

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU  
IMPACTO EN LA GESTIÓN DE TESORERÍA DE LAS  
EMPRESAS PROCESADORAS DE PAGOS DIGITALES  
EN EL DISTRITO DE MIRAFLORES AÑO 2020**

PRESENTADA POR  
**PAOLA GISELLE TOVAR GONZALES  
PRISCILA YOSHIANA LEONOR ZAPATA CESINARIO**

ASESOR  
**CRISTIAN ALBERTO YONG CASTAÑEDA**

TESIS

PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN  
INFORMACIÓN FINANCIERA Y TOMA DE DECISIONES

LIMA – PERÚ

2022



**CC BY**

**Reconocimiento**

El autor permite a otros distribuir y transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra, incluso con fines comerciales, siempre que sea reconocida la autoría de la creación original

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO EN  
LA GESTIÓN DE TESORERÍA DE LAS EMPRESAS  
PROCESADORAS DE PAGOS DIGITALES EN EL DISTRITO DE  
MIRAFLORES AÑO 2020**

**PRESENTADO POR**

**PAOLA GISELLE TOVAR GONZALES**

**PRISCILA YOSHIANA LEONOR ZAPATA CESINARIO**

**ASESOR:**

**Dr. CRISTIAN ALBERTO YONG CASTAÑEDA**

**TESIS**

**PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

**INFORMACIÓN FINANCIERA Y TOMA DE DECISIONES**

**LIMA, PERÚ**

**2022**

**EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO EN  
LA GESTIÓN DE TESORERÍA DE LAS EMPRESAS  
PROCESADORAS DE PAGOS DIGITALES EN EL DISTRITO DE  
MIRAFLORES AÑO 2020**

## **ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO**

### **ASESOR:**

Dr. YONG CASTAÑEDA CRISTIAN ALBERTO

### **MIEMBROS DEL JURADO:**

#### **PRESIDENTE:**

Dr. JUAN AMADEO ALVA GÓMEZ

#### **SECRETARIA:**

Dra. MARIA EUGENIA VÁSQUEZ GIL

#### **MIEMBRO DE JURADO:**

Dr. SABINO TALLA RAMOS

## **Dedicatoria**

A nuestros padres por todo el apoyo incondicional brindado en nuestra etapa profesional y por darnos la oportunidad de ejercer la carrera de la mejor manera posible.

### **Agradecimiento**

A todos los profesores que nos aconsejaron y apoyaron para realizar el trabajo y a Dios por guiarnos siempre al buen camino y me permita cumplir mis sueños.

## Índice

<b>Título</b> .....	<b>ii</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>iii</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>iv</b>
<b>Índice</b> .....	<b>v</b>
<b>Índice de tablas</b> .....	<b>vii</b>
<b>Índice de figuras</b> .....	<b>viii</b>
<b>Resumen</b> .....	<b>ix</b>
<b>Abstract</b> .....	<b>x</b>
<b>Introducción</b> .....	<b>xi</b>
<b>CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1. Descripción de la realidad problemática</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2. Formulación del problema</b> .....	<b>6</b>
<b>1.2.1 Problema General</b> .....	<b>6</b>
<b>1.2.2 Problemas Secundarios</b> .....	<b>6</b>
<b>1.3. Objetivos de la investigación</b> .....	<b>6</b>
<b>1.3.1 Objetivo General</b> .....	<b>6</b>
<b>1.3.2 Objetivo Específicos</b> .....	<b>7</b>
<b>1.4. Justificación de la investigación</b> .....	<b>7</b>
<b>1.5. Limitaciones</b> .....	<b>8</b>
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>9</b>
<b>2.1 Antecedentes de la Investigación</b> .....	<b>9</b>
<b>2.1.1 Antecedentes nacionales</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1.2 Antecedentes internacionales</b> .....	<b>12</b>
<b>2.2 Bases Teóricas</b> .....	<b>16</b>
<b>2.2.1 Control de cuentas por pagar</b> .....	<b>16</b>
<b>2.2.2 Gestión de tesorería</b> .....	<b>22</b>
<b>2.3 Definición de Términos Básicos (Glosario)</b> .....	<b>26</b>
<b>CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES</b> .....	<b>28</b>
<b>3.1. Hipótesis principal</b> .....	<b>28</b>
<b>3.2. Hipótesis secundarias</b> .....	<b>28</b>
<b>3.3. Operacionalización de Variables</b> .....	<b>28</b>
<b>3.3.1 Variable independiente (X): Control de cuentas por pagar</b> .....	<b>29</b>
<b>3.3.2 Variable dependiente (Y): Gestión de tesorería</b> .....	<b>29</b>



<b>CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA .....</b>	<b>31</b>
4.1. <b>Diseño Metodológico.....</b>	<b>31</b>
4.1.1 <b>Tipo de investigación .....</b>	<b>31</b>
4.1.2 <b>Diseño de la Investigación .....</b>	<b>32</b>
4.2. <b>Población y Muestra .....</b>	<b>32</b>
4.2.1 <b>Población .....</b>	<b>32</b>
4.2.2 <b>Muestra.....</b>	<b>32</b>
4.3. <b>Técnicas de Recolección de Datos.....</b>	<b>33</b>
4.4. <b>Técnicas para el procesamiento de la información.....</b>	<b>35</b>
4.5. <b>Aspectos Éticos.....</b>	<b>35</b>
<b>CAPÍTULO V: RESULTADOS.....</b>	<b>37</b>
5.1. <b>Presentación .....</b>	<b>37</b>
5.2. <b>Interpretación de resultados .....</b>	<b>38</b>
5.3. <b>Contrastación de hipótesis .....</b>	<b>59</b>
<b>CAPÍTULO VI: DISCUSION, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>74</b>
6.1. <b>Discusión .....</b>	<b>74</b>
6.2. <b>Conclusiones .....</b>	<b>76</b>
6.3. <b>Recomendaciones .....</b>	<b>77</b>
<b>ANEXO N° 01: Matriz de consistencia .....</b>	<b>82</b>
<b>ANEXO N° 02: Encuesta .....</b>	<b>84</b>
<b>ANEXO N° 03: Cálculo de Alfa de Cronbach mediante Excel .....</b>	<b>89</b>

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Operacionalización de la variable independiente: Control de cuentas por pagar .....	29
<b>Tabla 2</b> Operacionalización de la variable dependiente: Gestión de tesorería .....	30
<b>Tabla 3</b> Cálculo del Alfa de Cronbach con SPSS 25.....	34
<b>Tabla 4</b> Control de plazos como políticas de pago para el control de las cuentas por pagar. .....	38
<b>Tabla 5</b> El límite de endeudamiento como una adecuada política de pagos para el control de las cuentas por pagar.....	40
<b>Tabla 6</b> El riesgo de liquidez como efecto en la evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar .....	41
<b>Tabla 7</b> El riesgo operativo afecta en la evaluación de riesgos del control de las cuentas por pagar .....	43
<b>Tabla 8</b> El cronograma de pago en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar .....	44
<b>Tabla 9</b> La capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas .....	46
<b>Tabla 10</b> El control de las cuentas por pagar es importante para la optimización de la gestión en las empresas procesadoras de pago .....	47
<b>Tabla 11</b> La liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja de la gestión de tesorería.....	49
<b>Tabla 12</b> Adecuado financiamiento como mejor control en el flujo de caja de la gestión de tesorería.....	50
<b>Tabla 13</b> Proyección de compras como un adecuado presupuesto en la gestión de tesorería.....	52
<b>Tabla 14</b> La proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto de la gestión de tesorería.....	53
<b>Tabla 15</b> El calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos de la gestión de tesorería .....	55
<b>Tabla 16</b> La ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos del área de gestión de tesorería.....	56
<b>Tabla 17</b> La Gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales.....	58
<b>Tabla 18</b> Las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.....	60
<b>Tabla 19</b> La evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020...64	64
<b>Tabla 20</b> La rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020 .....	67
<b>Tabla 21</b> El control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020 .....	71

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b> Control de plazos como políticas de pago para el control de las cuentas por pagar. .....	39
<b>Figura 2</b> El límite de endeudamiento como una adecuada política de pagos para el control de las cuentas por pagar.....	40
<b>Figura 3</b> El riesgo de liquidez como efecto en la evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar.....	42
<b>Figura 4</b> El riesgo operativo afecta en la evaluación de riesgos del control de las cuentas por pagar.....	43
<b>Figura 5</b> El cronograma de pago en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar.....	45
<b>Figura 6</b> La capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas.....	46
<b>Figura 7</b> El control de las cuentas por pagar es importante para la optimización de la gestión en las empresas procesadoras de pago.....	48
<b>Figura 8</b> La liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja de la gestión de tesorería.....	49
<b>Figura 9</b> Adecuado financiamiento como mejor control en el flujo de caja de la gestión de tesorería.....	51
<b>Figura 10</b> Proyección de compras como un adecuado presupuesto en la gestión de tesorería.....	52
<b>Figura 11</b> La proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto de la gestión de tesorería.....	54
<b>Figura 12</b> El calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos de la gestión de tesorería.....	55
<b>Figura 13</b> La ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos del área de gestión de tesorería.....	57
<b>Figura 14</b> La Gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales.....	58

## Resumen

La presente tesis titulada “El Control de las Cuentas por Pagar y su Impacto en la Gestión de Tesorería de las Empresas Procesadoras de Pagos Digitales en el Distrito de Miraflores año 2020”, dichas empresas no tiene un buen manejo de las deudas pendientes que tienen con los clientes, por lo tanto al momento de llegar la fecha de pago ocurren inconvenientes que no son canceladas en su tiempo, generando así molestias con los clientes que luego afectan a las organizaciones de este tipo, perjudicando así la imagen de la empresa.

La investigación desarrollada tuvo como objetivo: Determinar de qué manera el control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

La investigación fue de tipo descriptiva y aplicada, habiéndose analizado la información teórica y doctrinaria existente sobre el tema planteado para el cual se aplicó técnica (encuesta) con el fin de obtener información directa sobre las personas vinculadas en la problemática planteada; la que fue evaluada, interpretada y procesada estadísticamente para luego contrastarla determinando las conclusiones y recomendaciones.

Finalmente, se pudo concluir que efectivamente el control de las cuentas por pagar si impactan en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales, por ellos esperamos que el área de tesorería tenga un mejor control, procedimiento, orden y una correcta evaluación. Por otro lado, se debe tener una información eficiente y eficaz con el fin de poder pagar a tiempo y de manera correcta o preventiva para mejorar la situación actual de la entidad.

### **Abstract**

This thesis entitled "The Control of Accounts Payable and its Impact on the Treasury Management of the Digital Payment Processing Companies in the District of Miraflores year 2020", said companies do not have a good management of the outstanding debts they have with customers, therefore, when the payment date arrives, inconveniences occur that are not canceled in due time, thus discovering inconvenience with customers that will later affect organizations of this type, thus damaging the image of the company.

The objective of the developed research was: To determine how the control of accounts payable impacts the treasury management of digital payment processing companies in the district of Miraflores in the year 2020.

The research was descriptive and applied, having analyzed the existing theoretical and doctrinal information on the topic raised for which a technique (survey) was applied in order to obtain direct information on the people involved in the problem raised; the one that was evaluated, interpreted and processed statistically to later contrast it determining the conclusions and recommendations.

Finally, it was possible to conclude that the control of accounts payable does indeed impact the treasury management of digital payment processing companies, for which we hope that the treasury area has better control, procedure, order and a correct evaluation. On the other hand, there must be efficient and effective information in order to be able to pay on time and correctly or preventively to improve the current situation of the entity.

## Similarity Report

PAPER NAME

TESIS\_PRISCILA YOSHIANA LEONOR ZA  
PATA CESINARIO Y PAOLA GISELLE TOV  
AR GONZALES.docx

AUTHOR

paola giselle tovar gonzales

WORD COUNT

18302 Words

CHARACTER COUNT

92667 Characters

PAGE COUNT

103 Pages

FILE SIZE

577.0KB

SUBMISSION DATE

Apr 30, 2022 7:00 PM GMT-5

REPORT DATE

Apr 30, 2022 7:13 PM GMT-5

### ● 20% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

- 19% Internet database
- 2% Publications database
- Crossref database
- Crossref Posted Content database
- 7% Submitted Works database

### ● Excluded from Similarity Report

- Bibliographic material
- Quoted material
- Cited material
- Small Matches (Less than 10 words)
- Manually excluded text blocks

## Introducción

Conforme pasen los años, el pago digital se va a ir implementando, a tal punto que los consumidores reclamen este método de pago que es mucho más rápido, seguro y fácil de realizar.

Con una tecnología segura e innovadora, los pagos digitales poseen un riesgo muy bajo y facilitan un nivel mayor de protección en las compras al momento que se utilicen las diversas tarjetas, ya sea de débito o de crédito, que aseguran el menor precio en el producto, protegen contra los cargos indebidos y extienden las garantías.

La presente investigación aborda el control de las cuentas por pagar y su incidencia en la gestión de tesorería en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores.

Por ello, el objetivo general del presente trabajo de investigación es determinar si el control de las cuentas por pagar incide en la gestión de tesorería en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el periodo 2020.

En el fondo, se pretende brindar un apoyo a las empresas para que puedan tener un mayor control de las cuentas por pagar que son muy importantes para saber todos los pagos que se tienen que realizar y evitar los pagos de intereses. Así mismo, para poder incentivar a que estas empresas lleven un correcto manejo de las cuentas por pagar y así evitar una mal historial crediticio o una mala reputación con los clientes y proveedores.

El contenido de la presente investigación consta de seis capítulos:

En el capítulo I, denominado Planteamiento del Problema, en donde se describe la realidad problemática en la cual se puede deducir que las empresas procesadoras de pagos digitales no cumplen de manera oportuna con llevar un mejor control de las cuentas por pagar ocasionando pagos de intereses, mal historial crediticio y mala reputación con los clientes que perjudican su desarrollo como empresa, Por ello se desarrollaron objetivos a tratar en el

trabajo en la cual se base a la prevención de pagos de interés mediante la gestión de tesorería.

En el capítulo II, el cual aborda el Marco Teórico, donde se desarrollan los antecedentes de la investigación que contiene aportes de diferentes autores tanto nacionales como internacionales lo cual permitió enriquecer el trabajo de investigación, finalmente, las bases teóricas y conceptuales sobre el control de las cuentas por pagar y la gestión de tesorería que nos ayudará a poder entender mejor el presente trabajo.

En el capítulo III, se plantea la formulación de la hipótesis general, así como también las hipótesis secundarias y la Operacionalización de variables como índices e indicadores.

En el capítulo IV, se basa la Metodología, en la cual se comienza detallando el Diseño Metodológico a tratar lo cual incluye el tipo y diseño de la investigación. Con respecto a la población y muestra para el presente trabajo, estuvo conformada entre gerentes, contadores y trabajadores del área de tesorería que laboran en empresas procesadoras de pagos digitales. También se desarrolla las técnicas e instrumentos de recolección de datos que son empleadas para el procesamiento de la información.

En el capítulo V, denominado Resultados, el cual contiene el procesamiento y tratamiento de la información seleccionada, lo cual respalda la elaboración de las encuestas en la que se trabajó, por estadísticas para las respuestas planteadas a cada una de las preguntas formuladas.

Finalmente, el capítulo VI, en el cual aborda Discusión, Conclusiones y Recomendaciones, que fueron obtenidas del resultado, con respecto a las conclusiones se analizó la parte conceptual y teórica en relación con lo que se obtuvo de los resultados en la formulación de hipótesis. En el caso de las recomendaciones se basa en prevenir un mal control de las cuentas por pagar generando consciencia en las empresas para que sigan realizando los pagos en las fechas establecidas.



Las fuentes empleadas, son trabajos que tratan aspectos relevantes del tema, y de autores especialistas en la materia. La relación de tales fuentes se incluye en la parte de fuentes de información.

Finalmente, no nos queda sino poner el presente trabajo a la elevada consideración de los señores del Jurado, quienes sabrán valorar con mayor objetividad los reales merecimientos de la labor efectuada. De nuestra parte, esperamos haber cumplido en la medida de las posibilidades con los objetivos propuestos respecto al problema tratado.

## **CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1. Descripción de la realidad problemática**

El control de las cuentas por pagar se origina desde que se obtienen insumos, materiales u otros servicios y bienes, que no son cancelados de manera inmediata. Es por ello que estas representan una deuda para las empresas ante sus clientes. El control de cuentas por pagar es relevante y necesario tanto para las empresas como para las personas, puesto a que todos contamos con obligaciones y/o necesidades que se efectúan mediante pagos, por ello se considera una precedencia para cualquier compañía el que estas se detecten evidenciadas en el plan contable, puesto a que de esta manera:

- Se disminuyen las pérdidas innecesarias o los riesgos de fraude.
- El poseer solvencia, nos ayuda a generar credibilidad en los posibles clientes y se establece una buena notoriedad.

- Se logra acceder con mejor comodidad al costeo de proveedores o créditos bancarios.
- Se previene extraviar el rastro de las deudas y pagos que los intereses generan.

El beneficio de aplicar este control es que las empresas y/o personas tengan la certeza que su dinero se está gestionando de la mejor manera por personal autorizado y confiable; y así evitar un mal uso del efectivo, aplicando la gestión de tesorería para una correcta administración, por ello al día de hoy se utilizan las plataformas digitales como aplicativos móviles y POS (Point of Sale – Punto de Venta) pues son medios que nos ayudan a evitar el manejo del dinero en efectivo y el contagio del Covid-19 .

En la actualidad, las empresas procesadoras de pagos digitales se han convertido en uno de los sectores más esenciales tanto a nivel regional como global. Esto debido a que anteriormente solo las grandes empresas manejan los medios de pagos digitales; pero hoy en día, debido al contexto de la pandemia y por recomendaciones sanitarias, se requiere evitar el contacto físico con las personas, ya sea mediante el uso del dinero en efectivo u otros.

Para el diario El Peruano (2021) en su artículo la pandemia puso en valor los medios de pagos no presenciales comenta que “en el último año, el canal de atención más utilizado fue la banca móvil a diciembre del 2020, la cual representó el 40.9% del total de las operaciones en el sistema financiero. Comparado con diciembre del 2017, este canal de atención apenas representaba el 6.5%”. Es por ello, que las pequeñas empresas se han ido implementando tecnológicamente para aplicar como políticas el método de pago digital.

Al llegar el Cov-19 por disposiciones gubernamentales y sanitarias las personas evitaban el contacto físico con el dinero lo que obligó a buscar otros mecanismos para poder realizar las transacciones corrientes (pagos en efectivo), uno de ellos fue el uso de las

plataformas digitales cuyo incremento se realizó de manera inesperada superando las expectativas de los beneficiarios.

Las entidades financieras tuvieron que acoplarse a las necesidades de los usuarios con respecto a los medios de pago, por ello aceleraron e implementaron las plataformas digitales haciendo que estas sean más prácticas, es decir, de uso más fácil y rápido tales como: uso desde el hogar, transferencia mediante el teléfono celular, seguridad y confianza entre otros. A pesar de lo ocurrido aún hay una gran parte del país que prefiere usar el dinero en efectivo sobre todo personas mayores de edad en razón que no dominan la tecnología, así como el uso de celular de alta gama porque se les dificulta el poder usarlo. Sin embargo, las localidades en las cuales no se puede hacer uso de esta tecnología por la falta de accesibilidad a los sistemas digitales virtuales y la deficiencia en la conectividad en poblaciones alejadas del radio urbano.

En Miraflores, las empresas procesadoras de pagos digitales en investigación no poseen un buen manejo interno lo que conlleva a una mala gestión del control de cuentas por pagar tales como pago atrasado a los proveedores y cobros indebidos, que afectan directamente las obligaciones que tienen estas empresas frente a terceros como proveedores, bancos y Sunat. En Miraflores, se ha detectado que existen atrasos con respecto a las cuentas por pagar (pagos) que realizan las empresas procesadoras de pagos digitales, lo cual está generando un retraso en el área de tesorería las empresas procesadoras de pagos digitales.

Las empresas procesadoras de pagos digitales están dedicadas a ofrecer un resultado moderno y único comparado con otros estándares a nivel global. Están conformadas por diversas entidades financieras en la cual intervienen las cajas, cajas municipales, cajas rurales, bancos, edpymes, financieras y diversas cadenas de empresas que se dedican al dinero electrónico, entre otros. Esto es un impulso por parte del sector privado, lo que constantemente ha ido elaborando un nuevo medio de pago, con el objetivo

de que todos los peruanos puedan seguir realizando sus mismas actividades, pero de un modo rápido, seguro y eficiente mediante el uso de la tecnología. La causa que conlleva ésta problemática, es que presenta un mínimo porcentaje de una exitosa validación, es decir, el alto volumen de transacciones no verificadas.

Este proceso al no ser controlado y optimizado provoca la reducción de la eficiencia y eficacia de la plataforma de validación, reflejando así un rendimiento no óptimo para el banco. En segundo lugar, debido al contexto sanitario, las empresas no estaban preparadas para un acontecimiento como este, pues no consideraban la pandemia como amenaza, es por ello que varias empresas se vieron obligadas a implementar el pago digital como medio de pago, para así evitar contacto con las personas y evitar propagar el virus.

Es por ello que se ha detectado la falta de un control de cuentas por pagar, que se debe tener en las empresas y cómo éste repercute en la información presentada en los estados financieros y en la toma de decisiones.

En este problema se aplicará diversas alternativas, la cual permitirán a la empresa y a la planeación interna cooperar con los pagos oportunos de las obligaciones, asimismo el capacitar para el adecuado y efectivo manejo del control de las cuentas por pagar que se pondrán en práctica con una supervisión siguiente y comprobación de validez de la propuesta.

Es por eso que, a través de este proyecto, buscaremos ayudar a estas empresas a que tengan un cronograma de pagos para que realicen sus obligaciones en las fechas indicadas y así puedan evitar pagar intereses moratorios por no pagar a tiempo, así mismo, haremos ver las ventajas que se obtienen, como los descuentos por pronto pago y de esta manera nos estaríamos ahorrando para la siguiente compra. Si realizamos los pagos a tiempo estaremos generando una buena imagen a la empresa y si en un momento se necesitara urgentemente un crédito de mercadería el proveedor nos lo podrá otorgar sin ningún inconveniente y sin ningún contratiempo.

## **Delimitaciones de la Investigación**

Luego de haber descrito la problemática, relacionada con el tema, con fines metodológicos el estudio se ha delimitado en los siguientes aspectos:

### **Delimitación Espacial**

El ámbito donde se desarrolló la investigación son las empresas procesadoras de pagos digitales en el Distrito de Miraflores.

### **Delimitación Temporal**

El periodo al cual corresponderá el estudio es desde el mes de enero al mes de diciembre del año 2020.

### **Delimitación Social**

La técnica de recojo de información se aplicó es la encuesta la cual está destinada a jefes, gerentes y contadores de las empresas procesadoras de pagos digitales.

### **Delimitación conceptual**

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

Según Marco (2017): “El origen de las cuentas por pagar deriva de determinadas operaciones, como por ejemplo la compra de bienes materiales, la recepción de un servicio o gastos incurridos entre otros. Por tanto, estas representan una obligación de pago para la empresa ante sus acreedores y proveedores.”

#### **b. Gestión de tesorería**

Según Fernández (2019) "La gestión de la tesorería de una empresa consiste en la optimización de la liquidez, con el fin de garantizar la disponibilidad de los fondos necesarios para la realización de los pagos comprometidos por la empresa en la divisa adecuada y en el momento preciso."

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema General**

¿De qué manera el control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores, en el año 2020?

### **1.2.2 Problemas Secundarios**

- a. ¿De qué manera las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores?
- b. ¿Cuál es el impacto en la evaluación de riesgos de las cuentas por pagar y el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores?
- c. ¿En qué medida la rotación de las cuentas por pagar impacta la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores?

## **1.3. Objetivos de la investigación**

### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar de qué manera el control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

### **1.3.2 Objetivo Específicos**

- a. Definir si las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.
- b. Determinar si la evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.
- c. Establecer si la rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

### **1.4. Justificación de la investigación**

Una de las razones por la cual se realizó esta investigación es debido a que las empresas a nivel nacional tienen un inadecuado control de las cuentas por pagar y esto conlleva a que los proveedores no otorguen crédito, se producirá corte de los servicios básicos (agua, luz, teléfono, etc.), generando así una mala imagen de la empresa como un mal historial crediticio; lo que significa que el área de gestión de tesorería no está realizando correctamente su función.



#### **1.4.1 Importancia**

El trabajo se desarrolló con el propósito de contribuir la correcta ejecución del departamento de tesorería en las empresas de procesadores digitales para que de esta manera se elabore mejor los procesos, procedimientos y técnicas para así poder pagar las deudas u obligaciones a tiempo y mejorar la imagen, el prestigio de la empresa.

#### **1.4.2 Viabilidad del estudio**

La presente investigación se considera viable ya que se dispuso de los recursos económicos, medios necesarios y tiempo debido para la presente investigación. Se dispuso del material bibliográfico relacionado al tema de investigación, y se contó con el apoyo de docentes profesionales y especializados dispuestos a colaborar con la investigación.

### **1.5. Limitaciones**

Para la presente investigación no se presentó dificultades en la elaboración ya que se contó el tiempo necesario y así se logró cumplir con los objetivos planteados.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes de la Investigación**

Los trabajos de investigación de los cuales se ha obtenido acceso a nivel de las Facultades de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Escuelas de Posgrado de la Universidad de San Martín de Porres, Universidades del Perú y otras Universidades a nivel Internacional, y que se ha asumido a manera de antecedentes por su calidad e importancia en relación al trabajo sujeto de investigación, son los que se explican en el desarrollo de la presente investigación.

El principal motivo es dar respuesta a la inquietud de la sociedad por el manejo de las empresas procesadoras de pagos digitales como problema internacional, nacional, regional y local, teniendo como finalidad encontrar soluciones y fortalecer los criterios de especialistas sobre control de cuentas por pagar y su incidencia en la gestión de tesorería.

### 2.1.1 Antecedentes nacionales

- **Castillo, J. (2017)**, en su tesis titulada “Control interno para mejorar la efectividad en las cuentas por cobrar y pagar en la empresa GCF Holding SAC ,2017”. Universidad Norbert Wiener - Facultad de Ingeniería y Negocios, para optar el título profesional de Contador Público.

El estudio se enfocó en la empresa GCF Holdings SAC, la cual ha considerado la importancia que representa el control interno de las cuentas por pagar en las organizaciones, por ello han decidido realizar un plan para que puedan implementar el control interno mediante desarrollos organizados y poniendo en marcha políticas que permiten un apropiado crecimiento al momento de realizar los pagos y un proceso de participación de clientes la cual se aplican técnicas de evaluación de manera que sea uno interno y otro externo, junto a ello, se establece un cronograma de pagos que permite un proyecto interno con lo que se logrará el cumplimiento pertinente de las obligaciones de la empresa.

Ante la falta de un sólido control de las cuentas por pagar, se considera que el implementar un sistema estructurado, permitirá mejorar la efectividad para poder recuperar las cuentas por pagar y el cumplimiento de las obligaciones.

- **Paredes, H. (2018)**, en su tesis titulada “Propuesta de un sistema de control de cuentas por pagar en la Empresa Shoes Export Moretti SAC – 2018”. Universidad Peruana Unión - Facultad de Ciencias Empresariales, para obtener el título de Contador Público.

El estudio se enfocó en la empresa SHOES EXPORT MORETTI SAC, tiene como objetivo plantear una compra del software factus, la cual se utiliza para examinar las cuentas por pagar proyectadas en los estados financieros y la ausencia de la

eficacia en la gerencia administrativa, por ello se pretendió establecer el manejo del software y la utilidad que éste lograría al momento de adquirirlo.

Se concluye que las ausencias de control en los pagos de proveedores poseen datos incompletos e ineficientes, los cuales se han reportado con fechas nada puntuales de los pagos, pues estos evidencian la situación real que pasa la empresa. La investigación llegó al objetivo propuesto puesto a que la gerencia al aplicar la recomendación, obtendrá una mejora en el área de pagos, de esta manera aumentará el nivel de confianza con los proveedores.

- **Castro, M. (2019)**, en su tesis titulada "Gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., Piura, 2018 ". Universidad Privada Antenor Orrego - Facultad de Ciencias Económicas, para obtener el título de Contador Público.

El estudio se enfocó en la empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., la cual sostuvo como unidad de análisis los estados financieros de la mencionada empresa, en la cual se pudo saber sobre la gestión pago y los niveles de liquidez del periodo que se analiza. Asimismo, recogieron información adicional con la finalidad de conocer la situación actual de la gestión de tesorería, la cual se dio a conocer que la empresa tiene acabo directivas y manuales internos totalmente obsoletos, una frágil administración al momento de cobrar y pagar, falta del cálculo y evaluación de parte de tesorería y sistemas de informes regulares.

En el presente trabajo se estableció que la situación de la gestión de tesorería no es adecuada en la empresa estudiada, pues según la evaluación que realizaron, comprobaron que las gerencias internas y manuales están obsoletos, poseen escasez en la búsqueda en los logros de cada colaborador atrasando la

elaboración de las actividades establecidas, y esto provoca la omisión de las metas de cobranzas de la jefatura del área de tesorería, excedente cartera morosa; asimismo, muestra la demora en la realización de pago a los proveedores con un determinado periodo, incapacidad en la previsión y planeamiento de tesorería para la elaboración de las obligaciones en los determinados plazos, también los sistemas que son empleados no producen la información correcta y veraz para la elaboración de las funciones. La investigación llegó al objetivo propuesto puesto a que propone fortalecer la gestión de tesorería junto a la Gerencia General, en la actualización de las administración interna y manuales; asimismo, la mejoría de las políticas de cobranza con el fin de disminuir los intereses para el logro de las metas de recaudación, también elaborar un control y supervisión en el logro de los colaboradores esto con la finalidad de optimizar la liquidez.

### **2.1.2 Antecedentes internacionales**

- **Gavilanes, W. (2019)**, en su tesis titulada “La Gestión de Tesorería y el Rendimiento Financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito”. Universidad Técnica de Ambo - Ecuador - Facultad de Contabilidad y Auditoría, para obtener el grado de Magíster.

El estudio se enfocó en las cooperativas de ahorro y crédito, que tiene como objetivo indicar la importancia de fortalecer la organización, la misma que asentará originar una revitalización de recursos financieros y encaminarnos a una asistencia de excelente servicio al cliente o socio puesto a que es necesario pues permitirá nuevas ocasiones de inversión y negocios mediante el enfoque asociativo, esto con el fin de conseguir el ingreso a una mejor garantía del

mercado financiero por medio de un mejor rendimiento económico la cual es mucho más amplia, de manera que la metodología de investigación, que mediante las encuestas lograron determinar que era fundamental originar un cambio de visión dentro de las cooperativas, es por ello que se dio a conocer una realidad con respecto al manejo de la tesorería, la cual posteriormente se generó el entendimiento de las causas y de cómo es que se une con el rendimiento financiero, de manera que la gestión de tesorería implante un sistema de administración activa para complacer al socio, que por medio de causas internas efectivas se podrá generar capacidad competitiva. Por otro lado, el rendimiento financiero permite establecer el manejo de indicadores para una efectiva toma de decisiones.

Uno de los elementos que limita la competente gestión de tesorería es debido a que no se gestionan pagos bajo criterios estructurales de la empresa, de modo que se relaciona con el flujo de efectivo y por ello, el saldo diario no permite lograr exigencias internas y externos determinando la rentabilidad y potencialización de los recursos económicos de las entidades financieras. La investigación llegó al objetivo propuesto pues nos da a conocer que la gestión de tesorería es un esquema de trabajo interno focalizado en la priorización de ingresos y gastos con la finalidad de contar con recursos económicos suficientes para el cumplimiento de requerimientos organizacionales.

- **Obregón, L. (2018)**, en su tesis “Estrategias para Optimizar los Recursos Financieros de la Empresa Hormigonera Equinoccial”. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo - Ecuador - para obtener el grado de Magíster en Finanzas.

El estudio se enfocó la empresa Hormigonera Equinoccial, en la cual realizaron un estudio del análisis vertical y horizontal en los estados financieros de la

organización en donde se decreta que se tuvo demasiadas cuentas por pagar a sus proveedores; indica que las cuentas por pagar a corto plazo son mucho más altas que las que deben ser abonadas a largo plazo. En su mayoría de los productos que se venden son al crédito, no obstante, estos números informan la mala gestión de las cuentas por cobrar. Se concluyó que la organización debe fijar métodos que le permitan mejorar los recursos financieros de manera correcta; esto, con el objetivo de compensar los costos y gastos planificados muy pocos. Se recomendó que la empresa añada como base de sus actividades el planteamiento de estrategias reflejadas en la investigación con el objetivo de mejorar los recursos financieros.

Se concluye que el margen de rentabilidad en ciertos productos que ofrece la empresa estudiada, es mucho más bajo al margen promedio del total y en otros sucesos, se implantó una pérdida, la cual provoca un menor ingreso por ventas y por ello, menos rentabilidad. La investigación llegó al objetivo propuesto pues nos da a conocer que es necesario que la empresa estudiada realice un análisis profundo y dirija sus políticas y estrategias a la solución y mejoramiento de los problemas encontrados de modo que se procure aumentar la rentabilidad de la empresa.

- **Pineda, A. (2017)**, en su tesis titulada "Exploración del Plan de Gestión de Tesorería de la Compañía MENIER SA ". Universidad Católica de Santiago de Guayaquil - Ecuador - Facultad Finanzas y Economía empresarial, para obtener el título de Contador Público.

El estudio se enfocó en una empresa dedicada a la explotación de criaderos de camarones la cual estudia la parte financiera de la empresa, precisamente en la gestión de tesorería, por lo que los objetivos que se proyectaron corresponden a

explorar un plan para gestionar esta parte, con el objetivo de utilizar los recursos en los que se invierte y cumplir cada etapa de producción. Por otra parte, Ecuador cuenta con las condiciones geográficas necesarias pues pueden tener hasta tres ciclos de producción, lo cual es factible para aumentar los flujos de efectivo. Teniendo en cuenta este contexto, la cual refleja la importancia de la actividad en el sector, el estudio resultó importante no sólo para la empresa, sino para la gestión de la tesorería que buscan éxito en la práctica durante la elaboración de los flujos de efectivo óptimos.

Se concluyó que la planificación de los flujos de efectivo se basa en la implantación de un presupuesto, el mismo que puede ser determinado por el tiempo que transcurre su ciclo de producción, este presupuesto toma en cuenta el ingreso del efectivo que figuran las ventas en efectivo y a crédito, así mismo los desembolsos que figuran en las compras de materia prima e insumos, el cumplimiento de obligaciones con proveedores, los empleados, el estado, compra de maquinaria y obligaciones con entidades financieras, como consideraciones se deben tener en cuenta según los cambios externos que sufre la economía, lo que ocasiona incertidumbre, por lo que es necesario hacer un análisis de sensibilidad, considerando dos escenarios alternos, uno pesimista que logre anticiparse a situaciones difíciles de falta de liquidez y uno optimista que logre fijar un rango en el cual el escenario más probable pueda balancear. La investigación llegó al objetivo propuesto pues nos da a conocer que es muy importante realizar una correcta gestión de control, cada una de las áreas de la empresa debe efectuar los parámetros indicados por la Gerencia Financiera, pues esto previene desviarse de las gestiones planificadas. Al no existir un correcto control, los flujos de efectivo proyectarán los egresos en tiempos no adecuados y por bienes o servicios innecesarios.



## **2.2 Bases Teóricas**

En este último año, hemos podido ser testigos del gran problema sanitario que se vivió y se vive hasta la actualidad, el virus de la Covid-19, el cual nuestro país no fue ajeno a ello.

Esta pandemia provocó que nuestra vida rutinaria cambie por completo, desde el uso de mascarillas obligatorias hasta evitar tener contacto con las personas. Como consecuencia a ello, nos vimos en la necesidad de comenzar a realizar nuestros pagos por medio de la tecnología como POS, aplicativos bancarios (Yape, Plin, etc) esto para evitar el contacto con las personas y así evitar la propagación del virus.

### **2.2.1 Control de cuentas por pagar**

#### **2.2.2.1 Concepto**

Se conoce como cuentas por pagar a las deudas que una empresa posee con sus proveedores debido a la compra de bienes o servicios.

En otras palabras, cuando se obtiene algún tipo de servicio o producto para la elaboración de la mercancía o para proporcionar a los colaboradores todo lo necesario para que efectúen su trabajo, se originan deudas que se tiene que liquidar al proveedor en el tiempo pactado.

Este tipo de crédito es otorgado por parte de proveedores para pretender mejorar las relaciones con los clientes los cuales, a partir de dicha compra, se generan estas deudas pendientes.

Algunos ejemplos de cuentas por pagar son:

- Pago a los proveedores.
- Pago de nómina.

- Pago de servicios como agua, luz, teléfono, internet, etc.
- Pago de las rentas
- Regalías.

### **2.2.2.2 Qué son las cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son los importes que tiene como deuda una empresa a sus acreedores por los bienes o servicios adquiridos. Si una empresa receptiona los bienes por adelantado sobre el pago, la compra se coloca en el archivo de cuentas por pagar. Las cuentas por pagar se pueden corresponder a la mercancía tanto en servicios públicos o privados.

Según el Editorial Grudemi (2019). Cuentas por pagar. Recuperado de Enciclopedia Económic, nos dice que:

“Consisten en una obligación (deuda) que posee una empresa relacionada con su actividad económica. Estos tipos de obligaciones son créditos por la compra de materiales e insumos, que no están vinculados a entidades bancarias.

Las cuentas por pagar se originan cuando se adquieren materiales, insumos u otros bienes y servicios, que no son cancelados inmediatamente. Así, las deudas deberán ser registradas en los libros contables y canceladas a su acreedor en el tiempo acordado.”

### **2.2.2.3 Origen**

Las cuentas por pagar se originan cuando se consiguen insumos, materiales, u otros servicios y bienes, que no son canceladas de manera inmediata. De esta manera, las deudas serán registradas en los libros contables y canceladas a su acreedor en el tiempo pactado.

Según el blog Economipedia Marco (2017). Con su título cuentas por pagar manifiesta que:

El origen de las cuentas por pagar deriva de determinadas operaciones, como por ejemplo la compra de bienes materiales, la recepción de un servicio o gastos incurridos entre otros. Por tanto, estas representan una obligación de pago para la empresa ante sus acreedores y proveedores.

Estas cuentas a pagar representan un crédito concedido a la empresa para el desarrollo de su actividad económica. En este caso el crédito lo concede un proveedor sin intermediación de una entidad financiera. Por lo tanto, estas cuentas a pagar suponen una forma de financiación a la actividad económica de la empresa libre de intereses. Desde la óptica de la empresa que ha concedido el crédito, las cuentas a pagar tendrán justo la consideración contraria (cuentas a cobrar).

#### **2.2.2.4 Importancia**

El seguimiento de las cuentas por pagar es muy importante para conservar bien contabilizadas las finanzas de la empresa. Las cuentas por pagar por lo regular tienen una fecha límite, no cumplir con lo mismo daría lugar a consecuencias negativas.

Las cuentas por pagar de una empresa deben ser bien rastreadas y pagadas por las siguientes razones:

1. Prevenir el fraude financiero.
2. Evitar multas por pagos atrasados debido al incumplimiento de los términos de pago.

3. Mejorar el puntaje de crédito.

Asegurar una continua relación comercial con los acreedores.

#### 2.2.2.5 Características de las cuentas por pagar

1. **Nombre del facturador:** al que se le debe por su suministro de bienes y servicios.
2. **Número de cuenta:** de la empresa para facturación.
3. **Número de factura:** la cual permite validar las cifras registradas con la copia impresa y asegurar una contabilidad precisa.
4. **Tipo de gasto:** es especificar el origen de los servicios y bienes comprados.
5. **Fecha de recibido de la factura:** es la fecha la cual se registra, que es aquella fecha de cuando se recibió la factura en lugar de la fecha en la factura.
6. **El plazo de pago:** para asegurarse de realizar un seguimiento de la fecha límite para así evitar incurrir en cargos y tarifas que resultan del pago moroso de las facturas.
7. **El estado de la factura:** para saber si ha sido pagada la factura, después de su fecha de entrega o si aún se encuentra pendiente.

#### 2.2.2.6 Tipos de cuentas por pagar

Se basan en el periodo en que se tienen que liquidar, para ello existen dos tipos de cuentas por pagar:

- **A corto plazo:** Son conocidas como pasivos corrientes, estas cuentas se deben pagar en un plazo a menos de un año.

- **A largo plazo:** Son conocidas como pasivos no corrientes, las cuentas por pagar a largo plazo deben ser liquidadas en un plazo mayor a un año.

Las cuentas por pagar a largo plazo se deben reclasificar al culminar la hoja de balance si caducan en un periodo menor a un año.

### 2.2.2.7 Proceso de Cuentas por Pagar

Según Jacob. (2021) en su título Proceso y ciclo de las cuentas por pagar nos menciona los siguientes procesos:

1. **Recibir la factura:** Cuando una empresa compra bienes, recibe una factura. Las facturas son importantes porque cuantifican lo que se recibe.
2. **Revisar los detalles de la factura:** El nombre del proveedor, la autorización, la fecha y los requisitos de verificación de departamento y concordancia con la orden de compra.
3. **Actualizar los registros:** Una vez recibida la factura, hay que actualizar las cuentas del libro mayor. Normalmente se realiza una entrada de gastos. Este paso puede requerir o no la aprobación de la dirección.
4. **Realizar el pago:** Todos los pagos deben procesarse antes o en la fecha de vencimiento especificada en la factura, según lo acordado entre el proveedor y la empresa compradora. Hay que preparar y verificar los documentos necesarios. Hay que tener en cuenta los detalles del check, los datos de la cuenta bancaria del proveedor, los comprobantes de pago, la factura original y la orden de compra. Al

igual que en el paso anterior, la realización del pago puede requerir o no la aprobación de la dirección.

#### **2.2.2.8 Administración de cuentas por pagar**

Administrar las cuentas por pagar mediante el registro confiable, oportuno y eficiente de las obligaciones adquiridas por la empresa con un tercero por la prestación de un servicio o la adquisición de bienes, para el correcto manejo de la información de proveedores y la pronta entrega de informes de tipo tributario a las empresas de control.

En este sentido, Castro (2021) define que:

Contar con una buena administración de las cuentas por pagar de la compañía hará posible que ésta pueda: Realizar los pagos de facturas en tiempo y forma, evitando así la generación de intereses innecesarios; mantener un adecuado flujo de efectivo y tener una buena relación con los diversos proveedores de la empresa. Incluso, esta última puede ayudar a obtener mejores condiciones de pago, lo cual sin duda es de beneficio para la organización.

#### **2.2.2.9 Rotación de cuentas por pagar**

La rotación de cuentas por pagar es un indicador que nos da a conocer las veces que una empresa cancela sus deudas a lo largo de un periodo contable.

Este indicador nos permite a saber la solvencia que tiene la organización para realizar el pago sus deudas en las fechas establecidas. Así mismo se puede señalar que existe alguna deficiencia con la liquidez o con el

tipo de cambio del efectivo. Por último, podemos conocer si no hay un buen control de las cuentas por pagar.

## **2.2.2 Gestión de tesorería**

### **2.2.2.1 Definición**

La administración de tesorería en la entidad, se enfoca en el progreso de la solvencia que tiene la empresa para poder cumplir con las obligaciones financieras que tiene la empresa en el tiempo indicado.

Según Fernández. (2019) nos define que:

La gestión de la tesorería de una empresa consiste en la optimización de la liquidez, con el fin de garantizar la disponibilidad de los fondos necesarios para la realización de los pagos comprometidos por la empresa en la divisa adecuada y en el momento preciso.

### **2.2.2.2 Importancia**

Es un tema fundamental al momento de realizar los desembolsos por los comprar o servicios adquiridos por la empresa. Por lo tanto al estar día con los pagos los proveedores tendrán una buena imagen hacia la empresa, otorgándonos crédito por la confianza que genera la empresa al ser puntuales con los pagos y de esta manera la empresa continuara con sus actividades diarias.

Según Gonzales (2020) especifica que:

El dinero en efectivo en caja y el disponible en el banco son necesarios para el pago de deudas a corto plazo. No obstante, siempre que el dinero esté disponible en el momento que sea necesario, el excedente

de tesorería también puede generar rendimientos financieros para las empresas. En estos juegan un papel básico el control de los intereses bancarios y los remuneratorios, así como los tipos de cambio de divisas y las fluctuaciones de todos ellos.

### **2.2.2.3 Pasos para la administración de tesorería**

El departamento de tesorería de la compañía tiene como función la gestión de tesorería y los responsables de esta área poseen las siguientes tareas que según la revista UNIR en la sección de empresa (2021) define:

- El control de los cobros, realizando un seguimiento de los créditos comerciales pendientes y reclamando con prontitud a los clientes morosos.
- El control de los pagos: es básico atender en tiempo y forma los pagos comprometidos con los proveedores, que suelen ser una de las vías clásicas a las que recurre la empresa para obtener financiación.
- La negociación con las entidades bancarias, si fuese necesario recurrir al crédito, para obtener las mejores condiciones de financiación, y vigilar luego que las condiciones pactadas se mantienen en el tiempo.
- La gestión de las coberturas de tipos de cambio (si la empresa trabaja con divisas) y de tipos de interés (si tiene contratada financiación bancaria).

### **2.2.2.4 Actividades de la Gerencia de Tesorería**

#### **A. Comprobación y proyección de la liquidez**



El área de tesorería se encarga de constantemente a prevenir futuras variaciones. Ayuda a controlar las entradas y salidas de la empresa, determinar que institución bancaria trabajara con la empresa para así poder conseguir los mejores resultados de la liquidez.

#### **B. Gestionar el riesgo**

Se realizan pequeños presupuestos de distintos proveedores para luego elegir el que mejor favorezca a la empresa obteniendo mejor utilidad, efectivo y confianza, por lo tanto, la empresa podrá expandir a nivel nacional e internacional.

#### **C. Organización de la liquidez**

Se realiza una investigación constante de las actividades que realiza el área de tesorería para evitar futuros inconvenientes. Por otro lado también se analiza los movimientos del dinero que entra y sale de la empresa.

#### **D. Control de gestión**

Esta función se concreta realizando todo tipo de informes: de posición diaria, de deuda, informes bancarios, etc. También custodiando el efectivo de caja y la documentación de tesorería.

#### **E. Gestión de las necesidades y excedentes a corto plazo**

Se basa en la toma de decisiones de inversión correspondientes a los resultados obtenidos de acuerdo a la indagación y el trato pactado con otras entidades.

También se realiza un estudio de mercado evaluando cual sería la mejor opción que favorezca a la empresa con respecto a ganancias, flujo de efectivo y solidez.

#### **F. Establecer relaciones con otros departamentos**

Esta área esta diariamente en comunicación con otros departamentos. Para que así este informado constantemente de todo lo que suceda en relación a sus funciones también llevara dela mano una buena relación con los empleados, clientes, proveedores y con las entidades financieras.

#### **2.2.2.5 Planificación de la gestión de tesorería**

- **Motivar el pronto pago**

Para tener un flujo de caja de manera más rápida es necesario incentivar a los clientes a realizar sus pagos antes de fecha para así poder contar con el efectivo necesario brindando.

- **Lista de clientes**

Clasificar a los clientes de acuerdo a su fecha de pago menor o mayor a un mes, esto nos ayudará a que tengamos un proyecto a futuro y cancelar a tiempo las deudas de la empresa.

- **Refinanciación**

Si estamos llegando al pago con el banco a las justas y esto está perjudicando a la empresa, será necesario hacer una consolidación con las deudas es decir llegar a un acuerdo con el banco si antes teníamos 2 años para devolver el crédito que nos otorgó ahora nos dará 3 años y

con un bajo interés, si llegamos a ese punto necesitaremos estar de la mano con un financiero profesional para que la empresa no llegue al extremo del fin de su existencia.

- **Presupuesto Exacto**

Planificar una lista mensual de todos los gastos que incurre la empresa y también tener en cuenta las ventas, deudas, pagos de clientes, proveedores. De esta manera podremos asegurar que tenemos el dinero suficiente para que la empresa realice un excelente proceso.

### 2.3 Definición de Términos Básicos (Glosario)

- a) **Conciliación Bancaria:** La conciliación bancaria consiste en efectuar un simple cotejo de las anotaciones contables de la empresa con la información suministrada por la entidad bancaria, ya sea por extracto bancario o a través de la banca electrónica. La conciliación bancaria resulta útil por las inevitables demoras que se producen en ciertas operaciones (Mohamed & Verdú, 2014)
- b) **Control:** Es el conjunto de acciones, actividades, planes, políticas, normas, registros, procedimientos y métodos, incluido el entorno y actitudes que desarrollan autoridades y su personal a cargo, con el objetivo de prevenir posibles riesgos que afectan a una entidad pública. (portal contraloría general de la república)
- c) **Corto plazo:** Se refiere a un espacio de tiempo que se extiende como máximo hasta un año.
- d) **Cuenta por pagar:** Monto adeudado a un acreedor por bienes entregados o servicios completados.
- e) **Endeudamiento:** Es la cantidad de deuda máxima que puede asumir un individuo o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia. Se suele establecer como un porcentaje sobre los ingresos.

- f) **Gastos financieros:** Cuenta de resultados o grupo de cuentas de este carácter en donde se registran los gastos que origina la financiación de las operaciones de la empresa (Autor: Panéz Meza, Julio. Enciclopedia de contabilidad. Pág.456)
- g) **Liquidez:** cualidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de manera inmediata sin que pierdan su valor.
- h) **Morosos:** Que están en condiciones de pagar pero que no quieren hacerlo. Se aprovechan de la buena disposición de sus acreedores para retrasar el pago el máximo tiempo posible.
- i) **Proveedores:** Es la persona física o jurídica que abastece de todo lo necesario, para la producción de bienes o servicios, a otra persona física o jurídica o empresa.
- j) **Riesgo:** El diccionario de la Real academia española (2012) lo define como “contingencia o proximidad de un daño”.

## **CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES**

### **3.1. Hipótesis principal**

El control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

### **3.2. Hipótesis secundarias**

- a) Las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.
- b) La evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.
- c) La rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

### **3.3. Operacionalización de Variables**

### 3.3.1 Variable independiente (X): Control de cuentas por pagar

**Tabla 1** Operacionalización de la variable independiente: Control de cuentas por pagar

<b>Definiciones Conceptuales</b>	Según el Editorial Grudemi (2019). Cuentas por pagar. Recuperado de Enciclopedia Económic, nos dice que: “Consisten en una obligación (deuda) que posee una empresa relacionada con su actividad económica. Estos tipos de obligaciones son créditos por la compra de materiales e insumos, que no están vinculados a entidades bancarias.	
<b>CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	Indicadores	Índices
	X1: Política de pagos	Control de plazos
		Límite de endeudamiento
	X2: Evaluación de riesgos de las cuentas por pagar	Riesgo de liquidez
		Riesgo operativo
	X3: Rotación de las cuentas por pagar	cronograma de pago
capacidad de pago		
Escala valorativa	Ordinal	

Fuente: Elaboración propia.

### 3.3.2 Variable dependiente (Y): Gestión de tesorería

**Tabla 2** Operacionalización de la variable dependiente: Gestión de tesorería

<b>Definiciones Conceptuales</b>	Según Fernandes (2019) La gestión de la tesorería de una empresa consiste en la optimización de la liquidez, con el fin de garantizar la disponibilidad de los fondos necesarios para la realización de los pagos comprometidos por la empresa en la divisa adecuada y en el momento preciso.	
<b>LA GESTION DE TESORERIA</b>	Indicadores	Índices
	Y2: Flujo de caja	Liquidez
		Financiamiento
	Y1: Presupuesto	Proyección de compras
		Proyección de pagos
	Y3: Gestión de pagos	Calendario de pagos
Ejecución del pago		
Escala valorativa	Ordinal	

Fuente: Elaboración propia.

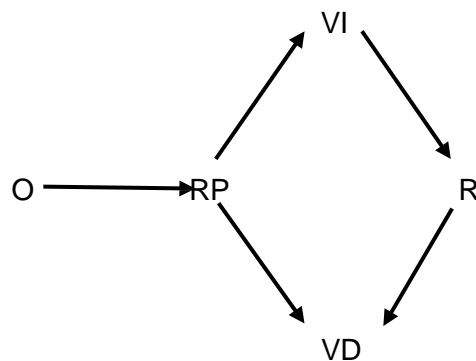
## CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA

### 4.1. Diseño Metodológico

#### 4.1.1 Tipo de investigación

El trabajo de investigación es del tipo Descriptivo, ya que se señalaron sus rasgos más característicos mediante el estudio de las actividades, personas y procesos, describiéndose asimismo el comportamiento de cada variable a fin de establecer la propuesta del sistema de Control de las cuentas por pagar y gestión de tesorería.

Por lo tanto, el diseño de la investigación fue el siguiente:





Donde:

O: Observación.

RP: Realidad Problemática.

VI: Control de las cuentas por pagar

VD: Gestión de tesorería

R: Resultado.

#### **4.1.2 Diseño de la Investigación**

El Diseño de investigación es No experimental en razón de que se observó y describió básicamente la situación de las empresas, tal como se encuentran para luego analizarlas y realizar las propuestas a que hubiera lugar y así se obtuvieron un conjunto de conclusiones que se pudieron contrastar con las hipótesis planteadas, no habiéndose manipulado tampoco las variables, ya que la investigación se desarrolló sobre la base de la observación de hechos reales, según su verdadero contexto y en un periodo de tiempo establecido.

### **4.2. Población y Muestra**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación estuvo determinada por 55 personas que trabajan en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores, la cual cuenta con la colaboración de Gerentes Administradores y Contadores de dichas empresas, a fin de contribuir con las respuestas a las preguntas planteadas.

#### **4.2.2 Muestra**

Para el cálculo de la muestra  $n$  representativa, se aplicó la fórmula del muestreo aleatorio simple para poder conocer el número exacto de participantes para el desarrollo de la presente investigación:

$$n = \frac{Z^2 * p * q * N}{[(N - 1) * e^2 + Z^2 * p * q]}$$

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 55}{[(55 - 1) * 0.05^2 + 1.96^2 * 0.5 * 0.5]} = 48.22$$

$$n = 48$$

Donde:

N = Tamaño de la población.

Z = 1.96 es valor crítico de la distribución de probabilidades normal para un nivel de confiabilidad 95%.

p = Probabilidad de éxito (0.50)

q = Probabilidad de fracaso (0.50)

e = margen de error 5%.

n = Tamaño de la muestra.

### 4.3. Técnicas de Recolección de Datos

#### 4.3.1 Descripción de métodos, técnicas e instrumentos

Se utilizó el método inductivo, descriptivo, estadístico, de análisis e interpretación de datos de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación. Con respecto a la técnica utilizada fue la encuesta dirigida a las empresas de procesadoras de pagos digitales sustentada por el instrumento llamado cuestionario de preguntas.

#### 4.3.2 Validez y Confiabilidad de los instrumentos

### Confiabilidad

La confiabilidad permitió medir el grado de precisión en el sentido de que si se aplica de forma repetitiva el instrumento al mismo sujeto genera resultados similares. Para obtener la confiabilidad del cuestionario, se empleó la metodología el Alfa de Cronbach, debido al tipo de variables cualitativas definidas en la investigación, teniendo el siguiente resultado:

**Tabla 3** Cálculo del Alfa de Cronbach con SPSS 25.

#### Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
,783	,804	14

*Fuente: Elaboración propia adoptada de SPSS 25.*

#### Interpretación:

Después de realizar la prueba de confiabilidad, se obtiene un resultado de 0.783, lo que a partir de este valor del coeficiente de Alfa de Cronbach se concluye que las preguntas del cuestionario están bien estructuradas y correlacionadas. Es decir, la Confiabilidad es Aceptable. Ver tabla

**TABLA: Rangos de nivel de confiabilidad**

Coeficiente alfa >0,9	Excelente
Coeficiente alfa >0,8	Bueno
Coeficiente alfa >0,7	Aceptable
Coeficiente alfa >0,6	Cuestionable
Coeficiente alfa >0,5	Inaceptable

*Fuente: Castillo, D. et al. (2018). Validez y confiabilidad del cuestionario Florida versión en español.*

<b>Coeficiente de Confiabilidad del Cuestionario</b>	<b>0.8573</b>
Número de Ítems del Instrumento	14
Sumatoria de las Varianzas de los Ítems	44.2194
Varianza Total del Instrumento	9.0187

*Fuente: Elaboración propia adoptada de Microsoft Excel.*

#### 4.4. Técnicas para el procesamiento de la información

La investigación se realizará bajo un enfoque cuantitativo y la información obtenida será procesada e interpretada en los programas Microsoft Excel, SPSS edición IBM © Statistics 25 versión español.

#### 4.5. Aspectos Éticos

La investigación denominada “El control de las cuentas por pagar y su impacto en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores año 2020.” ha sido realizada en base a los lineamientos señalados por la Universidad San Martín de Porras en lo relacionado con sus investigaciones y cuyos datos han sido citados sin la necesidad de copiar información de autores, salvo aquellos

que por sus propias características fue necesario incluirlas, pero mencionando las citas y con comentarios propio de los autores.

Asimismo, para una adecuada investigación se han considerado los siguientes aspectos éticos:

1. La conducta ética
2. La objetividad.
3. La confidencialidad.
4. La responsabilidad.
5. La competencia profesional.
6. La actualización profesional.

## CAPÍTULO V: RESULTADOS

### 5.1. Presentación

Este capítulo tiene por finalidad presentar el proceso que lleva a la demostración de la hipótesis de la investigación **El Control de las Cuentas por Pagar y su Impacto en la Gestión de Tesorería de las Empresas Procesadoras de Pagos Digitales en el Distrito de Miraflores año 2020**".

Comprende ejecutar el cumplimiento de los objetivos secundarios de la investigación

- a. Definir si las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.
- b. Determinar si la evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.
- c. Establecer si la rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

## 5.2. Interpretación de resultados

El trabajo de campo se llevó a cabo aplicando la técnica científica de la encuesta efectuada a la muestra obtenida de 48 trabajadores (Gerentes administradores y Contadores) de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores.

Como resultado de la aplicación obtenida, se procedió a la revisión y evaluación de los resultados.

### 5.2.1. Variable Independiente: Control de las Cuentas por Pagar

**Pregunta N° 01: ¿Considera usted que el control de plazos es importante como políticas de pago para el control de las cuentas por pagar?**

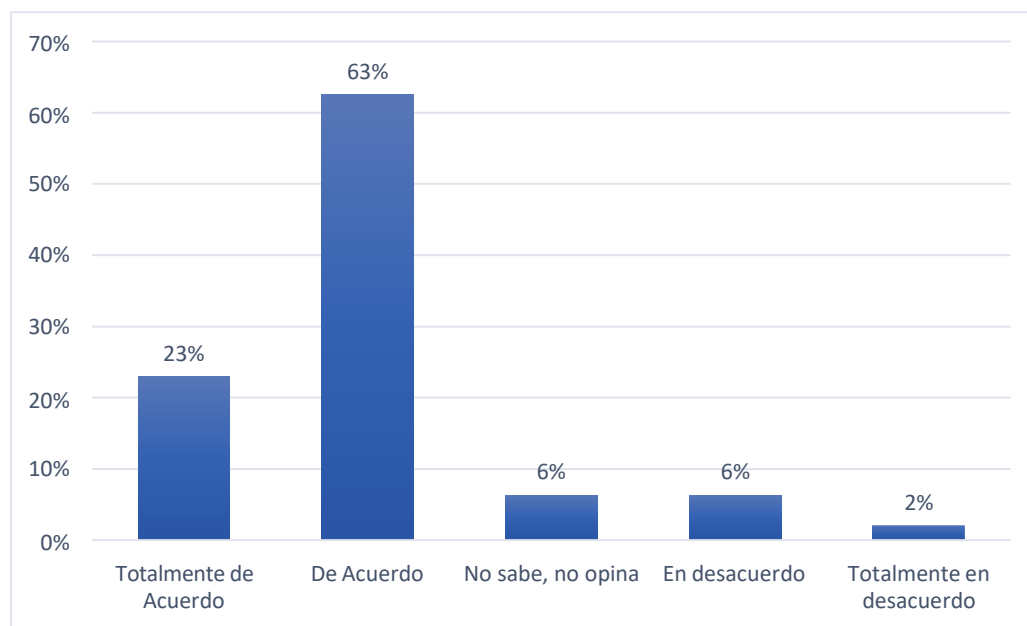
**Tabla 4** Control de plazos como políticas de pago para el control de las cuentas por pagar.

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	11	23%
<b>De Acuerdo</b>	30	63%
<b>No sabe, no opina</b>	3	6%
<b>En desacuerdo</b>	3	6%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	1	2%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Gerentes, administradores y contadores*

## Análisis e interpretación

**Figura 1** Control de plazos como políticas de pago para el control de las cuentas por pagar.



En referente a esta interrogante se determinó que el 63% consideran que el control de plazos es importante como políticas de pago para el control de las cuentas por pagar. El 23% de los encuestados manifestaron que están totalmente de acuerdo. El 6% indicó no sabe, no opina al respecto y el 6% está en desacuerdo, mientras que el 2% está totalmente desacuerdo.

El resultado, precisa, para llevar acabo de manera oportuna el control de plazos es pertinente aplicarlo dentro de las políticas de pago para llevar un mejor control de las cuentas por pagar. Este tipo de control permite tomar una correcta decisión con respecto a si se distribuye o no el dinero a las cuentas de los clientes solicitantes, mediante transferencias bancarias. Se trata que las empresas procesadoras de pago elaboren un control de plazos para un mejor control en sus pagos.



**Pregunta N° 02: ¿Para usted, el límite de endeudamiento permitirá llevar una adecuada política de pagos para el control de las cuentas por pagar?**

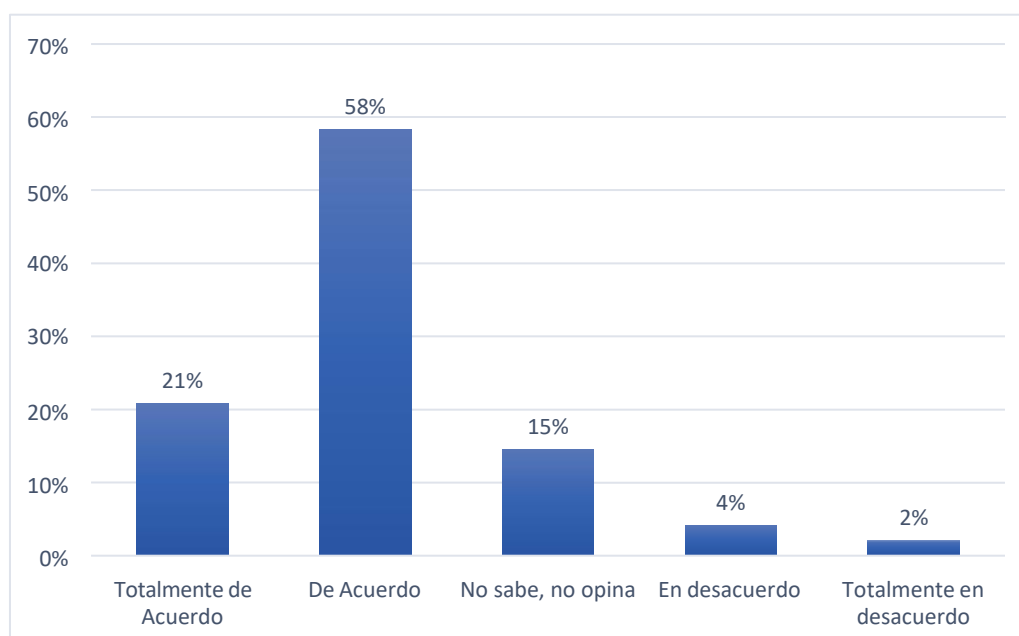
**Tabla 5** El límite de endeudamiento como una adecuada política de pagos para el control de las cuentas por pagar.

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	10	21%
<b>De Acuerdo</b>	28	58%
<b>No sabe, no opina</b>	7	15%
<b>En desacuerdo</b>	2	4%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	1	2%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Gerentes, administradores y contadores*

### Análisis e interpretación

**Figura 2** El límite de endeudamiento como una adecuada política de pagos para el control de las cuentas por pagar.



En referencia a esta interrogante se determinó que el 58% consideran que el límite de endeudamiento permitirá llevar una adecuada política de pagos para el control de las cuentas por pagar. El 21% de los encuestados manifestaron que están totalmente de acuerdo. El 15% indicó no sabe, no opina al respecto y el 4% está en desacuerdo, mientras que el 2% está totalmente en desacuerdo.

En relación a los resultados, el límite de endeudamiento permite llevar una apropiada política de pagos, esto teniendo en consideración que el límite oscila entre el 35% a 40% de los ingresos netos mensuales de la cartera de clientes para que, de esta manera, los clientes no lleguen al punto de endeudarse, la cual conlleva a no tener un buen historial crediticio, y obtener futuros préstamos que se deseen adquirir. Es importante aplicar estos límites a la cartera de clientes, cuyos efectos son importantes pues de esa manera se tiene con certeza que se le puede otorgar una línea crediticia, pues se tiene de conocimiento que poseen un buen capital y que califican sin ningún problema para la otorgación de un préstamo.

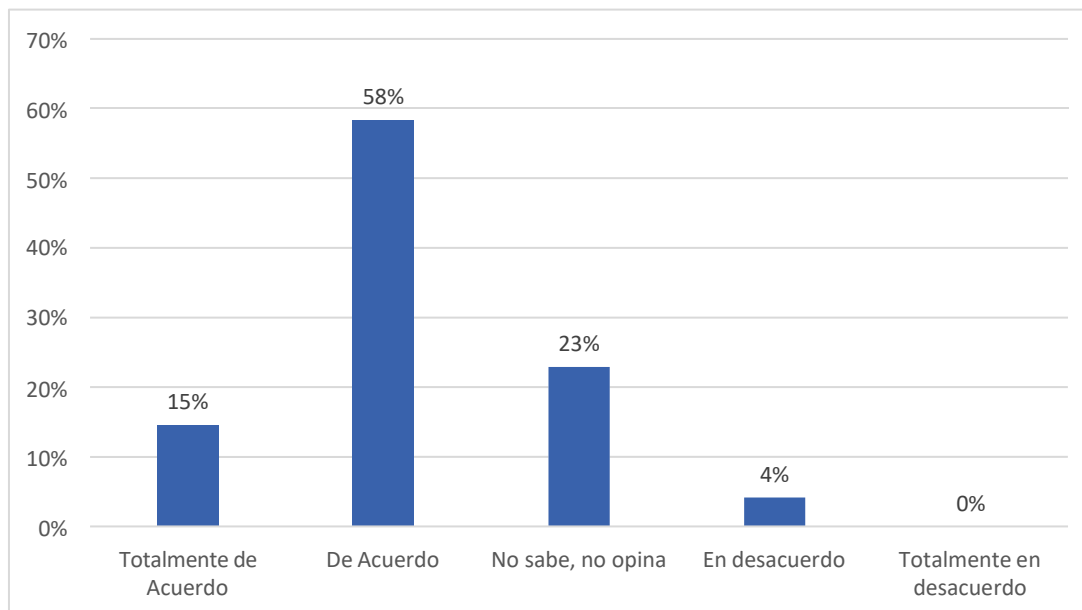
**Pregunta N° 03: ¿Cree usted que el riesgo de liquidez puede tener un efecto en la evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar?**

**Tabla 6** El riesgo de liquidez como efecto en la evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar

<b>Análisis de Frecuencias</b>		
<b>Alternativas</b>	<b>Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	7	15%
<b>De Acuerdo</b>	28	58%
<b>No sabe, no opina</b>	11	23%
<b>En desacuerdo</b>	2	4%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 3** El riesgo de liquidez como efecto en la evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar



### Análisis e interpretación

En referencia a esta interrogante, se encontró que el 58% de los encuestados respondieron afirmando que el riesgo de liquidez puede tener un efecto en la evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar, en cambio un 23% no sabe, no opina. El 15% indicó estar totalmente de acuerdo y el 4% está en desacuerdo.

En función a los resultados, el riesgo de liquidez tiene un efecto en la evaluación de riesgos, esto debido a que uno de los problemas más importantes de las empresas procesadoras de pago es calcular y resolver de manera diaria, el importe que deben poseer para poder pagar todas sus obligaciones en el plazo establecido. Solo de esta manera se podrá evitar que se concrete una amenaza para la empresa y poder estar al día en sus pagos.

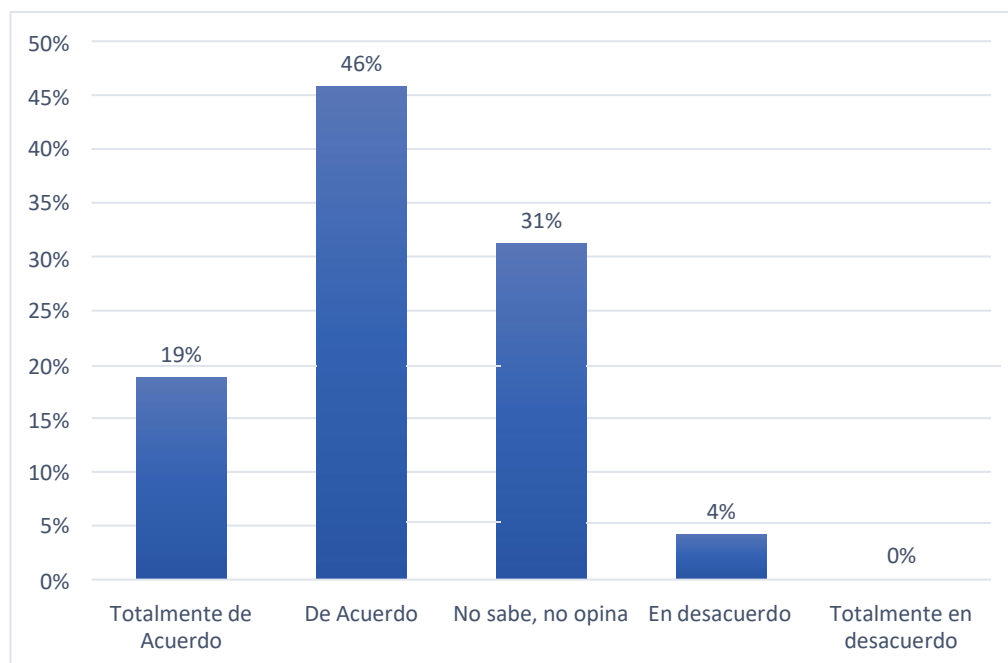
**Pregunta N° 04:** ¿En su opinión, el riesgo operativo afecta en la evaluación de riesgos del control de las cuentas por pagar?

**Tabla 7** El riesgo operativo afecta en la evaluación de riesgos del control de las cuentas por pagar

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	9	19%
<b>De Acuerdo</b>	22	46%
<b>No sabe, no opina</b>	15	31%
<b>En desacuerdo</b>	2	4%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 4** El riesgo operativo afecta en la evaluación de riesgos del control de las cuentas por pagar



### Análisis e interpretación

En referencia a esta interrogante, se encontró que el 46% de los encuestados respondieron afirmando que el riesgo de liquidez puede tener un efecto en la

evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar, en cambio un 31% no sabe, no opina. El 19% indicó estar totalmente de acuerdo y el 4% está en desacuerdo.

Los resultados indican que el riesgo operativo afecta en la evaluación de riesgos debido a que el manejo de la tecnología como los POS y aplicativos móviles no son manejados correctamente por los clientes, y esto ocasiona una pérdida financiera debido a que quien realiza el pago, buscan otra alternativa como el pago en efectivo, lo cual genera una pérdida para las empresas procesadoras de pago, ya que el dinero que ellos manejan es de manera digital. Es por ello que llevando a cabo un mejor análisis en el riesgo operativo se podrán evitar las grandes pérdidas que se llevan a cabo por una mala información o capacitación a la persona o empresa usuaria de estos medios de pagos digitales.

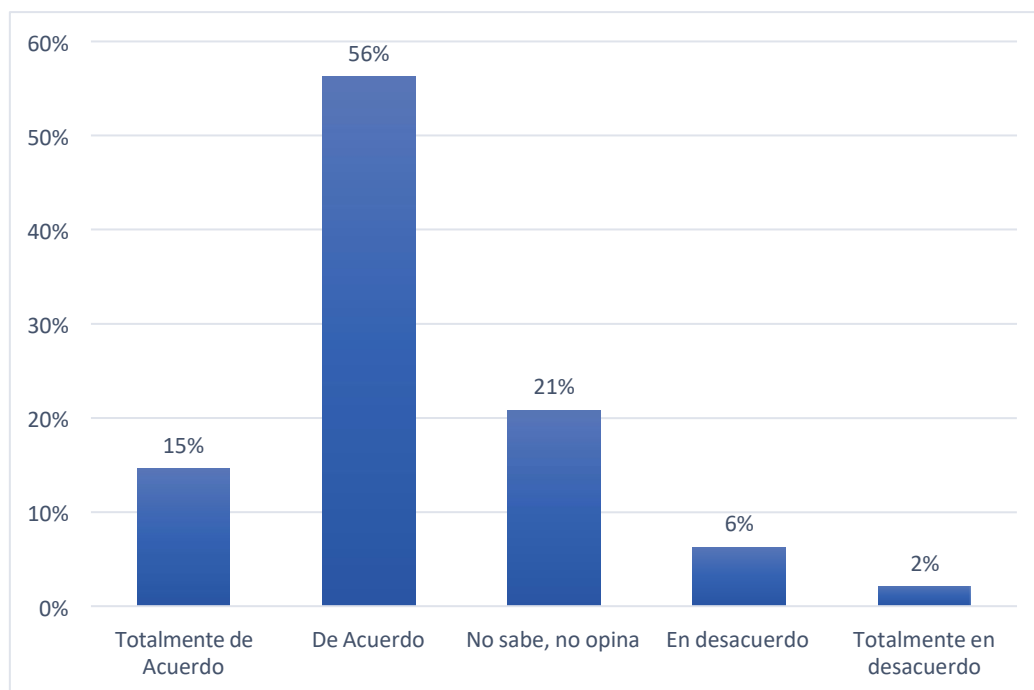
**Pregunta N° 05: ¿Considera usted que el cronograma de pago incide en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar?**

**Tabla 8** El cronograma de pago en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
Totalmente de Acuerdo	7	15%
De Acuerdo	27	56%
No sabe, no opina	10	21%
En desacuerdo	3	6%
Totalmente en desacuerdo	1	2%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 5** El cronograma de pago en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar



### **Análisis e interpretación**

En referencia a esta interrogante se determinó que el 56 % consideran que el cronograma de pago incide en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar. El 21% de los encuestados no sabe, no opina. El 6% indicó estar en desacuerdo, mientras el 2% está totalmente desacuerdo.

Del resultado obtenido, se confirma que el cronograma de pago incide en la rotación de las cuentas, pues debido a ello se puede saber con certeza si la empresa procesadora de pagos digitales está yendo de manera correcta con respecto a las transferencias bancarias a sus clientes, realizar el abono correspondiente en el tiempo establecido.

Asimismo, el realizar los pagos en los plazos establecidos genera una buena reputación con empresa pues al saber que todos sus clientes se encuentran satisfechos con sus servicios, más clientes obtendrán, la cual haría crecer a la empresa económicamente.

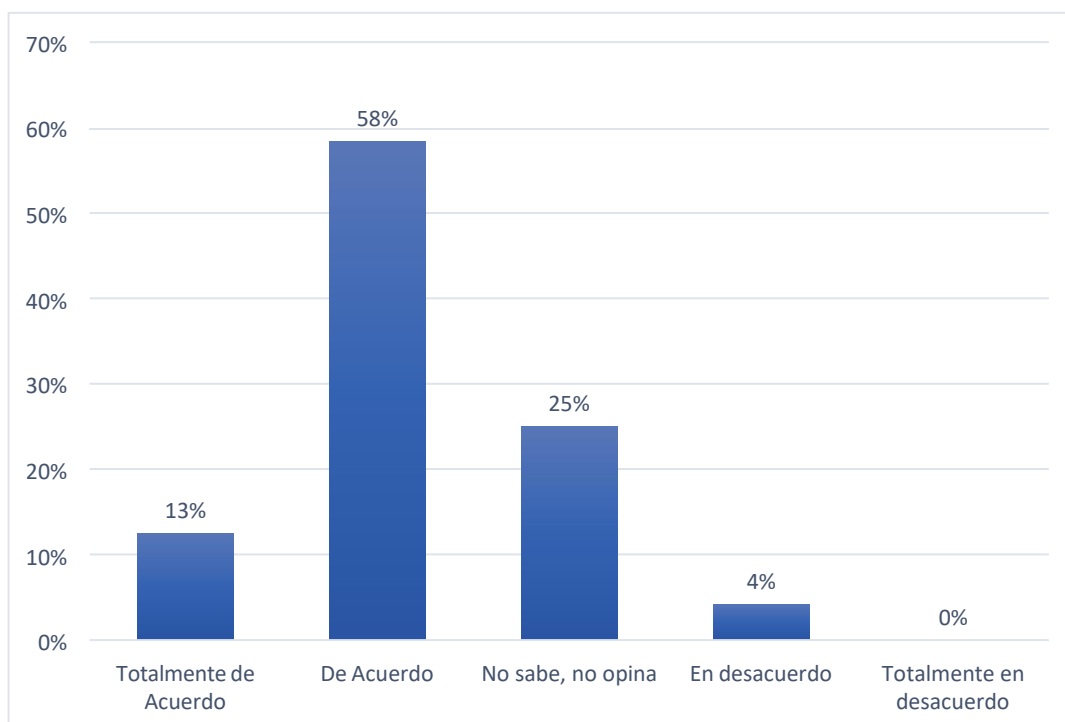
**Pregunta N° 06: A su parecer, ¿La capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar?**

**Tabla 9** La capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	6	13%
<b>De Acuerdo</b>	28	58%
<b>No sabe, no opina</b>	12	25%
<b>En desacuerdo</b>	2	4%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Gerentes, administradores y contadores*

**Figura 6** La capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas



### Análisis e interpretación

En referencia a esta interrogante se determinó que el 58% consideran que la capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar. El 25% de los encuestados manifestaron que no sabe, no opina. El 13% indicó estar totalmente de acuerdo al respecto y el 4% está en desacuerdo.

El resultado señala que la capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas, esto a que se tiene conocimiento de cuánto dinero se dispone cada mes para pagar todas las obligaciones que tienen las empresas procesadoras de pagos digitales.

**Pregunta N° 07: ¿Considera usted que el control de las cuentas por pagar es importante para la optimización de la gestión en las empresas procesadoras de pago?**

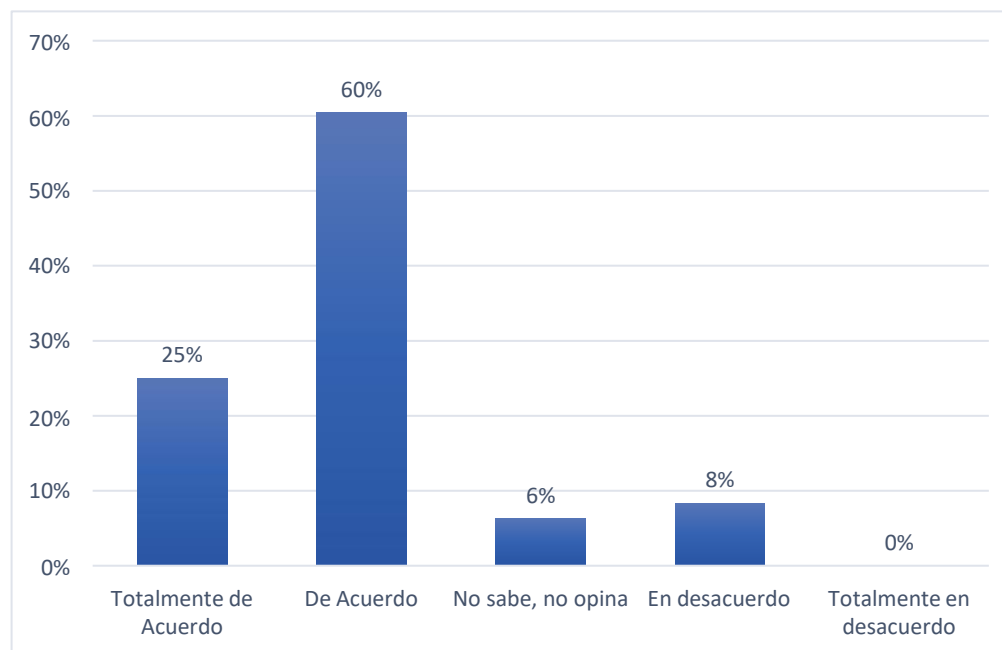
**Tabla 10** El control de las cuentas por pagar es importante para la optimización de la gestión en las empresas procesadoras de pago

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	12	25%
<b>De Acuerdo</b>	29	60%
<b>No sabe, no opina</b>	3	6%
<b>En desacuerdo</b>	4	8%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Gerentes, administradores y contadores*



**Figura 7** El control de las cuentas por pagar es importante para la optimización de la gestión en las empresas procesadoras de pago



### **Análisis e interpretación**

En referencia a esta interrogante se determinó que el 60% consideran que los controles de las cuentas por pagar son importantes para la optimización de la gestión en las empresas procesadoras de pago. El 25% de los encuestados manifestaron que están totalmente de acuerdo. El 6% indicó no sabe, no opina al respecto y el 8% está en desacuerdo.

En base al análisis, se determina que el control de las cuentas por pagar es importante para la optimización de la gestión en las empresas puesto a que así se evitan pagos de más como los intereses que se ocasionan por el pago atrasado, haciendo que se gaste más dinero de lo que no se espera. A ello se le agrega que se obtiene mejor historial crediticio y poder solicitar un préstamo sin ningún tipo de problema.

### 5.2.2. Variable Dependiente: La Gestión de Tesorería

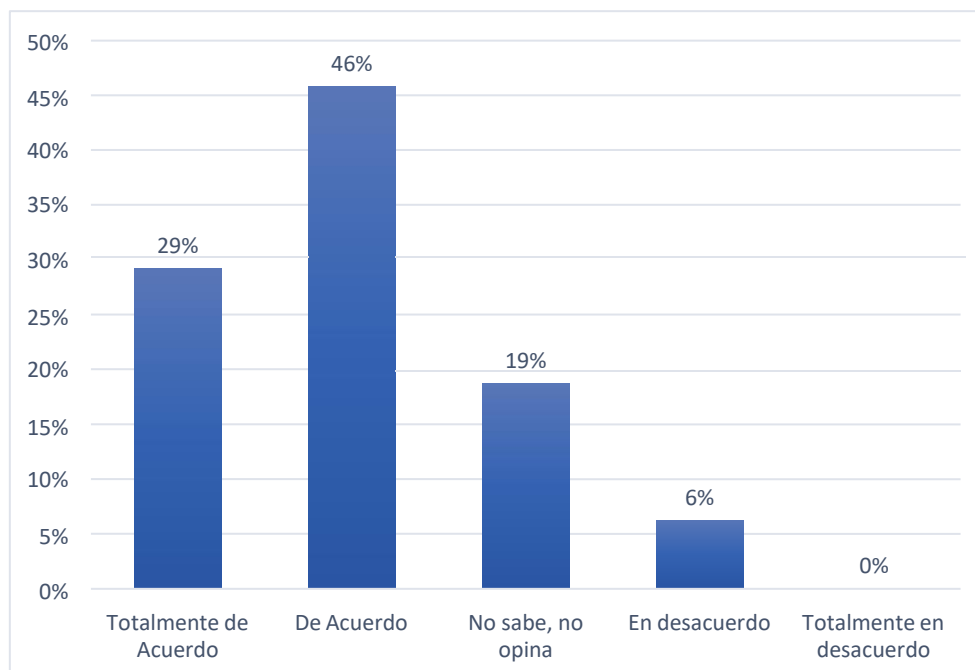
**Pregunta N° 08: A su parecer, ¿la liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja de la gestión de tesorería?**

**Tabla 11** La liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja de la gestión de tesorería

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	14	29%
<b>De Acuerdo</b>	22	46%
<b>No sabe, no opina</b>	9	19%
<b>En desacuerdo</b>	3	6%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 8** La liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja de la gestión de tesorería



### Análisis e interpretación

En referencia a esta interrogante se determinó que el 46% consideran que la liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja de la gestión de tesorería. El 29% de los encuestados manifestaron que están totalmente de acuerdo. El 19% indicó no sabe, no opina al respecto y el 6% está en desacuerdo.

Sobre los resultados expuestos, se concluye, que la liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja, puesto a que las empresas procesadoras de pagos digitales envían el dinero a las cuentas bancarias de sus clientes pudiendo obtener los informes necesarios para saber que empresas tienen una liquidez la cual le permite seguir ejerciendo sus funciones sin ningún problema y saber que se puede seguir trabajando con esas empresas o personas sin ningún tipo de problema.

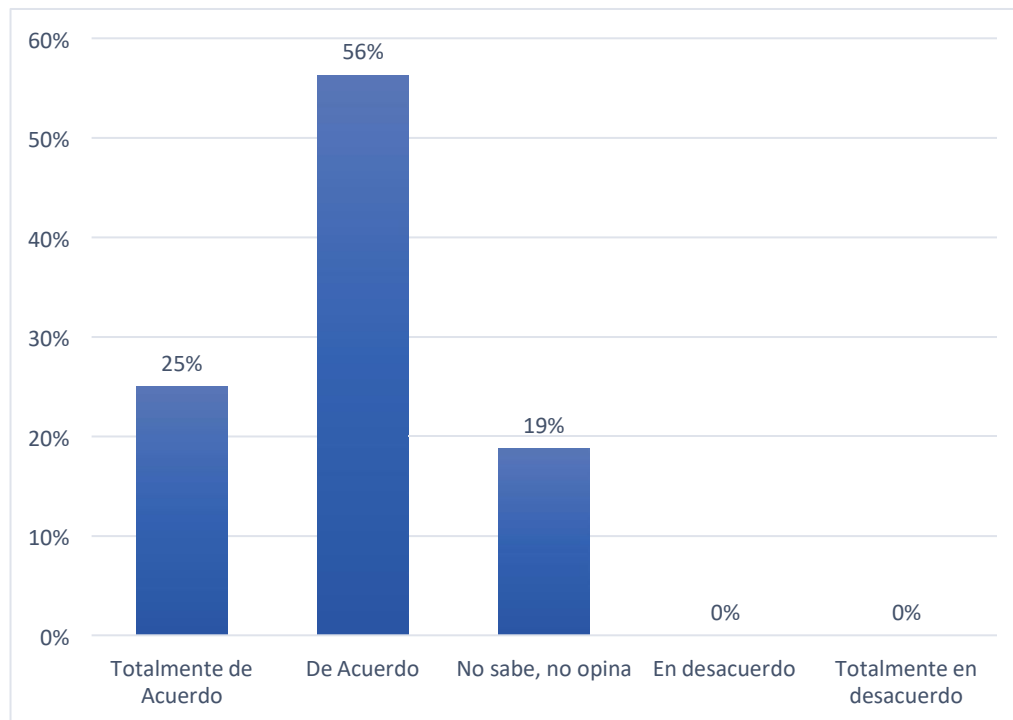
**Pregunta N° 09: ¿Considera usted que un adecuado financiamiento ayudará a tener un mejor control en el flujo de caja de la gestión de tesorería?**

*Tabla 12 Adecuado financiamiento como mejor control en el flujo de caja de la gestión de tesorería.*

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	12	25%
<b>De Acuerdo</b>	27	56%
<b>No sabe, no opina</b>	9	19%
<b>En desacuerdo</b>	0	0%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Gerentes, administradores y contadores*

**Figura 9** Adecuado financiamiento como mejor control en el flujo de caja de la gestión de tesorería.



### **Análisis e interpretación**

En referencia a esta interrogante se determinó que el 56% consideran que un adecuado financiamiento ayudará a tener un mejor control en el flujo de caja de la gestión de tesorería. El 25% de los encuestados manifestaron que están totalmente de acuerdo. El 19% indicó no sabe, no opina.

Frente a los resultados, se sostiene llevar a cabo un financiamiento la cual ayuda a tener un mejor control en el flujo de caja, ya que en este proceso se proporciona el capital a una empresa o persona la cual se utiliza para un proyecto o negocio, gracias a ello se permite mantener total visibilidad sobre las finanzas de las empresas.

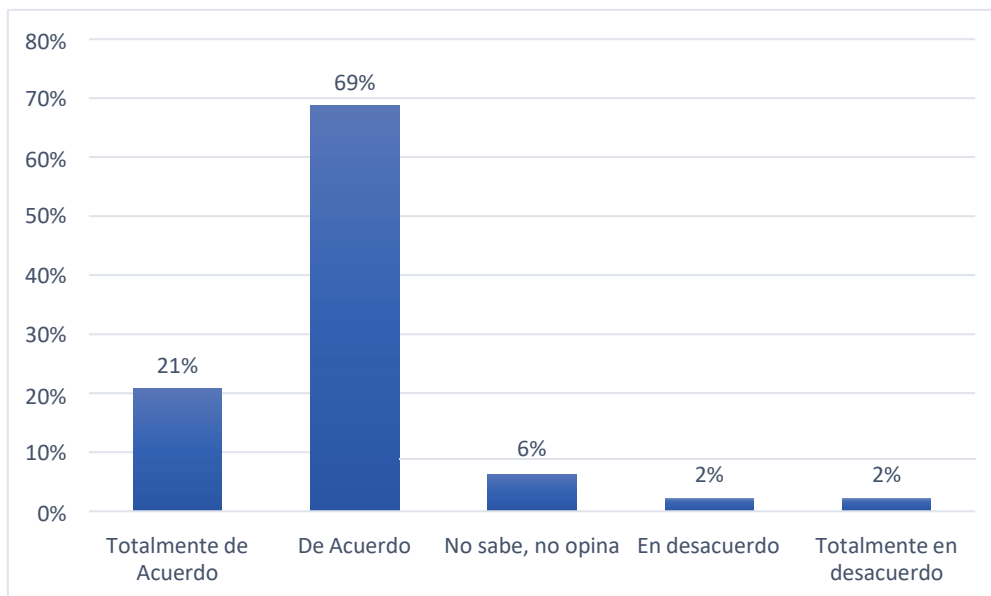
**Pregunta N° 10: ¿A su parecer realizar una proyección de compras permitirá llevar un adecuado presupuesto en la gestión de tesorería?**

**Tabla 13** Proyección de compras como un adecuado presupuesto en la gestión de tesorería.

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	10	21%
<b>De Acuerdo</b>	33	69%
<b>No sabe, no opina</b>	3	6%
<b>En desacuerdo</b>	1	2%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	1	2%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuentes: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 10** Proyección de compras como un adecuado presupuesto en la gestión de tesorería



### Análisis e interpretación

En referencia a esta interrogante, se encontró que el 69% de los encuestados respondieron afirmando que una proyección de compras permitirá llevar un adecuado presupuesto en la gestión de tesorería, en cambio un 21% considera totalmente de

acuerdo. El 6% indicó no sabe, no opina y el 2% está en desacuerdo, mientras que el 2% está totalmente en desacuerdo.

El resultado, certifica, que la proyección de compras permite llevar un adecuado presupuesto, por lo que es importante manejar correctamente los gastos, en este caso los pagos que se otorgan a los bancos con los que se trabajan, de esta manera se llevan un mejor control para saber cuánto dinero se necesita para próximos proyectos.

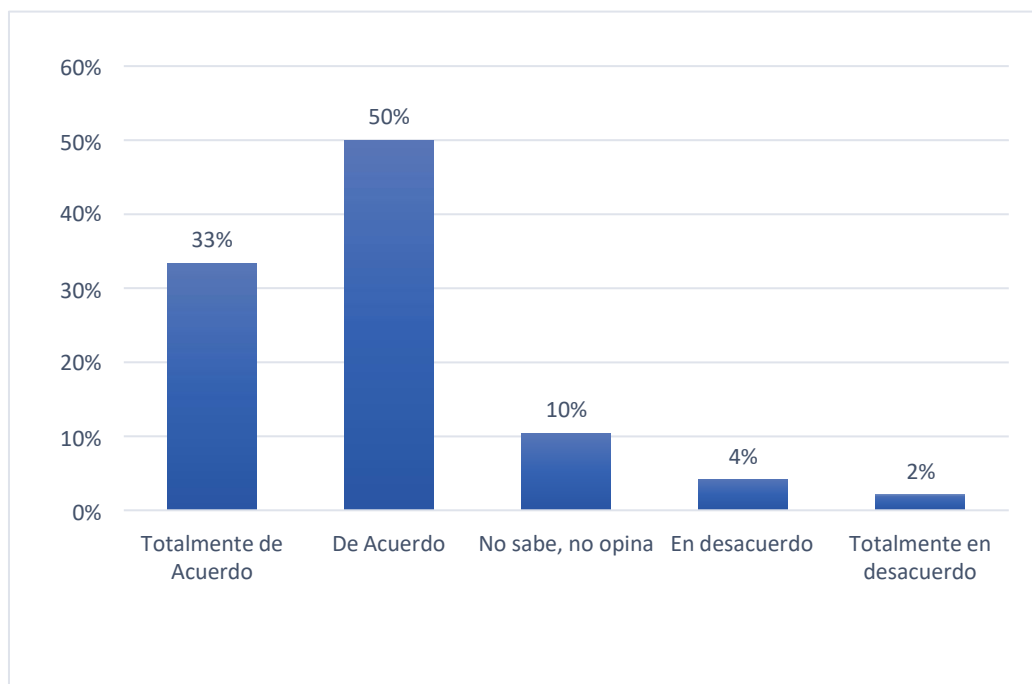
**Pregunta N° 11: En su opinión, ¿La proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto de la gestión de tesorería?**

**Tabla 14** La proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto de la gestión de tesorería.

<b>Análisis de Frecuencias Alternativas</b>	<b>Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	16	33%
<b>De Acuerdo</b>	24	50%
<b>No sabe, no opina</b>	5	10%
<b>En desacuerdo</b>	2	4%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	1	2%
<b>total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Gerentes, administradores y contadores*

**Figura 11** La proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto de la gestión de tesorería.



### **Análisis e interpretación**

En referencia a esta interrogante, se encontró que el 50% de los encuestados respondieron que la proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto de la gestión de tesorería, en cambio un 33% están totalmente de acuerdo. El 10% indicó no sabe, no opina y el 4% está en desacuerdo, mientras que el 2% está totalmente en desacuerdo.

El análisis confirma, que la proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto, por lo que es importante saber las fechas de pago, la cual ayudará a saber cuánto dinero se tendrá en un periodo establecido y de esta manera el presupuesto sea el esperado.

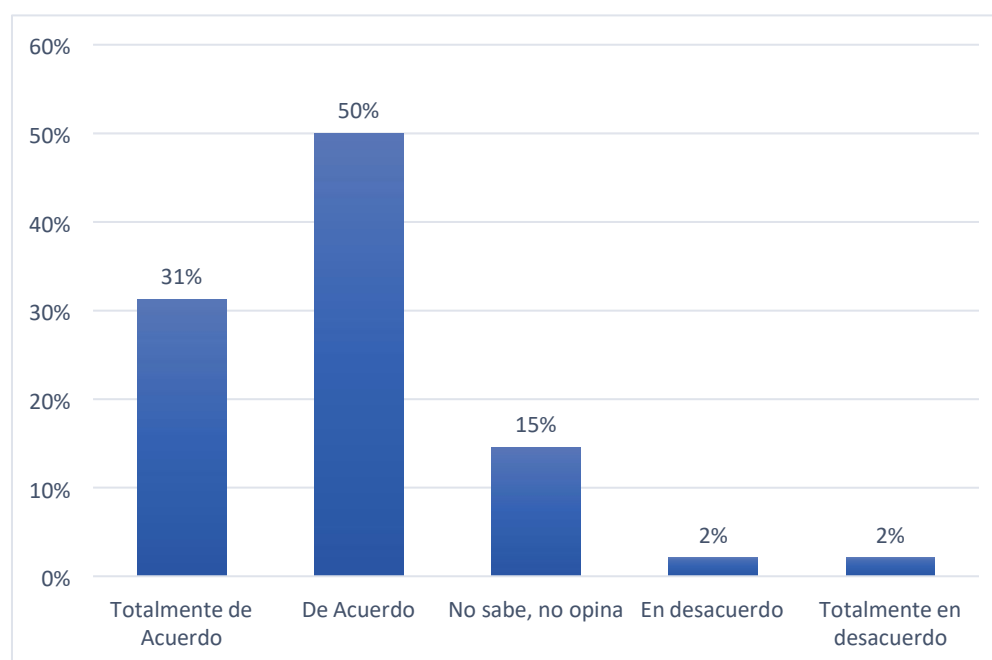
**Pregunta N° 12: Para usted, ¿el calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos de la gestión de tesorería?**

**Tabla 15** El calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos de la gestión de tesorería

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	15	31%
<b>De Acuerdo</b>	24	50%
<b>No sabe, no opina</b>	7	15%
<b>En desacuerdo</b>	1	2%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	1	2%
<b>total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 12** El calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos de la gestión de tesorería





### Análisis e interpretación

En referencia a esta interrogante se determinó que el 50% consideran que el calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos de la gestión de tesorería. El 31% de los encuestados manifestaron que están totalmente de acuerdo. El 15% indicó no sabe, no opina y el 2% está en desacuerdo, mientras que el 2% está totalmente en desacuerdo.

En este análisis, se manifiesta, el calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos por lo que esto es importante para poder realizar las transacciones monetarias en el día y hora establecida, teniendo de esta manera un mejor control del dinero en las cuentas bancarias.

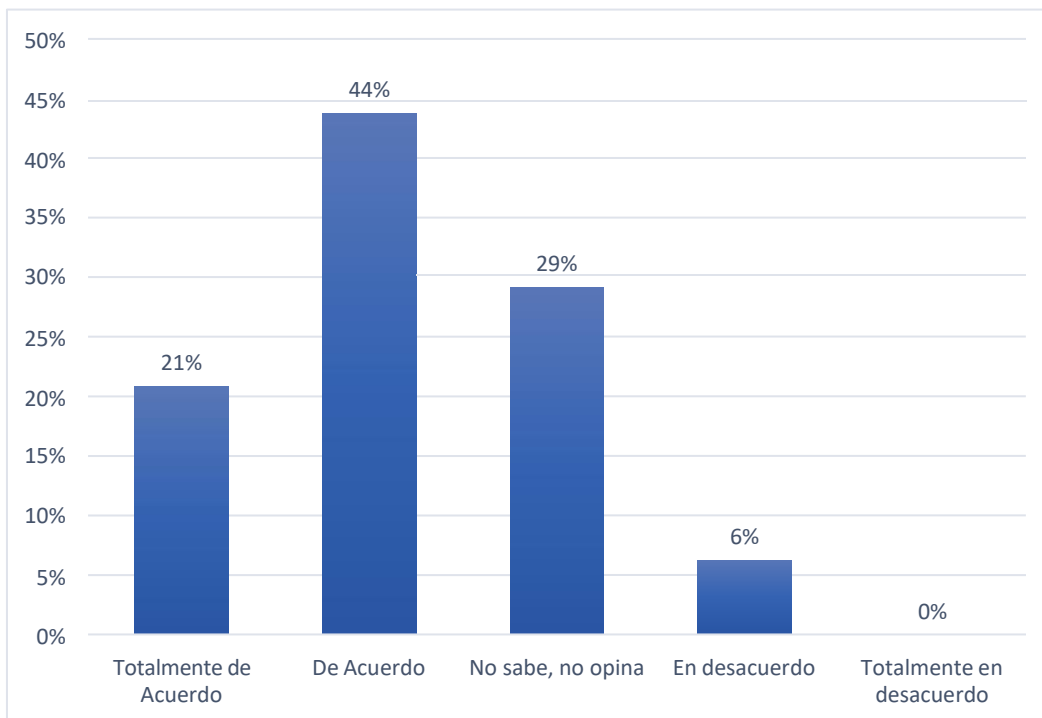
**Pregunta N° 13: ¿Considera usted que la ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos del área de gestión de tesorería?**

**Tabla 16** La ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos del área de gestión de tesorería.

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	10	21%
<b>De Acuerdo</b>	21	44%
<b>No sabe, no opina</b>	14	29%
<b>En desacuerdo</b>	3	6%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 13** La ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos del área de gestión de tesorería.



### **Análisis e interpretación**

En referencia a esta interrogante se determinó que el 44% consideran que la ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos del área de gestión de tesorería. El 29% de los encuestados manifestaron no sabe, no opina. El 21% indicó que está totalmente de acuerdo y el 6% está en desacuerdo.

Del análisis, se establece, que la ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos, por lo que es importante realizar los pagos correspondientes previa programación, las cuales se realizan de mediante transacciones bancarias.

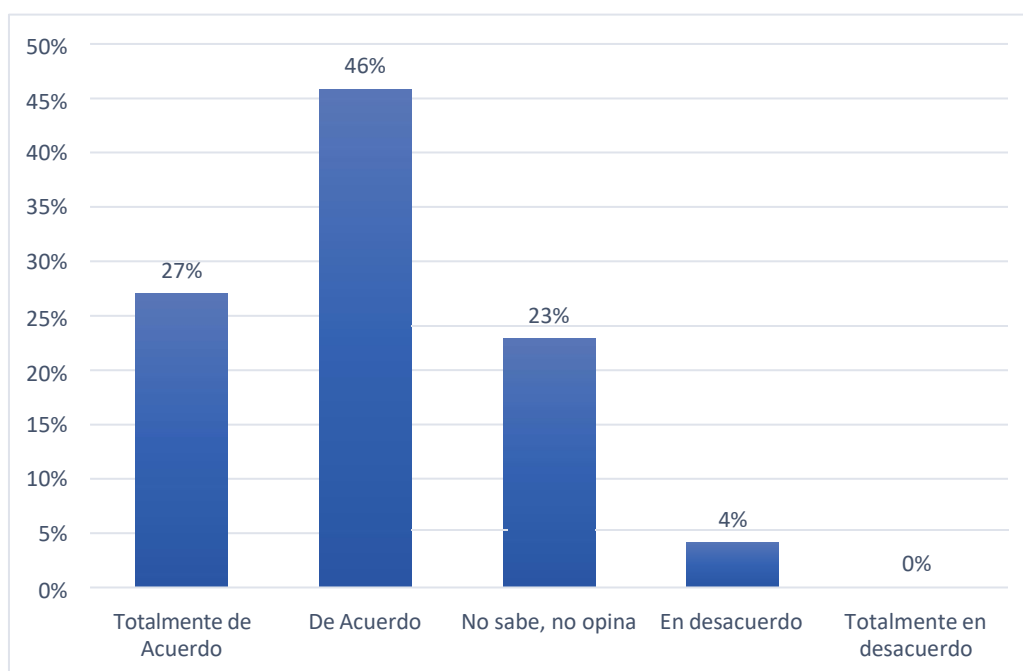
**Pregunta N° 14: ¿Considera usted que la Gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales?**

**Tabla 17** La Gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales

Análisis de Frecuencias		
Alternativas	Encuestados	Porcentaje
<b>Totalmente de Acuerdo</b>	13	27%
<b>De Acuerdo</b>	22	46%
<b>No sabe, no opina</b>	11	23%
<b>En desacuerdo</b>	2	4%
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	0	0%
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>100%</b>

Fuente: Gerentes, administradores y contadores

**Figura 14** La Gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales



### **Análisis e interpretación**

En referencia a esta interrogante se determinó que el 46% consideran que la Gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales. El 27% de los encuestados manifestaron que están totalmente de acuerdo. El 23% indicó no sabe, no opina y el 4% está en desacuerdo.

Del análisis, se concluye, que la gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales, puesto a que es el responsable de manejar todos aquellos activos que sean tan líquido como el efectivo y las distintas divisas depositadas en cuentas bancarias.

### **5.3. Contratación de hipótesis**

Para contrastar las hipótesis planteadas en nuestra investigación se aplicó la distribución Chi cuadrado de Pearson, como se indicó arriba. La distribución Chi cuadrado es una herramienta apropiada en este estudio debido a que las variables en tratamiento son nominales y tienen respuestas cualitativas ordinales, en orden de jerarquía, desde totalmente desacuerdo a totalmente de acuerdo.

Concretamente se siguió el procedimiento general de una prueba de hipótesis y la decisión se optó siguiendo el método tradicional, con verificación del uso del método de valor de la probabilidad  $p$  comparado con el valor del nivel de significancia  $\alpha = 0.05$ . En general, la hipótesis nula  $H_0$  que queremos contrastar sustenta que existe asociación de dependencia entre las variables en estudio versus la hipótesis alternativa  $H_1$  que afirma que no existe asociación de dependencia entre las variables.

#### **5.3.1. Hipótesis Secundaria (a)**

##### **Hipótesis nula (H0)**

Las políticas de pagos **NO** impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

### Hipótesis alternante (H1)

Las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

**Paso 1:** Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple

**Paso 2:** Elegimos el nivel de significancia  $\alpha = 0.05$  y el estadístico de prueba

$$\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

Chi cuadrado  $\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$  donde r=5 número de filas y

c= 3 número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan 5x3 = 15 celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

**Paso 3:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 19.

**Tabla 18** Las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

#### X1: Política de pagos, Y2: Flujo de caja

Política de pagos (X1)	Flujo de caja(Y1)			
	No sabe, no opina	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	Total
Totalmente en desacuerdo	1	0	0	1
En desacuerdo	0	0	1	1
No sabe, no opina	3	1	1	5
De acuerdo	1	17	8	26
Totalmente de acuerdo	2	4	9	15
Total	7	22	19	48

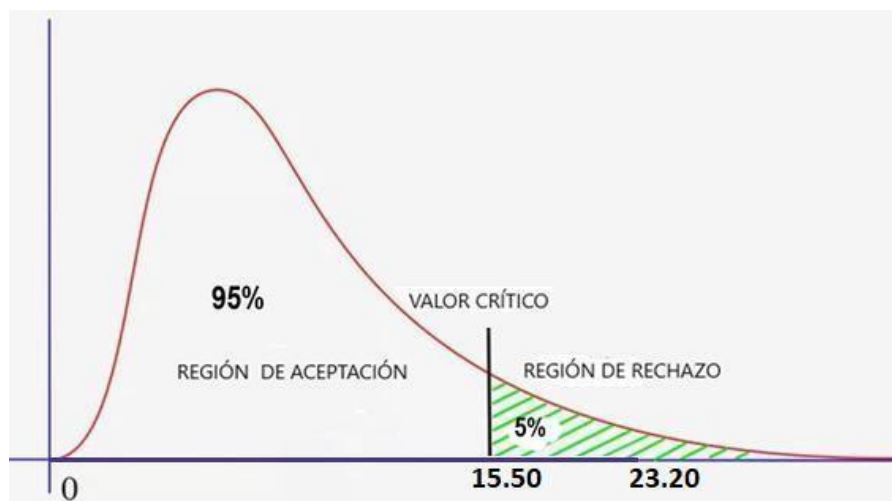
Remplazando en la fórmula del estadístico de prueba y operando, resulta

$$X^2_{Calculado} = \sum_{i=1}^4 \sum_{j=1}^3 \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} = \frac{(1 - 0.1)^2}{0.1} + \frac{(0 - 0.5)^2}{0.5} + \dots + \frac{(0 - 0.4)^2}{0.4} = 23.20$$

#### Pasó 4. Decisión

De los resultados en el Paso 3 de la Chi cuadrado calculada y la Chi cuadrado teórico de Tablas, se observa que  $X^2_{calculado} = 23.20 > x^2_{(8,0.05)} = 15.5$

Por lo tanto, se concluye que se rechaza la hipótesis nula.



Todos estos cálculos son tediosos, pero se puede agilizar y verificar fácilmente mediante algún software estadístico, en nuestro caso usamos el programa SPSS versión 26, y se obtuvo:

#### Resultados Descriptivos y la Tabla de Contingencia de orden 5x3

Para la prueba Chi cuadrado con  $(5-1)(3-1) = 8$  grados de libertad

### Resumen del procesamiento de los casos

	Casos					
	Válidos		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Política de pagos * Flujo de caja	48	100,0%	0	0,0%	48	100,0%

Política de pagos (X1)	Flujo de caja(Y1)			
	No sabe, no opina	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	Total
Totalmente en desacuerdo	0.15	0.46	0.40	1.00
En desacuerdo	0.15	0.46	0.40	1.00
No sabe, no opina	0.73	2.29	1.98	5.00
De acuerdo	3.79	11.92	10.29	26.00
Totalmente de acuerdo	2.19	6.88	5.94	15.00
Total	7.00	22.00	19.00	48.00

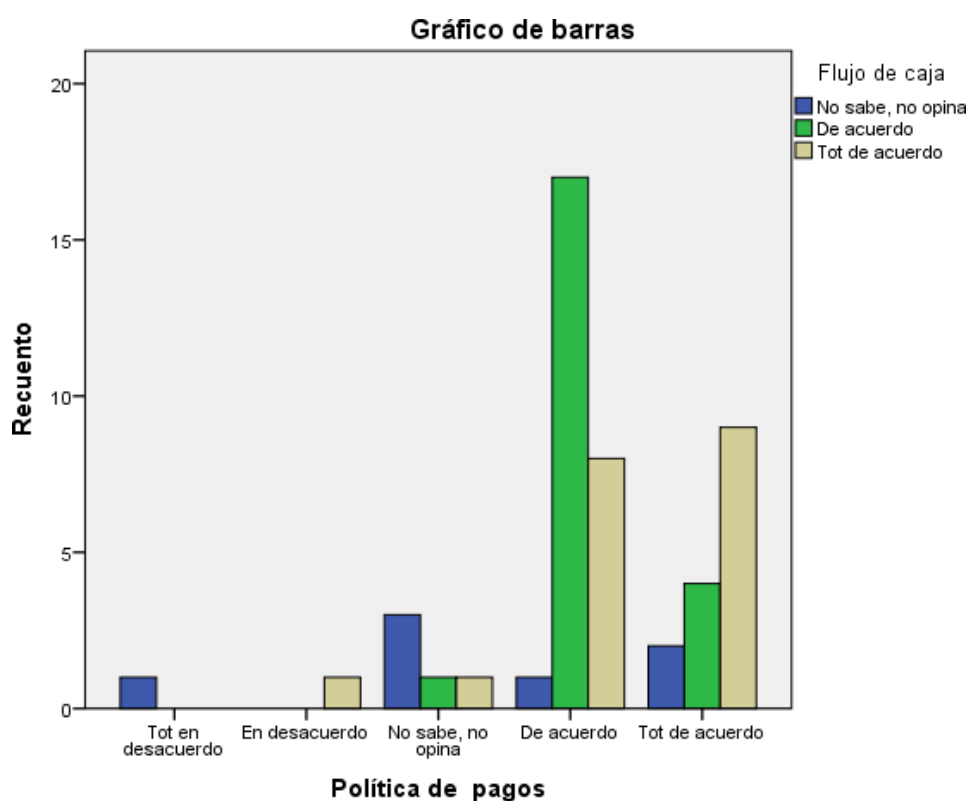
### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	23,200 <sup>a</sup>	8	,003
Razón de verosimilitudes	19,346	8	,013
Asociación lineal por lineal	4,817	1	,028
N de casos válidos	48		

a. 11 casillas (73,3%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,15.

### Pasó 5. Conclusión e interpretación

Si la hipótesis nula es falsa entonces la Hipótesis alternativa es verdadera. Es decir, existe evidencia que sustenta que las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.



### 5.3.2. Hipótesis secundaria: b

#### Hipótesis nula (Ho)

La evaluación de riesgos de las cuentas por pagar **NO** impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.



### Hipótesis alternativa (H1)

La evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

**Paso 1:** Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple

**Paso 2:** Elegimos el nivel de significancia  $\alpha = 0.05$  y el estadístico de prueba

$$\chi^2_{\text{calculado}} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

Chi cuadrado  $\chi^2_{\text{calculado}} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$  donde r = 3 número de filas y

c = 4 número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan 3x4 = 12 celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

**Paso 3:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 20.

**Tabla 19** La evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

**X2: Evaluación de riesgos de las cuentas por pagar, Y2: Presupuesto**

Evaluación de riesgos de las cuentas por pagar(X2)	Presupuesto(Y2)				
	En desacuerdo	No sabe, no opina	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	Total
No sabe, no opina	1	1	5	0	7
De acuerdo	1	1	17	13	32
Totalmente de acuerdo	0	0	4	5	9
Total	2	2	26	18	48

Remplazando en la fórmula del estadístico de prueba y operando, resulta

$$Calculado = \sum_{i=1}^2 \sum_{j=1}^3 \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} = \frac{(1 - 0.3)^2}{0.3} + \frac{(1 - 0.3)^2}{0.3} + \dots + \frac{(0 - 2.6)^2}{0.2.6} = 8.39$$

#### Pruebas de chi-cuadrado

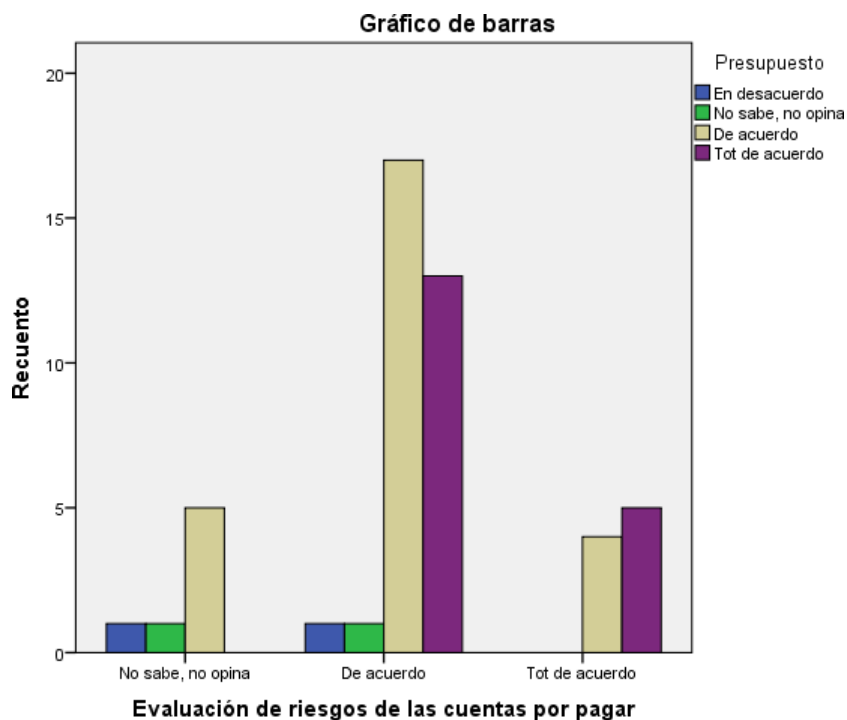
	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	8,396 <sup>a</sup>	6	,210
Razón de verosimilitudes	10,313	6	,112
Asociación lineal por lineal	6,644	1	,010
N de casos válidos	48		

a. 10 casillas (83,3%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,29.

#### Pasó 4. Decisión

De los resultados en el Paso 3 de la Chi cuadrado calculada y la Chi cuadrado teórico de Tablas, se observa que  $X^2 \text{ calculado} = 8.396 < x^2_{(6,0.05)} = 12.59$

Por lo tanto, se contribuye que no se rechaza la hipótesis nula.



### Paso 5. Conclusión

Existe evidencia en la información de las encuestas que soportan a la hipótesis que La evaluación de riesgos de las cuentas por pagar no impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

### 5.3.3. Hipótesis secundaria: c

#### Hipótesis nula (H<sub>0</sub>)

La rotación de las cuentas por pagar **NO** impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

### Hipótesis alternativa (H1)

La rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

**Paso 1:** Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple

**Paso 2:** Elegimos el nivel de significancia  $\alpha = 0.05$  y el estadístico de prueba

$$\text{Chi cuadrado } \chi^2_{(\text{calculado})} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \text{ donde } r = 5 \text{ número de filas y}$$

$c = 4$  número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan  $5 \times 4 = 20$  celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

**Paso 3:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 21.

**Tabla 20** La rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

**X3:Rotación de las cuentas por pagar , Y3:Gestión de pagos**

Rotación de las cuentas por pagar(X3)	Gestión de pagos(Y3)				
	En desacuerdo	No sabe, no opina	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	Total
Totalmente en desacuerdo	0	1	0	0	1
En desacuerdo	0	3	6	3	12
No sabe, no opina	0	1	1	1	3
De acuerdo	1	2	14	6	23
Totalmente de acuerdo	0	1	4	4	9
Total	1	8	25	14	48

Remplazando en la fórmula del estadístico de prueba y operando, resulta

$$Calculado = \sum_{i=1}^4 \sum_{j=1}^3 \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} = \frac{(0 - 0.0)^2}{0.0} + \frac{(1 - 0.2)^2}{0.2} + \dots + \frac{(0 - 0.3)^2}{0.3} = 9.64$$

**Pruebas de chi-cuadrado**

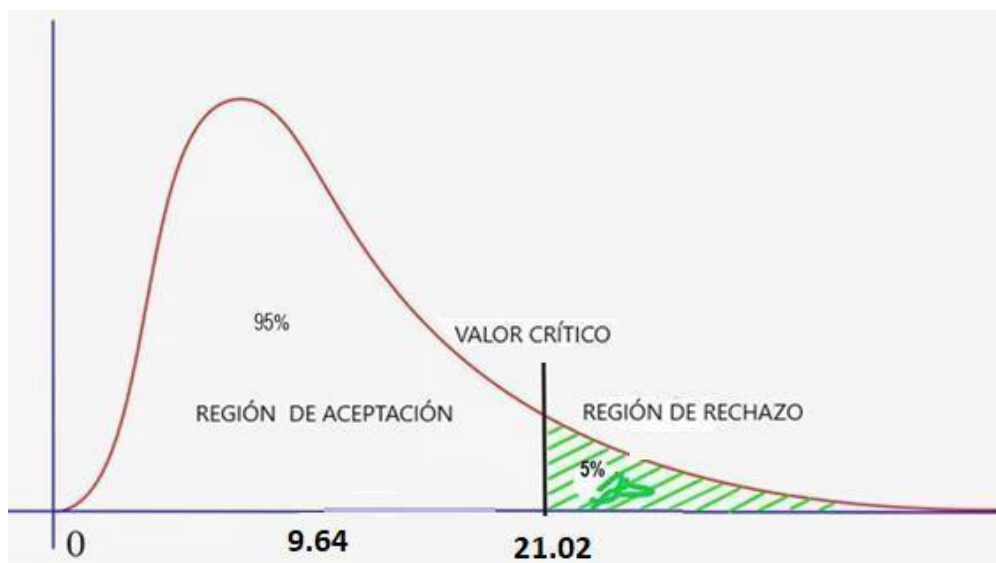
	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	9,648 <sup>a</sup>	12	,647
Razón de verosimilitudes	8,547	12	,741
Asociación lineal por lineal	1,839	1	,175
N de casos válidos	48		

a. 17 casillas (85,0%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,02.

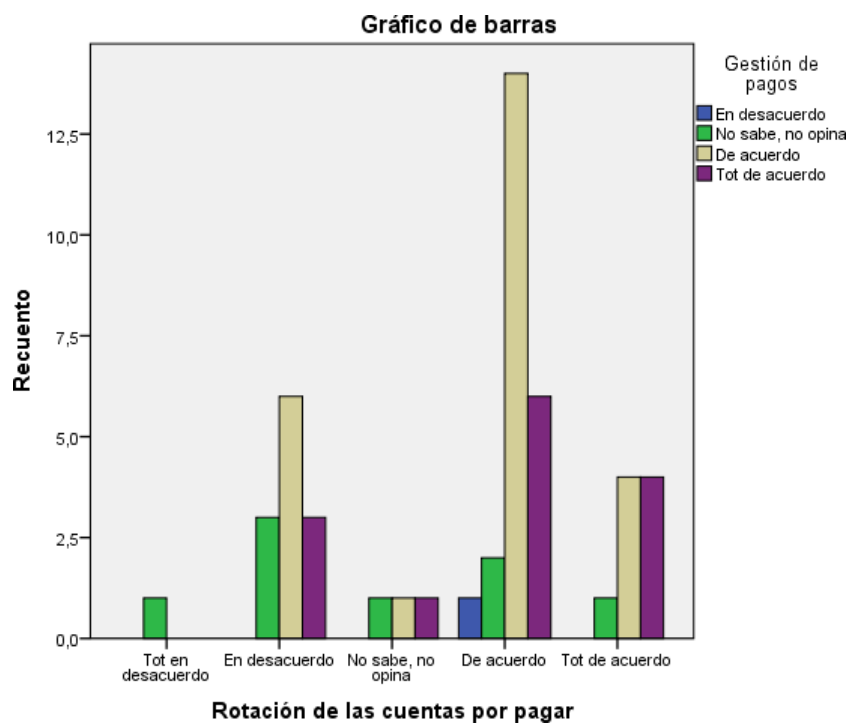
**Pasó 4. Decisión**

De los resultados en el Paso 3 de la Chi cuadrado calculada y la Chi cuadrado teórico de Tablas, se observa que  $X^2_{calculado} = 9.64 < x^2_{(12,0.05)} = 21.02$

Por lo tanto, se concluye que no se rechaza la hipótesis nula.

**Paso 5. Conclusión**

Existe evidencia en la información de las encuestas que soportan a la hipótesis que La rotación de las cuentas por pagar no impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.



#### 5.3.4. Hipótesis principal:

##### Hipótesis nula (H<sub>0</sub>)

El control de las cuentas por pagar **NO** impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

##### Hipótesis alternativa (H<sub>1</sub>)

El control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

**Paso 1:** Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple

**Paso 2:** Elegimos el nivel de significancia  $\alpha = 0.05$  y el estadístico de prueba

$$\text{Chi cuadrado } \chi^2_{(\text{calculado})} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \text{ donde } r = 4 \text{ número de filas y}$$

$c = 4$  número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan  $4 \times 4 = 16$  celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

**Paso 3:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 22.

**Tabla 21** El control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.

**X: Control de las Cuentas por Pagar , Y: La Gestión de Tesorería**

Control de las Cuentas por Pagar(X)	La Gestión de Tesorería(Y)				
	En desacuerdo	No sabe, no opina	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	Total
En desacuerdo	2	0	0	0	2
No sabe, no opina	0	11	0	0	11
De acuerdo	0	0	22	0	22
Totalmente de acuerdo	0	0	0	13	13
Total	2	11	22	13	48

Reemplazando en la fórmula del estadístico de prueba y operando, resulta



$$Calculado = \sum_{i=1}^3 \sum_{j=1}^3 \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} = \frac{(2 - 0.1)^2}{0.1} + \frac{(0 - 0.5)^2}{0.5} + \dots + \frac{(0 - 0.5)^2}{0.5} = 144$$

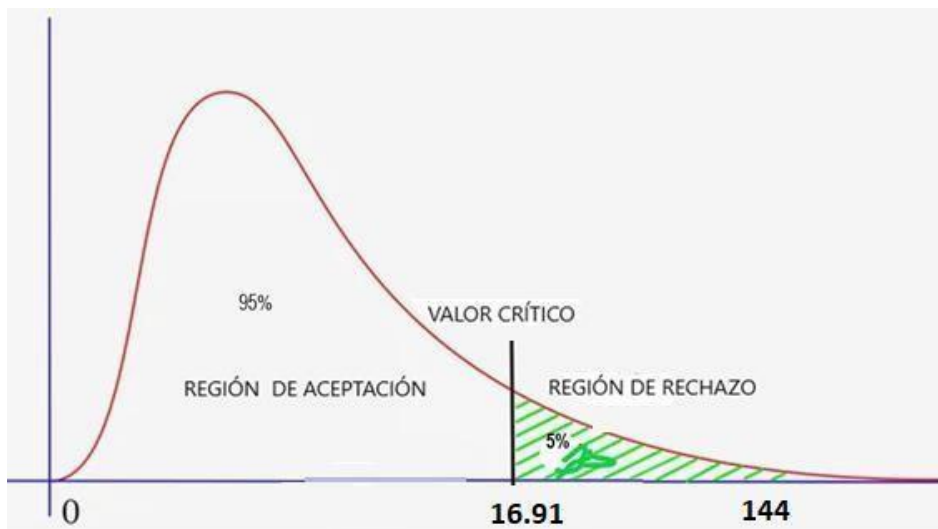
### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	144,000 <sup>a</sup>	9	,000
Razón de verosimilitudes	113,414	9	,000
Asociación lineal por lineal	47,000	1	,000
N de casos válidos	48		

a. 11 casillas (68,8%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,08.

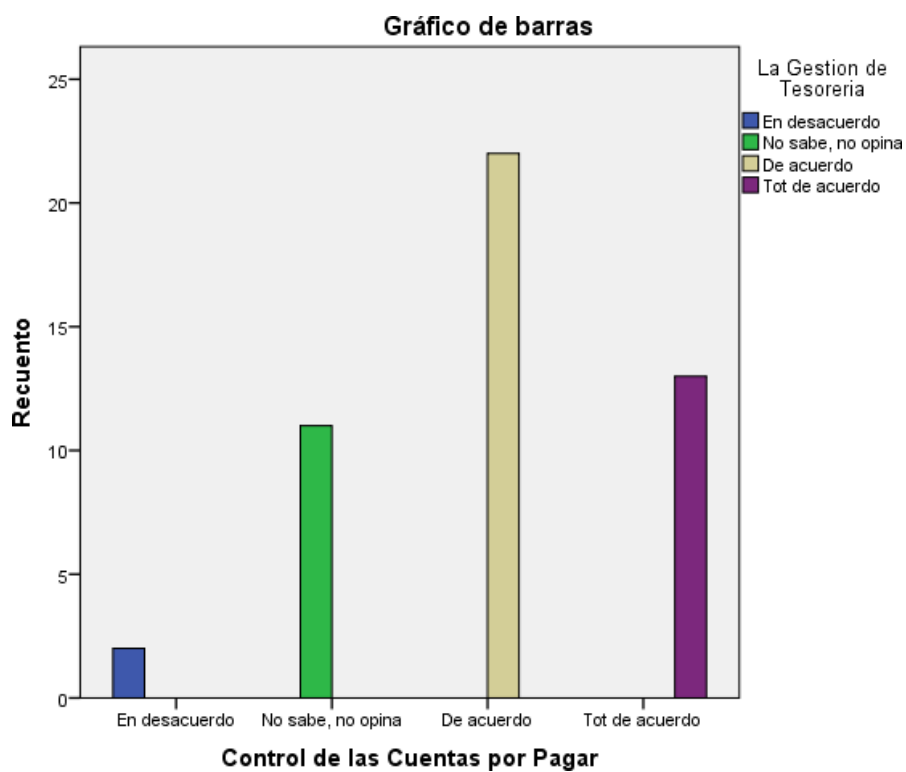
### Pasó 4. Decisión

De los resultados en el Paso 3 de la Chi cuadrado calculada y la Chi cuadrado teórico de Tablas, se observa que  $X^2 calculado = 144 > x^2_{(9,0.05)} = 16.91$  Por lo tanto, se concluye que se rechaza la hipótesis nula.



### Pasó 5. Conclusión

Existe evidencia en la información de las encuestas que soportan a la hipótesis que el control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.



## **CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **6.1. Discusión**

Es importante mencionar que un correcto manejo del control de las cuentas por pagar lleva consigo una correcta gestión de tesorería, pues estas son instrumentos muy valiosos a medida que dirige, o administre el comportamiento del sistema de la empresa.

El control de las cuentas por pagar debe estar orientada a los posibles riesgos que pueden afectar a las empresas y cumplir con los objetivos principales en el área de pagos; asimismo, la organización hacia el cumplimiento de los objetivos trazados a cierto tiempo, bajo mecanismos de medición de manera cuantitativa para el desarrollo de las empresas procesadoras de pagos digitales.

Podemos observar que el control de las cuentas por pagar si incide en la gestión de tesorería, lo que ha sido constatado con el trabajo de campo, para lo cual se han utilizado las encuestas, lo que queda comprobando con el análisis de la primera

hipótesis que rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna con un nivel de significación del 5%, sobre el control de cuentas por pagar se aplican de manera razonable.

Estos resultados guardan relación con lo que sostiene Castillo (2017) y Paredes (2018) que definen el control de las cuentas por pagar y la importancia que representan al realizarlo correctamente, estas personas indican que realizar un plan de cronograma de pagos ayudara al cumplimiento de las obligaciones que tiene al empresa ya que esto nace en la ausencia de la eficiencia en la administración.

A partir de los hallazgos encontrados, aceptamos la hipótesis alternativa que establece que existe relación de dependencia entre las políticas de pagos y el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores.

Estos resultados guardan relación con lo que sostiene Castro (2019) pues menciona que al analizar los estados financieros tuvieron que saber cómo se manejaba la gestión de pago y los niveles de liquidez del periodo a lo que concluyó que esto se debía a que los manuales y directivas internas estaban desactualizada, por otro lado también tenían una frágil gestión de cobro y pago y falta del presupuesto de tesorería. Gavilanes (2019) señala que el rendimiento financiero ayuda para una toma de decisiones efectiva. Al tener un flujo de caja sostenible se tiene una mejor cobertura del mercado financiero por medio de un amplio rendimiento económico.

A partir de los hallazgos encontrados, se rechaza la hipótesis alternativa que establece que no tiene relación las evaluaciones riesgos de las cuentas por pagar con en el presupuesto de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores.

Estos resultados guardan relación con lo que sostiene Castro (2019) pues menciona que al analizar los estados financieros tuvieron que saber sobre la gestión de pagos y

los niveles de liquidez de la mano con la gestión de tesorería por lo tanto; para ello no tuvieron que necesitar la evaluación de riesgos de las cuentas por pagar. Obregón (2018) nos dice para un análisis vertical y horizontal del estado financiero tuvo que profundizar sobre las cuentas por pagar a los proveedores a corto plazo ya que eso era el problema muy aparte también que sus ventas eran al crédito y esto conlleva a que tiene una mala gestión de las cuentas por cobrar para que así puedan compensar los costos y gastos innecesarios pues en este caso tampoco necesitaron realizar una evaluación de los riesgos de las cuentas por pagar. Pineda (2017) nos menciona que para estudiar la parte financiera tuvo que basarse precisamente en la gestión de tesorería para que así se use de manera correcta los recursos que invierten en la producción y de esta manera los flujos de efectivo sean más óptimos.

## **6.2. Conclusiones**

- a. El resultado del análisis de los datos obtenidos permite determinar que las políticas de pago impactan positivamente en el manejo del flujo de caja, presentando mecanismos los cuales influyen de manera significativamente al tener reglas, normas, procedimiento bien definidos generando así una buena relación entre la empresa y sus proveedores ya que al estar al día en su pagos tendrán una buena imagen de la empresa, teniendo de la mano un mejor control, responsabilidad, minimizando conflictos, siendo así más eficientes y eficaces facilitado así la información para sus deudas .
- b. En esta tesis se determinó que las evaluaciones de riesgos de las cuentas por pagar no impactan en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores, ya que al momento de identificar y analizar las cuentas por pagar de la empresa para luego estas sean clasificadas de acuerdo al nivel de prioridad esto no resulto esencial para la elaboración de presupuesto ya que para ello se necesita otros puntos a tratar como recolectar información, saber cuáles son las

programaciones de actividades de las distintas áreas, comunicación con los departamentos que tiene la empresa y también conocer cuáles son los fines de cada área.

- c. En esta tesis se estableció que la rotación de las cuentas por pagar no impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores. Ya que para ello la empresa realiza los pagos de las facturas pendientes teniendo en cuenta cual es la cantidad de flujo de dinero que maneja la empresa para que luego el área encargada en este caso el área de gestión de pagos realizase la evaluación correcta de acuerdo a la disponibilidad que cuenta la empresa.

Los resultados obtenidos permiten concluir que el control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores, ya que el área de gestión de tesorería se encarga de organizar y administrar la liquidez para luego realizar los pagos necesarios a los proveedores y en el momento adecuado de cada obligación o deuda que tenga la empresa.

### **6.3. Recomendaciones**

- a. Para llevar a cabo una eficiente política de pago se recomienda tener un riguroso procedimiento y normas que permitan de esta manera tener clara y precisa los importes a pagar para que luego estos procedan a ser cancelados en las respectivas fechas programadas y así también, observar los plazos de cancelación de los clientes según sea el caso, por ello se tiene que elaborar un cronograma de pagos, donde se clasificara de acuerdo a fechas y prioridades el orden a ser canceladas. Ya que así se tendrá un mejor control y orden de las deudas y se evitara futuros conflictos con las empresas que nos brindan el servicio o producto.
- b. De acuerdo a los resultados obtenidos la evaluación de riesgos de cuentas por pagar no impacta en el presupuesto es por ello que se considera que para la elaboración del presupuesto se recomienda recoger información de todas la áreas y así poder conocer

qué necesidad tiene cada área ya sea un producto o servicio y proceder a ordenar de acuerdo a la prioridad que necesite el área respectiva lo cual significa que el área de presupuesto evaluara en qué orden se adquirirá el producto o servicio que se necesite, esto significa que dicha área debe tener mucha comunicación con las distintas áreas de la empresa. Con ello obtendrá una correcta elaboración de presupuesto.

- c. En virtud a los resultados obtenidos en la presente investigación, se sugiere que las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores, tomen más énfasis al área de gestión de tesorería ya que hay deudas con más de 60 días de retraso generando así una mal historial crediticio lo cual perjudicaría mucho a la empresa para ello se debe tener un mejor control y seguimientos de las todas las deudas pendientes y de los pagos que se van realizando periódicamente de esta manera tendrá un mejor orden y podrá pagar en su debido momento.

Los dueños y gerentes del área de tesorería deben adoptar una actitud estricta para dar cumplimiento al control de las cuentas por pagar y los procedimientos que se implementarán para llevar a la par todos los pagos que tienen las empresas para así garantizar el mejor manejo de las salidas de dinero. También es necesario que se realicen de manera continua un riguroso monitoreo o supervisión con la finalidad de validar la integridad, existencia y oportunidad de cada una de las operaciones de las cuentas por pagar de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

### Referencias bibliográficas

1. Jaramillo Castillo, L. (2017). *Control interno para mejorar la efectividad en las cuentas por cobrar y pagar en la empresa GCF Holding SAC ,2017*. Universidad Norbert Wiener.
2. Paredes Narváez, H. (2018). *Propuesta de un sistema de control de cuentas por pagar en la Empresa Shoes Export Moretti SAC – 2018*. Universidad Peruana Unión
3. Castro Pacheco, M. y Muro Arellano, D. (2019), *Gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., Piura, 2018*. Universidad Privada Antenor Orrego
4. Gavilanes Estrella, W. (2019), *La Gestión de Tesorería y el Rendimiento Financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito*”. Universidad Técnica de Ambo – Ecuador
5. Obregón Sánchez, L. (2018), *Estrategias para Optimizar los Recursos Financieros de la Empresa Hormigonera Equinoccial*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo – Ecuador
6. Pineda Cabrera, A. (2017), *Exploración del Plan de Gestión de Tesorería de la Compañera MENIER SA*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil – Ecuador

### Referencias electrónicas

1. La Contraloría General De La Republica. (s.f.). *Control Interno*. [https://apps.contraloria.gob.pe/packanticorruccion/control\\_interno.html](https://apps.contraloria.gob.pe/packanticorruccion/control_interno.html)
2. Editorial Grudemi (2019). Cuentas por pagar. Recuperado de Enciclopedia Económica <https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-pagar/>.



3. SAP Concur. (12 de mayo de 2021). *Cuentas por pagar: 5 grandes ventajas que obtendrás al automatizarlas* <https://www.concur.co/news-center/automatizar-cuentas-por-pagar-ventajas>
4. Marco, F. (18 de setiembre del 2017). *Cuentas a pagar.* <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-a-pagar.html>
5. Castro, J (27 de agosto del 2021). 8 consejos para mejorar la gestión de las cuentas por pagar. *Blog Corponet.* <https://blog.corponet.com.mx/8-consejos-para-mejorar-la-gestion-de-las-cuentas-por-pagar>
6. Fernandez, J (5 de febrero del 2019) Conoce qué es la gestión de tesorería y cómo tenerla bajo control <https://www.sage.com/es-es/blog/conoce-que-es-la-gestion-de-tesoreria-y-como-tenerla-bajo-control/>
7. Gonzalez, A (29 de junio del 2020) Lecciones sobre la importancia de la tesorería <https://estardondeestes.com/movi/es/articulos/lecciones-sobre-la-importancia-de-la-tesoreria->
8. Universidad Internacional de la Rioja (15 de setiembre del 2021) *¿Qué es la gestión de tesorería?* <https://www.unir.net/empresa/revista/gestion-de-tesoreria/>

**ANEXOS**

## ANEXO N° 01: Matriz de consistencia

**TITULO: “EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN DE TESORERÍA DE LAS EMPRESAS PROCESADORAS DE PAGOS DIGITALES EN EL DISTRITO DE MIRAFLORES AÑO 2020”**

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
<p><b>1. Problema General</b> ¿De qué manera el control de las cuentas por pagar impactará en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores, en el año 2020?</p> <p><b>2. Problemas Específicos</b> a. ¿De qué manera las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores?</p>	<p><b>1. Objetivo General</b> Determinar de qué manera el control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.</p> <p><b>2. Objetivos Específicos</b> a. Definir si las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos</p>	<p><b>1. Hipótesis General</b> El control de las cuentas por pagar impacta en la gestión de tesorería de las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.</p> <p><b>2. Hipótesis secundarias</b> Las políticas de pagos impactan en el flujo de caja de las empresas procesadoras de pagos</p>	<p><b>1. Variable Independiente</b> <b>X. Control de las cuentas por pagar</b></p> <p><b>Indicadores:</b> x<sub>1</sub>: Política de pago x<sub>2</sub>: Evaluación de riesgos de las cuentas por pagar x<sub>3</sub>: Rotación de las cuentas por pagar</p> <p><b>2. Variable Dependiente</b> <b>Y. Gestión de tesorería</b></p>	<p><b>1. Tipo</b> Descriptivo</p> <p><b>2. Diseño de la Investigación</b> El Diseño de investigación es No experimental en razón de que se observó y describió básicamente la situación de las empresas.</p> <p><b>3. Población</b> 55</p> <p><b>4. Muestra</b> 48</p> <p><b>5. Técnica</b> Encuesta</p>

<p>b. ¿Cuál es el impacto en la evaluación de riesgos de las cuentas por pagar y el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores?</p> <p>c. ¿En qué medida la rotación de las cuentas por pagar impacta la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores?</p>	<p>digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.</p> <p>b. Determinar si la evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.</p> <p>c. Establecer si la rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020. Metropolitana.</p>	<p>digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.</p> <p>b. La evaluación de riesgos de las cuentas por pagar impacta en el presupuesto en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.</p> <p>c. La rotación de las cuentas por pagar impacta en la gestión de pagos en las empresas procesadoras de pagos digitales en el distrito de Miraflores en el año 2020.</p>	<p><b>Indicadores:</b></p> <p>y<sub>1</sub>: Flujo de caja</p> <p>y<sub>2</sub>: Presupuesto</p> <p>y<sub>3</sub>: Gestión de pagos</p>	<p><b>6. Instrumentos</b></p> <p>Cuestionario</p>
---	--	---	---	---

**ANEXO N° 02: Encuesta**

## INSTRUCCIONES:

La presente tiene como fin recoger información sobre la investigación titulada: **“EL CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN DE TESORERÍA DE LAS EMPRESAS PROCESADORAS DE PAGOS DIGITALES EN EL DISTRITO DE MIRAFLORES 2020”**, las misma que está compuesta por un conjunto de preguntas, donde luego de leer dicha interrogante debe elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Se le recuerda que esta técnica es anónima, se agradece su participación.

1. ¿Considera usted que el control de plazos es importante como políticas de pago para el control de las cuentas por pagar?
  - a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo
  
2. ¿Para usted, el límite de endeudamiento permitirá llevar una adecuada política de pagos para el control de las cuentas por pagar?
  - a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo

3. ¿Cree usted que el riesgo de liquidez puede tener un efecto en la evaluación de riesgos en el control de las cuentas por pagar?
  - a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo
  
4. ¿En su opinión, el riesgo operativo afecta en la evaluación de riesgos del control de las cuentas por pagar?
  - a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo
  
5. ¿Considera usted que el cronograma de pago incide en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar?
  - a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo
  
6. ¿A su parecer, la capacidad de pago influye positivamente en la rotación de las cuentas para el control de las cuentas por pagar?

- a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo
7. ¿Considera usted que el control de las cuentas por pagar es importante para la optimización de la gestión en las empresas procesadoras de pago?
- a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo
8. ¿A su parecer la liquidez es importante para un buen manejo en el flujo de caja de la gestión de tesorería?
- a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina
  - d. En desacuerdo
  - e. Totalmente en desacuerdo
9. ¿Considera usted que un adecuado financiamiento ayudará a tener un mejor control en el flujo de caja de la gestión de tesorería?
- a. Totalmente de acuerdo
  - b. De acuerdo
  - c. No sabe, no opina

- d. En desacuerdo
- e. Totalmente en desacuerdo

10. ¿A su parecer realizar una proyección de compras permitirá llevar un adecuado presupuesto en la gestión de tesorería?

- a. Totalmente de acuerdo
- b. De acuerdo
- c. No sabe, no opina
- d. En desacuerdo
- e. Totalmente en desacuerdo

11. ¿En su opinión, la proyección de pagos influye positivamente en el presupuesto de la gestión de tesorería?

- a. Totalmente de acuerdo
- b. De acuerdo
- c. No sabe, no opina
- d. En desacuerdo
- e. Totalmente en desacuerdo

12. ¿Para usted el calendario de pagos ayuda a evaluar de manera organizada la gestión de pagos de la gestión de tesorería?

- a. Totalmente de acuerdo
- b. De acuerdo
- c. No sabe, no opina
- d. En desacuerdo
- e. Totalmente en desacuerdo



13. ¿Considera usted que la ejecución de pagos permitirá tener un mejor orden a la Gestión de pagos del área de gestión de tesorería?

- a. Totalmente de acuerdo
- b. De acuerdo
- c. No sabe, no opina
- d. En desacuerdo
- e. Totalmente en desacuerdo

14. ¿Considera usted que la Gestión de tesorería garantiza una eficiencia y eficacia en las empresas procesadores de pagos digitales?

- a. Totalmente de acuerdo
- b. De acuerdo
- c. No sabe, no opina
- d. En desacuerdo
- e. Totalmente en desacuerdo

Con la información recibida del siguiente cuestionario realizada a personas expertas en su especialización se solicita en las preguntas a continuación marcas con una (x) la respuesta que considere sea la correcta. Agradezco su apoyo por el tiempo brindado

