



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 SERVICIOS EN SALUD  
FAMILIAR S.A.C., TRUJILLO, 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora pública

**Autora:**

Bach. Anye Lesli Franco Quispe

**Asesor:**

Mg. Leoncio Javier Esquivel Pérez

Trujillo - Perú

2021

## TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS.....	5
ÍNDICE DE FIGURAS .....	6
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....	8
CAPÍTULO II. MÉTODO .....	16
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	20
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....	47
REFERENCIAS .....	50
ANEXOS.....	55

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Arqueos de caja realizados en el 2020 .....	27
<b>Tabla 2</b> Saldo en libros por mes (expresado en soles) .....	29
<b>Tabla 3</b> Créditos otorgados en soles.....	31
<b>Tabla 4</b> Créditos pagados en días.....	33
<b>Tabla 5</b> Compras realizadas en el año 2020.....	35
<b>Tabla 6</b> Stock de existencias en almacén y existencias utilizadas del año 2020 (expresado en soles).....	36
<b>Tabla 7</b> Proporción del costo de ventas a los ingresos.....	38
<b>Tabla 8</b> Deudas a corto plazo .....	40
<b>Tabla 9</b> Variación en el efectivo y equivalente de efectivo.....	44
<b>Tabla 10</b> variación en las existencias .....	45
<b>Tabla 11</b> Variación en los pasivos corrientes .....	45
<b>Tabla 12</b> Variación en las ventas.....	46

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Esquema del diseño de la investigación .....	16
<b>Figura 2.</b> Organigrama de la empresa Servicios en Salud Familiar S.A.C.....	21
<b>Figura 3.</b> Cálculo del ciclo de caja, rotación de caja y saldo mínimo .....	28
<b>Figura 4.</b> Saldo en libros en el año 2020. ....	30
<b>Figura 5.</b> Montos de créditos otorgados.....	32
<b>Figura 6.</b> Créditos cancelados en días .....	34
<b>Figura 7.</b> Stock de existencias en almacén y existencias utilizadas en el año 2020.....	37
<b>Figura 8.</b> Costo de ventas en función a las ventas.....	39
<b>Figura 9.</b> Deudas a corto plazo .....	41
<b>Figura 10.</b> Cálculo de la razón corriente.....	42
<b>Figura 11.</b> Cálculo de la prueba ácida .....	43
<b>Figura 12.</b> Cálculo del capital de trabajo .....	44

## RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo principal determinar de qué manera incide la gestión de capital de trabajo en la liquidez de la empresa Servicios en Salud Familiar S.A.C. y para su desarrollo se realizó un enfoque cuantitativo seguido de un diseño no experimental con corte transversal – correlacional. Además, se aplicó una entrevista al responsable del área de caja y almacén, y la ficha de análisis documental a los documentos contables y financieros.

A partir de las técnicas utilizadas se determinó que la gestión de capital de trabajo incidió directamente en la liquidez de la empresa Servicios en Salud Familiar S.A.C., dado que no realizó un manejo conveniente de los componentes del capital de trabajo (efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, existencias y cuentas por pagar) resultando así con bajos niveles de liquidez. Esto fue a causa de que presenta una razón corriente insuficiente para lograr cumplir con sus obligaciones a corto plazo y un capital de trabajo neto negativo; no tomó acciones que permitan obtener buenos resultados para la gestión de dichos componentes y a pesar de que existen políticas ya instauradas para su administración, no son aplicadas de forma correcta.

Todo ello demuestra cuán importante es realizar una correcta gestión del capital de trabajo de una empresa, dado que influye de manera directa en los índices de liquidez.

**Palabras clave:** Capital de trabajo, liquidez, ratios financieras.

## **NOTA DE ACCESO**

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

## REFERENCIAS

- Alán, D., y Cortez, L. (2017). Procesos y fundamentos de la investigación científica. Recuperado de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14232/1/Cap.4-Investigaci%C3%B3n%20cuantitativa%20y%20cualitativa.pdf>
- Altuna, J., y Pérez, F. (2018). *Gestión de capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa Autonort Cajamarca S.A.C., de la ciudad de cajamarca 2017* (tesis de pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú.
- Angulo, L. (2016). La gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas. *Universidad y sociedad*. Recuperado de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v8n4/rus06416.pdf>
- Arias, A., y Bolaños, J. (2016). *Importancia de una eficiente administración de las cuentas por pagar de la empresa hotel Dreams House, análisis de liquidez para el periodo 2013 – 2014* (tesis de pregrado). Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua, Nicaragua.
- Berrezueta, M. (2018). *La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en las empresas de la ciudad de Cuenca del sector productivo de elaboración de productos alimenticios* (tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca, Ecuador.
- Cardozo, A., y Torres, J. (2018). *Administración del capital de trabajo en la empresa promotora de salud de la región Caribe – Colombia* (tesis de pregrado). Universidad de la Costa, Barranquilla, Colombia.
- Carrera, S. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Indulplasma S.A. en el año 2015* (tesis de pregrado). Universidad Politecnica Salesiana, Guayaquil, Ecuador.

- Castro, A. (19 de Mayo de 2020). Precios de medicamentos para Covid-19 se incrementan en boticas hasta en doce veces. *Ojo Público*. Recuperado de <https://ojo-publico.com/1818/precios-de-medicinas-para-covid-19-se-incrementan-hasta-en-doce-veces>
- Céspedes, N., Paz, J., Jimenez, F., Pérez, L., y Pérez, Y. (2017). La administración de los inventarios en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Dialnet*. Recuperado de <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Dialnet-LaAdministracionDeLosInventariosEnElMarcoDeLaAdmin-6145627.pdf>
- Chávez, Y., y Loconi, J. (2018). *Evaluación de la gestión de cuentas por cobrar comerciales para determinar la eficiencia de las políticas de créditos y cobranzas en la empresa ferronor sac, 2015. Propuesta de mejora* (tesis de pregrado). Universidad catolica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Peru.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera*. Recuperado de [https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n\\_financiera\\_Marcial\\_C%C3%B3rdoba\\_Padilla\\_FREELIBROS.ORG](https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n_financiera_Marcial_C%C3%B3rdoba_Padilla_FREELIBROS.ORG)
- Dulzaides, M., y Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. *Scielo*. Recuperado de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1024-94352004000200011](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1024-94352004000200011)
- Durán, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Redalyc*. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- Gitman, L. (2003). *Principios de administración financiera*. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=KS\\_04zILe2gC&printsec=frontcover&dq=principios+de+administraci%C3%B3n+financiera&hl=es-](https://books.google.com.pe/books?id=KS_04zILe2gC&printsec=frontcover&dq=principios+de+administraci%C3%B3n+financiera&hl=es-)

419&sa=X&ved=2ahUKEwiX44675drqAhWlm-

AKHUOLD\_kQ6AEwAHoECAQQA#v=onepage&q=principios%20de%20adminis  
traci%C3%B3n%20financiera&f=false

Goicochea Abanto, G. C. (2018). *Administración del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de transportes TSP E.I.R.L provincia de Lima año 2016*. (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Gonzales, E. (2013). *La administración de capital de trabajo en la gestión de las empresa distribuidoras de medicina de Lima Metropolitana* (tesis de pregrado). Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.

Granados, I. (2004). *Contabilidad gerencial: fundamentos, principios a la contabilidad*.

Recuperado de

[https://books.google.com.pe/books?id=ZFYsRjK\\_xOgC&pg=PA115&dq=libros+de+contabilidad&hl=es-](https://books.google.com.pe/books?id=ZFYsRjK_xOgC&pg=PA115&dq=libros+de+contabilidad&hl=es-)

419&sa=X&ved=2ahUKEwjp0aWd4drqAhVyleAKHeQeAWgQuwUwA3oECAAQ  
Bg#v=onepage&q=libros%20de%20contabilidad&f=false

Helmut. (2019). *Aministración de cuentas por pagar. Lifeder*. Recuperado de [https://www.lifeder.com/administracion-cuentas-](https://www.lifeder.com/administracion-cuentas-cobrar/#:~:text=La%20administraci%C3%B3n%20de%20cuentas%20por,de%20ventas%20ofrecidas%20a%20cr%C3%A9dito.&text=La%20mayor%C3%ADa%20de%20las%20empresas,productos%20y%20servicios%20a%20cr%C3%A9dito)

[cobrar/#:~:text=La%20administraci%C3%B3n%20de%20cuentas%20por,de%20ventas%20ofrecidas%20a%20cr%C3%A9dito.&text=La%20mayor%C3%ADa%20de%20las%20empresas,productos%20y%20servicios%20a%20cr%C3%A9dito](https://www.lifeder.com/administracion-cuentas-cobrar/#:~:text=La%20administraci%C3%B3n%20de%20cuentas%20por,de%20ventas%20ofrecidas%20a%20cr%C3%A9dito.&text=La%20mayor%C3%ADa%20de%20las%20empresas,productos%20y%20servicios%20a%20cr%C3%A9dito).

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación*.

Recuperado de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

- Herrera, A., y Betancourt, V. A. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *QUIPUKAMAYOC*. Recuperado de [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/45984%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/45984%20(1).pdf)
- Jimbo, M., y Morocho, P. (2011). Análisis del estado de flujos de efectivo NIC 7 en empresas comerciales. *Space*. Recuperado de <https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1219/1/tcon528.pdf>
- Muggenburg, M., y Pérez, I. (2007). Tipos de estudio en el enfoque de investigación cuantitativa. *Redalyc*. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/3587/358741821004.pdf>
- Murillo, J. (2003). *La entrevista*. Recuperado de [http://www2.uca.edu.sv/mcp/media/archivo/f53e86\\_entrevistapdfcopy.pdf](http://www2.uca.edu.sv/mcp/media/archivo/f53e86_entrevistapdfcopy.pdf)
- Nava, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Scielo*. Recuperado de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)
- Núñez, L. (2016). *Finanzas I. Contabilidad, Planeación y Administración Financiera*. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=pLtzDgAAQBAJ&pg=PT74&dq=pasivo+corriente+segun+autores&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiwot7fwN3sAhVSk1kKHVSVAfcQ6AEwAnoECAYQA#v=onepage&q&f=false>
- Otzen, T., y Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Scielo*. Recuperado de <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>

- Peñañiel, J. (2014). *Administración del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la fábrica de aluminis Hércules* (tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Pérez, C. (2013). *La administración del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Farmedic E.I.R.L. periodo 2012* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.
- Rodríguez, D. (2013). *Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa consorcio ROGA S.A.C. Trujillo 2011-2012* (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Tujillo, Perú.
- Sáenz, R. (2018). Plan de gestión de capital de trabajo y su incidencia en la liquidez de la empresa Multiservicios Metal Mecánicos Saenz S.R.L, 2017 (tesis de pregrado). Universidad Privada del Norte, Tujillo, Perú.
- Torres, T., Riu, R., y Ortiz, A. (2013). *La gestión de la liquidez*. Recuperado de <https://www.bsm.upf.edu/documents/Tesina-La-gestion-de-la-liquidez.pdf>
- Vargas, Z. (2009). La investigación aplicada: una forma de conocer las realidades con evidencia científica. *Redalyc*. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/440/44015082010.pdf>