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: Tabla 5 muestra la variación entre los años 2021 y 2022, por lo tanto, se observa las compras al contado con respecto al año 2022 han disminuido un 45.7% con respecto al año anterior 2021, mientras que las compras al crédito han aumentado en un 2.1%.

Tabla 6

1 Montos pagados y pendientes por pagar a los proveedores durante 2021 y 2022.

Periodo	2021			2022			Monto Por Pagar
	Compras Al Crédito	Montos Pagados	Abono	Monto Por Pagar	Compras Al Crédito	Montos Pagados	
		15 DIAS	30 DIAS		15 DIAS	30 DIAS	
Enero	130,897.73	42,068.97	88,828.76	92,678.00	28,419.40	118,838.27	96,450.00
Febrero	109,418.73	38,371.60	71,047.13	120,909.73	49,314.93	99,900.97	135,915.47
Marzo	79,264.36	14,970.92	64,293.44	80,598.73	17,971.78	26,297.86	58,116.79
Abril	158,585.47	42,278.67	116,306.80	135,894.36	15,730.95	14,055.82	40,418.33
Mayo	62,701.73	16,722.30	45,979.43	72,681.62	27,265.53	78,180.81	71,819.78
Junio	78,318.77	16,469.37	61,849.40	87,448.83	17,619.71	70,530.19	94,548.77
Julio	87,213.67	14,327.74	72,885.93	93,146.17	25,505.11	79,846.46	99,776.86
Agosto	93,824.55	27,369.79	66,454.76	91,408.37	12,868.82	81,429.96	76,937.53
Setiembre	108,136.15	14,350.67	93,785.48	88,828.20	13,318.78	48,685.38	85,785.13
Octubre	66,946.32	25,684.50	41,261.82	72,730.15	19,209.18	68,295.18	75,874.77
Noviembre	70,730.65	15,430.31	55,300.34	48,690.85	18,228.10	78,002.77	75,629.90
Diciembre	35,565.83	5,287.36	30,278.47	2,444.04	21,098.32	74,061.62	47,263.37
1 TOTAL	1'081,603.96	273,332.20	808,271.76	987,459.05	1'104,675.90	838,125.29	958,536.70

1 Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 6 refleja los créditos de compras obtenidos durante los años 2021 y 2022, la empresa entre sus políticas de crédito y pagos son de 15 y 30 días para ambos periodos. Se muestra un total de crédito para el año 2021 fue de S/. 1'081,603.96 con un abono correspondiente en el año de S/. 987,459.05 quedando una cuenta por pagar de S/. 94,144.91. Del mismo modo para el año 2022 un crédito de compras de S/. 1'104,675.90 con un abono total durante dicho periodo de S/. 958,536.70 quedando un monto por pagar pendiente de S/. 146,139.20.

1
Tabla 7

Variación de los créditos entre los abonos y deuda pendiente.

	2021		2022		Diferencia	
Crédito	1,081,603.96	100%	1,104,675.90	100%	23,071.94	2.09%
Abonos	987,459.05	91.30%	958,536.70	86.77%	28,922.35	-3.02%
Deuda Pendiente	94,144.91	8.70%	146,139.20	13.23%	51,994.29	35.58%

2
Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 7 resalta las variaciones entre el año 2021 y 2022, el crédito de compras ha aumentado en un 2.09% con respecto al año anterior, los abonos realizados han disminuido en 3.02% en sus pagos, las deudas pendientes han aumentado en un 35.58%.

Tabla 8

1
Variación de las compras al crédito de los años 2021 y 2022.

Meses	2021		2022		VARIACIÓN	
	Compras Crédito	%	Compras Crédito	%	V. Absoluta	V. Relativo
2 Enero	130,897.73	12%	147,257.67	13%	16,359.94	11%
Febrero	109,418.73	10%	149,215.90	14%	39797.172	27%
Marzo	79,264.36	7%	44,269.64	4%	-34994.72	-79%
Abril	158,585.47	15%	29,786.77	3%	-128798.702	-432%
Mayo	62,701.73	6%	105,446.34	10%	42744.61	41%
Junio	78,318.77	7%	88,149.90	8%	9831.13	11%
Julio	87,213.67	8%	105,351.57	10%	18137.9	17%
Agosto	93,824.55	9%	94,298.78	9%	474.23	1%
Setiembre	108,136.15	10%	62,004.16	6%	-46131.99	-74%
Octubre	66,946.32	6%	87,504.36	8%	20558.04	23%
Noviembre	70,730.65	7%	96,230.87	9%	25500.22	26%
Diciembre	35,565.83	3%	95,159.94	9%	59594.11	63%
TOTAL	1'081,603.96	100%	1'104,675.90	100%	23,071.94	2%

1
Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 8 refleja el total de créditos durante los años 2021 y 2022 así como también la participación porcentual durante los meses. Por lo tanto, se observa una comparación en ambos periodos, durante el año 2022 hubo un aumento de S/. 23,071.94 en compras al crédito que representa un 2%.

Tabla 9

Proveedores evaluados y proveedores sin evaluar en los años 2021 y 2022.

	2021		2022		Diferencia	
Evaluados	17	29%	18	27%	1	6%
Sin evaluar	41	71%	48	73%	7	15%
Total	58	100%	66	100%	8	12%

Fuente: Elaboración Propia.

Nota: Las tablas 9 reflejan los proveedores que la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L según F.8.1 Registro de Compras. (Ver anexo 11).

Base de Selección: Se selecciono el 25% del registro de compras dentro de los 12 meses para ambos periodos 2021 y 2022. Muestra 25% de 12 igual tres. Rango 12 / 3 igual cuatro, cada 4 meses se seleccionó un mes. (abril, agosto, diciembre).

Comentario: Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. cuenta con políticas internas que tienen la finalidad de evaluar a los proveedores para los requerimientos de los productos o servicios, en estas políticas destaca una ficha que asigna pesos ponderados según a los criterios descritos en las mismas, según la prioridad de cada uno con respecto a la atención o necesidad de los requerimientos de materiales y/o servicios. Por lo tanto, una vez definidos los pesos ponderados de cada criterio de evaluación se procederá a calificar a los proveedores en función a cada criterio. Posteriormente pasa a una suma de las calificaciones para seleccionar a los proveedores con mayor calificación, aquel proveedor seleccionado se le notificara a través de una orden de compra u orden de servicio sea el caso.

Interpretación: se aplicó un filtro en el registro de compras de los 3 meses (abril, agosto y diciembre) según muestra, para obtener la cantidad de proveedores con los que conto la empresa. Por lo que se puede decir que dentro del 2021 la empresa tuvo 58 proveedores de las cuales 29% de ellos están dentro de la base de datos en la selección de proveedores, para el año 2022 la empresa tuvo 66 proveedores de las cuales 27% proveedores están dentro de la base de datos en la selección de proveedores. Se puede seguir analizando que, dentro del periodo, dos proveedores no fueron observador en el año 2022 (20482036555 -

CONSORCIO VILAR COMPANY E.I.R.L; 20551348041 - DELIVERY HERO PERU S.A.C.) según comentario del gerente y la observación completa del registro de compras aún forman parte de la base de dato como proveedores seleccionados, sino que están dentro de los otros meses restantes. Por otro lado, se observa que en el 2022 tuvo un proveedor nuevo (20602792120-INVERSIONES Y SERVICIOS AGRILIVE S.A.C.) según comentario del gerente este proveedor comenzó a forma parte de la selección de proveedores abasteciéndole de productos avícolas (huevo y carne de pollo). (Ver anexo 11).

Tabla 10

Comprobantes sustentados con orden de compra en los años 2021 y 2022.

Meses	2021			2022		
	Comprob.	Orden Compra	Sin Orden Compra	Comprob.	Orden Compra	Sin Orden Compra
Enero	160	88	77	172	110	62
Febrero	170	96	69	184	101	83
Marzo	165	97	68	72	56	16
Abril	302	103	199	100	51	49
Mayo	182	87	95	165	84	81
Junio	178	105	73	109	60	49
Julio	111	52	59	158	95	63
Agosto	146	89	57	133	77	56
Setiembre	158	73	85	124	56	68
Octubre	149	78	71	135	58	77
Noviembre	143	65	78	154	60	94
Diciembre	80	36	44	157	78	79
TOTAL	1944	969	975	1663	886	777

¹ Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: la tabla 10 refleja que, durante el año 2021 de los 1944 comprobantes recibido, 969 cuentan con orden de compra y 975 sin orden de compras; así mismo para el año 2022 de los 1663 comprobantes emitidos 886 cuentan con orden de compra y 777 sin orden de compra.

Tabla 11

Análisis vertical a las órdenes de compras.

	2021		2022	
Orden Compra	969	49.85%	886	53.28%
Sin Orden Compra	975	50.15%	777	46.72%
TOTAL	1944	100%	1663	100%

¹
Fuente: Elaboración Propia.

Interpretación: La tabla 11 refleja que durante el 2021 del total de comprobantes de compras el 49.85% cuentan con orden de compras y el 50.15% sin orden de compras y para el año 2022 del total de compras registradas un 53.28% cuentan con orden de compras y un 46.72% sin orden de compras.

Tabla 12

¹
Tasa de interés moratorio que aplica los proveedores según contrato y acuerdo en ambas partes.

TASA DE INTERES	
Mensual	Diario
2.50%	0.000823426

¹
Fuente: Gerente General de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L.

COMENTARIO: según a lo entrevistado el gerente menciona una tasa de interés moratorio de 2.5% mensual. Asu vez menciona nunca a verse excedido tanto tiempo, por lo tanto, se utilizó la fórmula para obtener la tasa de interés diaria, cada vez que la empresa haya demorado en sus pagos. Formula: $((1+2.5\%)^{\frac{1}{30}})-1$

²
Interpretación: La tabla 12 refleja el porcentaje de interés moratorio que tiene que pagar la empresa en caso incida en morosidad por demora en su pago, por lo que generalmente según información del gerente se aplica en su mayoría el coeficiente de 0.000823426 a los días que se demoran en pagar.

Tabla 13

Cantidad de comprobantes e importes de interés moratorio cometido en los años 2021 y 2022.

Meses	2021		2022	
	Cantidad Comprobantes	Intereses Moratorio	Cantidad Comprobantes	Intereses Moratorio
Enero	6	S/ 549.42	8	S/ 1,493.61
Febrero	3	S/ 360.84	10	S/ 995.58
Marzo	4	S/ 408.35	6	S/ 732.23
Abril	4	S/ 652.78	5	S/ 430.28
Mayo	5	S/ 478.85	10	S/ 1,038.33
Junio	4	S/ 319.74	7	S/ 466.74
Julio	2	S/ 263.61	10	S/ 547.70
Agosto	2	S/ 212.68	14	S/ 871.34
Setiembre	3	S/ 210.30	7	S/ 260.97
Octubre	1	S/ 93.19	9	S/ 537.09
Noviembre	12	S/ 1,895.19	19	S/ 1,526.35
Diciembre	9	S/ 1,143.98	21	S/ 1,922.42
TOTAL	55	S/ 6,588.93	126	S/ 10,822.63

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: Tabla 13 refleja que durante el año 2021 un total de 55 comprobantes que no fueron pagos a tiempo incurriendo en intereses moratorios de un total de S/. 6,588.93. Y en el año 2022 hubo un total de 126 comprobantes que incurrieron en intereses moratorios de S/. 10,822.63. observando un aumento significativo en el año 2022.

Análisis de rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo - periodo 2021, 2022.

Para analizar los indicadores se tuvieron que tener en cuenta ⁶ los estados de situación financiera y estados de resultados de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. De esta manera hallar los indicadores concernientes al ROA Y ROE, como se muestran a continuación.

Tabla 14

Resumen de datos de los estados financieros de los años 2021 y 2022.

	2021	2022
Compras	S/ 1'848,401.32	S/ 1'631,138.09
Cuentas por pagar	S/ 93,501.00	S/ 182,931.00
Pasivo Corriente	S/ 109,931.00	S/ 212,481.00
Pasivo total	S/ 352,057.00	S/ 337,476.00
Existencias	S/ 135,002.00	S/ 194,244.00
Activo total	S/ 588,125.00	S/ 610,133.00
Patrimonio neto	S/ 236,068.00	S/ 272,657.00
Utilidad neta	S/ 58,417.00	S/ 52,461.00
Ventas	S/ 1'578,834.00	S/ 1'150,750.00
Costo de ventas	S/ 1'420,951.00	S/ 989,645.00

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 14 refleja los importes de las cuentas halladas en el estado de situación financiera y estado de resultados de los periodos 2021 y 2022. Entre ellas se refleja que la cuenta por pagar para el año 2021 fue de S/. 93,501.00, como también el total de activo de S/. 588,125.00, ventas S/. 1'578,834.00 y una utilidad neta de S/. 58,417.00. En el año 2022 la cuenta por pagar fue de S/. 182,931.00, activo total de S/. 610,133.00, ventas de S/. 1'150,750.00 y una utilidad neta de S/. 52,461.00. importes que posteriormente nos sirvió para calcular los ratios.

Tabla 15

Periodo promedio de cuentas por pagar de los años 2021 y 2022.

RATIO	FORMULA	2021		2022	
		MONTO	RESULTADO	MONTO	RESULTADO
Rotación Cuentas Por Pagar	Compras Prom.	1'848,401.32	19.77	1'631,138.09	10.20
	cuentas por pagar	93,501.00		159,966.50	
Promedio De Cuentas Por Pagar	360	360	18.21	360	35.31
	Rotación de cuentas por pagar	19.77		10.20	

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 15 se observa la rotación de cuentas por pagar donde la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L, la cancelación de sus deudas en el periodo 2021 fue 19.77 veces al año, esto quiere decir que se demoró aproximadamente 18 días en pagar a sus proveedores o acreedores. Para el periodo 2022 la cancelación de sus deudas fue 10.20 veces al año, esto quiere decir que se demoró aproximadamente 35.31 días en pagar a sus proveedores o acreedores. Por lo tanto, se deduce que la empresa durante el periodo 2022 no ha cumplido con la política de pagos que tiene de 15 a 30 días máximo generando una deficiencia de demora en los pagos, este hecho puede repercutir negativamente en el futuro con las relaciones comerciales, debido a la demora en los pagos.

Tabla 16

Utilidad neta de los años 2021 y 2022.

	2021		2022		VARIACIÓN	
Ventas	1'578,834.00	100%	1'150,750.00	100%	- 428,084.00	-37%
Utilidad neta	58,417.00	4%	52,461.00	5%	- 5,956.00	-11%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 16 refleja que durante el año 2021 sus ventas fueron de S/. 1'578,834.00, con una utilidad neta positiva de S/. 58,417.00 que representa el 4% sobre el total de ventas. Para el año 2022 sus ventas fueron de S/. 1'150,750.00 con una utilidad neta de S/. 52,461.00 que representa el 5% sobre el total de ventas. Mientras que en un análisis horizontal al comparar ambos periodos demuestra que en el año 2022 hubo una disminución en las ventas de S/. 428,084.00 representada por una disminución del 37%, a su vez la utilidad neta se evidencia una disminución de S/ 5,956.00 representada por una disminución del 11%.

Tabla 17

Ratio de Return on Assets (ROA).

Ratio	Formula	2021		2022	
		Monto	Resultado	Monto	Resultado
ROA =	$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activos totales}} \times 100$	58,417.00	9.93%	52,461.00	8.60%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 17 nos dice que la utilidad neta para el año 2021 representa el 9.93% esto quiere decir por cada sol que la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L invirtió en sus activos este generó una utilidad de 9.93% y para el año 2019 representa el 8.60%, es decir por cada sol invertido en sus activos generó una utilidad del 8.60%. Por lo tanto, se podría decir que la gerencia está siendo un poco deficiente a comparación del año 2021 que tuvo un ROA mejor.

Tabla 18

Fondos propios o patrimonio neto.

	2021	2022	VARIACIÓN	
Activo	S/ 588,125.00	S/ 610,133.00	S/ 22,008.00	3.6%
Pasivo	S/ 352,057.00	S/ 337,476.00	-S/ 14,581.00	-4.3%
Patrimonio	S/ 236,068.00	S/ 272,657.00	S/ 36,589.00	13.4%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla 18 se observa al comparar ambos periodos 2021 y 2022, la cuenta de activos en el 2022 tuvo un aumento de S/. 22,008.00 representada por el 3.6% si se observan los estados financieros este incremento se puede decir por el incremento en mercadería, materia prima entre otros. La cuenta de pasivo tuvo una disminución de S/. 14,581.00 representada por el 4.3% si se observa los estados financieros dicha disminución esta influenciada por la reducción de cuenta de obligaciones financieras. Por el otro lado la cuenta de patrimonio tuvo un aumento de S/. 36,589.00 representada por el 13.4% observando el estado financiero dicho aumento se debe a la cuenta de resultados acumulados. Luego de haber analizado se describe los siguiente, los fondos propios o patrimonio neto del año 2021 fue de S/. 236,068.00 y en el año 2022 fueron S/. 272,657.00 dichos datos nos servirán para hallar a continuación el ROE.

Tabla 19

Ratio Return on Equity (ROE).

Ratio	Formula	2021		2022	
		Monto	Resultado	Monto	Resultado
ROE =	$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondo propio}} \times 100$	58,417.00	24.75%	57,791.00	19.24 %
		236,068.00		517,079.00	

¹
Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: la tabla 19 refleja que la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. en el periodo 2021 por cada sol invertido con su patrimonio genero una utilidad de 24.75% mientras tanto, para el 2022 genero una utilidad de 19.24%, se puede observar que la utilidad sobre su patrimonio ha disminuido de un periodo a otro.

Determinar la incidencia del control de pago con la rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodos 2021 - 2022.

VARIABLE I: Control de pago			
CUENTAS POR PAGAR			
	2021	2022	Diferencia
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%	
Sin Orden de Compra	50.15%	46.72%	
DEUDA			
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%

INTEPRETACIÓN: La tabla refleja una deficiencia en el control de pago de un año a otro, donde el control de cuentas por pagar se observa durante las compras realizadas tuvo una disminución en el año 2022 de S/. 217, 263.23 representada en -13.30%, las compras a crédito incurrieron en un aumento de S/. 23,071.94 representada en 2.10%, a pesar que hubo una compra menor que el año 2021 los créditos aumentaron un 2.10%. Así mismo no existe un control eficiente en las ordenes de compras dentro del total comprobantes existen un 49.55% y 53.28% ordenes de compras realizadas durante los años 2021 y 2022 y un 50.15% y 46.72% se encuentran sin orden de compras. En cuanto a los abonos realizados por pago a proveedores en el año 2022 ha disminuido un 3.02%, quedando una deuda por pagar que se vio aumentada en un 35.58%, los intereses moratorios que ha incurrido la empresa también aumentaron de un año a otro en 39.12%.

VARIABLE II: Rentabilidad

	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%
Prom. Cuentas por pagar	18.21	35.31	

INTEPRETACIÓN: La tabla refleja un ROA que ha ido disminuyendo un 1.33% por lo tanto para el 2022 la empresa ha estado teniendo una deficiencia en convertir su inversión en activos en beneficio, si bien es cierto aumentado su activo total, pero esta obtenida dificultad en alcanzar un mayor beneficio. En cuanto al ROE también ha obtenido una disminución representativa de 5.51% por lo tanto durante el 2022 las ganancias para el propietario de la empresa fueron menor, mientras que en el 2021 pude obtener una ganancia de 0.24 céntimos por sol invertido en el 2022 solo obtuvo 0.19 céntimos. Por el otro lado la empresa en el 2022 no ha estado cumpliendo con sus políticas de 15 y 30 días de pago demorando en pagar aproximadamente 35 días situación que no sería nada favorable con sus proveedores.

Tabla 20

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

Estado de Situación Financiera					
(Valor Histórico al 31 de dic. 2021 y 2021)					
		CON INTERES MORATORIOS		SIN INTERES 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	-	-	-	-
Intangibles	384	55,300.00	-	55,300.00	-
TOTAL ACTIVO NETO	390	588,125.00	610,133.00	588,125.00	610,133.00
6 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

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla quiere mostrar que hubiera pasado sin el control de pagos se hubiera manejado eficientemente, donde el gerente, el contador y el personal encargado hubiera tenido mejor orden en los procesos tales como

mapear a sus proveedores teniendo una relación más estrecha con una negociación que beneficien obteniendo plazos más largos de créditos, no se hubiera incurrido en pago de intereses moratorios. Por lo tanto, mediante esta proyección se quiere dar a mostrar la cuenta por pagar a terceros en los años 2021 y 2022 tuvo un importe de S/. 93,501.00 y S/. 182,931.00. Por el otro lado sin intereses moratorios en los años 2021 y 2022 su importe hubiera sido de S/. 86,912.00 y S/. 172,108.00 se nota una diferencia en la disminución de las cuentas por pagar. En cuanto al patrimonio también se evidencia un cambio sin intereses moratorios en un aumento en la cuenta de utilidades del ejercicio.

Tabla 21

Estado de Resultado comparativo con intereses moratorio y sin interés moratorio

Estado de Resultados					
Del 01/01 al 31/12 de 2021 y 2022					
		CON INTERES MORATORIOS		SIN INTERES 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

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla quiere mostrar que los intereses moratorios afectan en cierta medida la cuenta gastos financieros, entonces si proyectamos un estado de resultado sin intereses moratorios la cuenta gastos financieros en el año 2021 y 2022 hubiera sido S/. 43,470.00 y S/. 47,537.37, por lo tanto, reduciendo los intereses moratorios aumentarían la cuenta Resultados del ejercicio – Utilidad.

Tabla 22

ROA y ROE comparativo con intereses moratorios y sin intereses moratorios.

Ratio	Formula		2021	2022	2021	2022
			ANTES		DESPUES	
			Resultado		Resultado	
ROA	$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activos totales}}$	x 100	9.93%	8.60%	11.05%	10.37%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla muestra un cambio significativo en los resultados obtenidos del ROA de un antes y después si observamos el después, los años 2021 y 2022 se aprecia un aumento en los indicadores del 11.5% y 10.37% por lo tanto, la empresa pudo obtener mejor beneficio sobre sus activos.

Ratio	Formula		2021	2022	2021	2022
			ANTES		DESPUES	
			Resultado		Resultado	
ROE =	$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondo propio}}$	x 100	24.75%	19.24%	26.79%	22.40%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La tabla muestra un cambio significativo en los resultados obtenidos del ROE de un antes y después si observamos el después, los años 2021 y 2022 un aumento correspondiente de 26.79% y 22.40% por lo tanto, la empresa pudo obtener mejores beneficios sobre su patrimonio.

Contrastación de la hipótesis.

Control de pago y su incidencia ¹ en la Rentabilidad de la Empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodo 2021 – 2022.

A partir de la investigación, se analizó toda la información presentada utilizando procedimientos de comparación para llegar a resultados donde se muestra que ¹ el Control de pago y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodo 2021 – 2022, es significativa, porque la empresa entre el año 2021 y 2022 incurrió en compras a crédito que aumentaron en un 2.10% a pesar poseer unas compras totales menores de un 13.30%, la eficiencia de los pagos realizados disminuyeron en 3.02%, aumentando el importe de las cuentas por pagar en 35.58%, en cuanto al control de compras dentro de la selección de proveedores evaluados existe un 29% y 27% en los años 2021 y 2022, ² la empresa a pesar de contar con unas políticas de selección

no la están poniendo en práctica como debería ser conllevando a una deficiencia en la selección de proveedores, por lo tanto, las ordenes de compras realizadas son de 49.85% y 53.28% en los años 2021 y 2022, no existe una supervisión para mitigar estos detalles. Las deudas como ya se mencionaron las cuentas por pagar aumentaron significativamente en un 35.58% a su vez la empresa ha pagado intereses moratorios que han aumentado gradualmente en 39.12% para el año 2022. Por otro lado, la empresa en sus políticas de pago implementadas comenzó a tener deficiencia en el último año 2022 de un periodo normal de 30 días aumentando su promedio de pago en 35 días. Corroborando con aquellos procesos de control de pago ha incidido de manera significativa en la rentabilidad donde tuvimos como resultados un ROA en año 2021 y 2022 fue de 9.93% y 8.60% una disminución de 1.33% entre los años 2021 y 2022, así como también un ROE en el año 2021 y 2022 de 24.75% y 19.24% una disminución equivalente de 5.51% entre ambos años, por el otro lado una disminución en los ingresos de ventas y una disminución en los beneficios netos de 11.4% entre los años 2021 y 2022. Por lo tanto, el control de pago incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa, por lo que si el control de pago se maneje de manera eficiente mejorará positivamente la rentabilidad y por lo contrario si el control de pago baja su eficiencia incidirá de manera negativa en la rentabilidad.

V. DISCUSIÓN

¹ La presente investigación describe la incidencia del control de pago en la rentabilidad de la Empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L, Trujillo, periodo 2021 – 2022. ¹

Se planteo ²⁸ el primer objetivo específico, que consiste en analizar el control de pago que viene realizando la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L, Trujillo, ² los resultados de la investigación muestran que las cuentas por pagar estuvieron conformadas con un total de comprobantes de (1944) para el año 2022 y (1663) para el año 2021 y S/. 1'848,401.32 para el año 2021 y S/. 1'631,138.09 para el año 2022, se evidencia una disminución del 13%, por el otro lado a pesar de contar con una compra total menor que el año anterior las compras al crédito aumentaron un 2.09% representada por S/. 23,071.94, mientras que las políticas de pago se observa una disminución en su efectividad ya que existe un aumento en las cuentas por pagar pendiente de un 35.58%, por lo tanto, queda demostrado una deficiencia en su proceso de pagos con sus proveedores. Esta dimensión ¹ guarda relación con lo que manifiesta el autor García (2019), en su investigación Propuesta de mejora en el proceso de las cuentas por pagar con sus proveedores, empresa Alirap S.A. busco las razones y como minimizar los pagos atrasados, llego que la empresa no tiene planteada una fecha exacta para la cancelación de pagos a sus proveedores, contrayendo con deudas por atrasados, como también la falta de un personal que realice las funciones para el área de compras y pagos; todo esto ha conllevado que los procesos internos de ¹ la empresa disminuyan el vínculo que ² tenía con sus proveedores por el constante incumplimiento de sus pagos, reflejándose de forma negativa en los resultados económicos de la empresa.

Con base a ³ lo señalado cuánta razón se puede encontrar con que las empresas adecuen correctamente políticas internas detallando los procedimientos para estas cuentas por pagar desde una recepción y registro de comprobantes a plasmar políticas de pagos para no caer en situaciones engorrosas por una falta de atención a estas ³ cuentas por pagar.

¹ Analizando el control de compras la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L, cuenta con una política interna de selección de proveedores, pero al

parecer no lo están aplicando de manera correcta ya que se evidencio que durante los años 2021 y 2022 de 58 y 66 proveedores, en la base de datos según política de selección estarían conformada entre 17 y 18 proveedores mientras que 41 y 48 proveedores no han pasado por el proceso de selección por la tanto se está observado una deficiencia en la política de selección viéndose reflejada entre un 70.69% y 72.73% en los años 2021 y 2022 con proveedores que faltaron ser calificados. Asu vez se demuestra que no todas las compras están sustentadas con órdenes de compras que dentro del total de compras según comprobantes existe un 50.15% y 46.72% sin ordenes de compras durante los años 2021 y 2022, por lo tanto, el personal involucrado en esta área no está cumpliendo con emitir ordenes de compras. Como lo menciona Huerta y Klyvilin (2019), en su investigación busco analizar y reducir las cuentas por pagar en una empresa de servicios Perú, Lima, concluyó que dentro del procedimientos de compras y pagos existen deficiencias que están llegando a errores graves por la falta de capacitaciones.

Por ende, se continúa evidenciando cuanta importancia de contar con un control tanto en las cuentas por pagar como en las compras todo esto se asocia con rigurosos procedimientos como los ya mencionado como el de contar con registro de comprobantes, políticas internas y ahora la de tener capacitaciones como lo señala el autor Huertas y Klyvilin, que a su vez se puede añadir las supervisiones para corregir las deficiencias.

Un análisis al indicador deuda, la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L cabe mencionar que tuvo unas ventas totales de S/. 1'578,834.00 para el año 2021 y S/. 1'050,675.00 para el año 2022, a su vez tuvo compras al contado de los años 2021 y 2022 que estuvieron representadas entre un 41.48% y 32.28% del total de compras realizadas respectivamente en los años 2021 y 2022, mientras que los abonos realizados a las compras al crédito al finalizar los años 2021 y 2022 estuvieron representadas entre un 91.30% y 86.77%. quedando un saldo representado del 8.70% y 35.58% en los años 2021 y 2022, una vez detallado lo anterior se evidencio a su vez que la empresa ha incurrido en ciertos pagos de intereses por facturas atrasadas con un importe de S/. 6,588.93 para el año 2021 y S/. 10,822.63 para el año 2022 observando un aumento de intereses moratorios conforme va pasando los años. Relacionando con lo que

dice el autor Parcco y Lavado (2019), en su investigas busco relacionar los controles que están aplicando en ³ las cuentas por pagar con la rentabilidad en la empresa Ramos, Perú, Lima, dentro de las variables del estudio muestra la existencia de ¹ una correlación positiva alta entre las cuentas por pagar y la rentabilidad, donde la empresa al no tener suficiente ingresos de ventas no se cumplen con los pagos a sus proveedores dificultando en obtención de los requerimientos de materiales que necesita la empresa para su operación.

Por lo tanto, sabiendo esto en base a lo que menciona el autor en su estudio se puede relacionar corroborando con los datos y los resultados obtenido de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L; un incremento de compras al crédito como también un incremento de las cuentas pendiente por pagar, existiendo la posibilidad que se vieron reflejada y/o asociadas por una disminución en sus ventas totales el año 2022.

En cuanto ² al segundo objetivo específico de la investigación que consiste en; Analizar la rentabilidad de la empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L, Trujillo, periodo 2021 - 2022, posee una utilidad neta de S/. 58,417.00 para el año 2021 y S/. 52,461.00 para el año 2022, se observa una ligera disminución; mientras que sus activos totales fueron de S/. 588,125 y S/. 610,133.00, un claro aumento en los activos durante los años 2021 y 2022; por lo tanto, mediante la aplicación del ROA dio como resultado un indicador de 9.93% para el año 2021 y 8.60% para el año ² 2022, la utilidad que género en base a sus activos está siendo menor debido a un aumento en los activos y una disminución en la utilidad neta, asumiendo que empresa necesita observar aquellas deficiencias para mejorar su ROA. En cuanto a la rentabilidad financiera la empresa cuenta con un patrimonio de S/. 236,068 para el año 2021 y S/. 272,657.00 para el año 2022; se llegó aplicar ratio del ROE dando como resultado 24.75% para el año 2021 y 19.24% para el año 2022, por lo tanto, se evidencia una disminución de utilidad sobre su patrimonio de un año a otro. Asu vez se aplicó una ratio de periodo promedio de las cuentas dando como resultado que la empresa para el año 2021 ² tardó en un promedio de 18.21 días para pagar sus deudas, mientras que el año 2022 ² tardó en un promedio de 35.31 días en pagar sus deudas, se evidencio un aumento en el promedio de sus pagos de un año a otro. Mediante situaciones similares se puede relación la investigación realizada por Salazar y Lazo (2019),

donde aplico indicadores para calcular ²⁶ la rentabilidad de la empresa textil en los años 2014 al 2017, donde el último año concerniente al 2017 refleja una rentabilidad menor que en los años anteriores 2014 al 2016 por lo tanto llego a evidenciar que los propietarios han llegado a obtener menores ganancias con la inversión de su capital empleada. Se corrobora con el autor García (2020), en su investigación a una empresa de servicios digitales, al aplicar ratios de rentabilidad entre los años 2015 al 2017 señala que mejor indicador tuvo el año 2015 con un rendimiento de capital del 54% y 48% para el 2017; en cuanto a los índices de inversión de los activos el año 2015 genero 91% y 68% 2017, afirma que lo normal es tener indicadores que sea superior a los periodos anteriores, por lo que al ser lo contrario dichos valores estarían presentando un desequilibrio en el manejo de los recursos corriendo el riesgo de comprometer el beneficio y solvencia de la empresa.

Con base a los resultados ya analizados y también con lo que dice el autor antes mencionado. Cuanto significado pueden llegar a tener los resultados de aplicar ratios mediante ¹ la practica ver la realidad de una empresa, donde la importancia de manejar una revisión a los estados financieros da por conocer como estaría marchando la empresa, cuanto es su utilidad y como este se desenvuelve mediante su capital. Por lo tanto, los ratios tienen un papel importante para toda empresa porque de alguna manera se conocerán la situación actual e histórica, previniendo que las empresas caigan en riesgo de cierre o endeudamiento, sin embargo, no todas las empresas caen a un trágico final, sino que también a pesar de las dificultades aún siguen buscando de recuperarse paulatinamente.

² El objetivo general de esta investigación consistió en Determinar la incidencia del control de pago con la Rentabilidad de la empresa Horno's Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodos 2021 – 2022, en base a los resultados obtenidos, la empresa pudo obtener mejores indicadores de rentabilidad tanto para el ROA y ROE, si no hubiera tenido deficiencias en el control en sus cuentas por pagar y como también si hubieran logrado un mayor ingreso de ventas. Por lo tanto, concuerdo con el autor Wan (2017), concluye en su investigación a ¹ las empresas constructoras de san Isidro, las cuentas por pagar si se relacionan con la rentabilidad, donde el caso de las empresas constructoras al no ser rentable y

careciendo de ingresos se han visto imposibilitados en responder a sus obligaciones con sus proveedores volviéndose riesgoso ante una quiebre o cierre de sus operaciones ya que al verse perjudicados en no pagar sus deudas no podrán volver adquirir materiales y demás insumos afectando en gran medida la obtención de ingresos reduciendo la rentabilidad de una manera significativa. Por el otro lado del mismo modo Parcco & Lavado (2019), en base a resultados estadísticos con una correlación de Person y nivel de significancia afirma **que el control de cuentas por pagar incide expresivamente en la rentabilidad en la empresa** Egoavil SAC; puntos importantes son el nivel de ingresos que la empresa ha venido disminuyendo ha hecho que en cierta medida dificulte a que cumpla la cancelación de sus deudas con sus proveedores. Por el otro lado la escritora Magreta (2011) ¹⁵ en su libro *Understanding Michael Porter: "The Essential Guide to Competition and Strategy"* menciona la determinación que tienen los proveedores y el poder de negociación mediante la colocación de precios hacen que estas proveedores aumenten su rentabilidad es por ello que existen formas que ayudan a gestionar para que esos beneficios de rentabilidad no solo se visto por los proveedores sino también para los compradores mediante un plan de negociación con etapas desde una investigación de los proveedores hasta una evaluación necesaria, mejorara la relación directa donde el comprador en este caso será capaz de beneficiarse con plazos de créditos más amplios, rebajas y sobre todo precio y calidad, la optimización y beneficios significativos para las empresas.

VI. CONCLUSIÓN

1. Se concluye que durante los periodos 2021 y 2022 los créditos con los proveedores aumentaron porcentualmente en un 2.10%, a pesar que el año 2022 incurrió en compras totales menores de un 13.30% con respecto al año 2021. La empresa cuenta con políticas de selección, pero no las están cumpliendo dentro de total de proveedores reflejados en los registros de compras existen entre el 29% y 27% son proveedores seleccionados. Las cuentas por pagar aumentaron un 35.58% para el año 2022, con respecto a las políticas de pago normales de 30 días aumentaron a 35 días según el cálculo promedio de cuentas por pagar.
2. Se concluye mediante ratios e indicadores de rentabilidad económica y financiera, un ROA que ha ido disminuyendo de 9.93% a 7.19% en los años 2021 y 2022, esto debido que los activos totales han aumentado en un 22.89%, mientras que los beneficios netos disminuyeron en un 1.08%, este hecho da una deficiencia de los activos totales en alcanzar un mayor beneficio. Por el otro lado la empresa tuvo un ROE de 24.75% y 11.18% en los años 2021 y 2022, dado como hecho una disminución representativa de 13.57% durante el año 2022, por lo tanto, el retorno de beneficio para el propietario fue menor.
3. Por último, se concluye que a causas de deficiencias en el control de pago la empresa se ha visto afectada en una reducción en su rentabilidad, con un incremento en el periodo promedio de cuentas por pagar por incumplimiento de sus políticas han hecho que las cuentas por pagar crezcan en un 35.58%, a su vez a la empresa ha incurrido en gastos de intereses moratorios afectado los beneficios netos.

VII. RECOMENDACIÓN

1. Se recomienda al gerente capacitar a los trabajadores que estén dentro del área de compras (contabilidad y/o logística) para el mejoramiento de sus funciones, conocimiento de una evaluación a los proveedores y futuros proveedores respetando las políticas que ya están establecidas, servirá para mejorar el vínculo de relación con los proveedores, esto facilitara mejorar a largando los plazos de créditos y el aprovechamiento de descuentos y bonos.
2. **Se recomienda al gerente y al contador general evaluar** constantemente los indicador o ratios de rentabilidad como también la realización de proyecciones que serán de gran importancia para conocer el estado actual de la empresa, a su vez también complementar incorporados indicadores (KPI) de gestión que servirán de herramienta para optimizar la funcionabilidad de la organización aumentando el cumplimiento de sus objetivos y mejorando su rentabilidad.
3. Como ultima recomendación se le sugiera a la empresa complementar las funciones del responsable del área con el uso de ERP automatizando los procesos de requerimiento, compra, facturación y pago de inicio a fin, será de mucha utilidad ya en gran medida estos ERP notifican oportunamente mejorando en gran medida las deficiencias encontradas en el control de estos procesos mitigando posibles errores y tiempos ociosos por lo tanto reduciría el tiempo, mejora en la eficiencia, la optimización y el aumento del rendimiento de los beneficios económicos y financieros.

Control de pago y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Horno's de Rumiñahui E.I.R.L. Trujillo, periodo 2021 - 2022

INFORME DE ORIGINALIDAD

16%

INDICE DE SIMILITUD

10%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

11%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	9%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
4	repositorio.unan.edu.ni Fuente de Internet	<1%
5	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	<1%
6	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1%
7	dspace.uniss.edu.cu Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Alas Peruanas Trabajo del estudiante	<1%

9	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
10	www.eumed.net Fuente de Internet	<1 %
11	repositorio.utelesup.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
12	fr.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
13	gestion.pe Fuente de Internet	<1 %
14	tesis.unsm.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
15	www.webdoxclm.com Fuente de Internet	<1 %
16	alicia.concytec.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
17	visorsig.oefa.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
18	baixardoc.com Fuente de Internet	<1 %
19	core.ac.uk Fuente de Internet	<1 %
20	www.conferenciapastoral.org Fuente de Internet	<1 %

21	www.luzyfuerzapatagonia.com.ar Fuente de Internet	<1 %
22	www.unavarra.es Fuente de Internet	<1 %
23	ciudesvereconomia.blogspot.com Fuente de Internet	<1 %
24	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
25	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
26	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
27	repository.ean.edu.co Fuente de Internet	<1 %
28	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
29	www2.mineduc.cl Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Apagado