



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**Gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a  
proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, Surquillo 2016**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Licenciada en Administración

**AUTORA:**

Lumbre Guzmán, María Giovanna (ORCID: 0000-0002- 3762-5229)

**ASESOR:**

Dr. León Espinoza, Lessner Augusto (ORCID: 0000-0002-9983-8967)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas y Derecho Corporativo

**LIMA – PERÚ**

**2016**

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo a Dios, el que me acompaña, me levanta de mi continuo tropiezo y me ilumina a seguir adelante. A mi padre, José Crispalo Lumbré López y a mi Mamá, Cevera Guzmán Nanfuñay; ya que ellos me inculcaron valores para ser una persona de bien, y por el inmenso amor que me otorgaron y el gran apoyo que me brindaron para mi desarrollo personal y profesional.

## **AGRADECIMIENTO**

Quiero agradecer en primer lugar a Dios y a la Virgen por bendecirme, cuidarme y darme la oportunidad de cumplir muchos de mis objetivos.

A mi familia, ejemplo a seguir, por su apoyo incondicional y sacrificio durante todo este proceso de aprendizaje.

Al profesor Lessner León Espinoza, por su asesoramiento, orientación y guía para poder desarrollar mi tesis.

Y a mis amigos que estuvieron ahí, acompañándome en todo momento y dándome mensajes de aliento

## Índice de contenido

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo y diseño de investigación. ....	10
3.2. Variables de Operacionalización.....	10
3.3. Población, muestra .....	11
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	12
3.5. Procedimientos .....	14
3.6 Método de Análisis de datos .....	14
3.7 Aspectos Éticos.....	15
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN .....	24
VI. CONCLUSIONES .....	27
VII. RECOMENDACIONES .....	28
REFERENCIAS.....	29
ANEXOS .....	34

## Índice de Tablas

3.3.1. Confiabilidad del instrumento en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	14
3.3.2. Fiabilidad en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	14
4.1.1. Prueba De Kolmogorov – Smirnov en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	15
4.1.2. Prueba De Correlación De Variables- Hipótesis General en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	16
4.1.3. Prueba De Correlación De Variables- Hipótesis Específica 1 en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	17
4.1.4. Prueba De Correlación De Variables- Hipótesis Específica 2 en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	18
4.1.4. Dimensión Recaudación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	19
4.1.5. Dimensión Pagos en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	20
4.1.6. Dimensión Rentabilidad en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	21
4.1.7. Dimensión Herramienta de Gestión Financiera su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	22
4.1.8. Dimensión Planeación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	23

## Índice de figuras

4.1.1. Dimensión Recaudación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	19
4.1.2. Dimensión Rentabilidad en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	20
4.1.3. Dimensión Rentabilidad en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	21
4.1.4. Dimensión Herramienta de Gestión Financiera en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	22
4.1.5. Dimensión Planeación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016	23

## RESUMEN

Se realizó la investigación titulada "La gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, Surquillo, 2016" cuyo objetivo de estudio es determinar la gestión de tesorería y el proceso de pago se realizó con una población de 59 total de trabajadores administrativos en la empresa con un margen de error del 5 % y un nivel de confiabilidad de 95%. Los datos se recolectaron mediante la técnica de la encuesta usando como instrumento al cuestionario, conformado por 20 preguntas en la escala de Likert. La validación del instrumento se realizó mediante Juicio de expertos y la Fiabilidad del mismo se calculó a través del coeficiente Alfa de Cronbach. Una vez recolectados los datos estos fueron procesados y analizados en el programa estadístico SPSS. Teniendo como resultado que la gestión de tesorería y un buen proceso de pagos tienen relación fuerte en la empresa Alfredo Pimentel, Surquillo, 2016. Por ello se deduce que una buena gestión de tesorería bien establecida genera una percepción positiva en las áreas logrando una buena rentabilidad para cada una de las actividades de la compañía.

**Palabras clave:** Gestión de tesorería, flujo de caja, conciliación bancaria, tributos.

## ABSTRACT

The research entitled "Treasury management and its relationship with the payment process to suppliers in the company Alfredo Pimentel, Surquillo, 2016" was carried out, whose objective of study is to determine the treasury management and the payment process was carried out with a population of 59 total administrative workers in the company with a margin of error of 5% and a level of reliability of 95%. The data were collected through the survey technique using the questionnaire as an instrument, made up of 20 questions on the scale of Likert. The validation of the instrument was carried out by means of expert judgment and its reliability was calculated through the Cronbach's alpha coefficient. Once the data were collected, they were processed and analyzed in the SPSS statistical program. Treasury and a good payment process have a strong relationship in the company Alfredo Pimentel, Surquillo, 2016. Therefore, it can be deduced that a good management of t A well-established treasury generates a positive impact in the areas, achieving good profitability for each of the company's activities.

**Keywords:** Treasury management, cash flow, bank reconciliation, taxes.



## I. INTRODUCCIÓN

En este presente informe de tesis se determinó la correlación entre gestión de tesorería y proceso del pago a proveedores de la empresa Alfredo Pimentel S. A, distrito de Surquillo. Para llevar el desarrollo de esta tesis de Investigación se ha tomado en cuenta diferentes proyectos de investigación relacionado con la tesis titulada: Gestión de tesorería y su relación de pago a proveedores.

El posicionamiento en el mercado a nivel nacional e internacional; el flujo de caja es causante de problemáticas financieros más comunes en las organizaciones, generando una falta fondos para el financiamiento de cada actividad corriente de las organizaciones. Aunque existen diversos problemas comunes de flujo de caja, cada una de ellas compete diferentes mecánicas de como sustentarlo. Nadie conoce mejor a la empresa que su propio staff de profesionales que tienen las capacidades de determinar las posibles soluciones frente a esta problemática.

Analizar los distintos flujos de caja da accesibilidad de conocimiento a las organizaciones sobre sus movimientos de sus fondos futuros como parte de las obligaciones por pagar a vuestros proveedores, es por ello que su estado de liquidez toma las mejores decisiones a largo plazo. Además, se podrá determinar el rubro que tiene más influencia en los ingresos y egresos de la organización, pudiendo así anticiparse a cada situación de riesgo.

En el sector automotriz las empresas requieren de nuevas estrategias con la finalidad de mejorar la competencia entre vuestros competidores. El Diario el comercio indica que cada costo administrativo de gestión de la documentación electrónica podrá reducirse entre 50 – 60% en las organizaciones inclinadas al empleo de factura electrónica y digital. es por ello que tener mayor compromiso de competitividad en todos los sectores de la organización con el propósito de diferenciarse de los demás. Toda empresa tiene la necesidad de mejorar sus beneficios para la satisfacción de sus clientes obteniendo así beneficios, reduciendo costos, aumentando calidad, productividad, utilidades y fidelización.

En la Empresa Alfredo Pimentel S.A. se puede observar una ineficiente gestión de tesorería por faltas de procesos con las diferentes áreas, todo ello

genera la necesidad de capacitar al personal administrativo sobre el pago a proveedores, con el fin de conocer las políticas administrativas que deben respetar y así realizar un trabajo eficiente y eficaz, además considerar que es importante analizar cómo se relaciona con el proceso de gestión de tesorería en el flujo de caja.

Por ello, se planteó el problema general ¿Cómo se relaciona la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016? Además de los problemas Específicos: a) ¿Cómo se relaciona la gestión de tesorería y herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016?; ¿Cómo se relaciona la gestión de tesorería y planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016?

La justificación del estudio es promover el conocimiento de herramientas empleadas para una gestión adecuada de la tesorería, para así concretar cada obligación que se tiene con los proveedores. Se identificó diversas problemáticas que podrán ser relevantes para las organizaciones, mediante la resolución de estos. Además, se ha podría conocer diversos conceptos para gestionar la tesorería. Además, se conoció cada concepto de tesorería para poder gestionar adecuadamente, mediante la aplicación de técnicas y herramientas. Asimismo, se determinó desfases y efectos que pueden suceder, cuando no se emplean las técnicas y herramientas necesarias.

Asimismo, desde lo práctica se obtuvo resultados del estudio que ayudaran a la organización Alfredo Pimentel Sevilla para conocer y mejorar la gestión administrativa y los procedimientos para el pago sus proveedores, también el empleo y adaptación de estrategias para la toma de decisiones gerenciales y plantear buenas propuestas para la mejora de los procesos de pagos a los proveedores, logrando así que la organización tiene una competitividad y eficiencia mayor en comparación de su competencia, además de reducir costos en procedimientos indebidos.

El estudio permitió a que la organización Alfredo Pimentel Sevilla S.A., realice una implementación de indicadores determinados para el mejoramiento de los colaboradores y supervisores o jefes en relación a su productividad concretando así sus objetivos y metas planteadas. Asimismo, la reducción de costos y fomentando la liquidez, por otra parte, se capacitará también a los colaboradores

administrativos y ser realizado un instructivo para el pago a proveedores que conlleva a un presupuesto muy superior.

Por ello, se planteó el objetivo general: Determinar la relación entre la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016. Asimismo, los objetivos específicos: a) Determinar la relación que existe entre gestión de tesorería y herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016; b) Determinar la relación que existe entre gestión de tesorería y planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

También se planteó la hipótesis general: Existe relación entre la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016. Además, las hipótesis específicas: a) Existe relación entre la gestión de tesorería y la herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016; b) Existe relación entre la gestión de tesorería y planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

## II. MARCO TEÓRICO

Se empleó los siguientes antecedentes nacionales; Chávez (2011) implementó herramientas para una mejora toma de decisiones de los pagos a proveedores tanto del área de Finanzas y de la empresa. Así también, la constante capacitación a los trabajadores de la organización con la finalidad de fomentar la relevancia de realizar procedimientos adecuados de pago, para así tener el apoyo de los colaboradores y la directiva de la organización, disminuyendo cada costo generado por la ineficiencia de dichos procedimientos, incrementando ingresos y una imagen corporativa adecuada frente a sus consumidores y proveedores. Concluyendo que las capacitaciones proporcionados por las organizaciones es considerado relevante para incrementar las habilidades de la fuerza laboral, con el afán de estabilizar o incrementar la productividad de las organizaciones y de la economía. El efecto principal de la inversión de las capacitaciones es la productividad laboral y los beneficios directos de la organización.

Además, según Quinto (2014) realizó un estudio para la reducción de costos que se generan por ineficiencias de las cuentas por pagar, garantizando el pago puntual para cada proveedor que tiene la organización Estructura Metálica Paramonga S.R.L.; con la finalidad de incrementar el compromiso de los colaboradores y directivos vinculados a los procedimientos de la tesorería, además de mejorar el ambiente laboral de la organización y obtención de una liquidez mayor de la organización. El estudio tuvo una muestra de 120 colaboradores administrativos; estudio con metodología básica, transversal no experimental, correlacional; concluyó que, mediante las gestiones adecuadas de tesorería, pueden cumplirse eficazmente los pagos antes del vencimiento de las obligaciones de la organización.

Asimismo, Rojas (2013) realizó su estudio para demostrar que la gestión de tesorería posterior al analizar cada proceso de la organización Utilitarios Médicos SAC., y estudio sobre las mejoras y aplicaciones para la reducción de las ineficiencias en el pago a los distintos proveedores podemos llegar a concluir que los procesos para realizar pagos a proveedores nacionales y al exterior son muy importantes según las políticas de internas de la empresa para evitar errores ya que sé que puede haber cargos moratorios, comisiones e interés y lo que necesita

el área de tesorería es reducir los costos directos e indirectos y que genere mayor liquidez.

A nivel internacional Moyolema (2011) analizó la deficiencia en la gestión financiera por una mala gestión que genera baja rentabilidad en la Cooperativa Kuriñan, el motivo es la falta de motivación del de los accionistas porque la falta de tiempo y conocimientos de la gestión financiera; al realizar el análisis correspondiente la gestión financiera se ha encontrado distintas causas y consecuencias que son el peligro de distinta pérdida de rentabilidad lo cual es llevado por la mala gestión de recuperación de cartera, ocasionando en la entidad un quiebre financiero, baja de la organización de las gestiones financieras provocando un mal rendimiento, imposibilitando el control de liquidez y permitiendo el análisis del crecimiento para determinar si es favorable o no la rentabilidad. Además de dar seguimiento de la situación y no tomar medidas correctivas necesarias para el aumento de la rentabilidad productiva y evitar la liquidación de la organización; asimismo, generando el desempleo de los participantes de la cooperativa que laboran dentro de la organización y dejaría de seguir brindando servicios y generando recursos económicos. El principal motivo es observar las gestiones financieras y su efecto con la rentabilidad de la Cooperativa, siendo relevante desarrollar una planificación financiera a través de políticas y estructuras internas que permitan llevar un mejor cumplimiento de la organización, en la cual se podrá se constantes en los egresos e ingresos. Asimismo, ordenar las políticas internas permitiendo establecer mejores normas y políticas en el área financiera. La finalidad de este proyecto de investigación es generar curso en el sector financiero lo cual permitió a la organización cumplir con cada objetivo que se proponga para concretar la toma de decisiones desde el directorio principal y todo el personal interno.

Además de Díaz (2011) en su estudio analizó algunas empresas del municipio de San Salvador ligadas a sector de restaurantes de comida rápida, es muy importante su ámbito social para el país; siempre es necesario que este rubro se mantenga su estabilidad financiera realizando los buenos recursos para el control de la disponibilidad de su efectivo; las entidades carecen de problemática financiera, por falta de implementación de programas como el flujo de caja proyectado, ya que esto genera las razanos como podemos ver el efectivo y que

obligaciones podemos cumplir, al no tener una estructura en temas financiero por puede llevar a realizar pagos indebidos como comisiones e interés; adicionalmente el autor considera que atrae aspectos financieros el flujo de efectivo, no considerar cada obligación de costos presentes y futuros, tanto a cada proveedor, colaboradores y obligaciones financieras, no evaluar correctamente de cada costo incurrido en cada dimensión de ventas, dificultades en el establecimiento de cada relación crediticia y no disponer con los efectivos necesarios para la mantención de la elaboración de cada producto, que representan un vigoroso para continuar el negocio; otro de los factores e importantes es derivados de la falta de las adaptaciones de esta técnica, manteniendo en cada etapa, además, de una administración o la planificación adecuada, produciendo mejores en la rentabilidad de cada inversionista, teniendo la finalidad de crecer propuestas que tendrán cada decisión de estas organizaciones, mediante la dirección y las proyecciones de bienes y cada recursos en terminología de flujo de dinero mediante la aplicación de flujo de caja proyectado; concluyó, la existencia de las necesidades de disponer de ingresos y salidas de efectivo, planteándose propuestas de flujos financiero para cada organización determinada brindando un mejor panorama para el futuro para poder cumplir cada obligación y obtención de rentabilidad. Por ello, se analizó las ventas como principal fuente de ingresos económicos, con el afán de tener una mejor disposición de préstamos bancarios.

Fajardo (2012) determino la relevancia de gestionar un cronograma de gastos para la empresa, permitiendo realizar un adecuado control de las transacciones económicas que pueden ser positivas o negativas para la empresa y medir la productividad de los resultados para la toma de dicciones oportunas y generar unas propuestas correctas y así permitir que la empresa este marchando bien en el tema económico. El sistema de presupuesto es de mucho interés que trae como consecuencia económica sobre las actividades comerciales y productiva de la organización tiene que tener mucho criterio para la evaluación del desempeño para obtener mejores resultados necesarios para las evaluaciones y mediciones de cada resultado obtenido, mediante la productividad y eficiencia de las operaciones.

Con respecto a las teorías de la variable independiente gestión de tesorería, Bahillo (2013), define a la gestión de tesorería es un mecanismo de conducción financiera empleándose con la finalidad de vigilar las cada entrada y egreso del dinero de la organización. La cual nos proporciona mejorar la planificación y supervisar cada producto económico (p.267). Además, Ramírez (2011) define la gestión de tesorería como el núcleo de movimientos, con la autonomía de las actividades propias económicas de una compañía. El cash management son actividades de la gestión empleadas constantemente en las organizaciones y la meta de una de ellas. Definitivamente, la gestión consiste en tener una mejor cultura para una simple técnica. (p.27).

Se desarrolló la dimensión pagos, de acuerdo Bahillo (2013), es cualquier ingreso líquido o entradas que obtiene una empresa (p.269). En esta partida se recogen fundamentalmente de algunos indicadores de las siguientes etapas a) Las ventas de mercadería, según Olsina (2009) se recopila los pedidos (por los medios de comunicación o mediante puntos de información transmisión vía terminales de los pedidos de los vendedores, de igual manera deben considerar para cada límite de crédito y los instrumento de pagos que podrán conceder cada cliente determinado (p.33); b) Prestaciones de servicios, según Olsina (2009) está en función de cada sistema logístico, en la manufactura donde opera y los sistemas de facturación de la organización, afectaran también a esta etapa aspectos alejados del área de financiera como la calidad del producto a entregar, la distribución (frecuencia de entrega) e, incluso, el stock de productos acabados a disposición, caso contrario de no existir se retrasara la entrega y, consiguientemente, aumentara el periodo de cobro” (p.33).

Asimismo, la dimensión pagos, de acuerdo a Bahillo (2013), lo define como los desembolsos que ha de realizar la empresa (p.269). Entre algunos de los indicadores más utilizados son: a) proveedores, es el pago de materias primas o de bienes de inmovilizado. Así mismo, destacan los pagos acreedores por servicios y suministros (agua, gas, electricidad, etc.) Y otros (alquileres, cuotas, etc.). En esos caos la forma de pago más habitual es el cheque y transferencia (Olsina, 2009, p.33); b) Personal y gastos sociales, es el pago de salarios, dietas por viaje y desplazamientos o indemnizaciones. El medio más extendido es la transferencia. (Olsina, 2009, p.33).

También se planteó la dimensión rentabilidad, según Lawrence, J (2007) es un porcentaje de número que es encargado de medir a relación en la importancia en utilidades o beneficios, y la inversión. Obteniendo la rentabilidad y tener como resultado para un crecimiento victorioso al convertirse en los fondos propios como utilidades. (p.26). Teniendo los indicadores: a) Rendimiento económico, Según Sánchez (2002) es el rendimiento económico es una buena calificación para el bien de la empresa e invertir en nuevos productos para buena calificación de las empresas y buena calificación en sistema bancario, para solicitar sus productos” (p. 35); b) Rendimiento financiera, de acuerdo Sánchez (2002) es el rendimiento es lo que podemos obtener atrás de nuestro crediticio bancarizado a través de nuestros productos financieros que solicitadnos para invertir de manera correcta y presupuestada” (p. 16).

La variable dependiente flujo de caja, según Rodríguez (2009), es un proyecto muy importante en el área de finanzas ya que esto nos va ayudar a ver nuestras proyecciones con un pronóstico de cifras aproximadas para la toma de decisión ante gerencia y la caja de la empresa. (p, 86).

Teniendo la dimensión herramienta de gestión financiera, según Ortiz (2012), es cada aspecto relevante para la directiva o analista de finanzas para poder determinar el pronóstico y proyección financiera de cada acontecimiento y acción que se espera de los administradores, expresándose en los diversos programas, cada presupuesto e informe sobre las probabilidades del estado futuro de cada cuenta (p, 137). Teniendo lo indicadores: a) Pronostico financiero, según Ortiz, A. (2013) están constituidos en el procedimiento constituido por cada condición económica que prevén, cada política y decisión de la organización, además de cada estadística, gestión de fondos y cada indicador financiero combinados y organizados para realizar proyecciones a futuro; b) Proyecciones financieras, de acuerdo a Ortiz, A. (2013) es empleado para analizar cada efecto financiero nuevo o cambiante de las políticas, también estableciendo cada necesidad futura de fondos, siendo una herramienta relevante para la negociación con cada banco y otras entidades que prestan créditos (p.138).

La dimensión planeación, según Rodas y Arroyo (2011), permiten la exanimación anticipada de cada efecto financiero de las políticas variantes y nuevas, además del establecimiento de cada necesidad futura de fondos,



estableciéndose como herramientas fundamentales para la negociación con entidades que otorgan créditos (p.138). Teniendo los indicadores: a) Objetivo, de acuerdo a Chiavenato (2006) son manifestados a través de estudios sobre diversos aspectos que han generado el planteamiento de problemáticas, generándose objetivos necesarios para poder dar una solución mediante resultados esperados (p, 45); b) Decidir, de acuerdo Chiavenato (2006), permite que los procesos de elaboración de servicios o productos serán realizados sin imperfecciones y fallos, destacándose por diversos detalles para determinar el control de cada decisión, para ello teniéndose que supervisar constantemente (p, 48).

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación.

El método del estudio fue hipotético – deductivo. Según Hernández, Fernández y Baptista (2006) es empleado para poder gestionar la deducción en las investigaciones desarrollándose de lo general a lo específico (p.12)

**Tipo de Investigación:** *Es aplicada* ya que se empleó conocimientos y sustentos teóricos ya determinados. Según Carrasco (2005), el estudio aplicado se diferencia por tener finalidades prácticas inmediatos determinados, para así realizar transformaciones, modificaciones o producir modificaciones específicamente en un sector (p.43).

#### Diseño de investigación

- **El diseño del estudio fue no experimental:** ya que no se realizó alteraciones de la muestra. Carrasco (2005) describió que los estudios no experimentales son los que carecen de alteración intencional, tampoco se tendrá grupos de control y no serán experimentales, ya que solo se analizan cada hecho y fenómeno ocurridos en su contexto natural (p. 71)  
Asimismo, es transversal porque no hubo manipulaciones de los datos obtenidos. Según Carrasco (2005) son estudios realizados sobre fenómenos y hechos en un momento específico y contexto natural (p.72).

#### 3.2. Variables de Operacionalización.

En el presente estudio tenemos como primera variable el Empoderamiento y como segunda variable el Compromiso organizacional.

##### Gestión de Tesorería (V1)

Definición conceptual: Según Bahillo (2013), define a la gestión de tesorería es un mecanismo de conducción financiera.

En esta investigación se empleó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario para la recopilación de datos. (Ver anexos)

Indicadores: Confianza, pro actividad, toma de decisiones, independencia, influencia y potencial humano.

Escala de medición: Se utilizó la escala ordinal.

### Flujo de Caja (V2)

Definición conceptual: Según Rodríguez (2009), es un proyecto muy importante en el área de finanzas ya que esto nos va ayudar a ver nuestras proyecciones con un pronóstico de cifras aproximadas para la toma de decisión ante gerencia y la caja de la empresa. (p, 86).

En esta investigación se empleó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario para la recopilación de datos. (Ver anexos)

Indicadores: Confianza, pro actividad, toma de decisiones, independencia, influencia y potencial humano.

Escala de medición: Se utilizó la escala ordinal.

### **3.3. Población, muestra**

**Población:** Está compuesta por 70 colaboradores de la organización Alfredo Pimentel Sevilla S.A., Surquillo. De acuerdo a Hernández et al. (2006) son agrupaciones de elementos que pertenecen a un universo con similares características.

La muestra fue probabilística, por ello se empleó un muestreo probabilístico, por tanto, se opta por una muestra aleatoria simple en la empresa Alfredo Pimentel Sevilla S.A., Surquillo; 2016.

La fórmula para calcular la muestra es la siguiente:

$$N = \frac{(Z)^2 * N * (P)(q)}{e^2(N-1) + (Z)^2 * (P)(q)}$$

Fuente: Valderrama, 2015, p.186

Donde:

Muestra (N)  
Nivel de confiabilidad-95%  
Población (N)-70  
Valor de distribución (Z)-1.96  
Margen de error (d)-5%  
Porcentaje de aceptación (P)-50%  
Porcentaje de no aceptación (Q)-50%

**Reemplazando la fórmula:**

$$n = \frac{(1.96)^2 * 70 * (0.50)(0.50)}{(0.05)^2(70 - 1) + (1.96)^2 * (0.50)(0.50)}$$

$$n = \frac{67.228}{1.1329} = n = 59$$

La muestra se compuso de 59 trabajadores de la Empresa Alfredo Pimentel Sevilla S.A., Surquillo; 2016.

**Criterios de Inclusión:** Se incluirá a todo el personal administrativo contable, logística de créditos y cobranza y finanzas de la empresa Alfredo Pimentel S.A., Surquillo; 2016.

**Criterios de exclusión:** Se excluyen los colaboradores que no estén relacionados con las áreas administrativas.

**Muestra:** La muestra es un subgrupo de la población, delimitada con precisión, sobre la cual se obtendrán los datos. (Hernández, et al., 2014).

**Muestreo** El muestreo es una técnica empleada para la selección de unidades de análisis que conformará una muestra y que será utilizada para hacer inferencias a la población de estudio. (Espinoza, 2016).

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.**

Técnica

Se empleó la encuesta para procesar y obtención de información cuantificada entre la relación de gestión de tesorería y el pago a proveedores de la empresa Alfredo Pimentel Sevilla S.A. será una encuesta cuyas interrogantes son elaboradas por preguntas **cerradas**. Según Carrasco (2008), aplicar técnicas en

**un contexto determinado** genera la obtención de datos, el cual debe ser almacenada a través de un instrumento para recolectar datos (p. 91). Además, de acuerdo a Carrasco (2005) es empleado constantemente ya que se obtiene información directa a través de los ítems que tiene (p. 318).

#### Instrumento

El cuestionario es un instrumento que se emplea para el recojo de información durante una investigación cuantitativa. (Fábregues, et al., 2016). (). Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario como instrumento (Ver anexos)

#### Validez y Confiabilidad

##### Validez

Del estudio se dio a través del juicio de expertos. Según Hernández et al. (2006) es relevante las opiniones de expertos sobre el estudio realizado, ya que califican el instrumento realizado (p.566).

La confiabilidad se aplicó y busco la fiabilidad de los instrumentos del estudio, mediante el coeficiente de Crombach, apoyado en el programa **SPSS**

Coeficiente	Relación
0.00 a +/- 0.20	Despreciable
-0.2 a 0.40	Baja o ligera
0.40 a 0.60	Moderada
0.60 a 0.80	Marcada
0.80 a 1.00	Muy Alta

**Tabla 1.3.3.1. Confiabilidad del instrumento** en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

<b>Resumen de los casos</b>			
		N	%
Casos	Válidos	59	100,0

**Tabla 2.3.3.2. Fiabilidad en la** gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

Alfa	de N	de
Cronbach	elementos	
,938	12	

De acuerdo al análisis de fiabilidad de los doce ítems se obtuvo un coeficiente de alfa de 0,938, determinando una fiabilidad muy alta del instrumento.

### **Confiabilidad.**

La confiabilidad es medida a través de diferentes técnicas con el fin de comprobar si la información recolectada es confiable para lograr los objetivos puestos en la investigación. (Hernández, et al., 2014).

**3.5. Procedimientos** Se presentó una carta solicitando el permiso correspondiente a la empresa donde se realizó la investigación para luego proceder a la aplicación del cuestionario a los colaboradores de la empresa Alfredo Pimentel S.A.

### **3.6 Método de Análisis de datos**

Se pidió el consentimiento informado de la empresa Alfredo Pimentel S.A., Surquillo, para poder realizar la recolección de datos.

### 3.7 Aspectos Éticos

Es estudio se realizó de manera verás, ya que se tuvo se respetó y no alteró la información obtenido del instrumento del estudio, respetando también la propiedad intelectual de cada autor mencionado y/o citado; hubo respecto moral y ético, ya que se mantuvo en anonimato la identidad de cada participante que acoto a la recolección de información de información. Asimismo, la honestidad fue el enfoque general del estudio.

## IV. RESULTADOS.

Prueba de normalidad

Se empleó la prueba de Kolmogorov – Smirnov. Ya que la población es mayor a 30 personas, teniéndose que aplicar pruebas no paramétricas.

**Tabla 3.4.1.1.** Prueba De Kolmogorov – Smirnov en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión de tesorería	,380	59	,000	,668	59	,000
Flujo de caja	,540	59	,000	,229	59	,000

*Fuente: elaboración propia*

Mediante el análisis estadístico de la muestra de cada variable del estudio, obteniéndose una significancia de  $0.000 < 0.05$ , por ello, los datos no tienen una distribución normal. Por ello se empleó el Rho de Spearman (rs) y la significancia bilateral (p) para poder contratar las hipótesis del estudio.

Hipótesis

- 1.00 = correlación negativa perfecta

- 0.75 = correlación negativa considerable

- 0.25 = correlación negativa débil

0.00 = no existe correlación alguna

+ 0.25 = correlación positiva débil

+ 0.75 = correlación positiva considerable

+ 1.00 = correlación positiva perfecta

**Fuente: Hernández (2010, p.312)**

#### **HIPÓTESIS GENERAL:**

Existe relación entre la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa

Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016

H0: No existe relación entre la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa

Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016

H1: Sí existe relación entre la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa

Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016

**Tabla 4.4.1.2.** Prueba De Correlación De Variables- Hipótesis General en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

		Gestión de Tesorería	Flujo de caja
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000	,789
	Gestión de tesorería Sig. (bilateral)	.	,000
	N	59	59
	Flujo de caja Coeficiente de correlación	,789	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.



	N	59	59
--	---	----	----

*Fuente: elaboración propia*

### **Interpretación:**

De acuerdo a la tabla se observa un rs de 0,789 y un  $p < 0,05$ , por ello se determina una correlación positiva rechazando la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna indicando la existencia de correlación fuerte y perfecta entre la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016

### **HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1**

H0: No existe relación entre la gestión de tesorería y la herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016

H1: Si Existe relación entre la gestión de tesorería y la herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016

Tabla 5.4.1.3. Prueba De Correlación De Variables- Hipótesis Específica 1 en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

			Gestión de Tesorería	Flujo de caja
Rho de Spearman	Gestión de tesorería	Coeficiente de correlación	1,000	,826
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	59	59
	Flujo de caja	Coeficiente de correlación	,826	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	59	59

*Fuente: elaboración propia*

### **Interpretación:**

De acuerdo a la tabla se observa un rs de 0,825 y un  $p < 0,05$ , por ello se determina una correlación positiva rechazando la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna indicando la existencia de correlación fuerte y perfecta entre la gestión de

tesorería y la herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

## HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2

H0: No existe relación entre la gestión de tesorería y planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel Sevilla S.A, Surquillo, 2016

H1: Si existe relación entre la gestión de tesorería y planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel Sevilla S.A, Surquillo, 2016

Tabla 6.4.1.4. Prueba De Correlación De Variables- Hipótesis Específica 2 en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

		Gestión de Tesorería	Flujo de caja
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000	,716
	Gestión de tesorería Sig. (bilateral)	.	,000
	N	59	59
	Coeficiente de correlación	,716	1,000
	Flujo de caja Sig. (bilateral)	,000	.
	N	59	59

*Fuente: elaboración propia*

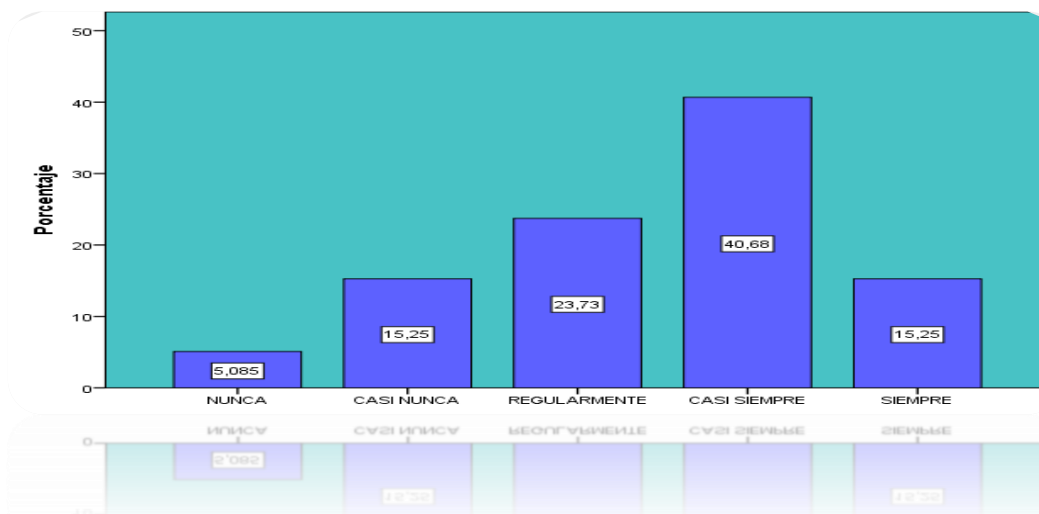
### Interpretación:

De acuerdo a la tabla se observa un rs de 0,716 y un  $p < 0,05$ , por ello se determina una correlación positiva rechazando la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna indicando la existencia de correlación fuerte y perfecta entre la gestión de tesorería y planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel Sevilla S.A, Surquillo, 2016

## Análisis de los resultados

**Tabla 7.4.1.4.** Dimensión Recaudación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
3	5,1	5,1	5,1
9	15,3	15,3	20,3
14	23,7	23,7	44,1
24	40,7	40,7	84,7
9	15,3	15,3	100,0
59	100,0	100,0	



**Figura No. 1. 4.1.1.** Dimensión Recaudación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

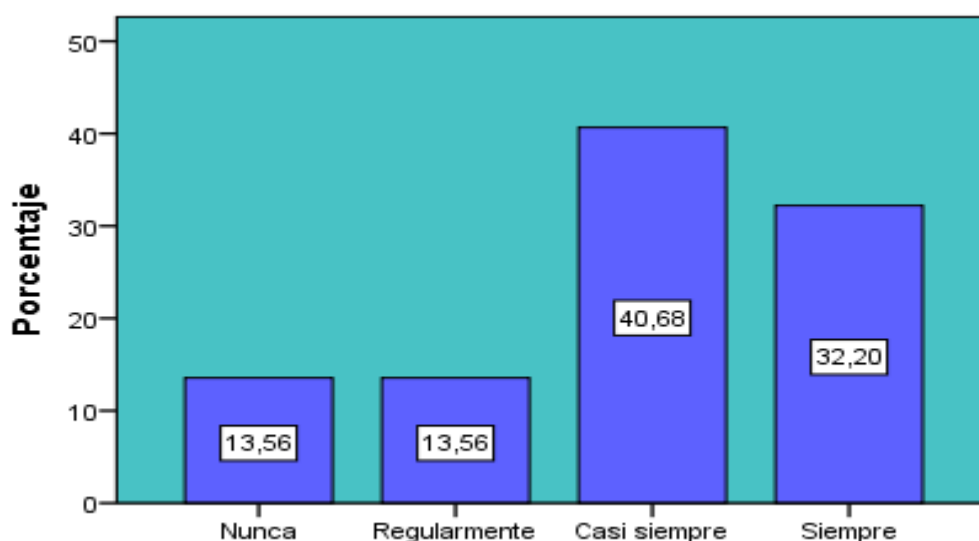
### Interpretación:

Según los resultados, se observó que el 5,1% de los encuestados nunca estuvieron de acuerdo con la recaudación, mientras que el 15,3% nunca estuvieron de acuerdo, mientras que el 23,7% regularmente estuvieron de acuerdo, el 40,7% casi siempre estuvieron de acuerdo y el 15,3% estuvieron siempre de acuerdo con la

gestión de tesorería para una adecuada recaudación en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

**Tabla 8.4.1.5. Dimensión Pagos en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016**

Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia	Porcentaje acumulado
8	8	8	13,6	13,6
8	8	8	13,6	27,1
8	24	24	40,7	67,8
24	19	19	32,2	100,0
19	59	59	100,0	



**Figura No. 2.4.1.2. Dimensión Rentabilidad en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016**

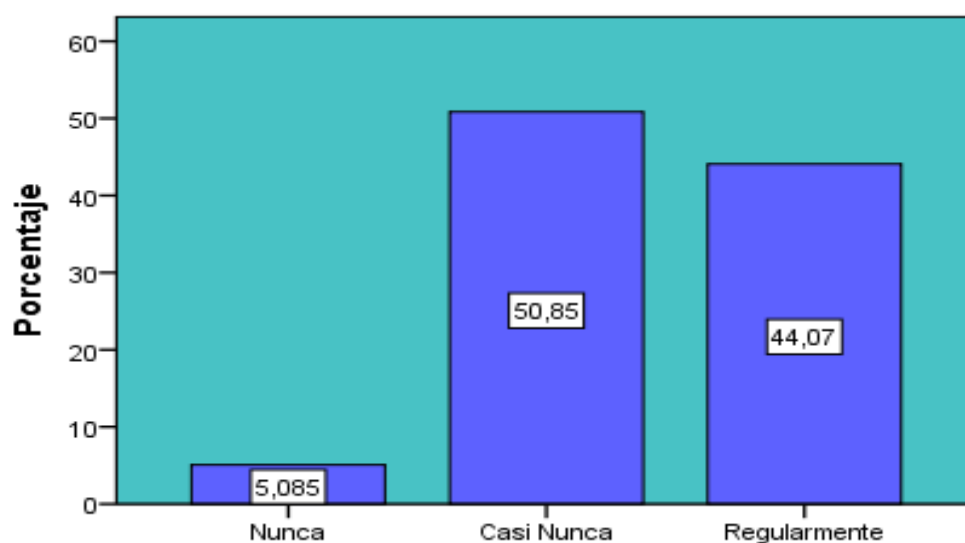
**Interpretación:**

Según los resultados, se observó que el 13,56% de los encuestados nunca estuvieron de acuerdo con los pagos, mientras que el 13,56% regularmente estuvieron de acuerdo, el 40,68% casi siempre estuvieron de acuerdo y el 32,20%

estuvieron siempre de acuerdo con la gestión de tesorería para realizar los pagos en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

**Tabla 9.4.1.6. Dimensión Rentabilidad en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	3	5,1	5,1	5,1
Casi Nunca	30	50,8	50,8	55,9
Regularmente	26	44,1	44,1	100,0
Total	59	100,0	100,0	



**Figura No. 3.4.1.3.** Dimensión Rentabilidad en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

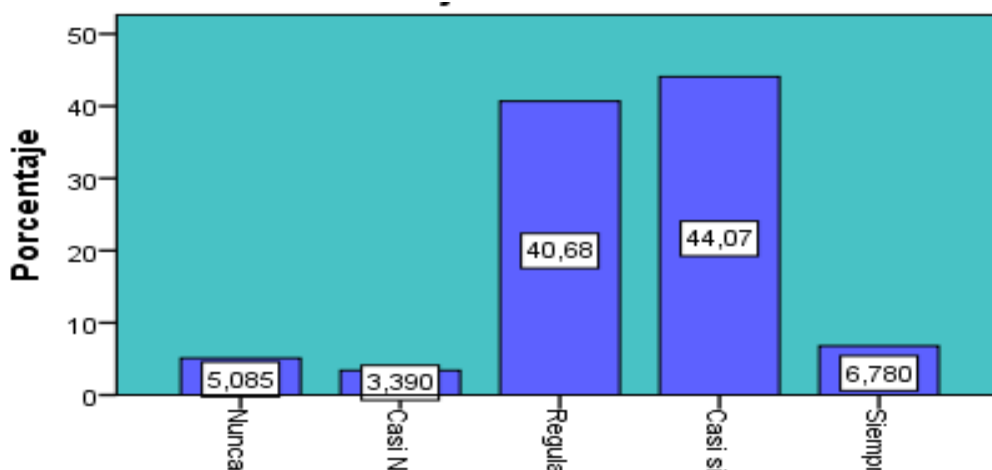
**Interpretación:**

Según los resultados, se observó que el 5,1% de los encuestados nunca estuvieron de acuerdo con la rentabilidad obtenida, mientras que el 50,85% casi nunca estuvieron de acuerdo, mientras que el 44,07% regularmente estuvieron de acuerdo

de acuerdo con la gestión de tesorería y el flujo de cada para obtener una adecuada rentabilidad en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

**Tabla 10.4.1.7. Dimensión Herramienta de Gestión Financiera** su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	3	5,1	5,1	5,1
Casi Nunca	2	3,4	3,4	8,5
Regularmente	24	40,7	40,7	49,2
Casi siempre	26	44,1	44,1	93,2
Siempre	4	6,8	6,8	100,0
Total	59	100,0	100,0	



**Figura No. 4.4.1.4.** Dimensión Herramienta de Gestión Financiera en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016

**Interpretación:**

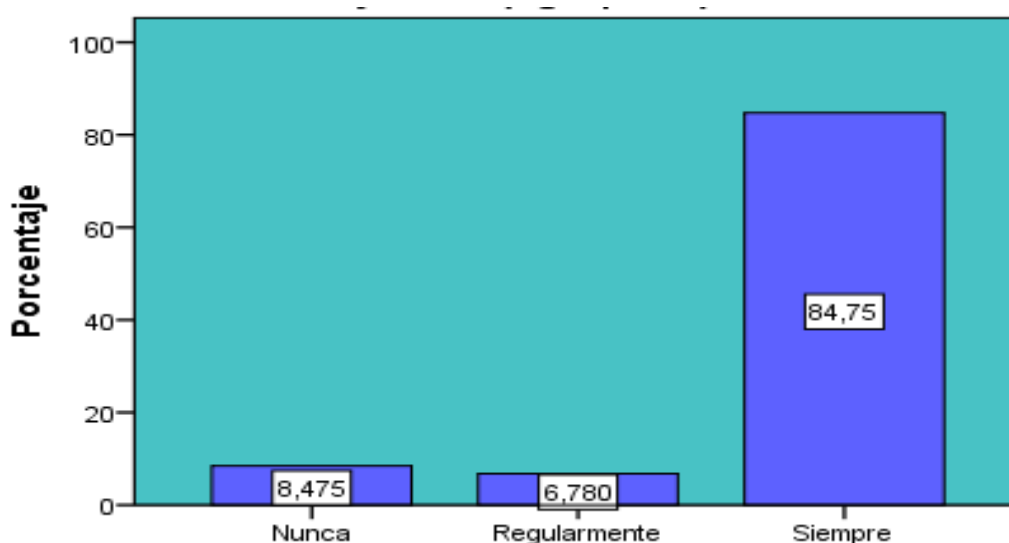
Según los resultados, se observó que el 5,1% de los encuestados nunca estuvieron de acuerdo con la herramienta gestión financiera, mientras que el 3,390% casi

nunca estuvieron de acuerdo, mientras que el 40,68% regularmente estuvieron de acuerdo, el 44,07% casi siempre estuvieron de acuerdo y el 6,78% estuvieron siempre de acuerdo que debe gestionarse como herramienta la gestión financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

**Tabla 11.4.1.8. Dimensión Planeación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	5	8,5	8,5	8,5
Regularmente	4	6,8	6,8	15,3
Siempre	50	84,7	84,7	100,0
Total	59	100,0	100,0	

**FIGURANº5**



**Figura No. 5.4.1.5. Dimensión Planeación en la gestión de tesorería y su relación con el proceso de pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, surquillo 2016**

**Interpretación:**

Según los resultados, se observó que el 8,48% de los encuestados nunca estuvieron de acuerdo con la planeación, mientras que el 6,78% regularmente estuvieron de acuerdo, aunque el 84,75% siempre estuvieron de acuerdo con la planeación la gestión de tesorería y flujo de caja en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016.

## **V. DISCUSIÓN**

De acuerdo a los resultados de la presente investigación, se llegó a determinar lo siguiente:

### **Hipótesis y Objetivo General:**

Se obtuvo como objetivo determinar la relación entre la gestión de tesorería y el flujo de caja de pagos a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016. Mediante el Rho de Spearman de 0,789 y un  $p < 0,05$ , por ello se determina una correlación positiva rechazando la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna indicando la existencia de correlación fuerte y perfecta entre la gestión de tesorería y el flujo de caja en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016, por ende, el objetivo general queda demostrado.

Según lo indicado por Campos (2014, p. 54) determinó que los diseños de control interno mejora la productividad de la tesorería en la organización constructora Concisa, Chiclayo; observando una estructura organizativa deficiente ya que no existió un manual de procesos y políticas de tesorería, además el flujograma indicó la debilidad del área de la tesorería, identificando deficiencias incurridas en cada operación del efectivo, incurriendo en las siguientes deficiencias: la falta de seguridad para retiros del banco, falta de control del efectivo fijo, conciliaciones bancarias, falta de sistema de pagos para pagar el 90% de proveedores mediante efectivo.

Para Franklin (2007), la problemática cotidiana, es la gestión de cada recurso de tesorería y los financiamientos a corto plazo. Hay situaciones en las cuales afrontar los pagos diarios supone un esfuerzo importante: la empresa necesita mantener un



nivel de liquidez suficiente, para no tener problemas en su funcionamiento diario y a la vez, disminuir la cantidad de dinero en caja, porque eso implica una inmovilización de recursos financieros que no son rentables.

En cuanto a lo indicado por Ramírez no coincidimos debido a que la gestión de tesorería nos ayuda a reflejar adecuadamente el manejo de flujo de caja para sostener todos los movimientos bancarios.

### **Hipótesis y Objetivo Específico 1**

Se obtuvo como objetivo determinar la relación entre la gestión de tesorería y la herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016, mediante la Prueba Rho de Spearman se obtuvo un 0,825 y un  $p < 0,05$ , por ello se determina una correlación positiva rechazando la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna indicando la existencia de correlación fuerte y perfecta entre la gestión de tesorería y la herramienta financiera en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016, por ende, el objetivo específico 1 queda demostrado.

De acuerdo con los resultados que obtuvo Martínez (2011) tuvo el objetivo el determinar una proyección de flujo de caja como estrategias financiera para gestionar y controlar el efectivo en las organizaciones de un municipio, obtuvo mediante la regresión lineal un coeficiente de correlación de 0,911 demostrando que existe la incidencia del control de flujo en la rentabilidad de organizaciones de un municipio, afirmando que gestionar adecuadamente los flujos de cajas es necesario para la planificación financiera, proporcionando los sustentos la alcanzar la rentabilidad de las organizaciones, mediante, el establecimiento de valores para la organización, generando dinero a corto y largo plazo.

La teoría de la herramienta financiera para Flores (2013), uno de las problemáticas del ejecutivo financiero es determinar la inversión de cada activo, dicha problemática no culmina cuando decide invertir, ya que también debe realizarse seguimientos para la garantizar que las inversiones realizadas produzcan los beneficios esperados.

El flujo de caja es aplicado para un mejor manejo de fondos de la empresa, teniendo un resultado generar mayores fondos oportunos y permite a la jefatura un mejor

panorama de las fallas y errores a corregir, lo cual se ve reflejado en la gestión de tesorería y en el cumplimiento de funciones de los trabajadores.

### **Hipótesis y Objetivo Específico 2**

Se obtuvo como objetivo determinar la relación entre la gestión de tesorería y la planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel S.A, Surquillo, 2016, mediante la Prueba Rho de Spearman se obtuvo un 0,716 y un  $p < 0,05$ , por ello se determina una correlación positiva rechazando la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alterna indicando la existencia de correlación fuerte y perfecta entre la gestión de tesorería y planeación de pagos en la empresa Alfredo Pimentel Sevilla S.A, Surquillo, 2016.

Según Macas (2010, p. 9) determino la planeación para obtener una rentabilidad económica y financiera mediante una propuesta para mejorar la productividad en una la empresa Coexbi S.A. Canton Huaquillas; a partir de la regresión lineal se determinó que cada gasto esta correlacionado de manera inversa con la rentabilidad financiera teniendo un coeficiente -0,8911, indicando que el incremento de costos menores generara la rentabilidad financiera, mostrando una reducción de cada costo del 15% y 10%, incrementando la rentabilidad financiera en 7% y 4% respectivamente.

En la presente investigación se pudo observar que el personal administrativo encuestados, utilizan conocimientos adecuadamente de las políticas de los recursos en general para lograr los objetivos planteados en un tiempo determinado, asimismo consideran que logran las metas que se proponen dentro de un plazo determinado, pero un factor en contra es que un gran número de ellos no ha participado en capacitaciones financieras; pero la planeación de pagos genera un impacto importante en la gestión financiera de la empresa Alfredo Pimentel

## **VI. CONCLUSIONES**

Se determinó que existe una relación de 0.789 que es entre fuerte y perfecta entre la gestión de tesorería y el flujo de caja. Así mismo el flujo de caja se ve debilitado por falta de procesos con las diferentes áreas y el poco compromiso que tiene la empresa por capacitar a sus trabajadores en las áreas de gestión y el no comunicar los resultados eficiente y eficaz.

Se determinó la presente investigación que existe una relación de 0.826 que es entre fuerte y perfecta con la gestión de tesorería y la herramienta financiera, por lo que este trabajo de investigación tiene credibilidad en las proyecciones financieras a largo plazo. Así mismo los desembolsos que realiza la empresa son importantes para una proyección de pagos y evitar los saldos insuficientes en las cuentas de la empresa.

Se determinó que existe una relación de 0.716 que es entre fuerte y perfecta entre la gestión de tesorería y la planeación de pagos, según el instrumento de medición aplicado a los trabajadores administrativos. Así mismo los trabajadores de las áreas de logística y contabilidad consideran que si es importante la planeación de pagos porque permitiría decidir, controlar y supervisión cada movimiento en las cuentas bancarias y así realizar una mayor gestión de tesorería

## **VII. RECOMENDACIONES**

Se recomienda capacitar al staff de trabajadores del área de Finanzas de la empresa Alfredo Pimentel S.A.C con el fin de generar una buena gestión de tesorería y esto ser transmitido a vuestros proveedores.

Los profesionales expertos en la gestión financiera a capacitar tienen que ser las personas idóneas en sector financiero.

Se recomienda a la jefatura de cada área implementar políticas de gestión para tener una mejor comunicación entre las áreas involucradas en el proceso de pago de proveedores.

Se recomienda que el presupuesto financiero tenga una mayor rentabilidad debe siempre ser con planificación, previsión y control además que se cumpla con los fines que persigue, que cuente con el respaldo directivo y que sea integral; es decir, que incluya todas las áreas y niveles de la organización, promoviendo la participación del recurso humano para comprometerlos a lograr los objetivos trazados por la organización. Además; para realizar un control financiero en la organización se debe realizar un informen mensual sobre cada variación entre lo obtenido y proyectado, analizando y explicando cada causa de las variaciones que aparecieron para así realizar acciones pudiendo corregir o modificar el flujo de caja en el tiempo necesario. Por ello, se debe generar informes en periodos determinados por la empresa Alfredo Pimentel S.A.C.

## REFERENCIAS

- Chiavenato, I. (2006). Administración de Recursos Humanos. Bogotá, Colombia. Editorial Mc Graw-Hill, Quinta edición, 2000.*
- Chávez M. (2011) Propuesta de Mejora del Proceso de Pago a Proveedores de Inmobiliarias vinculadas para reducir los costos por ineficiencia y garantizar el pago puntual a los proveedores en la universidad del callao 2011. (Tesis de maestría en Contabilidad)*
- Gilma (2008) Propuesta fundamentada de un modelo de gestión de calidad (Tesis para obtener el grado Académico de Licenciada en Administración de empresas) Universidad de la Salle, Bogotá-Colombia.Facultad de Contaduría Pública.*
- Núñez, E (2008) Análisis Dinámico de la Rendición de Cuentas de las Comunidades Autónomas y los Órganos de Control Externo. Tesis para obtener el Grado de Doctor en las Nuevas Tendencias en Administración de Organizaciones en Ciencias Económicas y Empresariales del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad (Contabilidad II) Madrid; en la Universidad Complutense de Madrid, España 2011.*
- Navalon, M. Cash-management: Gestión de tesorería. Edit. Gestión 2000, 1993, 143 págs. España.*
- Quinto. L. (2014) Control de tesorería en la Empresa Estructura Metálica Paramonga S.R.L., Los Olivos, 2014, Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración. Universidad César Vallejo.*
- Olsina, Xavier Gestión de tesorería. Editorial Profit (2009)*

- Pereyra, J (2011) *La gestión administrativa y su incidencia en el desempeño laboral de los trabajadores de Ándelas Cía. Ltda., de la ciudad de Ambato en el año 2011*". Tesis para optar el grado de Ingeniería de empresas de la Universidad Técnica de Ambato.
- Rojas, G. (2013), *Gestión de pagos a los proveedores y la liquidez de la empresa Utilitarios Médicos SAC., del distrito de Los Olivos*. Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración. Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales.
- Rodríguez, Vicente. (2012). *Gestión de cobros y pagos*. (11ª Ed). México. Person Education.
- Velamazan, C, (2015). El medio al cambio es obstáculo para que más empresas usen las facturas electrónicas. Recuperado <http://gestion.pe/empresas/seres-miedo-al-cambio-obstaculo-que-mas-empresas-usen-facturas-electronicas-2163959>
- Valls P, José Ramón. *Fundamentos de la nueva gestión de tesorería*. Edit. Fundación Central 2003. 302 págs. España.
- Aguirre, M. (2017). *Campaña de posicionamiento del patio de foods track: Caso ciclista Nayón*. UDLA.
- Alexander, J., & Tellez, A. (2017). *Plan de marketing digital para el restaurante de comidasrapidas "el puesto: tradicion urbana"* . Universidad Libre.
- Barboza, K. A., & Sisniegas, B. F. (2018). *Influencia del uso de publicidad en facebook en el posicionamiento de marca de la empresa Chugur en Cajamarca, 2018*. Universidad Privada del Norte.

- Barranzuela, I. (14 de febrero de 2021). Mercado Negro. Obtenido de Perú entre los 5 países más creativos de Latinoamérica: [https://www.mercadonegro.pe/publicidad/peru-entre-los-mejores-5-paises-mas-creativos-delatinoamerica/#:~:text=La%20consultora%20WARC%20lanz%C3%B3%20el,\(136%2C9%20puntos\)%20y.](https://www.mercadonegro.pe/publicidad/peru-entre-los-mejores-5-paises-mas-creativos-delatinoamerica/#:~:text=La%20consultora%20WARC%20lanz%C3%B3%20el,(136%2C9%20puntos)%20y.)
- Barrios, J. (2017). La influencia de los medios sociales digitales en el consumo. La función perspectiva de los medios sociales en la decisión de compra de bebidas refrescantes. Universidad Complutense de Madrid.
- Cabeza, C., & Coronel, G. (2017). Posicionamiento de marca y las preferencias del consumidor. caso empresa de comida rápida, subway. Revista Saber, ciencia y Libertad.
- Cohen, J. (1988). Análisis de poder estadístico para las ciencias del comportamiento. Lawrence Erlbaum Associates.
- Del Carpio, R. I. (2017). Aplicación de las redes sociales y el posicionamiento en los consumidores de la empresa Bombos, sede, Independencia, Megaplaza, Lima, 2017. Universidad César Vallejo.
- Geldres, F. (2018). La satisfacción del cliente y su relación con el posicionamiento de la empresa burger king, mall del sur - 2018. Universidad César Vallejo.
- Hernández, C., & Vargas, J. (2016). Atributos relevantes de los restaurantes formato fast food en el proceso de decisión de compra del consumidor joven en los distritos de trujillo, victor larco herrera y huanchaco en el año 2016. Universidad Privada del Norte.
- Hernández, C., & Vargas, J. (2016). Atributos relevantes de los restaurantes formato fast food en el proceso de decisión de compra del consumidor

joven en los distritos de trujillo, victor larco herrera y huanchaco en el año 2016. Universidad Privada del Norte.

Sacsa, J. (2017). Marketing relacional y la fidelización de cliente en la empresa ranquicias Unidas del Perú S.A. Universidad César Vallejo, Perú.

Salas, H. (2017). Influencia del marketing relacional en los resultados organizacionales de instituciones educativas privadas de las unidades de gestión educativa local 01, 02 y 04 ubicadas en los distritos de San Juan de Miraflores, San Martín de Porres y Puente Piedra durante el periodo 2010-2015. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Perú. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.12672/6196>.

Salas, H. (2017). Influencia del marketing relacional en los resultados organizacionales de instituciones educativas privadas de Lima Metropolitana. 19(1), 63-74. Revista de investigación Alto Andina. Recuperado de: DOI: 10.18271/ria.2017.256

Salazar, C., Salazar, J., Sandoval, C., & Guaigua, J. (2018). El marketing relacional, una evidencia estadística en las cooperativas de ahorro y crédito. Universidad Regional de los Andes. Ecuador. 4(3), 33-46. ISSN: 2528-7842. Mikarimin. Recuperado de: <http://45.238.216.13/ojs/index.php/mikarimin/article/view/1261/469>

Trucios, M. (2018). Marketing relacional y la calidad de servicios en los clientes de una compañía de cosméticos, San Isidro. Universidad Cesar Vallejo. Perú. Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/19617> Tsami, M. &

Nathanail, E. (2017). Guidance provision for increasing quality of service of public transport. Science Direct. 178. 551-557. Retrived from: <https://doi.org/10.1016/j.proeng.2017.01.108> Valdez, A., Miranda, D.,



- Schlesinger, P., Chiozza, J., Miranda, C. & Grela, A. (2018). Calidad de servicio en redes de telecomunicaciones. *Revista UNNE*. (4). 278-293. Recuperado de: DOI: <http://dx.doi.org/10.30972/eitt.402894>  
Vásquez, K.
- Gonzales, E. (2019). Marketing relacional: una revisión conceptual. Universidad Peruana Unión. Perú. Recuperado de: [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2557/Katherine\\_Trabajo\\_Bachelorato\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2557/Katherine_Trabajo_Bachelorato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vargas, M., & Aldana, L. (2014). *Calidad y servicio, conceptos y herramientas*. (3ra ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones. Vega, O., Rivera, H. & Malaver, N. (2017). *Contrastación entre expectativas y percepción de la calidad de servicio del sistema de transporte público de autobuses en Bogotá*. *Revista Espacios*. 38(43). ISSN: 0798-1015. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a17v38n43/17384303>
- Blankson, Ch., Prybutok, V. (2017). *Relative contributions of product quality and service quality in the automobile industry*. *Quality management journal*. 24(1). 21- 36. Retrived from: DOI: 10.1080/10686967.2017.11918498.
- Yong Liu, Danyu Huang, Meng Wang, & Yaru Wang. (2018). How do Service Quality, Value, Pleasure, and Satisfaction Create Loyalty to Smart Dockless Bike-Sharing Systems? *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, 22(3), 705–728. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v22i3.4070>
- Steinhoff, L., Arli, D., Weaven, S. & Kozlenkova, I. (2019) Online relationship marketing. *Journal of the Academy of Marketing Science*. 47. 369-393. Retrived from: <https://doi.org/10.1007/s11747-018-0621-6>

- Trucios, M. (2018). Marketing relacional y la calidad de servicios en los clientes de una compañía de cosméticos, San Isidro. Universidad Cesar Vallejo. Perú. Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/19617>.
- Tsami, M. & Nathanail, E. (2017). Guidance provision for increasing quality of service of public transport. Science Direct. 178. 551-557. Retrived from: <https://doi.org/10.1016/j.proeng.2017.01.108>.
- Valdez, A., Miranda, D., Schlesinger, P., Chiozza, J., Miranda, C. & Grela, A. (2018). Calidad de servicio en redes de telecomunicaciones. Revista UNNE. (4). 278-293. Recuperado de: DOI: <http://dx.doi.org/10.30972/eitt.402894>
- Zapata, Y. (2006) Un nuevo enfoque de fidelización del cliente. CRM. Recuperado de file:///C:/Users/Paola/Downloads/C1%20Un%20Nuevo%20Enfoque%20de%20la%20Fidelizaci3n%20del%20Cliente.pdf
- Zurita, M & Mora, M. (2016). Diseño de las estrategias de marketing relacional para mejorar la calidad de servicio al cliente empresa Inproel SA. Universidad de Guayaquil. Ecuador. Recuperado de: <http://repositor>

## ANEXOS

VARIABLE		DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA	ITEMS
VARIABLE INDEPENDIENTE	Gestión de tesorería a	Para Bahillo, P. (2013, p. 267). Es el conjunto de técnicas destinadas a lograr un adecuado sistema de cobros y pagos en la empresa, para incrementar la rentabilidad de sus excedentes monetarios y lograr así una adecuada gestión de tesorería.	Se mide a través de un cuestionario mediante 10 ítems donde se tiene en cuenta a los indicadores para la realización de ello, en la empresa Alfredo Pimentel S.A	Cobros	Las ventas de mercadería	Razón	¿Considera que los créditos que se concede a los clientes son evaluados de su reporte crediticio?  Un incremento en las ventas garantiza mayor rentabilidad económica.  ¿ Considera que los ingresos son suficientes para cubrir los egresos
					Las prestaciones de servicios		¿Considera Usted que el personal de cobranza son las personas idóneas para alcanzar las metas de la empresa?  ¿Usted cree que es importante la entrega oportuna de los productos para fidelizar clientes?
				Pagos	Proveedores	Razón	¿Si se pagan oportunamente las obligaciones a los proveedores, contaremos con el stock suficiente de mercadería?  ¿Se cumplen con los pagos a los proveedores en la fecha establecida?  ¿Las políticas de pagos son evaluadas frecuentemente?
					Personal y gastos sociales		¿Se cumplen con los pagos de planilla puntualmente?
				Rentabilidad	Rentabilidad Económicas	Razón	¿Considera Ud. que activos permitirá determinar si una empresa es no rentable?  ¿Usted cree que establecer buenas políticas de inversión le permite a la empresa obtener una mayor rentabilidad económica?
					Rentabilidad Financiera		¿La empresa Alfredo Pimental, utiliza créditos para financiar sus proyectos?  ¿Cree que el nivel de endeudamiento de la empresa debe ser manejado conservadoramente?  ¿Considera Ud. que las fuentes de financiamiento externas son necesarias para grandes inversiones?

**“GESTION DE TESORERIA Y SU RELACION CON PROCESO DE PAGO A PROVEEDORES EN LA EMPRESA ALFREDO PIMENTEL S.A.C., DISTRITO SURQUILLO, 2016”**

VARIABLE		DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORE S	ESCALA DE MEDICION	ITEMS
VARIABLE 2	Flujo de Caja	Para Ramírez, P. (2009, p. 86). Es la herramienta de gestión financiera que sirve para controlar las entradas (ingresos) y salidas (egresos) de dinero de la empresa. La cual permite una mejor planeación y control en sus recursos económicos.	El flujo de caja es una herramienta dinámica que muestra las variaciones de entradas y salidas de dinero, de las cuales la empresa establece políticas que permiten el movimiento del dinero y se basa de las proyecciones de otros instrumentos financieros en la empresa Alfredo Pimentel S.A	Herramienta de gestión financiera	Pronostico financiero	Razón	¿Considera que los movimientos de fondos son importantes para pronóstico financiero?
					Proyecciones financieras		¿Usted cree que toda empresa debe considerar dentro de su plan de trabajo, un programa de proyecciones de cuentas por cobrar? ¿Es importante el tipo de cambio para necesidades futuras con los bancos? ¿Utiliza créditos para sus proyecciones financieras?
					Objetivo	Razón	¿Cree que es importante conocer los objetivos de la empresa a corto y largo plazo al momento de realizar el planeamiento financiero?
				Planeación	Decidir		¿Considera usted que la decisión de controlar y supervisar las cuentas por pagar nos llevara a una buena gestión de tesorería?

## CUESTIONARIO

Estimado(a) colaborador(a):

El presente instrumento es de carácter anónimo; tiene como objetivo conocer **Gestión de tesorería y su relación con el proceso a pago a proveedores en la empresa Alfredo Pimentel, Surquillo, 2016**. Por ello se le solicita responder todos los siguientes enunciados con veracidad.

**INSTRUCCIONES:** A continuación, se presenta una serie de enunciados a los cuales usted deberá responder marcando con un (X) de acuerdo a lo que considere conveniente, siendo:

1: Siempre      2: Casi Nunca      3: Nunca

Nº	DIMENSION: ACTIVIDADES	1	2	3
1	¿Considera que los créditos que se concede a los clientes son evaluados de su reporte crediticio?			
2	Un incremento en las ventas garantiza mayor rentabilidad económica			
3	¿Considera Usted que el personal de cobranza son las personas idónea para alcanzar las metas de la empresa?			
4	¿Es necesario considerar que una buena política de pago a proveedores puede reducir costes de financiación?			
5	¿Usted cree que es importante la entrega oportuna de los productos para fidelizar clientes?			
6	¿Si se pagan oportunamente las obligaciones a los proveedores, contaremos con el stock suficiente de mercadería?			
7	¿Se cumplen con los pagos a los proveedores en la fecha establecida?			
8	¿Las políticas de pagos son evaluadas frecuentemente?			
9	¿Se cumplen con los pagos de planilla puntualmente?			
10	¿Considera Ud. que activos permitirá determinar si una empresa es no rentable?			
11	¿Usted cree que establecer buenas políticas de inversión le permite a la empresa obtener una mayor rentabilidad económica?			
12	¿La empresa Alfredo Pimentel, utiliza créditos para financiar sus proyectos?			
13	¿Cree que el nivel de endeudamiento de la empresa debe ser manejado conservadoramente?			
14	¿Considera Ud. que las fuentes de financiamiento externas son necesarias para grandes inversiones?			
15	¿Considera que los movimientos de fondos son importantes para pronóstico financiero?			
16	¿Usted cree que toda empresa debe considerar dentro de su plan de trabajo, un programa de proyecciones de cuentas por cobrar?			
17	¿Es importante el tipo de cambio para necesidades futuras con los bancos?			
18	¿Utiliza créditos para sus proyecciones financieras?			
19	¿Cree que es importante conocer los objetivos de la empresa a corto y largo plazo al momento de realizar el planeamiento financiero?			
20	¿Considera usted que la decisión de controlar y supervisar las cuentas por pagar nos llevara a una buena gestión de tesorería?			

Gracias por su colaboración - Fuente: El investigador