



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“GESTIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AUTONORT CAJAMARCA SAC, DE LA CIUDAD DE CAJAMARCA 2017.”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Bach. Juan Daniel Altuna Pastor
Bach. Flor Elizabeth Pérez Campos

Asesor:

Mg. Graciela Zurita Guerrero

Trujillo – Perú
2018

APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el (la) Bachiller **Juan Daniel Altuna Pastor y Flor Elizabeth Pérez Campos**, denominada:

“GESTIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AUTONORT CAJAMARCA SAC, DE LA CIUDAD DE CAJAMARCA 2017.

Mg. Graciela Zurita Guerrero
ASESOR

Mg. Martín Facundo Ruíz
JURADO

Mg. William Carranza Luján
JURADO

Mg. César Jaúregui Flores
JURADO

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Contenido

<u>APROBACIÓN DE LA TESIS</u>	2
<u>DEDICATORIA</u>	3
<u>AGRADECIMIENTO</u>	4
<u>ÍNDICE DE CONTENIDOS</u>	5
<u>ÍNDICE DE TABLAS</u>	6
<u>ÍNDICE DE FIGURAS</u>	7
<u>RESUMEN</u>	8
<u>ABSTRACT</u>	9
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO.....	14
CAPÍTULO 3. METODOLOGÍA.....	34
CAPÍTULO 4. RESULTADOS.....	37
CAPÍTULO 5. DISCUSIÓN	63
CONCLUSIONES.....	65
RECOMENDACIONES.....	66
REFERENCIAS	67
ANEXOS	68

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01 Estado de flujo de efectivo 2017.....	38
Tabla N° 02 Estado de situación financiera 2017.....	39
Tabla N° 03 Estado de Resultados 2017.....	40
Tabla N° 04 Indicadores Financieros 2017.....	41
Tabla N° 05 Estructura Deuda 2017.....	43
Tabla N° 06 Banco Financiero - Cuadro de Amortización.....	44
Tabla N° 07 Banco de crédito – Cuadro de amortización.....	44
Tabla N° 08 Scotiabank – Cuadro de amortización.....	45
Tabla N° 09 Deuda total – Cuadro de amortización.....	45
Tabla N° 10 Banco Financiero – Cuadro de amortización refinanciado.....	46
Tabla N° 11 Banco de crédito – Cuadro de amortización refinanciado.....	47
Tabla N° 12 Scotiabank – Cuadro de amortización refinanciado.....	48
Tabla N° 13 Deuda total – Cuadro de amortización.....	49
Tabla N° 14 Variación deuda actual vs deuda refinanciada.....	49
Tabla N° 15 Unidades no vendidas por falta de stock año 2017.....	50
Tabla N° 16 Compra de unidades no vendidas por falta de stock año 2017.....	51
Tabla N° 17 Vehículos propios de Autonort Cajamarca.....	52
Tabla N° 18 Gastos de mantenimiento de local no autorizados – Año 2017.....	53
Tabla N° 19 Incremento de partidas presupuestales Año 2017 – Área de Marketing.....	54
Tabla N° 20 Gasto de ventas ejecutados sin autorización de Gerencia.....	55
Tabla N° 21 Estados de Flujo de efectivo 2017.....	59
Tabla N° 22 Estado de Situación financiera 2017.....	60
Tabla N° 23 Estado de Resultados 2017.....	61
Tabla N° 24 Indicadores financieros 2017.....	62

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 01: Informe de evaluación Inmueble.....	42
---	----

RESUMEN

La investigación que se presenta desarrolla la gestión de capital de trabajo y su influencia en la liquidez de la empresa Autonort Cajamarca SAC, como propósito de sus indicadores deficientes justamente en su parte financiera.

El objetivo se logró en base a la gestión de venta de un activo fijo (S/ 2,934,000) y gestión de refinanciamiento de la deuda que reducirá no solo las obligaciones financieras a corto plazo sino la reducción de los egresos de efectivo por amortización de capital e intereses de la deuda corriente en S/ 3,005,204, seguido de la gestión de reducción de compra y venta de mercadería de vehículos nuevos que incrementó los ingresos en S/ 3,143,420 con un costo de S/ 2,830,480 que origina un margen adicional de S/ 312,940; y por último la gestión de reducción de gasto de ventas no autorizados por la gerencia como los gastos por vehículos propios de los gerentes comerciales, gastos por arreglos y mejoras de local, así como los gastos de marketing no configurados dentro del presupuesto, que suman una reducción de S/ 174,361 a través de una política de aprobación para poder ejecutarse.

La mejora no solo del capital de trabajo, sino de todos los indicadores de liquidez justifica la investigación, puesto que el nivel de efectivo que obtendría la empresa en la situación financiera es mucho más fuerte y es un punto importante de análisis de las instituciones financieras para poder otorgar las líneas de crédito que la organización necesita para poder obtener el nivel operativo que lo caracteriza como la mejor organización automotriz en el norte del país.

ABSTRACT

The research presented develops the management of working capital and its influence on the liquidity of the company Autonort Cajamarca SAC, as a purpose of its deficient indicators precisely in its financial part. The objective was achieved based on the management of sale of a fixed asset (S / 2,934,000) and debt refinancing management that will reduce not only short-term financial obligations but the reduction of cash outflows due to capital amortization and interests of the current debt in S / 3,005,204, followed by the management of reduction of purchase and sale of merchandise of new vehicles that increased the income in S / 3,143,420 with a cost of S / 2,830,480 that originates an additional margin of S / 312,940; and finally, the management of the reduction of sales expenses not authorized by management, such as the expenses for own vehicles of the commercial managers, expenses for repairs and improvements to the premises, as well as the marketing expenses not configured within the budget, which add up to reduction of S / 174,361 through an approval policy to be able to be executed.

The improvement not only of the working capital, but of all the liquidity indicators justifies the investigation, since the level of cash that the company would obtain in the financial situation is much stronger and it is an important point of analysis of the financial institutions for to be able to grant the lines of credit that the organization needs to be able to obtain the operational level that characterizes it as the best automotive organization in the north of the country.

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.

REFERENCIAS

- Apaza, M. (2011). Estados Financieros – Formulación, análisis e interpretación conforme a las NIIFs y al PCGE (1a ed.). Perú: Instituto Pacífico S.A.C.
- Court, E. (2012). Finanzas Corporativas (Segunda ed.). Buenos Aires, Argentina: Cengage Learning Argentina.
- Franco, P. (2013). Evaluación de estados financieros: ajustes por efecto de la inflación y análisis financiero. (4. ° ed.). Lima, Perú: Universidad del Pacífico.
- Gitman, L. & Zutter, C. (2012). Principios de administración financiera. (12. ° ed.). México: Pearson Educación.
- Gonzales (2013). Tesis: “La administración de capital de trabajo en la gestión de las empresas distribuidoras de medicinas Lima Metropolitana”. Universidad San Martín de Porres, Lima -Perú.
- Olivera, M. (2011). Herramientas de Gestión Financiera. Lima, Perú: Caballero Bustamante.
- Rodríguez (2013). Tesis: “Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Consorcio Roga SAC, Trujillo”. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo Perú.
- Selpa A. & Espinoza (2013). Tesis: “La gestión de capital de trabajo como proceso de la gestión financiera operativa”. Universidad de Matanzas Camilo Cienfuegos de Cuba.
- Tipán (2014). Tesis: “El capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Soluciones integrales en redes seguridades y comunicaciones Sinfotecnia en el año 2013”. Universidad Técnica de Ambato - Ecuador.
- Torres (2012). Tesis: “Mejoramiento de la gestión de capital de trabajo y del ciclo de efectivo en la empresa NR Productos industriales y agrícolas S.A, en la provincia de Pichicha - Quito”. Pontificia Universidad Católica del Ecuador.