



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN ABRIL – SEPTIEMBRE 2024**

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA**

**PRUEBA PRÁCTICA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:**

**LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TEMA:**

**CUENTAS POR PAGAR EN LA EMPRESA ROYMA S. A DEL CANTÓN VENTANAS**

**DURANTE EL PERIODO 2022 - 2023.**

**ESTUDIANTE:**

**CASTAÑEDA CISNEROS NAYELY MICHELLE**

**TUTOR:**

**BASTIDAS ARBELÁEZ TANIA ZOBEDA**

**AÑO 2024**

## INDICE

<b>1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....</b>	<b>3</b>
<b>2. JUSTIFICACIÓN.....</b>	<b>5</b>
<b>3. OBJETIVOS.....</b>	<b>6</b>
<b>4. LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>6</b>
<b>4. ARTICULACIÓN DEL TEMA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>7</b>
<b>5. MARCO CONCEPTUAL.....</b>	<b>8</b>
<b>6. MARCO METODOLÓGICO.....</b>	<b>20</b>
<b>7. RESULTADOS.....</b>	<b>21</b>
<b>8. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....</b>	<b>26</b>
<b>9. CONCLUSIONES.....</b>	<b>28</b>
<b>10. RECOMENDACIONES.....</b>	<b>29</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>30</b>

## 1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las cuentas por pagar representan un rubro importante para las finanzas de cualquier empresa, debido a que el control inapropiado genera un impacto directo en la liquidez corriente. Es decir, sino existe un seguimiento adecuado puede generar inconvenientes de flujo de caja, problemas con proveedores, incremento de costos financieros por pago de intereses y pérdida de competitividad, lo que condiciona la sostenibilidad de la organización en el mercado empresarial. Es así que el control riguroso de los valores pendientes de pago facilita evitar una situación problemática ligada con la falta de liquidez corriente y otras situaciones derivadas.

El desarrollo de la investigación se realiza en la empresa Royma S. A, cuya actividad económica se basa en la compra y venta de cosméticos, joyas entre otros productos de belleza y accesorios en la ciudad de Ventanas, la cual presenta diversos inconvenientes vinculados con la gestión financiera de cuentas por pagar, situación que con el transcurso del tiempo puede generar repercusiones negativas en el flujo de efectivo, rentabilidad empresarial y sostenibilidad del negocio. Es importante mencionar que, a pesar de ser una empresa con importante trayectoria, no está exenta de debilidades ligadas al control interno de valores pendientes de pago.

La situación problemática radica en el inadecuado control de las cuentas por pagar, debido a que la empresa ejecuta decisiones de inversión sin contar con una planificación financiera que le permita determinar si los recursos que generan de la actividad comercial responden de manera oportuna a las obligaciones financieras contraídas con proveedores y talento humano. Por lo tanto, no se evidencian procedimientos formarles que permitan a los gestores de la empresa ejecutar un proceso de toma de decisiones basados en el comportamiento de los principales indicadores financieros.

Por lo tanto, una de las causas que generan el contexto problemático se sustenta en que la empresa Royma S.A no prioriza el desarrollo de valoraciones que permitan determinar qué tan eficiente son los procedimientos que se realizan en relación a las obligaciones pendientes de pago. Es así que se manifiesta que no se desarrolla el cálculo de razones financieras que ayuden a conocer el comportamiento de las cuentas por pagar o el grado de endeudamiento que posee la empresa, con el objetivo de que las decisiones sean ejecutadas en base al conocimiento de la realidad financiera. La situación identificada genera que se realicen adquisiciones de mercadería de manera empírica, comprometiendo las finanzas.

Ante el escenario de contraer obligaciones con los proveedores producto de las compras efectuadas sin realizar valoraciones razonables de la información contable que se observan en los estados financieros, ocasiona que la empresa no pueda responder de manera oportuna al pago de sus compromisos financieros. Por lo tanto, la ausencia de mecanismos de control interno en las cuentas por pagar tiene efectos adversos en la parte financiera, dicho escenario se evidencia en las variaciones positivas del valor de dicha cuenta en el Estado de Situación Financiera de Royma S.A en los periodos 2022 y 2023.

Las dificultades de liquidez corriente es una de las principales consecuencias del incremento de las cuentas por pagar y se debe principalmente a las siguientes razones: la empresa no cuenta con procedimientos formales para efectuar un correcto análisis al momento de efectuar una compra a crédito, gestión de pago poco efectiva y ausencia de auditorías de gestión que determine las principales debilidades en la administración de las cuentas por pagar. Además, es importante resaltar que los problemas de liquidez impiden que se cancele oportunamente sueldos, salarios proveedores y otros gastos corrientes.

## 2. JUSTIFICACIÓN

La realización de la investigación es relevante en virtud de que la gestión de las cuentas por pagar es una actividad clave en toda organización con la finalidad de que esta pueda cubrir sus deudas de forma adecuada y así obtener los servicios o productos para un desempeño eficiente. En el caso de la empresa Royma S. A la correcta administración de este tipo de cuentas es esencial para que pueda tener una correcta relación con sus proveedores y así tener el crédito necesario para contar con un inventario de productos que sus clientes demandan, permitiendo obtener su satisfacción y una buena imagen de la empresa.

La investigación es pertinente porque la empresa estudiada presenta inconvenientes relacionados a las cuentas por pagar, situación que a larga puede impactar de forma negativa en las finanzas de la organización y en su crecimiento. Por esta razón, es necesario conocer las causas de las debilidades en cuanto a la gestión de las cuentas por pagar, para efectuar acciones de mejora que ayuden a mitigar dicha situación problemática. Por otro lado, el trabajo tiene como aporte práctico el establecimiento de recomendaciones como alternativa de solución al problema analizado.

Los principales beneficiarios del estudio de caso son la empresa Royma S.A y su talento humano puesto que, mediante la evaluación de los inconvenientes relacionados al manejo de las cuentas por pagar, la empresa podrá tomar acciones correctivas que mejoren la problemática analizada. Mientras que los beneficiarios indirectos son la comunidad general y académica, debido a que el trabajo puede ser tomado de referencia para futuras investigaciones con el mismo tema o similares. De igual manera, el estudio de caso es factible porque cuenta con la autorización de la empresa para llevar a cabo el proceso de indagación, recursos económicos para cubrir los gastos necesarios que incurran y la información bibliográfica suficiente que sustentan la variable investigada.

### **3. OBJETIVOS**

#### **Objetivo General**

Evaluar las cuentas por pagar en la Empresa Royma S. A del cantón Ventanas durante el periodo 2022 - 2023.

#### **Objetivos específicos**

1. Examinar los rubros de las cuentas por pagar en la Empresa Royma S. A del cantón Ventanas durante el periodo 2022 - 2023.
2. Conocer la afectación de las cuentas por pagar en las finanzas de la empresa a través de la aplicación de los ratios financieros
3. Identificar la rotación de las cuentas por pagar de la Empresa Royma S. A del cantón Ventanas durante el periodo 2022 - 2023.

### **4. LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN**

La investigación se relaciona con la línea “Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría Y Control” en virtud de que para un control eficiente de las cuentas por pagar la empresa requiere de la existencia de una óptima gestión tanto financiera como administrativa que ayuden a mitigar los diversos inconvenientes que pueden poner en riesgo la estabilidad de la organización y la relación con sus proveedores. En cuanto a la sublínea de investigación, el estudio se vincula con la sublínea “Auditoría y Control Interno” puesto que la auditoría y el control son variables elementales para un eficiente manejo de las cuentas por pagar. Así mismo, permiten que las prácticas de gestión de cuentas por pagar cumplan con las regulaciones y normativas contables garantizando que la información sea transparente y sólida, permitiendo la toma de decisiones.

## **5. ARTICULACIÓN DEL TEMA DE INVESTIGACIÓN**

La presente investigación sobre “Control de las Cuentas por Pagar en la Empresa Royma S. A del Cantón Ventanas Durante el Periodo 2022 – 2023” se haya estrechamente relacionado con el proyecto de prácticas pre profesionales denominado “Aplicación de Procesos Contables, Financieros y Tributarios en el Sector Público y Privado puesto que durante la ejecución de las prácticas se obtuvo conocimiento sobre cómo debe ser el registro y manejo de este tipo de cuentas, lo cual es clave para evaluar si las mismas se están gestionado adecuadamente en la empresa objeto de estudio.

Por otro lado, las cuentas por pagar constituyen un elemento clave de la gestión financiera de cualquier tipo de organización. Las prácticas pre profesionales proporcionaron los conocimientos cruciales para tener conocer e identificar de los procesos contables financieros y tributarios, que son de gran importancia preparándolos para enfrentar desafíos en ambos sectores. La gestión eficiente de las cuentas por pagar es indispensable para conservar un flujo de efectivo saludable tanto en el sector público como en el privado.

## 6. MARCO CONCEPTUAL

La investigación se realiza en Royma S. A situada en el cantón Ventanas, es una empresa dedicada a la comercialización y distribución de productos capilares y de belleza (línea de cosméticos y tinturado), así como actividades de lavado, corte, peinado, coloración, manicura, pedicura, entre otras. Es un negocio familiar reconocido en la ciudad de Ventanas, que inició su actividad económica el 16 de marzo de 2018 como persona natural, pero en 2022 paso a ser sociedad de acciones simplificadas con el RUC 1291789703001, además está representado legalmente por la señora Mariuxi Beltrán Zamora.

La estructura organizativa de la empresa es la siguiente, Dirección general está conformada por la propietaria de Royma S. A, Departamento Financiero se integra por el financiero y la contadora, Departamento de Supervisión se encuentra una persona que se hace cargo de todos los locales, Departamento de Logística e Inventarios en aquella hay un individuo encargado del abastecimiento y una de las bodegas, y Departamento de ventas en este hay una persona que confirma que todos los establecimientos funcionen adecuadamente en cuento a la realización de las ventas.

En la misma línea, Royma S. A tiene como misión ser una empresa familiar que brinda productos y servicios de calidad con el propósito de satisfacer las necesidades de los clientes, a través de un personal altamente capacitado. Mientras que su visión es ser reconocida a nivel provincial por su interés en el desarrollo personal del Talento humano para ofrecer un a calidad de atención y brindar una mejor impresión a las personas cuando adquieran los productos. Además, Royma S. A actualmente cuenta con cuatro establecimientos: la matriz y una sucursal en la ciudad de Ventanas, otra filial en Buena Fe y Vinces.

## **Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar se refieren a todas aquellas deudas que la empresa ha contraído a crédito para efectuar sus operaciones. Es decir, son las obligaciones que posee con los proveedores o acreedores por los servicios o bienes adquiridos, la cancelación de las mismas no es de forma inmediata, sino que existe un plazo determinado. Son muy importantes pues sin ellas no sería posible financiar a la empresa y operar con normalidad; sin embargo, es recomendable que haya un tratamiento adecuado de las mismas; de lo contrario, se podrían contraer muchos créditos y no tener el efectivo necesario para cancelarlos. (Staff, 2024)

En la misma línea, Terry e Inocente (2021) menciona que, las cuentas por pagar son pasivos de la empresa, que posee un rol muy significativo para el funcionamiento de las mismas, constituyen las deudas que se tiene con proveedores y acreedores, que aún no han sido pagadas en su totalidad. Explicándolo de una forma más concreta las cuentas por pagar es una acción parecida a un préstamo, sin tener que acudir a una entidad bancaria, en este caso se compra, pero con la condición de cancelarlo mas tarde, dicha acción permite a la empresa vender y generar ingresos para así cancelar la deuda contraída.

Mallqui et al., (2022) mencionan que forma parte del pasivo circulante de la empresa y son deudas relacionadas a la actividad económica de la organización, de su buena administración depende la confiabilidad en la empresa y su reputación financiera. Un inadecuado manejo de este tipo de cuenta es responsabilidad neta del departamento contable, ya que este es el encargado del registro eficiente de las transacciones con la finalidad de asegurar que la información que contengan los estados financieros sea pertinente. Es así que las cuentas por pagar son una parte de la contabilidad financiera, donde se registran todos los procesos comerciales vinculados con proveedores externos.

## **Gestión de las cuentas por pagar**

La gestión de las cuentas por pagar es una actividad sustancial que debe realizar los gestores de la empresa para evitar que se incumpla con el pago de los compromisos adquiridos. Se trata de un proceso que permite el reconocimiento, control y manejo de las deudas. La administración permite reconocer y validar oportunamente las obligaciones con proveedores por transacciones a corto y largo plazo, implementando controles a lo largo del proceso que aseguren la obtención de información veraz, incidiendo en los estados financieros. (Castro , 2021)

Así mismo, Castro (2021) expone que, la gestión eficiente de las cuentas por pagar es necesaria para que la empresa disponga correctamente de efectivo, permitiéndole operar de una forma más eficaz, optimizando recursos y obtenido mayores beneficios económicos. También, la administración es un aspecto clave para contar con información idónea con respecto a sus obligaciones y desembolsos futuros, previniendo complicaciones por falta de efectivo. Una buena gestión posee tres objetivos esenciales que son: disponer de la liquidez para cubrir con las obligaciones de operación y financieras, organizar y vigilar los pagos de la compañía salvaguardando los activos y diseñar estrategias para la administración adecuadamente los pagos.

Debido a la relevancia de la gestión de las cuentas por pagar, es necesario que en la empresa Royma S.A se ejecuten acciones que permitan una buena administración de las deudas contraídas. A pesar de aquello, en la empresa mencionada existen diversas falencias relacionadas a las cuentas por pagar que han puesto en riesgo la estabilidad financiera del negocio, así como las relaciones con los proveedores. Es fundamental efectuar un correcto seguimiento de estas obligaciones contables, en virtud de que mediante el control de las deudas totales acumuladas se pueden obtener datos significativos en cuanto a la situación económica de Royma S.A.

## **Políticas de crédito internas**

Las políticas de crédito internas son un mecanismo empleado en las organizaciones con la finalidad tomar decisiones pertinentes con relación a si pedir o no un financiamiento. Se trata de parámetros que deben ser considerados al momento de contraer una deuda. Estas son creadas con la finalidad de asegurar que las deudas que se tienen con proveedores y acreedores se cancelen en los tiempos estipulados, lo cual ayuda a tener buenas relaciones con quienes otorgan los créditos y además contar con el flujo de efectivo para hacer frente a los compromisos financieros. (Pusma, 2022)

Por lo tanto, estas políticas son muy importantes para gestionar de forma adecuada las cuentas por pagar, registro contable de las mismas y gestión del flujo de efectivo. Sin embargo, en la empresa Royma S. A no existen políticas de créditos internas, en las cuales se encuentre estipulados lineamientos a seguir para para gestionar y controlar sus obligaciones financieras y así evitar problemas con los proveedores. En los últimos periodos Royma S.A ha presentado inconvenientes en cuanto a su gestión de sus cuentas por pagar, situación que puede repercutir en su liquidez y crecimiento.

Becerra y Mantilla (2018) menciona que para que los negocios eviten problemas por el impago de facturas es fundamental que cuenten con políticas de crédito internas adecuadas, estas definirán detalladamente los lineamientos para pedir créditos y cómo gestionar las facturas que se tienen con los proveedores. Estas son establecidas de acuerdo a los objetivos que tiene la organización, entre las principales características que poseen se pueden destacar: claras, flexibles, uniformes y adaptables. Es ideal que las compañías tanto pequeñas como grandes diseñen políticas de crédito internas que permitan controlar las obligaciones financieras.

## **Control**

El control es un componente utilizado por los administradores de las organizaciones para supervisar si se están cumpliendo los objetivos establecidos y utilizando pertinentemente los recursos de la empresa; por lo tanto, es un elemento indispensable para el éxito a largo plazo de todo negocio, pues sin control es imposible que exista un crecimiento sostenible. Mediante esta herramienta se puede regular las actividades para que estén sean realizadas eficientemente, evitando errores que pueden poner en peligro la salud financiera de la compañía (Esquen, 2023).

Es así que, es necesario aplicar el control en todo tipo de empresas, en el caso de la organización Royma S. A un buen control es fundamental para una óptima gestión de las cuentas por pagar y así evitar inconvenientes que pongan en peligro la estabilidad empresarial. No obstante, este recurso es poco utilizado por los encargados del área contable, esta es una de las razones por las que la cancelación de las deudas con los proveedores no se da en las fechas establecidas, afectando tanto la relaciones con los proveedores, así como en las ventas de la empresa.

Álvarez et al., (2021) argumentan que es imprescindible tener un control eficiente de todas las actividades que se llevan a cabo en cada área de trabajo de la empresa porque mediante esta acción es posible detectar deficiencias que puedan estar ocurriendo y así limitar que se originen problemas mucho más graves. El control es un concepto que ha venido evolucionando con el paso de los años, con el objetivo de suplir necesidades de las organizaciones, esta herramienta implica la determinación de estándares, evaluación de desempeño, adopción de medidas correctivas y el fomento de la mejora continua, todo aquello para que la empresa tenga un óptimo funcionamiento.

## **Control interno**

El control interno es un proceso establecido por los gestores financieros para llevar a cabo todas las actividades administrativas y contables de forma organizada y siguiendo una secuencia, para proteger los recursos de la organización. Es fundamental aplicarlo en cada una de las áreas que integran la empresa. Trata de una herramienta que permite evaluar y corregir el desempeño del talento humano para que los objetivos y metas se alcancen pertinentemente (Rivera, 2020). Por su lado, menciona que lo siguiente:

El control interno es muy importante porque contribuye a que los administradores de la organización puedan vigilar la eficacia de sus actividades de preparación organicen y dirección de la empresa. Mediante él es posible proporcionar una razonable seguridad respecto al logro de objetivos. Es un recurso elemental para la óptima gestión empresarial (p.10)

Barzola y Zambrano (2021) son diversos los objetivos del control interno, uno de ellos es administrar eficientemente las cuentas por pagar, la ausencia de este elemento puede desencadenar consecuencias negativas que dañan la salud financiera de un negocio tales como: incumplimiento de pagos a proveedores, sanciones, incremento de morosidad, registro inoportuno de los pagos recibidos por los clientes, deudas incobrables, pérdida de ingresos, inconvenientes de flujo de caja, errores en el registro de las transacciones, entre otras situaciones.

Es decir que el control interno posee un rol muy significativo en la gestión de las empresas, porque tiene como finalidad salvaguardar su integridad financiera y operativa. En lo que respecta a las cuentas por pagar un buen control interno es fundamental para que Royma S. A cuente con suficientes fondos para cumplir con sus obligaciones sin afectar su liquidez y además establecer relaciones sólidas y duraderas.

## **Control de las cuentas por pagar**

En el mundo empresarial, el control de las cuentas por pagar nace como un instrumento que tiene como finalidad optimizar los recursos de las empresas, lo cual permite tener un equilibrio financiera, cumplir con presupuestos y estimar con seguridad el futuro económico de la compañía. Es un proceso que abarca el registro de cada una de las transacciones, desde la recepción de la factura hasta su cancelación. Por lo tanto, no solo se trata de una actividad de contabilización, sino que también incluye la gestión pertinente para garantizar la correcta asignación de fondos y merma retrasos en pagos o errores que deterioren la estabilidad financiera. (Zamora, 2023)

Según Zamora (2023) son diversos los beneficios de las cuentas por pagar, entre los más relevantes se encuentran: estabilidad en el flujo de caja, ya que un óptimo control de este tipo de cuentas ofrece una recepción precisa de pagos pendientes y las fechas de vencimiento, evitando problemas de liquidez y que el negocio tenga dinero suficiente. Otro beneficio es la planificación financiera meticulosa: Tener datos precisos para el corto, mediano y largo plazo facilita la toma de decisiones estratégicas en inversiones, expansiones o nuevos proyectos. Como resultado, se minimizan los riesgos y se optimizan los recursos.

Por otro lado, otra ventaja del control de las cuentas por pagar es el adecuado cumplimiento presupuestario porque contribuye a tener a disposición un registro detallado de los compromisos, permitiendo ajustar el gasto evitando desviaciones que influyan en tus objetivos financieros. También, permite el fortalecimiento de las relaciones comerciales, al lograr el pago a tiempo de las deudas con los proveedores (Zamora, 2023). Por esta razón, es fundamental que la empresa Royma S. A exista un adecuado control de las cuentas por pagar, debido a la variedad de ventajas que este proceso genera.

## **Proveedores**

Los proveedores son aquellas personas o empresas que ofertan productos o servicios con un fin económico. Son los encargados de suministrar tanto la materia prima como productos a aquellos negocios que se dedican a la actividad comercial. Son imprescindibles para la operatividad de la empresa, sin ellos no se podrían efectuar las actividades comerciales o económicas de forma adecuada. Es decir que, abastecen a la organización con insumos y servicios para empezar y continúa con las labores de producción o comercialización. Existen diversos tipos proveedores: bienes, servicios y recursos. (Julián & Quino, 2021)

Para Sánchez (2024) son socios comerciales muy importante para el óptimo desempeño empresarial; de debido a que su suministro confiable, calidad de sus productos y servicios, así como la capacidad de colaboración e innovación, son elementos esenciales para fomentar el crecimiento constante de las organizaciones. Es necesario que todos los negocios mantengan una buena relación con los proveedores, porque dependiendo de aquello pueden construir una cadena de suministro sólida y competitiva, de no ser así podrían estar expuestos al fracaso empresarial. Los proveedores generan diversas ventajas como: abastecimiento seguro, calidad y consistencia, competitividad, eficiencia y reducción de costos.

Por lo tanto, lo proveedores son una pieza clave para el buen funcionamiento de las empresas, por esta razón es indispensable mantener una buena relación con ellos; sin embargo, esto pasa por desapercibido por los administradores de la empresa estudiada, ya que, debido a la inadecuada gestión de las cuentas por pagar, la relación de los mismos no es la adecuada. Es relevante mencionar que cumplir puntualmente con los pagos fortalece las relaciones con los proveedores, lo que puede resultar en mejores condiciones comerciales en la empresa Royma S.A.

## Gestión financiera

Alvarado (2021) menciona que la gestión financiera es aquella que se encarga de “planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos económicos de una empresa, con un objetivo específico que es potenciar sus ganancias y resultados” (p. 6). Es así que se convierte en una herramienta fundamental para manejar apropiadamente los recursos de la empresa y esta puede desenvolverse con efectividad, optimizando la toma de decisiones financieras que permitan el crecimiento de la compañía.

La gestión financiera posee diversas características, pero una de las que más se destaca es la obtención de información que contribuya a una correcta toma de decisiones evitando poner en riesgo los recursos y rentabilidad de la empresa. También una buena gestión, planifica la utilización de los recursos para que se puedan cumplir con los objetivos empresariales y asegura que los departamentos que conforma la compañía vayan por un buen camino. Es decir que esta herramienta posee tres finalidades básicas que son: elaboración de estrategias, tomar decisiones claves y controlar. (Avelino & Torres, 2023, pág. 10)

De acuerdo con Avelino y Torres (2023) la gestión financiera posee varios objetivos, entre los más relevantes se pueden mencionar:

- ✓ Maximizar el bienestar de la empresa
- ✓ Cuidar los recursos
- ✓ Lograr beneficios a corto, mediano y largo plazo
- ✓ Garantizar la correcta toma de decisiones
- ✓ Reconocer las necesidades financieras
- ✓ Asegurar la liquidez
- ✓ Optimizar la eficiencia operativa (p.11)

## **Indicadores financieros**

Los indicadores financieros son medidas utilizadas para estimar la situación económica y financiera de una empresa, mediante ellos es posible conocer los resultados y desempeño en un periodo determinado. Son fundamentales ya que por medio de ellos es posible tomar decisiones financieras coherentes en base a información cuantitativa. Es decir que, los ratios como también son conocidos, permiten tener una perspectiva empresarial muy precisa de la salud de la empresa e identificar fortalezas y debilidades. (Ruiz, 2021)

Así mismo Ruiz, (2021) revela que son muy importante porque constituyen uno de los elementos más empleados por los gestores financieros para estimar la eficacia y comportamiento de una organización, analizar pertinentemente los cambios en las condiciones financieras. Es así que los indicadores financieros son datos cuantitativos para evaluar la salud financiera, capacidad de desarrollo y detectar a tiempo los problemas de financiamiento de un negocio. De acuerdo a lo manifestado por el autor, es preciso mencionar que es muy importante revisar los indicadores de la empresa Royma S. A ya que a través de esta acción se puede conocer cómo se están gestionando las cuentas por pagar. Algunos indicadores de las cuentas por pagar son:

### **Rotación de las cuentas por pagar**

La rotación de las cuentas por pagar es un indicador financiero que permite conocer el número de veces durante un tiempo determinado, que la empresa ha pagado las deudas contraídas con proveedores o acreedores. Es muy importante porque contribuye a identificar como está opresando el flujo de efectivo o liquidez. En otras palabras, mediante esta métrica es posible estimar la liquidez que tiene el negocio para hacer frente a las diversas obligaciones financieras en los periodos acordados. (Solé, 2021)

### **Periodo promedio de pago**

El periodo promedio de pago es el indicador que revela los días en que una empresa tarda en pagar a sus proveedores. Por lo que cuando este es muy alto revela que más tarda la empresa en cancelar sus deudas, es decir que la empresa se está financiando mediante las mismas; mientras que, cuando este es bajo indica que existe una adecuada gestión de las cuentas por pagar. Es uno de las métricas más utilizadas para evaluar la situación financiera de una empresa y así tomar decisiones beneficio de de la misma. Para su cálculo se suele aplicar la siguiente fórmula:  $(\text{Saldo medio de proveedores} / \text{compras}) \times 365 = \text{PMP}$  (Marchena, 2023).

### **Liquidez**

La liquidez se la define como la capacidad de las organizaciones para mantener sus recursos suficientes y así cumplir con sus obligaciones en un periodo de tiempo. Es un recurso importante porque ayuda a saber si la compañía está generando valor mediante sus operaciones. Es decir que, por medio de este indicador los administradores pueden estimar si la empresa está desempeñándose eficientemente o si se requiere realizar cambios a beneficio de la misma. Es fundamental cuidar la liquidez de las empresas de lo contrario esta no podrá cumplir con sus compromisos poniendo en peligro la estabilidad de la misma y su imagen. (Brito & Vásconez, 2022)

Es así que, se puede entender que cuando una organización no posee liquidez suficiente podría enfrentar desafíos para cubrir sus deudas, operaciones diarias, pago a proveedores, talento humano, lo cual que podrían llevarla a la ruina. Por esta razón, es imprescindible una gestión adecuada de las cuentas por pagar, ya que así la empresa contará con información sustancial para determinar su situación económica y evitar caer en el sobreendeudamiento.

## **Rentabilidad**

La rentabilidad es un factor elemental en las empresas independientemente de la actividad a la que se dediquen, mide su capacidad para generar beneficios a partir de la inversión. Es una de las medidas más utilizadas por los gestores financieros para conocer la salud de la empresa. Aunque haya distintas perspectivas sobre la rentabilidad, su valor radica en ofrecer una visión clara del estado financiero o económico de una entidad. La rentabilidad indica cuánto se ha ganado en relación con la inversión realizada. Además, es crucial para la toma de decisiones, ya que ayuda a evaluar la viabilidad y el éxito de una inversión o actividad (Vargas, 2022). Por su lado, Acosta (2020):

En el ámbito financiero, la rentabilidad es el resultado de diversas inversiones realizadas para el beneficio de la empresa. Un buen porcentaje de rentabilidad implica mayor utilidad obtenida. Esto significa que, si una empresa genera un porcentaje significativo de su capital de inversión, su desempeño mejorará, permitiendo aumentar positivamente el valor de la empresa y asegurando una excelente ganancia y una rentabilidad estable a favor de la organización. (p. 17-18)

Es importante mencionar que los diversos problemas que enfrenta la empresa Royma S. A en cuanto a la gestión de las cuentas por pagar puede tener consecuencias negativas, como el deterioro de su flujo de caja, es decir que el negocio no tenga el dinero suficiente para hacer frente a sus obligaciones, esto de una u otra manera también afecta la imagen de la empresa ante los proveedores y por ende en las relaciones comerciales. Por lo tanto, Royma S.A debe efectuar acciones que permitan una adecuada administración de las cuentas por pagar lo que permitirá mejorar su situación en el mercado.

## 7. MARCO METODOLÓGICO

El caso de estudio sobre las cuentas por pagar en la empresa Royma S.A tiene un enfoque mixto, debido a que se aplican técnicas de análisis e investigación cualitativas y cuantitativas. Además, el proceso investigativo es de corte transversal, debido a que se efectuó en un periodo de tiempo determinado, donde se obtuvieron datos relevantes sobre el comportamiento de las cuentas por pagar. De igual manera se manifiesta que el caso de estudio es de alcance descriptivo, debido a que se caracteriza y describe cada uno de los hallazgos identificados, lo cuales facilitan una mayor comprensión del contexto investigado y permite el establecimiento de conclusiones sobre la temática.

Se aplicó un tipo de investigación de campo, debido a que se visitó las instalaciones de la empresa Royma S.A para solicitar información financiera sobre el comportamiento de las cuentas por pagar en los años 2022 y 2023. Además, se mantuvo contacto directo con el contador de la organización, donde se le consultó preguntas abiertas relacionadas con el contexto objeto de estudio. También se aplicó una investigación documental, donde se visitaron diferentes fuentes de información, tales como: libros, artículos científicos, proyectos académicos, sitios web oficiales, entre otros; las cuáles permitieron el desarrollo del estado del arte en el presente proceso investigativo. De igual manera, el estudio documental se sustenta en la revisión de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados.

El método empleado es el inductivo, debido a que se analizaron las situaciones o hallazgos particulares que ayudaron a comprender el comportamiento de las cuentas por pagar en la empresa Royma S.A. Mientras que las técnicas aplicadas fueron dos: entrevista y revisión documental, la primera se encuentra dirigida al contador de la empresa y la segunda consistió en una observación a los documentos financieros de la empresa para conocer sobre las obligaciones financieras que posee la organización.

## 8. RESULTADOS

En el presente apartado se muestran los resultados obtenidos del proceso investigativo, para ello, se evaluaron los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años 2022 y 2023 para examinar el comportamiento de las cuentas por pagar. Además, se aplicó una entrevista para conocer sobre las causas o consecuencias que genera el incremento de las obligaciones financieras en la empresa. A continuación, se presentan los hallazgos alcanzados.

**Tabla 1.**

*Análisis de Variación de cuentas por pagar.*

Pasivo Corriente	2022	2023	VA	VR
<b>Cuenta por pagar</b>				
<b>Cuentas por pagar a proveedores</b>	69756.94	216,398.42	146,641.48	210%
<b>Préstamo por pagar</b>	0.000	15,000.00	15,000.00	100.00
<b>Iees por pagar</b>	1079.55	882.03	-197.52	-18%
<b>15% Participación a Trabajadores</b>		459.26	459.26	100.00
<b>25% Impuesto a la renta</b>		650.62	650.62	100.00
<b>Total Cuentas por pagar</b>	70836.49	233,390.33	162,553.84	229%
<b>Pasivo No Corriente</b>				
<b>Cuentas por pagar a largo plazo</b>				
<b>Préstamos a tercero a largo plazo</b>	25000	25000	0.00	0.00
<b>Total de cuentas por pagar a largo plazo</b>	25000	25000	0.00	0.00
<b>Total Pasivo</b>	95836.49	258,390.33	162,553.84	170%

*Nota:* información obtenida de los Estados de Situación Financiera 2022 y 2023. *Elaborado por:* Michelle Castañeda.

Los resultados del análisis de variación de las cuentas por pagar revelan que en el año 2023 los valores pendientes de pago se incrementaron de manera drástica, con una variación positiva de 210% con respecto al periodo inmediato anterior. Dicho comportamiento se justifica en virtud de que la empresa ha solicitado mercadería a crédito, lo cual es un aspecto a tener en cuenta, debido a que el aumento significativo de las deudas en el corto plazo puede comprometer la liquidez corriente y el pago oportuno de las obligaciones financieras.

Otros de los aspectos que llaman la atención es que la empresa adquirió una deuda importante de \$15.000 dólares en el año 2023, que en cierta medida explica el comportamiento identificado de las cuentas por pagar. Lo llamativo de dicho pasivo es que se encuentra registrado en las obligaciones a corto plazo, lo cual indica que la organización debe cancelar aquel valor al menos en un año. Otro de los aspectos a resaltar que la empresa presenta un crédito a largo plazo de \$25.000; sin embargo, el mismo no demuestra amortización en los periodos de tiempos estudiados, lo cual denota ciertas debilidades en cuanto a la gestión de las cuentas por pagar.

**Tabla 2.**  
Resultados de la entrevista al contador de la empresa.

<b>Preguntas</b>	<b>Respuestas</b>
<b>¿Cómo considera que ha sido el manejo de las cuentas por pagar en la empresa Royma S.A en los años 2022 y 2023?</b>	En el año 2022 el manejo ha sido óptimo, la empresa se endeudó conforme a la capacidad de pago; sin embargo, considero que en el año 2023 el nivel de deuda ha crecido de manera sustancial.
<b>¿Cuáles son los principales desafíos en la gestión de cuentas por pagar?</b>	Que la empresa pueda generar los ingresos necesarios para cancelar la obligaciones financieras de manera oportuna.
<b>¿Qué motivos generan que la empresa se endeude?</b>	Crecimiento empresarial y tener un stock importante de inventario.
<b>¿Se ha presentado inconvenientes en el pago de las obligaciones financieras a corto plazo?</b>	Si, por lo general los proveedores brindan créditos que se pagan en 30-60 y 90 días y en determinados escenarios dichos plazos de pago no se cumplen.
<b>¿Cuál ha sido el comportamiento de los ingresos en los años 2022 y 2023?</b>	En el año 2023 ha disminuido significativamente

*Nota:* información obtenida de la investigación de campo. *Elaborado por:* Michelle Castañeda.

Los resultados de la entrevista revelan que el contador de la organización percibe que la empresa se ha sobre endeudado en el año 2023, donde el principal desafío es que se puedan generar los ingresos necesarios para responder de manera oportuna a las obligaciones en el corto plazo. También se determinó que el motivo de endeudamiento es el crecimiento empresarial y reabastecimiento del stock de inventarios. Uno de los hallazgos relevantes en la aplicación de la entrevista es que Royma S.A en determinados momentos no ha podido cancelar a proveedores en los tiempos acordados, situación que denota la inadecuada gestión de los valores pendientes de pago.

### Figura 1.

#### Nivel de endeudamiento

Nivel de Endeudamiento 2022 =	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activos}}$	x 100 =	$\frac{95,836.49}{242,013.36}$	=	<b>40%</b>
Nivel de Endeudamiento 2023 =	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	x 100 =	$\frac{258,390.33}{261,342.19}$	=	<b>99%</b>

*Nota:* información obtenida de los Estados de Situación Financiera 2022 y 2023. *Elaborado por:* Michelle Castañeda.

Una de las razones fundamentales para determinar el comportamiento de las obligaciones financieras de la organización es establecer el nivel de endeudamiento empresarial, donde se determinó que en el año 2023 la deuda es del 99%; lo cual es un dato bastante llamativo, que indica que todos los activos de la empresa están financiados por medio de deuda externa. Por lo tanto, es un aspecto a tener en cuenta por parte de la gestión financiera, debido a que condiciona la estabilidad de la organización y su sostenibilidad en el tiempo. Dicho comportamiento se explica en que su principal activo empresarial es el inventario para el desarrollo de las actividades comerciales destinadas a la compra y venta de productos cosméticos.

**Figura 2.***Periodo promedio de pago*

Periodo Promedio de Pago 2022 =	$\frac{\text{cuentas por pagar}}{\text{Costo de venta}} = \frac{70836.49}{784,580.02} = 0.09 = 4043$
Periodo Promedio de Pago 2023 =	$\frac{\text{cuentas por pagar}}{\text{Costo de Ventas}} = \frac{233,390.33}{384,297.29} = 0.61 = 601$
Periodo Promedio de pago <i>Industria</i> = 77.67 días	

*Nota:* información obtenida de los Estados de Situación Financiera 2022 y 2023. *Elaborado por:* Michelle Castañeda.

Otra de las razones financiera analizadas para dar cumplimiento al objetivo específico 2, es el periodo promedio de pago, donde se observa que en el año 2022 las obligaciones rotaron en 0.09 veces; mientras que en el periodo inmediato superior aumentó de manera leve en 0.061 veces. En términos de días, solo en el año 2023 se obtiene que la empresa tarda 601 días en cancelar sus deudas; lo cual no es un dato idóneo y que se debe principalmente el incremento significativo de financiación de un año a otro. Cualquiera que sea el escenario que generó dicho indicador, se encuentra por fuera del rango que recomienda la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, tal como se muestra en la figura 2.

Al analizar el comportamiento de la deuda empresarial, denota indicadores inapropiados que pueden generar afectaciones en las finanzas de la empresa Royma S.A.; motivo por el cual, resulta importante evaluar ciertos índices de rentabilidad y liquidez, con el objetivo de establecer la incidencia del endeudamiento en las finanzas empresariales.

**Tabla 2.***Análisis de razones financieras de rentabilidad y liquidez*

<b>Razones financieras</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>	<b>Recomendación Supercías</b>
Margen de utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	28.05%	20.09%	41.73%
Margen de Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	13.31%	0.41%	3.17%
Rendimiento sobre el activo	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$	59.99%	0.75%	--
Razón Circulante	$\frac{\text{Activos Corriente}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	2.71	0.86	1.53

*Nota:* información obtenida de los Estados de Situación Financiera 2022 y 2023. *Elaborado por:* Michelle Castañeda.

Los resultados del análisis de rentabilidad demuestran que todos los indicadores evaluados presentaron variaciones negativas en el año 2023, con respecto al periodo inmediato anterior. El margen de utilidad neta de dicho periodo fue de 0.41%, mientras que el indicador que sugiere la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es de 3.17%. Otro dato importante de resaltar es que por cada dólar invertido en activo solo se generó un beneficio de 0.75%; lo cual no es un resultado positivo teniendo en cuenta que las obligaciones financieras se han incrementado de manera significativa. Por otra parte, al analizar la razón circulante se determinó que en el año 2022 dicho indicador fue de 2.71 y en el 2023 de 0.86, lo cual no cumple con lo que recomienda la Supercías.

## 9. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Los hallazgos de la investigación determinaron que en el periodo 2023 los valores pendientes de pago se incrementaron de manera drástica, con una variación positiva de 210% con respecto al periodo inmediato anterior. Este escenario ocurre debido a que la empresa ha solicitado mercadería a crédito, lo cual es un aspecto a tener en cuenta, debido a que el aumento significativo de las deudas en el corto plazo, puede comprometer la liquidez corriente y el pago oportuno de las obligaciones financieras. Lo descrito no concuerda con lo que estipula Castro (2021) quien establece que la correcta administración de las cuentas por pagar, facilita cumplir con las obligaciones que tienen con sus proveedores.

Otro de los resultados evidenció que la organización adquirió una deuda de \$15.000 dólares en el año 2023, que en cierta medida explica el comportamiento identificado de las cuentas por pagar. Sin embargo, al efectuar el análisis se pudo conocer que esta deuda se encuentra ubicada en las obligaciones a corto plazo, lo cual indica que la organización debe cancelar dicho valor al menos en un año. También la empresa posee un crédito a largo plazo de \$25.000; no obstante, el mismo no demuestra amortización en los periodos de tiempos estudiados, lo cual denota ciertas debilidades en la administración de los valores pendientes de pago.

Lo descrito en el párrafo anterior denota las debilidades existentes en la empresa en cuanto a la gestión de las cuentas por pagar, lo cual puede repercutir en las finanzas de la organización y en el pago oportuno de las obligaciones a proveedores. Dicho hallazgo no concuerda con lo que menciona Castro (2021) quien establece que el óptimo control de los valores pendientes de pago, contrarresta problemas de liquidez y asegura el pago a proveedores por transacciones a corto y largo plazo; además permite la obtención de información veraz y fidedigna.

Otro de los hallazgos encontrados fue que el periodo promedio de pago del año 2022 fue de 0.09 veces; mientras que en el periodo inmediato superior aumentó de manera leve en 0.061 veces. En términos de días, solo en el año 2023 la organización tardó 601 días en cancelar sus deudas; lo cual no es adecuado y que se debe principalmente al incremento significativo de las deudas. Por lo tanto, en concordancia con Marchena (2023) indica que el periodo promedio de pago es el indicador que revela los días en que una compañía tarda en pagar a sus proveedores. Por lo que cuando este es muy alto revela que más tarde la empresa en cancelar sus deudas, es decir que la empresa se está financiando mediante las mismas.

## 10. CONCLUSIONES

Una vez culminado el proceso investigativo y con los resultados obtenidos se establecieron las siguientes conclusiones en base a los objetivos de la investigación:

- ✓ Las cuentas por pagar incrementaron drásticamente de un periodo a otro. En el año 2023 los valores pendientes de pago presentaron una variación positiva de 210% con respecto al periodo inmediato anterior. El escenario debe tenerse en cuenta porque puede condicionar la estabilidad financiera de la Royma S. A, debido a que el aumento significativo de las deudas en el corto plazo puede comprometer la liquidez corriente y el pago oportuno de las obligaciones financieras.
- ✓ La afectación de las cuentas por pagar en las finanzas de la empresa es significativa en virtud de que en el año 2023 la deuda fue del 99%; lo cual revela que todos los activos de la empresa están financiados por medio de deuda externa, dicho escenario condicionar la estabilidad de la organización y su sostenibilidad en el tiempo.
- ✓ La rotación de las cuentas por pagar de la Empresa Royma S. A durante el periodo 2022 fue de 0.09 veces; mientras que en el periodo 2023 aumentó de manera leve en 0.061 veces. En el año 2023 tardó 601 en cancelar sus obligaciones, lo cual evidencia una lenta rotación que denota complicaciones en la parte financiera y en el nivel de endeudamiento de la organización.

## 11. RECOMENDACIONES

- ✓ Es recomendable que la empresa Royma S. A. efectúe evaluaciones de forma recurrente de las cuentas por pagar, esta acción es clave para identificar debilidades en cuanto a la gestión de las mismas y así tomar medidas preventivas para reducir esta problemática que puede poner en riesgo las finanzas de la organización. Es elemental aplicar controles estrictos para la revisión de facturas recibidas y así gestionar recursos y establecer fechas para el pago de las deudas.
- ✓ Se sugiere que los encargados de la gestión financiera de la empresa gestionen de mejor manera las deudas a corto plazo, una opción sugerible es determinar plazos de pagos más cortos con los proveedores, esto es crucial para optimizar la rotación de las cuentas por pagar y evitar el endeudamiento excesivo a corto plazo.
- ✓ Se recomienda que la empresa implemente política de crédito internas la cuales servirán para tomar decisiones pertinentes con relación a si pedir o no un financiamiento y si la misma se encuentra en la capacidad de pagar una deuda, esto evitará el sobreendeudamiento, además permitirá asegurar que las deudas que se tienen se cancelen en los tiempos estipulados y contar con el flujo de efectivo para hacer frente a los compromisos financieros.

## REFERENCIAS

- Acosta , M. (2020). Rentabilidad en la empresa Trujillo Gool. (*Tesis de grado*). Universidad Señor de Sipan, Pimentel. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6766/Acosta%20Cajusol%20Mar%c3%ada%20Ang%c3%a9lica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alvarado, K. (2021). Control financiero en la toma de decisiones gerenciales de las unidades educativas particulares de Manta. (*Tesis de posgrado*). Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Manta. Obtenido de <https://repositorio.uleam.edu.ec/bitstream/123456789/4206/1/ULEAM-POSG-CF.FFT-0006.pdf>
- Alvarez, K., Martínez, G., & García, A. (2021). La importancia del control interno en el área de ingresos de una empresa comercial. *Publicaciones e Investigación*, 15(1), 2-15. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/129/1292439002/1292439002.pdf>
- Avelino , J., & Torres, K. (2023). La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Pymes del Distrito de Chaupimarca – Pasco 2022. (*Tesis de grado*). Universidad Nacional Daniel Alcibes Carrión, Cerro de Pasco. Obtenido de [http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/3022/1/T026\\_46420082\\_T.pdf](http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/3022/1/T026_46420082_T.pdf)
- Barzola, L., & Zambrano, A. (2021). Control interno de las cuentas por pagar y su incidencia en la liquidez de la empresa Barzam S.A. (*Tesis de grado*). Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4520/1/T-ULVR-3679.pdf>

- Becerra , C., & Mantilla, S. (2018). La importancia de las políticas de crédito y cobranza Una revisión sistemática de a literatura científica de los últimos 10 años. (*Tesis de grado*). Universidad Privada del Norte, Trujillo. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/27066/Becerra%20Medina%20Consuelo%20Maribel%20-%20Mantilla%20Muro%20Santiago%20Francisco.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Brito, D., & Vásquez, L. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 7(2), 1-26. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v7i1.1808>
- Castro , A. (2021). La gestión de las cuentas por pagar-proveedores y su incidencia en el flujo de caja en una empresa forestal. (*Tesis de grado*). Universidad Autónoma del Perú, Lima. Obtenido de <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1232/Castro%20Miranda%20C%20Angela%20Maria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Esquen, J. (17 de Julio de 2023). *La importancia del control en la organización*. Obtenido de LinkedIn: <https://es.linkedin.com/pulse/la-importancia-del-control-en-organizaci%C3%B3n-amy-jhanela-esquen-cerna>
- Julián, M., & Quino, L. (2021). Gestión de proveedores y satisfacción al cliente. (*Tesis de grado*). Universidad Científica del Sur, Lima. Obtenido de <https://repositorio.cientifica.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12805/2405/TL-Julian%20M-Quino%20L-Ext.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Mallqui , Y., Ventura, I., & Vásquez, C. (2022). Análisis de las cuentas por pagar en una comercializadora mayorista. *Revista Latinoamericana Ogmios*, 2(5), 409-420. Obtenido de <https://idicap.com/ojs/index.php/ogmios/article/view/87/128>

- Marchena, O. (2023). Los ratios financieros y su relacion con la rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. *Escritos Contables y de Administración*, 14(1), 39-65. Obtenido de <https://doi.org/10.52292/j.eca.2023.3576>
- Pusma, S. (29 de Septiembre de 2022). *Las cuentas por pagar y su incidencia en la liquidez de la empresa de TSP. SAC. - Jaén 2021*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipán: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10304/Pusma%20Novoa%20Seyvik%20Mellanyk.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rivera, K. (2020). Análisis del sistema control interno cuentas por pagar de la empresa PHARMACID S.A.S. (*Tesis de grado*). Universidad de la Salle, Bogotá. Obtenido de [https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=2290&context=contaduria\\_publica](https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=2290&context=contaduria_publica)
- Ruiz, J. (2021). Indicadores de evaluación financiera y su aplicabilidad en el sector comercial. (*Tesis de grado*). Universidad Estatal del Sur de Manabí, Jipijapa. Obtenido de <https://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/3311/1/Jorge%20Enrique%20Ruiz%20Monta%C3%B1o%20-Tesis.pdf>
- Sánchez, J. (7 de Mayo de 2024). *Proveedor: Qué es, qué hace y ejemplos*. Obtenido de Economipedia : <https://economipedia.com/definiciones/proveedor.html>
- Solé, M. (4 de Mayo de 2021). *El índice de rotación de cuentas por pagar*. Obtenido de Captio Emburse: <https://www.captio.net/blog/indice-rotacion-cuentas-por-pagar>
- Staff, S. (18 de Julio de 2024). *Shopify*. Obtenido de Cuentas por Pagar: <https://www.shopify.com/es/blog/cuentas-por-pagar>

Terry, O., & Inocente, S. (2021). Cuentas por pagar y capital de trabajo, en empresas cerveceras. *Revista Hechos Contables. Revista de Investigación en Contabilidad*, 1(2), 34-50. Obtenido de

<https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/75/305>

Vargas, A. (2022). Análisis de las cuentas por pagar y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa san Antonio Ltda. Sucursal mata de cacao periodo 2020-2021 . [Tesis de Pregrado]. Universidad Técnica de Babahoyo, Babahoyo. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/11913/E-UTB-FAFI-CA-000047.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zamora, E. (29 de Noviembre de 2023). *El control de cuentas por pagar como herramienta para optimizar los recursos*. Obtenido de Payhawk : <https://payhawk.com/es/blog/control-de-cuentas-por-pagar>

## ANEXOS

## Anexo 1. Estado de situación financiera 2022

**ROYMA S.A.S**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022**

<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	
<b>DISPONIBLE</b>	
Caja -Bancos	25,847.65
<b>Total Activos Disponible</b>	<b>25,847.65</b>
<b>EXIGIBLE</b>	
Cuentas por Cobrar Clientes	795.33
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	19,042.79
<b>Total Activo Exigible</b>	<b>19,838.12</b>
<b>REALIZABLE</b>	
Inventarios	145,965.21
<b>Total Activos Realizable</b>	<b>145,965.21</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	
Muebles y Enseres	45,248.32
Equipo de Computación	10,781.54
Vehículo	9,300.00
Depreciación Acum. Propiedad, Planta y Equipo	-14,967.48
<b>Total de Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>50,362.38</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>242,013.36</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	
Cuentas por pagar Proveedores	69,756.94
Prestamos por Pagar	0.00
less por Pagar	1,079.55
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>70,836.49</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	
Prestamos a Terceros Largo Plazo	25,000.00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<b>25,000.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>95,836.49</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital	1,000.00
Utilidad del Ejercicio	145,176.87
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>146,176.87</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>242,013.36</b>

---

Nixon Alvarado Cerezo  
Contador

---

Mariuxi Beltran Zamora  
Gerente General

## Estado de Resultados 2022

**ROYMA S.A.S.**  
**ESTADOS DE PERDIDA Y GANACIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Totales	1,090,451.73	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<u>1,090,451.73</u>	<b>100.00%</b>
Costo de Venta	784,580.02	71.95%
<b>MARGEN BRUTO</b>	305,871.71	<b>28.05%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Sueldos y Salarios	60,228.84	5.52%
Beneficios Sociales	24,034.23	2.20%
Otros Beneficios a Empleados	111.43	0.01%
Alimentación y Refrigerio	2,909.47	0.27%
Honorarios Profesionales	4,448.21	0.41%
Combustible	4,086.28	0.37%
Promoción y Publicidad	2,652.68	0.24%
Gastos de Gestión	770.56	0.07%
Seguros y Reaseguros	814.63	0.07%
Mantenimientos y Reparaciones	14,589.55	1.34%
Suministros y Materiales	5,582.46	0.51%
Alquiler de Locales	17,985.73	1.65%
Depreciaciones	9,978.32	0.92%
Servicios Prestados	1,416.41	0.13%
Servicios Basicos	8,766.78	0.80%
Transporte y Movilización	122.84	0.01%
Impuestos, contrib. y otros	73.59	0.01%
Gastos Bancarios	2,122.83	0.19%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>160,694.84</u>	<b>14.74%</b>
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION DE EMPLEAD. E IMPUESTOS</b>	<b>145,176.87</b>	<b>13.31%</b>

---

Mariuxi Beltran Zamora  
Gerente General

---

Nixon Alvarado  
Cerezo Contador

## Estado de Situación Financiera 2023

**ROYMA S.A.S**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023**

<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	
<b>DISPONIBLE</b>	
Caja -Bancos	40,173.13
<b>Total Activos Disponible</b>	<u>40,173.13</u>
<b>EXIGIBLE</b>	
Cuentas por Cobrar Clientes	3,319.95
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	597.30
<b>Total Activo Exigible</b>	<u>3,917.25</u>
<b>REALIZABLE</b>	
Inventarios	156,911.11
<b>Total Activos Realizable</b>	<u>156,911.11</u>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	
Muebles y Enseres	45,248.32
Equipo de Computación	10,781.54
Vehículo	9,300.00
Depreciación Acum. Propiedad, Planta y Equipo	-4,989.16
<b>Total de Propiedad, Planta y Equipo</b>	<u>60,340.70</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><u>261,342.19</u></u>
<b>PASIVO</b>	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	
Cuentas por pagar Proveedores	216,398.42
Prestamos por Pagar	15,000.00
less por Pagar	862.03
15% Participación a Trabajadores	459.26
25% Impuesto a la Renta	650.62
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<u>233,390.33</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	
Prestamos Largo Plazo	25,000.00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<u>25,000.00</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u><u>258,390.33</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital	1,000.00
Utilidad del Ejercicio	1,951.86
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>2,951.86</u>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<u><u>261,342.19</u></u>

## Estado de resultados del año 2023

**ROYMA S.A.S.**  
**ESTADOS DE PERDIDA Y GANACIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Totales	480,896.48	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<u>480,896.48</u>	<b>100.00%</b>
Costo de Venta	384,297.29	79.91%
<b>MARGEN BRUTO</b>	96,599.19	20.09%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Sueldos y Salarios	19,943.45	4.15%
Aporte Patronal	2,423.13	0.50%
Decimo Tercero	1,661.95	0.35%
Decimo Cuarto	1,664.58	0.35%
Vacaciones	830.98	0.17%
Otros Beneficios a Empleados	6,424.65	1.34%
Honorarios Profesionales	7,220.00	1.50%
Combustible	6,251.25	1.30%
Seguros y Reaseguros	1,802.21	0.37%
Mantenimientos y Reparaciones	11,048.10	2.30%
Suministros y Materiales	10,533.38	2.19%
Alquiler de Locales	11,968.00	2.49%
Depreciaciones	4,989.16	1.04%
Servicios Basicos	5,251.73	1.09%
Impuestos, contrib. y otros	1,524.88	0.32%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>93,537.45</u>	19.45% 0.64%
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION DE EMPLEAD. E IMPUESTOS</b>	<u>61.74</u>	
15% Participación a Trabajadores	459.26	
<b>Utilidad Antes Impto a la Renta</b>	<b>2,602.48</b>	
25% Impto a la Renta	650.62	
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>1,951.86</b>	

---

**Mariuxi Beltran Zamora**  
Gerente General

---

**Nixon Alvarado**  
Cerezo Contador

**Anexo 2.** Formato de la entrevista

Preguntas	Respuestas
¿Cómo considera que ha sido el manejo de las cuentas por pagar en la empresa Royma S.A en los años 2022 y 2023?	
¿Cuáles son los principales desafíos en la gestión de cuentas por pagar?	
¿Qué motivos generan que la empresa se endeude?	
¿Se ha presentado inconvenientes en el pago de las obligaciones financieras a corto plazo?	
¿Cuál ha sido el comportamiento de los ingresos en los años 2022 y 2023?	