



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LA INCIDENCIA DE LAS CUENTAS POR PAGAR  
EN LA UTILIDAD DE UNA EMPRESA AVICOLA,  
TRUJILLO, 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora pública

Autora:

Karen Misseleny Rodriguez Arias

Asesora:

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo - Perú

2021

## DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación lo dedico a Dios, por haberme otorgado la fortaleza y perseverancia y la fe para continuar con este proceso de obtener uno de mis anhelos más deseados.

A mi Madre: Dora Arias, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles.

A mis hermanos: Darwin, Wilder y Kevin, por su gran comprensión y apoyo en todo momento y además de ser el impulso para mejorar día a día.

A mis Hijos: Anahí, Rafael y Catalina, por su gran amor y son el motivo de salir adelante y no decaer.

La autora

## AGRADECIMIENTO

A nuestros Profesores de la Carrera de Contabilidad y Finanzas por haber compartido sus conocimientos a lo largo de la preparación de mi profesión, en especial a nuestra asesora Mg. María Graciela Zurita Guerrero, por haber conducido en el desarrollo de este trabajo y llegar a la culminación de este.

Expreso mi agradecimiento a la Universidad Privada del Norte y a mis compañeras de trabajo que de alguna otra forma contribuyeron de manera desinteresada a la formación del presente trabajo.

La autora

## Tabla de contenidos

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>2</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>3</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS .....</b>	<b>5</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS .....</b>	<b>6</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>7</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>8</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....</b>	<b>16</b>
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>	<b>20</b>
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....</b>	<b>55</b>
<b>REFERENCIAS .....</b>	<b>59</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>61</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2.....	25
Tabla 3.....	26
Tabla 4.....	30
Tabla 5.....	31
Tabla 6.....	32
Tabla 7.....	32
Tabla 8.....	37
Tabla 9.....	38
Tabla 10.....	38
Tabla 11.....	39
Tabla 12.....	41
Tabla 13.....	41
Tabla 14.....	44
Tabla 15.....	45
Tabla 16.....	49
Tabla 17.....	50
Tabla 1.....	62

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Organigrama de la Empresa Granja Avícola la Yema S.A.C. ....	21
Figura 2: Flujograma del proceso de compras de los insumos.....	24
Figura 3: Compras de los principales productos para las aves 2020 .....	25
Figura 4: Compras al contado y crédito 2020 .....	26
Figura 5: Flujograma del proceso de pago a proveedores.....	29
Figura 6: Compras vencidas con y sin interés 2020 .....	40

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar la incidencia de las cuentas por pagar y cómo afecta en la utilidad de una empresa avícola que se ha dado durante el periodo 2020 en la ciudad de Trujillo.

Esto se debe a que las empresas en la actualidad realizan sus operaciones sin tener en cuenta una adecuada gestión en sus operaciones por ende hacen un manejo incorrecto de las cuentas por pagar, esto es un problema muy representativo en la posición financiera de una empresa, ya que el correcto manejo de las cuentas por pagar es la respuesta de cómo la empresa hace frente a su obligaciones, siendo así las cuentas por pagar deben llevarse con un buena gestión para que permita cumplir la razonabilidad de sus saldos en sus obligaciones que se genera con terceros.

El presente trabajo de investigación, según su diseño es No experimental - transversal, según su enfoque es de tipo cualitativo y su fuente de datos es una investigación documentaria. Por otro lado, la deficiencia y el mal manejo de las cuentas por pagar pueden ocasionar duplicidad de pagos y el incumplimiento oportuno de los pagos y por lo tanto afectar en la utilidad de la empresa.

Finalmente, se concluye que numéricamente no incide mucho en lo que respecto a pérdida de dinero, pero al no realizar el pago a tiempo, la empresa en estudio no puede ser considerada como candidata a una ampliación de crédito por parte de sus proveedores y pierde ventas que si inciden en la utilidad de la empresa en un porcentaje mucho mayor.

**Palabras clave:** Cuentas por pagar, incidencia, utilidad.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

La realidad económica es subyacente a los diversos negocios de hoy en día, debido a que los procesos contables carecen de un exhaustivo control, tales como falta de políticas y procesos, además en lo que se refiere a la compra de existencias la cual implica una débil relación ante los proveedores y esto ha generado un alto índice en sus cuentas por pagar; causando una mala reputación ante las entidades financieras, para la concesión de un préstamo u otros servicios que nos brindan estas. Sin embargo, las cuentas por pagar en las empresas hoy en día, a nivel mundial es fuente de financiamiento provenientes de los proveedores que cuenta las empresas para sus inventarios de activo realizable y para sus actividades operativas cuyo cumplimiento de pago a su vencimiento significará salida de fondos, los mismos que sin un debido control puede significar para la empresa un perjuicio en su utilidad o pérdida.

Las cuentas por pagar son unas de las principales cuentas que se abordan en una entidad económica debida que son la que mantienen a la empresa operativa, ya que son ellas las que controlan las deudas que tiene la empresa con terceros; los mismos son los que proporcionan las compras y servicios.

En el Perú, las empresas que importan deben de cumplir con los medios de pago establecidos por las normas cuyo valor FOB exceda los 7000 dólares americanos y si no cumplierse estas empresas serían multadas. Si se detectase que no cumplió con dicha obligación la norma indica que el importador pierde el derecho a deducir el gasto o costo o solicitar el saldo a favor, por otra parte las empresas están obligadas a cumplir con el pago a sus proveedores, dentro de plazo de 30 días calendario al demorar en el pago, la empresas en más tiempo estas no podrán crecer en el mercado competitivo,



ya que muchas de las pequeñas empresas no cuentan con solvencia debido a que tienen un limitado acceso a fuentes de financiamiento por las exigencias que debe cumplir.

Las cuentas por pagar generalmente tienen una fecha límite y de no cumplir da lugar a consecuencias negativas, esta falta de pago va relacionado con la falta de una administración de las cuentas por pagar en las empresas a nivel local, genera como principal problema que la empresa pueda romper la buena relación mantenida con el proveedor, pues al no saber cuándo se va a pagar a los proveedores por falta de liquidez, el proveedor pierde la confianza en la empresa y adicionalmente la empresa tiene que pagar intereses excesivos por las deudas impagas en el tiempo establecido. El pago constante de intereses se convierte en un gasto que disminuye considerablemente la utilidad en la empresa, teniendo una buena administración de las cuentas por pagar con un seguimiento de estas es esencial para fortalecer un vínculo de confianza con el proveedor, que con el tiempo puede ser un eje principal para la economía de la empresa,

La empresa que se ha elegido para estudio de esta investigación es una del Sector Avícola. La misma que se dedica a la producción y comercialización de huevos rosados al por mayor, en donde se establecieron operaciones de compras al crédito las cuales no son reportadas debidamente en el área contable por ende surgen serios inconvenientes, al momento de realizar los pagos y esto ha generado intereses incidiendo en la utilidad de la empresa.

Villafuerte (2016), en su trabajo de investigación sostuvo que para la empresa es importante que este alcance los objetivos propuestos, siendo necesario tener un adecuado sistema de control en sus cuentas por pagar efectuando la cancelación oportuna para no caer en morosidad y así aprovechar los descuentos de pronto pago. Se deriva que al presentar poca capacidad para mantener sus relaciones comerciales es

perjudicial para las estrategias crediticias. Esta situación tuvo un impacto más significativo en el índice de su endeudamiento del patrimonio lo cual se ve reflejado en sus estados financieros.

Jara (2019), en su trabajo de investigación concluyó diciendo que los pagos son obligaciones que tiene la entidad por la compra de mercaderías y el funcionamiento que busco en su momento para seguir operando en el mercado, no existe un adecuado procedimiento de sus pagos ya que existe pagos dobles, lo cual conlleva a un mal manejo en el área contable.

Paredes (2018), en su trabajo de investigación consideró que una empresa al no contar con un sistema de control en las cuentas por pagar ocasiona retraso en los pagos a los proveedores y entidades financieras generando intereses, por lo que presenta la propuesta de implementar software de control de cuentas por pagar con la intención de que exista un nivel de confianza con sus proveedores. Concluyendo que se evidencio la carencia de control en los pagos de proveedores y determino un análisis a los estados financieros estableciendo que efectivamente la sistematización en dicha área debe ser implementada.

Gomes (2018), en su trabajo de investigación planteó que las cuentas por pagar comerciales es la fuente de financiamiento a corto plazo proveniente de los proveedores cuyo cumplimiento de pago a su vencimiento significa egresos de fondos, lo cual establece que se debe de implementar un sistema de control en las cuentas por pagar y los egresos de fondos, así como la empresa debe adoptar medias para salvaguardar los activos que permitan conservarlos y reducir riesgos de fraude.

Aldave (2017), en su trabajo de investigación indicó que en área de cuentas por pagar, la principal carencia es la falta de controles, ya que mucha información contable se

procesa a destiempo, no hay control de pago a sus proveedores, facturas que se quedan pendientes de pago, etc., para lo cual se propuso elaborar políticas de control gerencial para el área con el objetivos de brindar de manera más detallada llegar a sus objetivos, concluyendo que en el área de cuentas por pagar carecía de políticas de control gerencial originando que la información contable no podría ser utilizada en su integridad para la toma de decisiones.

Apaza (2020), en su trabajo de investigación señaló que en el Perú existen muchas Mypes que tienen problemas a la hora de realizar sus pagos debido a que no llevan un control de sus cuentas por pagar, ya que los dueños solo se dedican al negocio mas no en la contabilidad, es por ello que hay empresas que ofrecen el servicio de Confirming el cual consiste en gestionar, actualizar y dar reportes de las deudas que mantiene con sus clientes frente a sus proveedores con la intención de que cobren antes los proveedores y así contar con liquidez para asumir sus obligaciones.

Mediante el informe web de la SBS, el gobierno peruano creo que el programa Reactiva Perú mediante el D.L. 1455 y modificado mediante D.L. 1457, cuya finalidad es conectar garantías para poder acceder a préstamos y financiar los fondos de capital de trabajo a corto plazo de modo que pueda cumplir con sus proveedores y colaboradores. Este proyecto beneficio a más del 77% de las MYPES constituidas en el Perú, llegando a la conclusión, que el nivel de endeudamiento que tiene la empresa es preocupante y vulnerable ante el mercado y la competencia, además de que no existe un control de las deudas, no existe proyecciones de ingresos y gastos que determine si se encuentra en la capacidad de solventar sus obligaciones.

Dentro de la literatura de las variables se ha considerado describir los siguientes conceptos:

### **Cuentas por Pagar:**

Valdez (2006) indicó que los de activos financieros a los que llamamos cuentas por cobrar o cuentas por pagar, se incluyen los créditos comerciales o anticipos concedidos directamente a los agentes económicos, que es diferente de los préstamos para financiar créditos comerciales.

Por otro lado, Moreno (2018), sostuvo que las cuentas por pagar es una obligación, que proviene de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de mercaderías o servicios o también por la obtención de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen un activo.

### **Políticas de compra:**

Para Iglesias (2013) fue necesario que toda política de compra es una declaración de intenciones que describe de manera general, la forma de proceder del departamento de compras y definen la actuación fundamental de área correspondiente y sus relaciones con el resto de la empresa, y debe establecer: lo que se quiere, donde y a quien comprar y como se ejecutaran los contratos de compra.

### **Pagos:**

Según, Fullana y Paredes (2008) consideraron que el pago es una salida de dinero de la tesorería de la empresa, por cualquier motivo que fuese su destino o motivación.

### **Utilidad:**

Para Barrow (2002) definió como un excedente de las ventas sobre los costos y los gastos durante un periodo contable. Estableció que no necesariamente se incrementa el efectivo. Se puede reflejar en incremento de activos o en decremento de pasivos.

### **Ratios de Utilidad:**

Tanaka (2005) estableció que los ratios miden la utilidad generada en la empresa de manera comparativa, es decir relaciona una partida (por ejemplo utilidad bruta) con las ventas netas de la empresa.

Para reforzar Aching (2006) afirmó que los ratios es una razón, es decir la relación entre dos números y es un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del balance o del estado de ganancias y pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean estos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo: si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cual es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros.

Se define los siguientes ratios a utilizar:

### **Ratio de Liquidez General o Razón Corriente:**

De acuerdo con Aching (2006) señaló que lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo incluye básicamente las cuentas por caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra que proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el elemento de activo cuya inversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas (p. 16).

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times \text{veces}$$

- **Ratio de la Prueba Acida:**

Por tanto, aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra (Aching, 2006, p. 16).

$$\text{Prueba acida o razón rápida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Ratio de Liquidez Inmediata (Ratio de Prueba Defensiva):**

Según Aching (2006) permitió que la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo considera únicamente los activos mantenidos en la Caja bancos y los valores negociables, descartando la influencia del variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos. Sin recurrir a sus flujos de ventas. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente (p. 17).

$$\text{Liquidez inmediata} = \frac{\text{Efectivo en caja y banco}}{\text{Pasivo corriente}}$$

## **1.2. Formulación del Problema**

¿En qué medida incide las cuentas por pagar en la utilidad de una Empresa Avícola de la ciudad de Trujillo 2020?

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar en qué medida incide las cuentas por pagar en la utilidad de una empresa Avícola de la ciudad de Trujillo 2020.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Analizar la actual situación de las cuentas por pagar de una Empresa Avícola de la ciudad de Trujillo 2020.
- Analizar la utilidad de una Empresa avícola de la ciudad de Trujillo 2020.
- Determinar la incidencia de las cuentas por pagar en la utilidad de una Empresa Avícola, de la ciudad de Trujillo 2020.

## **1.4. Hipótesis**

Las cuentas por pagar inciden positivamente en la utilidad de una empresa Avícola en la ciudad de Trujillo 2020, debido a la gestión adecuada con respecto a los gastos administrativos y financieros para salvaguardar los activos de la empresa en estudio.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación, según su diseño es “No experimental, transversal”, ya que solo se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único y que su propósito es describir variables y su incidencia de interrelación en un momento dado sin la manipulación deliberada de variables. (Hernández, Fernández, Baptista, 2010)

Según su enfoque es de tipo cualitativo, ya que la información recogida se basa en indicadores contables y financieros. (Monje Álvarez, 2011)

Finalmente, según su fuente de datos es una investigación documentaria, el cual se analizó por medio de la revisión de toda la información que esté relacionada con los estados financieros, análisis de la documentación, revisión documental en relación con el periodo 2020.

#### Esquema:

M= Muestra

V1 = Las cuentas por pagar

V2 = La utilidad

M = V1  $\longrightarrow$  V2

### 2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

#### 2.2.1. Población

Documentos e indicadores contables de una Empresa Avícola, de la ciudad de Trujillo, 2020.

Según Hernández (2001), ha definido a la población como el conjunto de unidades o ítems que comparten algunas notas o peculiaridades que se desean estudiar, es una



investigación estadística que se define arbitrariamente en función de sus propiedades particulares.

### 2.2.2. Muestra

Documentos e indicadores contables de una Empresa Avícola, de la ciudad de Trujillo, 2020

Para Hernández (2001), la muestra llegó a ser parte de más o menos grande pero representativa de un conjunto a población, cuyas características deben reproducirse lo más aproximado posible. Científicamente las muestras son parte de un conjunto (población), que esta metódicamente seleccionada que se somete a ciertos contrastes estadísticos para inferir resultados sobre la totalidad del universo investigado.

## 2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

### 2.3.1. Técnicas de Recolección y Análisis de Datos

Las técnicas son empleadas para el desarrollo de la presente investigación, se enfoca de manera primordial en la recopilación de información para validar y complementar el cumplimiento de objetivos propuestos.

Para Yuni y Urbano (2006), establecieron que las técnicas deben entenderse como un conjunto amplio de procedimientos orientados al desarrollo de instrumentos de evaluación o medición a su aplicación y uso de acuerdo con sus características. Cada técnica prescribe orientaciones acerca de cómo desarrollar los instrumentos específicos relativos al fenómeno que se quiere estudiar, así como las condiciones en las cuales pueden ser aplicados para obtener información relevante.

**Análisis Documental:** esta técnica nos va a permitir recolectar y analizar información escrita sobre la problemática de las variables en estudio, en este caso a los Estado

Financieros entre otros, tomando como punto de partida las variables de esta investigación y la relación que existe entre ambas.

**Entrevista:** esta técnica nos va a permitir recabar datos y obtener respuestas, ya que se aplicará una entrevista al personal encargado del área correspondiente con los pagos a proveedores, las cuales son parte de la muestra seleccionada para llevar a cabo el desarrollo de la presente investigación, el objetivo es conocer la situación real de empresa y las posibles decisiones en las que pueda incurrir en un futuro.

### 2.3.2. Instrumentos de Recolección de Datos:

Para Yuni y Urbano (2006), establecieron que en los estudios cuantitativos los datos son los números obtenidos por el investigador como resultado del uso de los instrumentos de medición de variables, mientras que estudios cualitativos los datos son los discursos producidos por los sujetos estudiados (p. 57).

**Ficha de análisis documental:** Dentro de los instrumentos que están dispuestos, se ha considerado la información Contable y Financiera de la Empresa del periodo 2020, el cual se encuentra estructurado, en donde se enfatiza las dos variables en estudio para el cumplimiento y desarrollo del presente trabajo de investigación.

**Guía de entrevista:** utilizaremos la guía de entrevista que es un documento que contiene las preguntas sugeridas que se va a realizar en la entrevista, para el presente trabajo de investigación.

## 2.4. Procedimiento

- Se realizará una visita a la empresa donde se realizará una entrevista al encargado del área de pagos para un diagnóstico actual de la situación de la empresa.

- Una vez solicitados los documentos, se recopilará, ordenará, se elaborará y se precisará los pasos que se usará en la aplicación de los instrumentos, para proceder a la identificación de todos los documentos de las áreas de compras y pagos de la empresa.
- Respecto a la preparación y presentación de los datos recolectados, una vez ordenada toda la documentación se interpretarán y analizarán.
- Finalmente llegaron a la elaboración de las conclusiones del tema.

## **2.5. Aspectos éticos**

La presente investigación se ha desarrollado según las normas APA, con el debido permiso del representante legal de la empresa y todos los datos recolectados, cuadros, tablas y figuras han sido desarrollados por mi persona, cumpliendo todos los aspectos éticos. Para expresar confiabilidad, en la presente investigación se llevó a cabo el principio de confiabilidad porque se ha brindado datos reales que en adelante se toma como fuente de referencia, ya que es información fiable.

### **CAPÍTULO III. RESULTADOS**

La empresa en la presente investigación, es familiar de capital privado, formada como Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.), creada en el mes de enero del 2005, con la finalidad de cubrir la creciente demanda de productos avícolas (gallinas y huevos), es así que, siguiendo la tradición familiar se, decide formar la empresa.

Actualmente se encuentra dirigida por un Ingeniero Zootecnista, quien se dedica a la crianza de gallinas de postura para la producción de huevo comercial, donde se trabajan con dos líneas genéticas de gallinas, Hy Line variedad Brown e Isa Brown, criadas en un sistema de jaulas tipo californiano.

La empresa, inició con 100 gallinas, en la actualidad cuenta con cinco galpones (conocidos como unidades de producción) y cada galpón cuenta con 13,000 aves aproximadamente; que generan una producción diaria aproximadamente de 60 jabas diarias, lo que corresponde a 21,600 unidades de huevos rosados, listos para la venta.

Inicialmente la empresa realizaba las compras de insumos y medicinas para las aves al contado, pero conforme iba crecimiento e implementándose, se ganó una buena reputación en el mercado avícola, actualmente por la trayectoria en la calidad del producto, la empresa ya ha establecido proveedores fijos que le otorgan crédito para sus principales insumos, vacunas y medicinas.

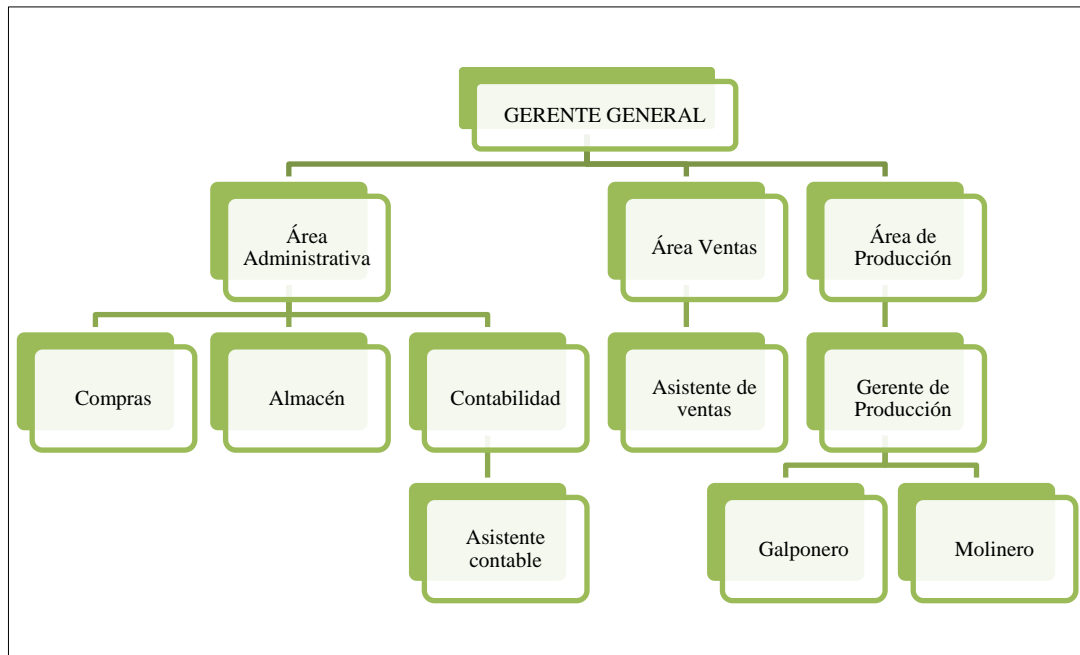


Figura 1: Organigrama de la Empresa

Elaboración Propia

**Comentario:**

La empresa actualmente tiene el organigrama que se muestra en la figura 1, en el cual, se observa que el área administrativa forma parte el área de compras (es quién se encarga de adquirir la materia prima, materiales, útiles, aditivos, agua, etc.), almacén y contabilidad. En el área de ventas se encuentra un asistente de ventas. En el área de producción, se realizan los demás requerimientos de las operaciones de esta avícola.

### **3.1. Análisis de la actual situación de las cuentas por pagar de una Empresa Avícola de la ciudad de Trujillo 2020.**

#### **3.1.1. Analizar las políticas de compras**

- **Condiciones de compra.**

El área de compras, es de gran importancia dentro de la empresa dado que su gestión es vital para el desarrollo de las actividades de producción y comercialización del huevo rosado, a la vez se debe tener un adecuado manejo de proveedores, para una correcta selección de insumos, medicinas y vacunas para las aves, así mismo genera a la empresa ahorros significativos, una inadecuada administración en el proceso de compras podría repercutir por la falta de abastecimiento de insumos, vacunas y/o medicinas; lo que podría generar pérdida de mercado e incumplimiento en la entrega de pedidos a los clientes. En el caso de la empresa en estudio, las condiciones de compras que establece con sus proveedores se dan tanto al crédito como al contado las cuales son las vacunas, medicinas, insumos entre otros.

Para tal efecto en el proceso de compras de insumos, se da de la siguiente manera:

En el área de compras realiza lo siguiente:

- Solicita de requisición al área de producción.
- Con el requerimiento alistado.
- Selecciona a uno de los proveedores.
- Luego elige una de las cotizaciones.
- Genera la orden de compra.
- Recibe el comprobante de pago y luego envía al área de contabilidad.

El área de producción realiza lo siguiente:

- Realiza el requerimiento de insumos, vacunas, medicinas u otros.

En el área de almacén:

- Recibe los insumos entre otros de parte del proveedor.
- Revisar la mercancía entregada antes de salir del local.

El proveedor:

- Emite la factura a la empresa en estudio
- Indica al cliente que tipo de pago realizará.
- Si es al crédito, solicitar un plazo a 30 a 45 o a 60 días por el crédito de la mercadería comprada.
- Se evalúa si accede al crédito solicitado.
- Si es positivo el crédito se da V° B° de Gerencia.
- Continúa con el proceso de entrega de documentos y mercadería.
- Si el pago es en efectivo o con otro medio de pago es el día de la compra.
- Se entrega el Voucher de depósito a Cta. (Cajero), continua con el proceso de entrega de documentos y mercadería.

A continuación, se presenta el proceso de compras:

### Proceso de Compras de Insumos:

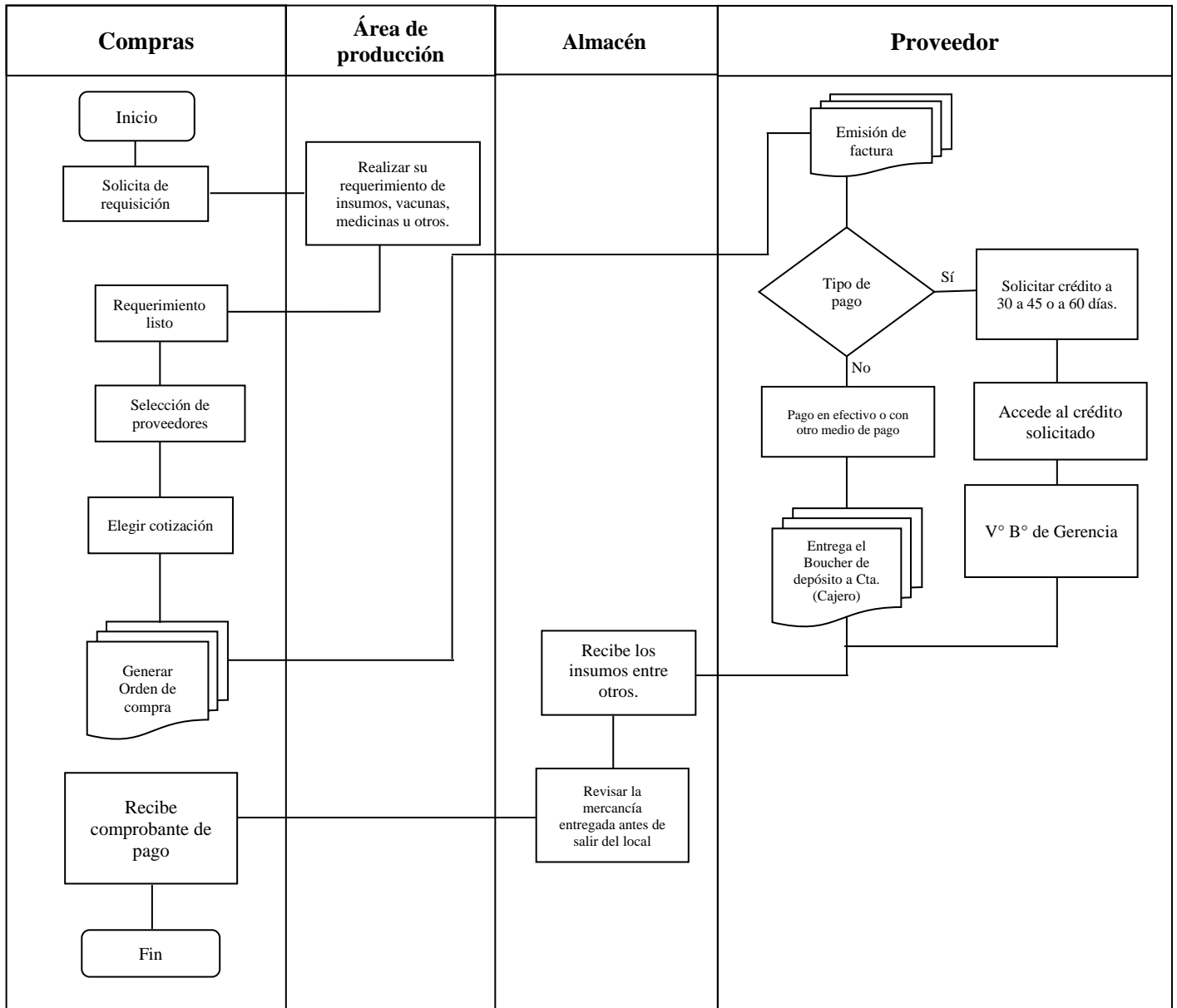


Figura 2: Flujoograma del proceso de compras de los insumos

Elaboración Propia

#### Comentario:

En el diagrama presentado se describe el proceso de compras, sobre los requerimientos de producción en función a sus requerimientos los cuales consideran, los tiempos de demora



del producto a adquirir, desde la orden de compra hasta la llegada a la empresa para ser utilizados en el proceso productivo.

- **Compras insumos, vacunas, medicinas y otros.**

Tabla 1

*Compras del periodo 2020 de los principales productos para las aves.*

Meses	Insumos S/	%	Vacunas S/	%	Medicinas S/	%	Otros S/	%	Total S/	Total %
Enero	160,571	7	4,160	6	11,324	6	16,359	5	192,415	7
Febrero	122,607	5	1,571	2	20,291	11	54,755	17	199,224	7
Marzo	151,643	7	4,622	7	12,671	7	42,297	13	211,232	7
Abril	169,444	7	1,570	2	6,388	4	10,569	3	187,972	7
Mayo	252,896	11	11,368	17	6,950	4	7,248	2	278,462	10
Junio	140,510	6	11,668	17	12,539	7	21,795	7	186,512	6
Julio	207,766	9	4,320	6	15,656	9	26,541	8	254,284	9
Agosto	193,567	8	4,014	6	26,780	15	67,786	21	292,148	10
Setiembre	267,325	12	8,855	13	5,365	3	26,501	8	308,047	11
Octubre	238,951	10	1,198	2	19,170	11	33,546	10	292,864	10
Noviembre	209,214	9	13,736	20	18,498	10	5,892	2	247,340	9
Diciembre	199,430	9	366	1	22,898	13	10,011	3	232,705	8
Total	2,313,924		67,448		178,530		323,300		2,883,205	

**Nota.** Elaboración Propia

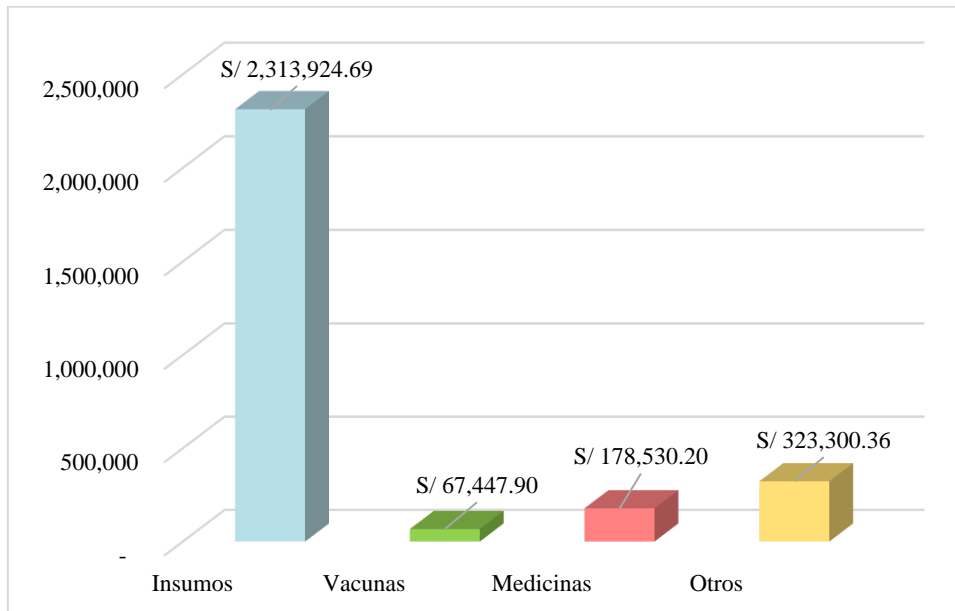


Figura 3: Compras de los principales productos para las aves 2020

### Interpretación:

La tabla 2 se observa un cuadro comparativo de las compras realizadas de manera mensual, en la cual la mayor compra se hace en insumos con un importe de S/ 2,313,924 en el año 2020 y la totalidad de las compras de otros suministros es de S/ 2,883,205.

- **Compras al contado y crédito**

Tabla 2

*Compras al contado y crédito de los principales insumos para las aves.*

Meses	Análisis de los Periodos 2020					
	Crédito S/	%	Contado S/	%	2020 S/	%
Enero	20,120	6	172,293	7	192,414	7
Febrero	62,918	19	136,306	5	199,224	7
Marzo	23,403	7	187,830	7	211,232	7
Abril	14,942	4	173,030	7	187,972	7
Mayo	19,185	6	259,276	10	278,462	10
Junio	24,283	7	162,229	6	186,512	6
Julio	19,493	6	234,791	9	254,284	9
Agosto	70,720	21	221,428	9	292,148	10
Setiembre	15,080	4	292,966	12	308,047	11
Octubre	21,017	6	271,847	11	292,864	10
Noviembre	32,824	10	214,516	8	247,340	9
Diciembre	12,975	4	219,730	9	232,705	8
<b>Total</b>	<b>336,960</b>		<b>2,546,242</b>		<b>2,883,204</b>	

**Nota.** Elaboración Propia

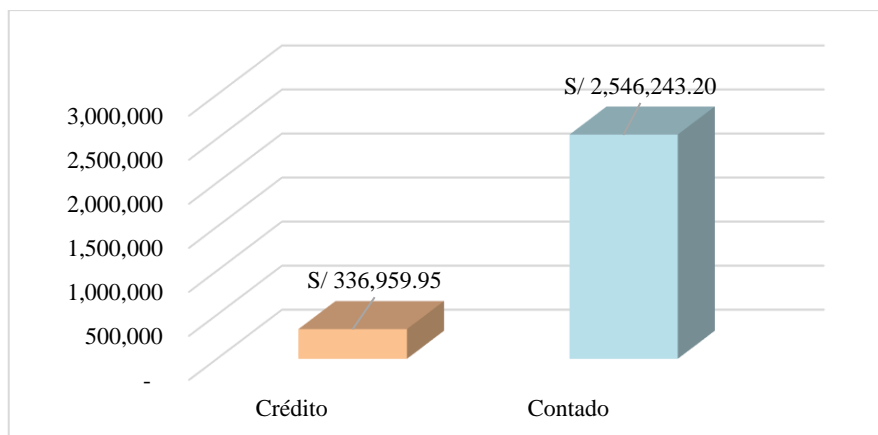


Figura 4: Compras al contado y crédito 2020

### **Interpretación:**

En la tabla 3 se observa los montos arrojados de las compras realizadas al crédito y contado del periodo 2020, donde vemos que las compras al crédito llegan hasta un porcentaje máximo de 21% y un porcentaje mínimo de 4% de crédito de deuda, las cuales ya fueron pagadas según sus fecha de vencimiento de pago. Queda pendiente los pagos a proveedores del mes de diciembre del periodo 2020 y estas canceladas en el siguiente periodo.

#### **3.1.2. Análisis de los pagos**

##### **Procedimientos de pago**

Este proceso engloba todas las actividades asociadas a la identificar los pagos a realizar debido a las compras de insumos, vacunas, medicinas y otros, así como los pasos de su gestión interna desde la recepción del documento de pago hasta su ejecución y contabilización.

La empresa en estudio, cuenta con 33 proveedores con quienes trabaja al crédito, con ellos acuerda el tiempo de pago por factura, los periodos de crédito varían entre 30 a 60 días según sea el caso, este procedimiento debe controlar el manejo de los egresos por pago a proveedores, con la finalidad de contar con información veraz y oportuna respecto de las obligaciones contraídas conforme a la normativa establecida para tal efecto y aplicación en el área contable, se da de la siguiente manera:

El proveedor realiza lo siguiente:

- Recibir la orden de compra.
- Entregar al pedido al cliente, en este caso a la empresa en estudio.

- Luego recopila firma de pedido entregado.
- Presentar comprobante de pago en el día correspondiente (Factura).

En el área de contabilidad el asistente contable:

- Se recepciona la factura de compra y/o documentación.
- Se realiza la comprobación de importes pactado con los proveedores.
- Se realiza la comprobación de presupuesto de saldos y cuentas.
- Se registra en el sistema contable.
- Se da aviso respectivo al área encargado de pagos, de la conformidad de plazo de factura a pagar ya sea 30,45 y 60 días.
- Se determina el medio de pago a utilizar: deposito o transferencia bancaria o se solicita un crédito al proveedor.
- Realiza un control de las facturas por el tiempo estimado a pagar y se elabora un reporte mensual.
- Con respecto a las facturas vencidas, se le calcula el interés moratorio determinado por cada proveedor, las cuales son de 1%, 3% y 5% y se aplica de manera mensual, no hay periodos de gracia.

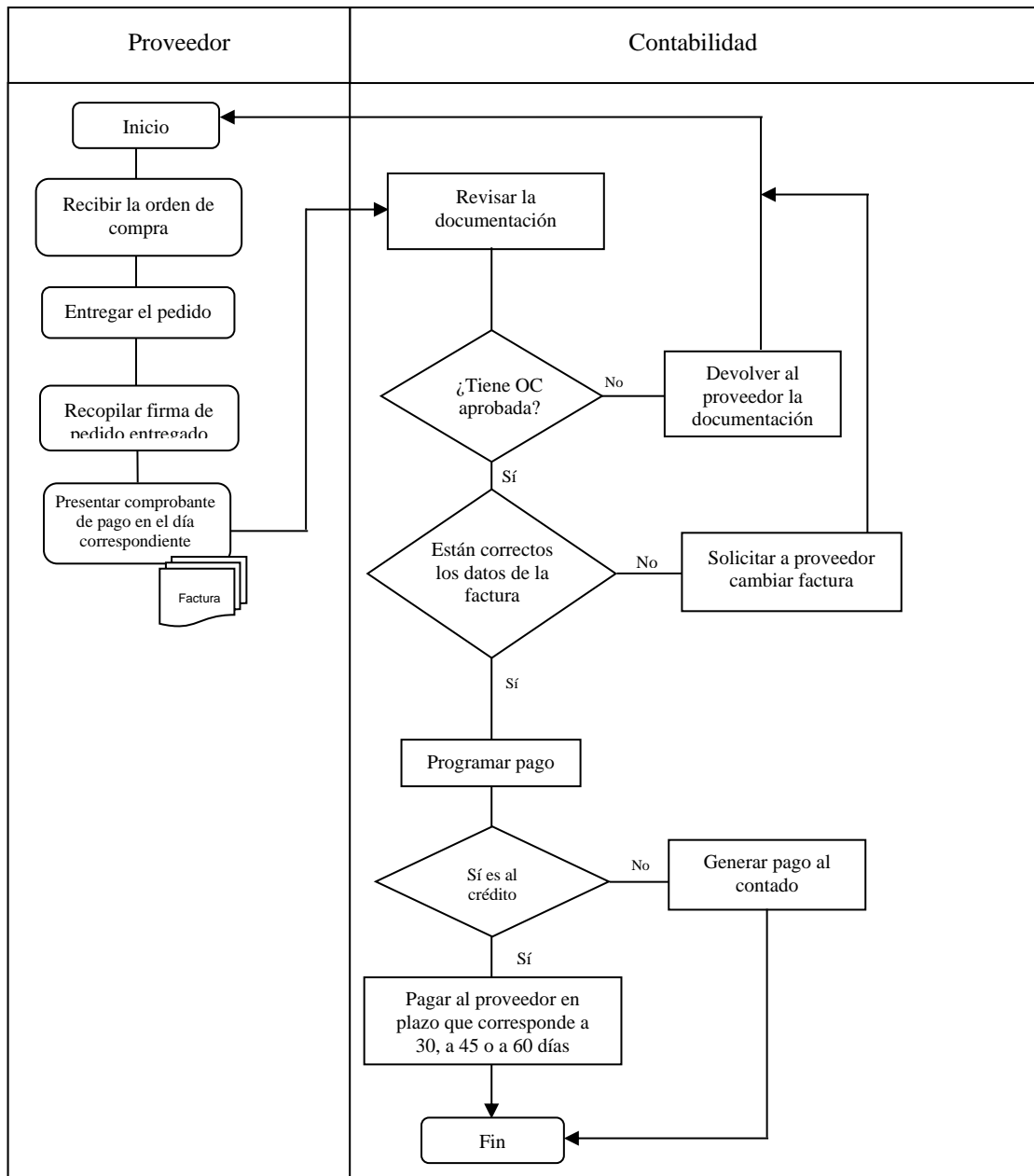


Figura 5: Flujograma del proceso de pago a proveedores.

Elaboración Propia

Tabla 3

*Relación de proveedores de plazos de crédito a 30, 45 y 60 días*

Items	Proveedores
1	ADM Andina
2	Battilana Nutrición S.A.C.
3	Bionova S.A.C.
4	Bioservice S.R.Ltda.
5	Cargill
6	CKM
7	Cogorno
8	Comercializadora Cvilela S.A.C.
9	Corpavet
10	Corporación andina veterinaria E.I.R.L.
11	Corporación la Merced
12	Divetsa S.A.C.
13	Escuela de Seguridad Integral
14	Farm Import S.A.
15	Grupo TK S.R.L.
16	Ilender
17	Inversiones Veterinarias S.A.
18	Invet Perú E.I.R.L.
19	JMA agronegocios S.A.C.
20	Laboratorio Inda S.A.C.
21	Lapivet Veterinaria S.R.L.
22	Molinorte
23	Molpack del Perú S.A.
24	Montana S.A.
25	Noltec S.A.C.
26	Paca Jaramillo del Rosario Perci
27	Pharma Vet Coroporation S.A.C.
28	Phartec S.A.C.
29	Poultrypig E.I.R.L.
30	Prisabiotech S.A.C.
31	Rtrading
32	San Fernando S.A.
33	Veterquímica Perú S.A.C.

**Nota.** Elaboración Propia.

### **Interpretación:**

De los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, la empresa Comercializadora Cvilela S.A.C., Divetsa S.A.C., Veterquímica Perú S.A.C., Corpavet y Noltec S.A.C.; tienen la tasa de interés moratorio mensual más alta que es del 5%, y el interés más

bajo es de 1% mensual. Dicho interés moratorio se aplica sobre la cantidad de dinero que se debía cancelar en la fecha de vencimiento establecida en factura de manera mensual.

Tabla 4

*Relación de proveedores de plazos de crédito a 30 días con un interés moratorio de 1%*

N°	Proveedores
1	ADM Andina
2	Bionova S.A.C.
3	Cargill
4	CKM
5	Comercializadora Cvilela S.A.C.
6	Corpavet
7	Corporación la Merced
8	Divetsa S.A.C.
9	Escuela de Seguridad Integral
10	Farm Import S.A.
11	Grupo TK S.R.L.
12	Ilender
13	Inversiones Veterinarias S.A.
14	Invet Perú E.I.R.L.
15	Laboratorio Inda S.A.C.
16	Lapivet Veterinaria S.R.L.
17	Molinorte
18	Molpack del Perú S.A.
19	Paca Jaramillo del Rosario Perci
20	Phartec S.A.C.
21	Poultrypig E.I.R.L.
22	Rtrading
23	Veterquímica Perú S.A.C.

**Nota.** Elaboración Propia.

### **Interpretación:**

De los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, solo 23 proveedores; tienen la tasa de interés moratorio mensual más bajo que es del 1% de un periodo de 30 días, en las cuentas por pagar si no se cancelaran en la fecha de vencimiento establecida en el último mes del año 2020.

Tabla 5

*Relación de proveedores de plazos de crédito a 45 días con un interés moratorio de 3%*

N°	Proveedores
1	Battilana Nutrición S.A.C.
2	JMA agronegocios S.A.C.
3	Noltec S.A.C.
4	Prisabiotech S.A.C.
5	San Fernando S.A.

**Nota.** Elaboración Propia.

### **Interpretación:**

De los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, solo 5 proveedores; tienen la tasa de interés moratorio mensual más bajo que es del 3% de un periodo de 45 días, en las cuentas por pagar si no se cancelaran en la fecha de vencimiento establecida en el último mes del año 2020.

Tabla 6

*Relación de proveedores de plazos de crédito a 60 días con un interés moratorio de 5%*

N°	Proveedores
1	Bioservice S.R.Ltda.
2	Cogorno
3	Corporación andina veterinaria E.I.R.L.
4	Montana S.A.
5	Pharma Vet Coroporation S.A.C.

**Nota.** Elaboración Propia.

### **Interpretación:**

De los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, solo 5 proveedores; tienen la tasa de interés moratorio mensual más bajo que es del 5% de un periodo de 60 días, en las cuentas por pagar si no se cancelaran en la fecha de vencimiento establecida en el último mes del año 2020.



- **Cumplimiento de los procedimientos de pago**

El pago a proveedores involucra diversas tareas de distintas áreas y personas de la empresa como administración, contabilidad, las gerencias o jefaturas y producción, los cuales realizan su trabajo de forma adecuada. Sin embargo, no trabajan con eficiente desempeño por la falta de comunicación, solo se enfoca en resaltar la productividad del negocio olvidándose del enfoque de la mejora continua. En la empresa, se puede evidenciar ineficiencias en distintas áreas y estos a su vez acarrear otras subáreas, ya que se encuentran conectadas pero no trabajan de forma eficiente. Principalmente se ha detectado que en el área de Contabilidad, por tener responsabilidad del cumplimiento de pagos de facturas a proveedores, cuenta con una gran carga de trabajo debido a diversas actividades establecidas a diario que ocupa esta área.

El área de contabilidad debería de ser la encargada de velar por el cumplimiento del pago a proveedores y así como también de tener contacto directo con las entidades financieras para lograr tener financiamiento para cualquier evento que se presente en la empresa. Por otro lado el área de contabilidad también se encarga de emitir las facturas de las ventas que son netamente electrónicas, esta área utiliza el sistema contable CONTASOF para el registro de las facturas de los proveedores. Así como también se encarga de verificar que los datos de las facturas se encuentren correctamente llenados, así como el visto bueno y elaboración de los formatos interno de la organización.

En cuanto al pago de los proveedores por parte de la empresa, el de mayor importancia es el visto bueno, registro y la ejecución del pago.

El proceso que toma mayor tiempo es el visto bueno por los responsables de cada área, el cual lleva un tiempo promedio de 5 a 6 días hábiles por todas las áreas. Además de resaltar que hay facturas que se salen de este procedimiento después de 2 a 3 semanas.

Otro proceso que conlleva una cantidad de tiempo considerable es el Registro el cual es electrónico y además que depende de su correcto proceso de verificación.

Finalmente, está el procedimiento de pago, este proceso consta de diversas actividades, la cuales son operativas y repetitivas y se convierte en un tarea tediosa con el proceso del pago.

Por otro lado, los procedimientos más importantes son Recepción. Registro, y la Ejecución del Pago de la factura.

El procedimiento que requiere mayor cantidad de tiempo es el Registro de las facturas, el cual se realiza en su sistema contable, siendo muy operativo de gran frecuencia y demora 1 a 2 días.

Otro procedimiento que es muy delicado es la recepción de las facturas, en esta área se puede entregar las facturas a contabilidad los lunes siendo muy indispensable que los proveedores emitan con anticipación.

En el caso de que las facturas demoren en llegar a la empresa o no se dé el visto bueno a tiempo, se tiene que esperar una semana para ser enviadas al área contable. Es decir el lunes de la semana siguiente. Así también se debe trabajar en la sustentación de las facturas, ya que si no se encuentra correctamente llenadas, estas regresan al proveedor para su debida corrección y de esta forma la factura tiene que esperar hasta el siguiente lunes para poder validarla y enviada al área contable.

Debido a que el proceso de pago proveedores no se realiza de manera eficiente, existen diversas áreas cuyas quejas son constantes y esto se debe a que no se cumple con el

pago a tiempo a sus proveedores, lo cual repercute directamente a la empresa ya que dejan de otorgar crédito.

Los principales problemas para que el cumplimiento de procedimiento de pagos no sea de una manera adecuada son los siguientes:

- Ineficiencia en la gestión del negocio es decir no tiene un equilibrio entre sus ingresos y gastos.
- Ineficiencia con el sistema de pago proveedores.
- Falta de comunicación con sus proveedores.
- No busca negociar con proveedores que otorguen pagos por anticipados.
- No establece alertas o recordatorios de pagos.
- No automatiza y estandariza las cuentas por pagar, es decir no lleva un control adecuado de las facturas de costos y gastos.
- Es inexistente la coordinación al momento del pago de la facturas al crédito, generando retrasos en la cuentas por pagar.
- Se registra los comprobantes de pagos pero existe desorden en la documentación.
- Se realiza cancelaciones inapropiadas o duplican las facturas por pagar al crédito y esto origina descontrol en su utilidad y por ende el manejo inapropiado en los flujos de caja.
- No existen políticas de pago a los proveedores al crédito.
- Falta de capacitación al personal del área contable.
- Atraso de la información contable, lo cual origina una mala toma de decisiones.

El problema está en que las actividades del negocio no están bien definidas lo cual con lleva a que el área de contabilidad desarrolle dichas actividades a su criterio. Estas

actividades no se encuentran documentadas ni estandarizadas, lo que no asegura una eficiencia adecuada para la empresa.

La organización tiene que realizar mejoras en su procedimiento de pagos a sus proveedores, ya que repercute en el adecuado funcionamiento de la empresa, así como el cumplimiento eficiente de sus proyecciones. Por otro lado la empresa tiene que fomentar un grato ambiente de clima laboral y mostrar el debido interés y que sus colaboradores se comprometan con el buen funcionamiento del negocio y trabajen hacia un solo propósito. Finalmente, la organización debe apuntar a implementar una mejora continua como uno de sus principales fundamentos; establecer indicadores y mecanismos de control para medir la eficiencia de su trabajo.

A continuación, se presentan las tablas de interés mensual y diario de las cuentas comerciales por pagar:

Tabla 7

*Interés moratorio mensual y diario de las cuentas por pagar comerciales vencidas a 30 días*

N°	Proveedores	Importe crédito vencido S/	Mora mensual S/	Mora diaria S/
1	ADM Andina	-	-	-
2	Bionova S.A.C.	9,185.02	91.85	3.06
3	Cargill	-	-	-
4	CKM	1,349.10	13.49	0.45
5	Comercializadora Cvilela S.A.C.	3,206.82	32.07	1.07
6	Corpavet	-	-	-
7	Corporación la Merced	-	-	-
8	Divetsa S.A.C.	10,462.80	104.63	3.49
9	Escuela de Seguridad Integral	165.09	1.65	0.06
10	Farm Import S.A.	4,937.70	49.38	1.65
11	Grupo TK S.R.L.	-	-	-
12	Ilender	53,743.29	537.43	17.91
13	Inversiones Veterinarias S.A.	12,000.75	120.01	4
14	Invet Perú E.I.R.L.	10,272.51	102.73	3.42
15	Laboratorio Inda S.A.C.	1,877.94	18.78	0.63
16	Lapivet Veterinaria S.R.L.	9,258.49	92.58	3.09
17	Molinorte	-	-	-
18	Molpack del Perú S.A.	-	-	-
19	Paca Jaramillo del Rosario Perci	8,376.72	83.77	2.79
20	Phartec S.A.C.	14,813.58	148.14	4.94
21	Poultrypig E.I.R.L.	969.95	9.7	0.32
22	Rtrading	-	-	-
23	Veterquímica Perú S.A.C.	4,401.39	44.01	1.47
Total		145,021.15	1,450.22	48.35

**Nota.** Elaboración Propia.

### Interpretación:

De los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, solo 23 proveedores en las cuentas por pagar vencidas en el mes de diciembre del 2020, el mayor monto fue al crédito a la empresa Ilender, por un monto de S/ 53,743.29 con una mora mensual de S/ 537.43 y una mora diaria de S/ 17.91. Cuya tasa de interés es del 1% de las cuentas por pagar comerciales vencidas a 30 días.

Tabla 8

*Interés moratorio mensual y diario de la cuentas por pagar comerciales vencidas a 45 días*

Nº	Proveedores	Importe crédito vencido S/	Mora mensual S/	Mora diaria S/
1	Battilana Nutrición S.A.C.	42,985.59	1,289.57	42.99
2	JMA agronegocios S.A.C.	55,272.84	1,658.19	55.27
3	Noltec S.A.C.	-	-	-
4	Prisabiotech S.A.C.	7,759.50	232.78	7.76
5	San Fernando S.A.	59,114.16	1,773.42	59.11
Total		165,132.09	4,953.96	165.13

**Nota.** Elaboración Propia.

### Interpretación:

De los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, solo 5 proveedores en las cuentas por pagar vencidas en el mes de diciembre del 2020, el mayor monto fue al crédito a la empresa San Fernando S.A., por un monto de S/ 59,114.16 con una mora mensual de S/ 1,773.42 y una mora diaria de S/ 59.11. Cuya tasa de interés es del 3% de las cuentas por pagar comerciales vencidas a 45 días.

Tabla 9

*Interés moratorio mensual y diario de la cuentas por pagar comerciales vencidas a 60 días*

Nº	Proveedores	Importe crédito vencido S/	Mora mensual S/	Mora diaria S/
1	Bioservice S.R.Ltda.	514.95	25.75	0.86
2	Cogorno	-	-	-
3	Corporación Andina Veterinaria E.I.R.L.	16,715.82	835.79	27.86
4	Montana S.A.	7,406.80	370.34	12.34
5	Pharma Vet Coroporation S.A.C.	2,169.12	108.46	3.62
Total		26,806.69	1,340.34	44.68

**Nota.** Elaboración Propia.

### Interpretación:

De los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, solo 5 proveedores en las cuentas por pagar vencidas en el mes de diciembre del 2020, el mayor monto fue al

crédito a la empresa Corporación Andina Veterinaria E.I.R.L., por un monto de S/ 16,715.82 con una mora mensual de S/ 835.79 y una mora diaria de S/ 27.86. Cuya tasa de interés es del 5% de las cuentas por pagar comerciales vencidas a 60 días.

Tabla 10

*Interés moratorio mensual y diario de la cuentas por pagar comerciales vencidas*

N°	Proveedores	%	Importe Crédito Vencido S/	Mora Mensual S/	Mora Diaria S/
1	ADM Andina	-	-	-	-
2	Battilana Nutrición S.A.C.	12.76	42,985.59	1,289.57	42.99
3	Bionova S.A.C.	2.73	9,185.02	91.85	3.06
4	Bioservice S.R.Ltda.	0.15	514.95	25.75	0.86
5	Cargill	-	-	-	-
6	CKM	0.40	1,349.10	13.49	0.45
7	Cogorno	-	-	-	-
8	Comercializadora Cvilela S.A.C.	0.95	3,206.82	32.07	1.07
9	Corpavet	-	-	-	-
10	Corporación andina veterinaria E.I.R.L.	4.96	16,715.82	835.79	27.86
11	Corporación la Merced	-	-	-	-
12	Divetsa S.A.C.	3.11	10,462.80	104.63	3.49
13	Escuela de Seguridad Integral	0.05	165.09	1.65	0.06
14	Farm Import S.A.	1.47	4,937.70	49.38	1.65
15	Grupo TK S.R.L.	-	-	-	-
16	Ilender	15.95	53,743.29	537.43	17.91
17	Inversiones Veterinarias S.A.	3.56	12,000.75	120.01	4.00
18	Invet Perú E.I.R.L.	3.05	10,272.51	102.73	3.42
19	JMA agronegocios S.A.C.	16.40	55,272.84	1,658.19	55.27
20	Laboratorio Inda S.A.C.	0.56	1,877.94	18.78	0.63
21	Lapivet Veterinaria S.R.L.	2.75	9,258.49	92.58	3.09
22	Molinorte	-	-	-	-
23	Molpack del Perú S.A.	-	-	-	-
24	Montana S.A.	2.20	7,406.80	370.34	12.34
25	Noltec S.A.C.	0	-	-	-
26	Paca Jaramillo del Rosario Perci	2.49	8,376.72	83.77	2.79
27	Pharma Vet Coroporation S.A.C.	0.64	2,169.12	108.46	3.62
28	Phartec S.A.C.	4.40	14,813.58	148.14	4.94
29	Poultrypig E.I.R.L.	0.29	969.95	9.70	0.32
30	Prisabiotech S.A.C.	2.30	7,759.50	232.78	7.76

31	Rtrading	-	-	-	-
32	San Fernando S.A.	17.54	59,114.16	1,773.42	59.11
33	Veterquímica Perú S.A.C.	1.31	4,401.39	44.01	1.47
Total			336,959.95	7,744.51	258.15

**Nota.** Elaboración Propia.

### Interpretación:

De las cuentas por pagar vencidas en el mes de diciembre del 2020, el mayor monto fue al crédito a la empresa San Fernando S.A., por un monto de S/ 59,114.16 con una mora mensual de S/ 1,773.42 y una mora diaria de S/ 59.11. Sin embargo, la mayor mora es de la empresa Ilender Perú S.A. con una mora mensual de S/ 537.43 y una mora diaria de S/ 17.91, provenientes de un crédito vencido de S/ 53,743.29 cuya tasa de interés moratorio mensual es del 3%, mayor a la tasa de interés moratorio de San Fernando S.A., cuya tasa de interés es del 1%.

A continuación, se presentan las compras vencidas de interés mensual de las cuentas comerciales por pagar:

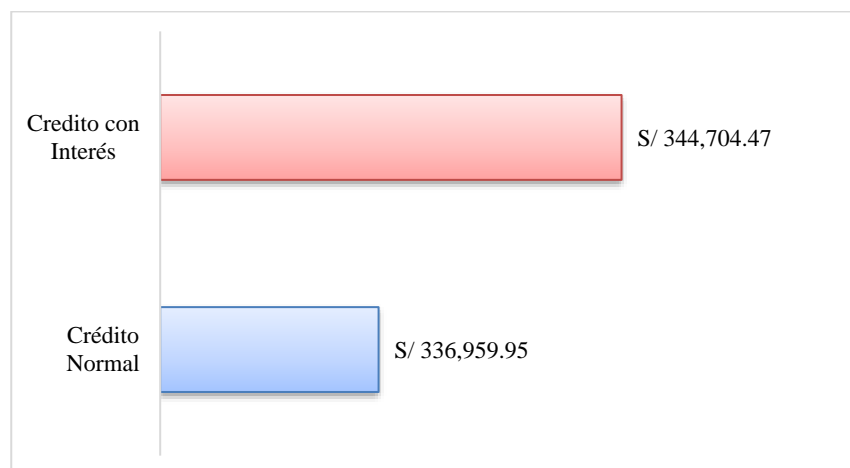


Figura 6: Compras vencidas con y sin interés 2020



Tabla 11

*Pago de interés mensual totalizado de las compras vencidas, en soles, 2020*

Meses	Crédito Normal	Interés	Crédito con interés
Enero	20,120.48	568.95	20,689.43
Febrero	62,917.75	438.56	63,356.31
Marzo	23,402.55	434.45	23,837.00
Abril	14,941.56	742.24	15,683.80
Mayo	19,185.46	590.95	19,776.41
Junio	24,283.12	1,201.38	25,484.50
Julio	19,492.67	415.45	19,908.12
Agosto	70,719.52	692.77	71,412.29
Setiembre	15,080.32	492.28	15,572.60
Octubre	21,017.38	906.84	21,924.22
Noviembre	32,823.88	840.28	33,664.16
Diciembre	12,975.26	420.39	13,395.65
<b>TOTAL</b>	<b>336,959.95</b>	<b>7,744.52</b>	<b>344,704.47</b>

**Nota.** Elaboración Propia.

Tabla 12

*Detalle de las cuentas por pagar comerciales vencidas a 30, 45 y 60 días, en soles, 2020*

Meses	30 días			45 días			60 días			Crédito
	Importe	interés 1%	Importe total	Importe	interés 3%	Importe total	Importe	interés 5%	Importe total	
Enero	9,185.02	91.85	9,276.87	15,044.96	451.35	15,496.31	514.95	25.75	540.70	25,313.88
Febrero	1,349.10	13.49	1,362.59	8,597.12	257.91	8,855.03	3,343.16	167.16	3,510.32	13,727.94
Marzo	3,206.82	32.07	3,238.89	6,447.84	193.44	6,641.27	4,178.96	208.95	4,387.90	14,268.07
Abril	10,462.80	104.63	10,567.43	12,895.68	386.87	13,282.55	5,014.75	250.74	5,265.48	29,115.46
Mayo	5,102.79	51.03	5,153.82	13,818.21	414.55	14,232.76	2,507.37	125.37	2,632.74	22,019.32
Junio	53,743.29	537.43	54,280.72	19,345.49	580.37	19,925.86	1,671.58	83.58	1,755.16	75,961.74
Julio	12,000.75	120.01	12,120.76	5,527.28	165.82	5,693.10	2,592.38	129.62	2,722.00	20,535.86
Agosto	10,272.51	102.73	10,375.24	16,581.85	497.46	17,079.31	1,851.70	92.59	1,944.29	29,398.83
Setiembre	11,136.43	111.36	11,247.79	7,759.50	232.78	7,992.28	2,962.72	148.14	3,110.86	22,350.93
Octubre	23,190.30	231.91	23,422.21	20,689.96	620.70	21,310.65	1,084.56	54.23	1,138.79	45,871.65
Noviembre	969.95	9.70	979.65	26,601.37	798.04	27,399.41	650.74	32.54	683.27	29,062.34
Diciembre	4,401.39	44.01	4,445.40	11,822.83	354.68	12,177.52	433.82	21.69	455.52	17,078.43
<b>TOTAL</b>	<b>145,021.15</b>	<b>1,450.22</b>	<b>146,471.37</b>	<b>165,132.09</b>	<b>4,953.96</b>	<b>170,086.05</b>	<b>26,806.69</b>	<b>1,340.34</b>	<b>28,147.03</b>	<b>344,704.45</b>

**Nota.** Elaboración Propia.

- **Índice de morosidad de cuentas por pagar:**

$$\text{Índice de Morosidad} = \frac{\text{Saldo de la cartera de crédito por pagar vencida al cierre del año}}{\text{Totalidad la cartera de crédito por pagar al cierre del año}}$$

$$\text{Índice de Morosidad} = \frac{336,959.95}{2,883,203.15} = 12\%$$

**Interpretación:**

El índice de morosidad en las cuentas por pagar de la empresa es de 12% lo cual resalta una leve mora lo que significa que la empresa no está cumpliendo debidamente con el pago de sus cuentas por pagar comerciales dentro de los plazos establecidos para cada proveedor. Su cartera de cuentas por pagar comerciales vencidas al 31 de diciembre del 2020 viene a ser es de S/ 336,959.95 y las compras al crédito indica, un inadecuado manejo de su cartera morosa ya que no debería existir intereses a pagar, afectando así a los resultados del ejercicio por gastos no previstos.

- **Ratios de rotación de las cuentas por pagar:**

$$\text{Rotación de las cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Promedio de las Cuentas por Pagar a Proveedores}}$$

$$\text{Rotación de las cuentas por pagar} = \frac{2,883,203.15}{500,241.90} = 5.76$$

**Interpretación:**

Por cada 5.76 soles de compras, se genera un sol en cuentas por pagar a proveedores. Siendo un ratio positivo debido a que el promedio de cuentas por pagar a proveedores es menor al 50% de las compras, pero así sea un leve gasto se tiene que evitar ya que reducen las ganancias y la liquidez de la empresa.

$$\text{Rotación de las cuentas por pagar en días} = \frac{\text{Días}}{\text{Rotación de las cuentas por Pagar}}$$

$$\text{Rotación de las cuentas por pagar en días} = \frac{365}{6} = 63$$

**Interpretación:**

En el año 2020 se ha pagado a los proveedores en promedio cada 63 días es decir no es un pronto pago; debido a que el periodo promedio de pago debería ser pocos días, lo significa que la empresa solicita mucho financiamiento a sus proveedores con créditos en las compras, por ello que en la mayoría del pago a sus cuentas por pagar comerciales son al contado. Ello no significa que la empresa no tenga una cartera de morosidad alta y que la utilidad no se vea afectada, pero así sea leve un pago de interés debería eliminarse en su totalidad.

### 3.2 Análisis de la utilidad de una empresa Avícola.

A continuación, se presenta en los estados financieros del periodo 2020 de la empresa en estudio.

Tabla 13

*Estado de situación financiera 2020*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>al 31 de diciembre de 2020</b>			
<b>(Expresado en soles)</b>			
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	117,759.58	Obligaciones Financieras	
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	1,826.05	Cuentas por Pagar Comerciales	163,281.95
Cuentas por cobrar a relacionadas		Impuesto General a las Ventas	
Otras Cuentas por Cobrar neto		Cuentas Por Pagar Diversas	16,021.53
Inventarios, neto	2,124,715.12	Impuesto a La Renta	348,875.14
Gastos pagados por anticipado	6,556.00		
Activo no corriente disponible para la venta, neto		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>528,178.61</b>
		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		Obligaciones financieras	348,950.00
		Otras cuentas por pagar	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,250,856.75</b>	Provisiones	
		Impuesto a las ganancias diferido pasivo	
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>348,950.00</b>
Propiedades, planta y equipo, neto	801,128.48		
Activos intangibles, neto		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>877,128.61</b>
Impuesto a las ganancias diferido activo		<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>	
		Capital	582,350.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>801,128.48</b>	Capital Adicional	32,421.88
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,051,985.23</b>	Resultados Acumulados	876,833.91
		Resultados del Ejercicio	683,250.82
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,174,856.61</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,051,985.23</b>

**Nota.** Elaboración Propia.

- **Estado de Resultados Periodo 2020**

Tabla 14

*Estado de resultados 2020*

<b>ESTADO DE RESULTADO</b>	
<b>al 31 de diciembre de 2020</b>	
<b>(Expresado en Soles)</b>	
	<b>2020</b>
Ingresos de actividades ordinaria	
Ventas netas de bienes	2,554,127.64
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>2,554,127.64</b>
Costo de ventas	-1,661,398.93
<b>Ganancia bruta</b>	<b>892,728.71</b>
Gastos de Administración	-100,000.94
Otros ingresos, y gastos de operación	2,208.25
<b>Pérdida antes de ingresos (gastos) financieros, diferencia de cambio e impuesto a las ganancias</b>	<b>794,936.02</b>
Ganancia/pérdida dif. cambio	13,676.72
Gastos financieros	-49,445.16
Diferencia de cambio, neta	
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>759,167.58</b>
Impuesto a la renta 10%	75,916.76
<b>Ganancia neta del año</b>	<b>683,250.82</b>

Nota. Elaboración propia.

**Interpretación:**

En el estado de resultados en el periodo 2020 se obtuvo una utilidad de S/ 683,250.82; además se indica que los pagos por interés moratorio de las cuentas por pagar se encuentran en gastos administrativos, debido a que son operaciones frecuentes y se ha establecido para el siguiente periodo manejar de manera adecuada la cartera vencida en las cuentas por pagar para evadir pagar mora y así evitar más gastos a la empresa y obtener mayor utilidad para el siguiente periodo.

- **Ratios de utilidad**

**1. Rentabilidad Financiera:**

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Recursos propios medios}}$$

$$\text{ROE} = \frac{683,250.82}{2,174,856.61} = 0.314 = 31\%$$

**Interpretación:**

Esto significa que por cada unidad monetaria genera un rendimiento del 31% sobre el patrimonio. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.

**2. Rentabilidad de las Ventas:**

$$\text{Beneficio Neto sobre Ventas} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Importe de las ventas}}$$

$$\text{Beneficio Neto sobre Ventas} = \frac{683,250.82}{2,554,127.64} = 0.268 = 27\%$$

**Interpretación:**

Esto quiere decir, que por cada unidad monetaria que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 27%. Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el período de análisis está produciendo una adecuada retribución para el empresario.

### 3. Rentabilidad Sobre los Activos:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{Rentabilidad sobre los Activos} = \frac{2,554,127.64}{3,051,985.23} = 0.837$$

#### Interpretación:

Este índice quiere decir que la empresa está colocando entre sus clientes 0.84 veces el valor de la inversión efectuada. Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto se está generando ventas por cada unidad monetaria invertida.

### 4. Rentabilidad sobre el Capital Propio:

$$\text{Rentabilidad sobre el Capital de Trabajo} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Capital Propio}}$$

$$\text{Rentabilidad sobre el Capital de Trabajo} = \frac{683,250.82}{582,350.00} = 1.173$$

#### Interpretación:

Este índice quiere decir, que la rentabilidad neta sobre el capital de trabajo es de 1.17%. La relación existente entre la utilidad neta y el capital aportado por los accionistas y trabajadores de la empresa.

### 5. Rentabilidad de la empresa:

$$\text{Rentabilidad de la Empresa} = \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rentabilidad de la Empresa} = \frac{892,728.71}{3,051,985.23} = 0.293$$

#### Interpretación:

Este índice, indica que la empresa tiene un 29% de margen bruto de utilidad, significa que los costos incurridos en la venta de mercadería tienen un bajo costo.

### 6. Rentabilidad Económica:

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficio bruto antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rentabilidad de la Económica} = \frac{794,936.02}{3,051,985.23} = 0.260$$

#### Interpretación:

Este resultado quiere decir, que la rentabilidad bruta del activo es de 26%.  
Mediante éste ratio se determina que la rentabilidad del activo muestra eficiencia en el uso de los activos de la empresa.



### 3.3 Determinación de la incidencia de las cuentas por pagar en la utilidad de una empresa avícola, Trujillo 2020.

Tabla 15

Comparación del estado de situación financiera 2020 y su incidencia

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>al 31 de diciembre de 2020</b>					
<b>(Expresado en soles)</b>					
<b>2020</b>			<b>2020</b>		
	<b>Sin Mora</b>	<b>Con Mora</b>		<b>Sin Mora</b>	<b>Con Mora</b>
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	37,683.06	117,759.58	Obligaciones Financieras		
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	1,826.05	1,826.05	Cuentas por Pagar Comerciales	76,235.37	163,281.95
Cuentas por cobrar a relacionadas			Impuesto General a las Ventas		
Otras Cuentas por Cobrar neto			Cuentas Por Pagar Diversas	16,021.53	16,021.53
Inventarios, neto	2,124,715.12	2,124,715.12	Impuesto a La Renta	348,875.14	348,875.14
Gastos pagados por anticipado	6,556.00	6,556.00			
Activo no corriente disponible para la venta, neto			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>441,132.03</b>	<b>528,178.61</b>
			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,170,780.23</b>	<b>2,250,856.75</b>	Obligaciones financieras	348,950.00	348,950.00
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			Otras cuentas por pagar		
Propiedades, planta y equipo, neto	801,128.48	801,128.48	Provisiones		
Activos intangibles, neto			Impuesto a las ganancias diferido pasivo		
Impuesto a las ganancias diferido activo			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>348,950.00</b>	<b>348,950.00</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>790,082.03</b>	<b>877,128.61</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>801,128.48</b>	<b>801,128.48</b>	<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,971,908.71</b>	<b>3,051,985.23</b>	Capital	582,350.00	582,350.00
			Capital Adicional	32,421.88	32,421.88
			Resultados Acumulados	876,833.91	876,833.91
			Resultados del Ejercicio	690,220.89	683,250.82
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,181,826.68</b>	<b>2,174,856.61</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,971,908.71</b>	<b>3,051,985.23</b>

Nota. Elaboración propia.

Tabla 16

Comparación del estado de resultados 2020 y su incidencia

<b>ESTADO DE RESULTADO</b>		
<b>al 31 de diciembre de 2020</b>		
<b>(Expresado en Soles)</b>		
	<b>2020</b>	
	<b>Sin Mora</b>	<b>Con Mora</b>
Ingresos de actividades ordinaria		
Ventas netas de bienes	2,554,127.64	2,554,127.64
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>2,554,127.64</b>	<b>2,554,127.64</b>
Costo de ventas	-1,661,398.93	-1,661,398.93
<b>Ganancia bruta</b>	<b>892,728.71</b>	<b>892,728.71</b>
Gastos de Administración	-92,256.42	-100,000.94
Otros ingresos, y gastos de operación	2,208.25	2,208.25
<b>Pérdida antes de ingresos (gastos) financieros, diferencia de cambio e impuesto a las ganancias</b>	<b>802,680.54</b>	<b>794,936.02</b>
Ganancia/pérdida dif. cambio	13,676.72	13,676.72
Gastos financieros	-49,445.16	-49,445.16
Diferencia de cambio, neta		
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>766,912.10</b>	<b>759,167.58</b>
Impuesto a la renta 10%	76,691.21	75,916.76
<b>Ganancia neta del año</b>	<b>690,220.89</b>	<b>683,250.82</b>

- **Ratios de utilidad**

1. **Rentabilidad Financiera:**

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Recursos propios medios}}$$

$$\text{ROE} = \frac{690,220.89}{2,181,826.68} = 0.316 = 31\%$$

**Interpretación:**

Esto significa que por cada unidad monetaria genera un rendimiento del 31% sobre el patrimonio. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.

## 2. Rentabilidad de las Ventas:

$$\text{Beneficio Neto sobre Ventas} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Importe de las ventas}}$$

$$\text{Beneficio Neto sobre Ventas} = \frac{690,220.89}{2,554,127.64} = 0.270 = 27\%$$

### Interpretación:

Esto quiere decir, que por cada unidad monetaria que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 27%. Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el período de análisis está produciendo una adecuada retribución para el empresario.

## 3. Rentabilidad Sobre los Activos:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{Rentabilidad sobre los Activos} = \frac{2,554,127.64}{2,971,908.71} = 0.859$$

### Interpretación:

Este índice quiere decir que la empresa está colocando entre sus clientes 0.86 veces el valor de la inversión efectuada. Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto se está generando ventas por cada unidad monetaria invertida.

#### 4. Rentabilidad sobre el Capital Propio:

$$\text{Rentabilidad sobre el Capital de Trabajo} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Capital Propio}}$$

$$\text{Rentabilidad sobre el Capital de Trabajo} = \frac{690,220.89}{582,350.00} = 1.185$$

#### Interpretación:

Este índice quiere decir, que la rentabilidad neta sobre el capital de trabajo es de 1.19%. La relación existente entre la utilidad neta y el capital aportado por los accionistas y trabajadores de la empresa.

#### 5. Rentabilidad de la Empresa:

$$\text{Rentabilidad de la Empresa} = \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rentabilidad de la Empresa} = \frac{892,728.71}{2,971,908.71} = 0.270$$

#### Interpretación:

Este índice, indica que la empresa tiene un 27% de margen bruto de utilidad, significa que los costos incurridos en la venta de mercadería tienen un bajo costo.

## 6. Rentabilidad Económica:

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficio bruto antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rentabilidad de la Económica} = \frac{802,680.54}{2,971,908.71} = 0.270$$

### Interpretación:

Este resultado quiere decir, que la rentabilidad bruta del activo es del 27%.

Mediante éste ratio se determina que la rentabilidad del activo muestra eficiencia en el uso de los activos de la empresa.

**Análisis:** Al comparar los ratios obtenidos podemos observar que las cuentas por pagar no tienen mayor incidencia en la utilidad de la empresa, pues al evitar las moras que generan el pago con retraso solamente se obtiene una rentabilidad económica mejor en 1%, el ROE se mantiene en 27% y el ROA se incrementa de 0.84 a 0.86, ya que la utilidad del ejercicio solo se incrementó en S/ 6,970.07. Este resultado nos lleva a comprender porque la empresa no toma interés en pagar sus cuentas a tiempo, sin embargo se vuelve preocupante para la empresa, porque la mayor incidencia se da por el hecho de no pagar a tiempo a sus proveedores, porque este retraso constante no permite que sus proveedores le pueden ampliar la línea de crédito que acostumbran, aproximadamente un 10% anual, y esto se torna muy perjudicial para la empresa porque ocasiona que no tenga un stock adecuado y mayor variedad de productos y por lo mismo la empresa pierde constantemente de realizar más ventas durante el año, debido a no contar con la cantidad de mercadería solicitada al momento de vender; un 10% menos de stock significa 10% menos que deja de vender cada

año que no paga a tiempo a sus proveedores, con muchos de los cuales su relación comercial es de años y por lo mismo no dejan de darle crédito, pero esa pérdida de la credibilidad y del incremento de crédito si es una pérdida significativa para la empresa y da muestra de sus operaciones deficientes al no estar alineada a los objetivos de la empresa y no tener todas las herramientas en los procesos claves para el análisis de la información contable.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1 Discusión

Por los resultados obtenidos en el capítulo anterior se valida lo establecido en la hipótesis de la empresa Avícola en estudio, es decir las cuentas por pagar inciden en la utilidad de una empresa Avícola, Trujillo 2020, debido a la gestión adecuada con respecto a los gastos administrativos y financieros para salvaguardar los activos, hacer pagos al contado para cumplir con las obligaciones a corto plazo contraídas en las fechas programadas, sin necesidad de recurrir a financiamiento y al pago de intereses, la empresa no se ve muy afectada.

La incidencia de cuentas por pagar es importante en la empresa porque no permite disponer de los recursos propios ante las necesidades o compromisos adquiridos por la empresa frente a terceros. Tal como lo señala Villafuerte (2016), fue necesario contar con un adecuado sistema de control en sus cuentas por pagar efectuando la cancelación oportuna para no caer en morosidad y así aprovechar los descuentos de pronto pago. Por lo tanto, la empresa en estudio debe controlar su endeudamiento por pago de intereses para no perder su estabilidad económica y evitar déficit de liquidez a futuro.

El análisis de la actual situación de las cuentas por pagar de la empresa en estudio, de los 33 proveedores que otorgan crédito a la empresa, aplican interés moratorio mensual entre 1% y 5% con un periodo 30 a 60 días. Sin embargo, se muestra que se ha pagado a los proveedores en promedio cada 63 días, es decir no es un pronto pago. De acuerdo a Villafuerte (2016) el sistema de control en sus cuentas por pagar le permite siempre cancelar a tiempo y así no caer en morosidad y aprovecha descuentos de pronto pago, además de mantener sus relaciones comerciales como estrategia

crediticia, en este sentido según el resultado obtenido por la empresa es todo lo contrario por no tener un adecuado sistema de control de cuentas por pagar, teniendo más en común con Paredes (2018) que tiene retrasos en sus cuentas por pagar a los proveedores y entidades financieras generando intereses, por lo que este propuso implementar un software de control de cuentas por pagar con la intención de que exista un nivel de confianza con sus proveedores.

El análisis del estado de resultados del periodo 2020, mostró una diferencia en la utilidad de S/ 6,970.07; además indica que los pagos por el interés moratorio de las cuentas por pagar se encuentra contenido en los gastos administrativos, debido a que son operaciones frecuentes; por tanto, se realizó una simulación de las cuentas por pagar la cual se plantea evitar el pago de mora y eliminar gastos administración y así obtener mayor utilidad en los siguientes periodos. Como lo señala Jara (2019) las obligaciones son inadecuadas en sus procedimientos de sus pagos ya que existen pagos dobles, entre otros, el cual conlleva a un mal manejo del área contable.

Gomes (2018) indica que la empresa debe adoptar medidas para salvaguardar los activos que permitan conservarlos y reducir riesgos de fraude. Esta investigación se relaciona por la variación en diversas cuentas por pagos pendientes de mora, además del incremento en otras cuentas contables afectando así a la información fidedigna que debería presentarse al finalizar un periodo.

Para Aldave (2017) elaborar políticas de control gerencial se obtiene información contable la cual no podría ser utilizada en su integridad para la toma de decisiones. Ambos autores corroboran que controlar las cuentas por pagar, son uno de los recursos más importantes con que cuenta la empresa que influye significativamente en la liquidez de una empresa.



## 4.2 Conclusiones

- Las cuentas por pagar inciden significativamente en la utilidad de una empresa Avícola, Trujillo, 2020, esto se evidencia en los gastos administrativos por la disminución de S/ 7,474.52 siempre y cuando se pagase a tiempo evitando el pago de mora a los proveedores, y aunque el interés sea un leve gasto para la empresa se tiene que evitar ya que reducen las ganancias y la liquidez de la empresa, lo que genera también una incidencia en la utilidad neta del año con un incremento de S/6,970.07. Numéricamente no inciden mucho, pero al no realizar el pago a tiempo la empresa no es candidata a una ampliación de crédito por parte de sus proveedores y pierde ventas que si inciden en la utilidad de la empresa en un porcentaje mucho mayor.
- La actual situación de las cuentas por pagar se muestra en el índice de morosidad fue de 12% lo cual resalta una leve mora lo que significa que la empresa no está cumpliendo debidamente con el pago de sus cuentas por pagar comerciales dentro de los plazos establecidos para cada proveedor, de 33 proveedores la empresa tiene una deuda con interés moratorio con 23 proveedores, en la rotación de las cuentas por pagar en días fue en promedio cada 63 días es decir la empresa solicita mucho financiamiento a sus proveedores con créditos en las compras.
- Respecto a la utilidad de la empresa, los ratios muestran que generará un rendimiento del 31% sobre el patrimonio, el cual mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario; además se obtuvo una utilidad de 27%, el cual permite evaluar una adecuada retribución para el empresario. Con respecto a la rentabilidad sobre los activos se ha colocado entre sus clientes 0.84 veces el valor de la inversión efectuada, es decir que tan productivos son los activos para generar

ventas y este ha generado ventas por cada unidad monetaria invertida, también en la rentabilidad neta sobre el capital de trabajo es de 1.17%; se muestra la relación existente entre la utilidad neta y el capital aportado por los accionistas y trabajadores de la empresa. Por otro lado, la rentabilidad de la empresa indica que la empresa tiene un 29% de margen bruto de utilidad, significa que los costos incurridos en la venta de mercadería tienen un bajo costo. Sin embargo, en la rentabilidad económica, muestra como la rentabilidad bruta del activo es de 26%; este resultado determina que la rentabilidad del activo muestra eficiencia en el uso de los activos de la empresa.

- Se determinó dos tipos de incidencia, la primera evitando las moras solamente se obtiene una rentabilidad económica mejor en 1%, el ROE se mantiene en 27% y el ROA se incrementa de 0.84 a 0.86, ya que la utilidad del ejercicio solo se incrementó en S/970.07, pero la mayor incidencia se da, en el hecho de no pagar a tiempo a sus proveedores, ya que no pueden ampliar la línea de crédito, esto ocasiona que la empresa no tenga un stock de productos como quisiera y se pierde de realizar más ventas durante el año, esto debido a no contar con la cantidad y tipo de mercadería al momento de vender.

## REFERENCIAS

- Acosta, N. (29 de diciembre de 2018). Obtenido de ¿Es el margen operativo lo mismo que el margen bruto?: <https://www.cuidatudinero.com/13139259/es-el-margen-operativo-lo-mismo-que-el-margen-bruto>
- Aldave. (2017). *Influencia de las Políticas de Control Gerencial en el área de Cuentas por Pagar de la Empresa Mexicam Perú S.A.C. año 2016*. Lima, Perú: Universidad Privada del Norte.
- Andrade, A. (2011). *Análisis del ROA, ROE y ROI*. México: Contadores y Empresas.
- Apaza. (2020). *Análisis de las Cuentas por pagar en una empresa Comercial – Lima 2018 – 2019*. Lima , Perú: Universidad Norbert Wiener.
- Baraybar, C. (. (2018). *Gestión financiera y rentabilidad en agencias de viaje, Distrito de San Isidro, 2018*. Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/58337>
- Barrow, C. (2002). Obtenido de Administre sus Finanzas: [www.mef.gob.pe](http://www.mef.gob.pe)
- Benjamín, B. (2011). *Técnicas Estadísticas de Investigación Social*. Madrid – España: Ediciones Díaz Santos S.A.
- Cabello, E. y. (2020). *Análisis del impacto económico del coronavirus en el sector turismo en Colombia*. Colombia: Universidad Católica de Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/24709/1/An%C3%A1lisis%20del%20impacto%20econ%C3%B3mico%20del%20coronavirus%20en%20el%20sector%20turismo%20en%20Colombia.pdf>
- Condori, E., & Delgado, E. (2020). *Pandemia por Covid-19 y su impacto en la liquidez de las empresas del sector turismo, Perú, 2020*. Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo,.
- Fullana, & Paredes. (2008). *Manual de Contabilidad de Costes*. Madrid: Delta Publicaciones.
- Gomes. (2018). *El sistema de control interno de cuentas por pagar comerciales y su Influencia en los egresos de los fondos de la empresa Herramienta y Accesorios S.A.C. de Lima Metropolitana año 2017*. Lima, Perú: Universidad Ricardo Palma.
- Guzmán, C. (2006). *Ratios Financieros y matemática de la Mercadotecnia*. . Lima - Perú: ESAN.
- Iglesias, A. (2013). *Curso ESIC De Emprendimiento y Gestión Empresarial*. España: Esic Editorial.
- Jara. (2019). *Análisis de las Cuentas por Pagar en una empresa Agroexportadora del periodo 2018*. Lima, Perú: Universidad Norbert Wiener.
- Moreno, J. (2018). *Prontuario de Finanzas Empresariales*. México: Edición Electrónica.

- Paredes. (2018). *Propuesta de un Sistema de Control de Cuentas por Pagar en la Empresa Shoes Export Moretti S.A.C.* Lima, Perú: Universidad Peruana Unión.
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros Para la Toma de Decisiones.* . Lima – Perú: Fondo Editorial.
- Valdez, A. (2006). *Introducción a las Cuentas Nacionales – Conceptos y Aplicaciones.* Lima –Perú: Editorial Supe grafica EIRL.
- Villafuerte. (2016). *Las cuentas por pagar y su presentación en los Estados Financieros de la Empresa Plastiguayas CIA. LTDA.* Guayaquil, Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Yuni, J., & Urbano, C. (2006). *Técnicas Para Investigar 2da edición.* Argentina: Editorial Brujas.

## ANEXOS

### Anexo 1: Operacionalización de variables

Tabla 17

*Operacionalización de variables*

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Instrumentos
Cuentas por pagar	Es la extensión de un crédito comercial a los clientes por un tiempo prudencial; en la mayoría de los casos es un instrumento utilizado en la mercadotecnia para promover las ventas, por ende, las utilidades, con el fin de mantener a sus clientes habituales y atraer a nuevos. (Merton y Bodie, 2014)	Políticas de compra.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Condiciones de compra.</li> <li>• Total compras</li> <li>• % de compras al contado y crédito.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuestionario a la muestra de estudio</li> <li>• Revisión Documental</li> <li>• Análisis documental</li> </ul>
		Políticas de Pagos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Procedimientos de pago</li> <li>• Cumplimiento de los procedimientos de pago</li> <li>• Índice de morosidad</li> <li>• Ratios de rotación de las cuentas por pagar</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis de la documentación</li> <li>• Cuestionario a la muestra de estudio</li> <li>• Estados Financieros</li> </ul>
Utilidad	Es la capacidad de la empresa para satisfacer sus necesidades a corto plazo a medida que estas vencen; no solo se refieren a la solvencia total sino también a la habilidad de convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes de la Empresa. (Castillo, 2012).	Ratios de utilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidez Corriente (AC/PC)</li> <li>• Liquidez Inmediata (Tesorería/PC)</li> <li>• Ratio de prueba ácida (AC-existencias/PC)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estados Financieros</li> </ul>

## Anexo 2: Validación de instrumentos

### MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

<b>Título de la investigación:</b>	LA INCIDENCIA DE LAS CUENTAS POR PAGAR EN LA UTILIDAD DE UNA EMPRESA AVICOLA, TRUJILLO 2020								
<b>Línea de investigación:</b>	GESTION DE LOS RECURSOS FINANCIEROS								
<b>Eje temático</b>									
<b>Tipo de instrumento ( Marcar con X )</b>	<b>Cuestionario</b>		<b>Guía de entrevista</b>		<b>Guía de Observación</b>		<b>Ficha de análisis Documental</b>	<b>X</b>	<b>Otro instrumento</b>

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?( Sólo cuestionario)	X		
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?( Sólo cuestionario)	X		

**Sugerencias:**

Nombre completo: **CARLOS AUGUSTO RAZURI VELASQUEZ**  
 DNI: **43526733**  
 Especialidad y Grado: **MAGISTER**



Carlos A. Razuri Velasquez  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO.  
N° 02-8871

Firma del Experto

**MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

<b>Título de la investigación:</b>	LA INCIDENCIA DE LAS CUENTAS POR PAGAR EN LA UTILIDAD DE UNA EMPRESA AVICOLA, TRUJILLO 2020								
<b>Línea de investigación:</b>	GESTION DE LOS RECURSOS FINANCIEROS								
<b>Eje temático</b>									
<b>Tipo de instrumento ( Marcar con X )</b>	<b>Cuestionario</b>		<b>Guía de entrevista</b>	<b>X</b>	<b>Guía de Observación</b>		<b>Ficha de análisis Documental</b>		<b>Otro instrumento</b>

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una “x” en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas

Items	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?( Sólo cuestionario)	X		
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?( Sólo cuestionario)	X		

**Sugerencias:**

Nombre completo: **CARLOS AUGUSTO RAZURI VELASQUEZ**  
 DNI: **43526733**  
 Especialidad y Grado: **MAGISTER**



Carlos A. Razuri Velasquez  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIAL  
N° Mat. 62-8871

Firma del Experto

**ANEXO 01:**

**FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL**

**Datos de la aplicación**

Observador:

.....

**Fecha de la aplicación: .../.../...**

Miembros que participan en el análisis:

.....

**Documentos de la entidad**

N.º	Acciones por evaluar	Tiene		Se revisó	
		Sí	No	Sí	No
1	Entrevista				
2	Estados financieros				
4	Ratios				
5	Procesos de compra				
6	Flujogramas				



## **Anexo 2:** Instrumento

Para esta investigación se empleó la ficha de la entrevista que se realizó al contador general, asistente contable.

### **GUÍA DE ENTREVISTA**

**Fecha:**

**Cargo:**

**Preguntas:**

1. ¿En su opinión la empresa lleva un adecuado control en sus cuentas por pagar?
2. ¿En su opinión la empresa utiliza facturas que estén sustentados por documentos mediante contratos, guías de remisión, orden de compra, orden de servicio y guía de transportista?  
¿Por qué?
3. ¿Se efectúan pagos a cuenta o adelanto a proveedores, con qué frecuencia? ¿por qué?
4. ¿En la empresa se realizó un pago doble a un proveedor? ¿Por qué?
5. ¿Las facturas por pagar son entregadas en tiempo y forma?
6. ¿Se dejan por escrito la constancia de las conciliaciones realizadas con los proveedores?
7. ¿Las facturas al ser entregadas cumplen con lo establecido en el manual de normas y procedimientos?