

**GESTIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD  
DE LA EMPRESA SEGURIDAD DEL SUR LTDA.**

(Resumen Analítico)

***WORKING CAPITAL MANAGEMENT AND ITS IMPACT ON THE  
PROFITABILITY OF THE COMPANY SEGURIDAD DEL SUR LTDA.***

*(Analytical Summary)*

**Autores (*Authors*):** RAMOS RAMOS Paola Andrea

**Facultad (*Faculty*):** Ciencias Contables, Económicas y Administrativas

**Programa (*Program*):** MAESTRÍA EN GERENCIA Y ASESORÍA FINANCIERA

**Asesor (*Support*):** PhD BOLIVAR ARTURO DELGADO

**Fecha de terminación del estudio (*End of the research*):** diciembre de 2023

**Modalidad de Investigación (*Kind of research*):** Trabajo de Grado

**PALABRAS CLAVES:**

CAPITAL DE TRABAJO  
GESTION FINANCIERA  
IMPACTO  
RENTABILIDAD  
EMPRESA

**KEY WORDS:**

*WORKING CAPITAL  
FINANCIAL MANAGEMENT  
IMPACT  
COST EFFECTIVENESS  
COMPANY*

**RESUMEN:** La presente investigación parte del hecho claro, que la realización de un adecuado manejo del capital de trabajo es clave para una correcta gestión financiera y, por ende, de una cabal administración. es así como en este estudio se logra identificar el impacto que tuvo la gestión del capital de trabajo en la rentabilidad de la empresa Seguridad del Sur Ltda., en el período 2017 – 2022. Se destaca que, en los años 2017, 2018, 2019 y 2021, los plazos de pago que la empresa pactó con sus clientes fueron en mucho más cortos que los que la empresa tuvo para pagar sus obligaciones, resultando que la empresa no dispuso de recursos propios para pagar sus obligaciones de corto plazo, porque el recaudo

de las deudas por cobrar fue eficiente. No así en los años 2022 y 2023, en los cuales la empresa para pagar sus obligaciones no contó con los dineros que los clientes le adeudaban. El cual se encuentra bajo el tema gestión financiera, con una línea de investigación enfocada en el desarrollo empresarial, bajo un área en gerencia financiera. Dando como resultado que la adecuada gestión del capital de trabajo permitirá a la empresa alcanzar la liquidez que se requiere para cumplir oportuna y eficientemente las obligaciones contraídas, y además, será un factor generador de rentabilidad y creación del valor, para satisfacer las expectativas de los inversionistas

**ABSTRACT:** *This research is based on the clear fact that adequate management of working capital is key to correct financial management and, therefore, proper administration. This is how this study identifies the impact that working capital management had on the profitability of the company Seguridad del Sur Ltda., in the period 2017 – 2022. It is highlighted that, in the years 2017, 2018, 2019 and 2021, the payment terms that the company agreed with its clients were much shorter than those that the company had to pay its obligations, resulting in the company not having its own resources to pay its short-term obligations, because the collection of debts receivable was efficient. Not so in the years 2022 and 2023, in which the company did not have the money that customers owed it to pay its obligations. Which is under the topic financial management, with a line of research focused on business development, under an area in financial management. As a result, proper management of working capital will allow the company to achieve the liquidity required to timely and efficiently fulfill the obligations contracted, and will also be a factor that generates profitability and value creation, to satisfy the expectations of customers. investors.*

**CONCLUSIONES:** La investigación no encontró que aplicando alguna estrategia de control sobre el capital de trabajo neto operativo se logre algún efecto deseado sobre la Utilidad Operativa y Rentabilidad. Esta conclusión reafirma lo ya sustentado por la comunidad científica sobre la certeza de que no existe un modelo universal que relacione el KTNO, la utilidad y rentabilidad operativa.

Al realizar un diagrama de dispersión entre la variable KTNO (independiente) y la variable Utilidad Operativa (dependiente) se alcanza a observar que puede ser posible, delinear un modelo que ajuste el KTNO y la Utilidad Operativa en la empresa Seguridad del Sur Ltda. y tiene que ver con un modelo de Regresión Lineal calculado con el método de mínimos cuadrados, que esta investigación presenta a la comunidad interesada en el manejo de los temas gerenciales relacionados con capital de trabajo, utilidad y rentabilidad.

El manejo del capital de trabajo que se hace en Seguridad del Ltda. es contrario a lo escrito en la teoría financiera, que recomienda que los plazos dados a los

clientes para que la empresa monetice las cuentas por cobrar, debe ser menor al plazo en el cual la empresa debe cumplir con sus obligaciones, esto, para que no tenga que recurrir al desembolso de recursos propios, sino que los pagos se realicen con el recaudo de los pagos de los clientes.

**CONCLUSIONS:** *The investigation did not find that applying any control strategy on operating net working capital would achieve any desired effect on Operating Income and Profitability. This conclusion reaffirms what has already been supported by the scientific community regarding the certainty that there is no universal model that relates KTNO, utility and operational profitability.*

*By making a scatter diagram between the KTNO variable (independent) and the Operating Profit variable (dependent), it is possible to observe that it may be possible to outline a model that adjusts the KTNO and the Operating Profit in the company Seguridad del Sur Ltda. and It has to do with a Linear Regression model calculated with the least squares method, which this research presents to the community interested in the management of managerial issues related to working capital, profit and profitability.*

*The management of working capital carried out at Seguridad del Ltda. is contrary to what is written in financial theory, which recommends that the terms given to clients for the company to monetize accounts receivable, should be less than the term in which which the company must comply with its obligations, this, so that it does not have to resort to the disbursement of its own resources, but rather that payments are made with the collection of payments from clients.*

**RECOMENDACIONES** Es preciso que cada sector empresarial y al interior de este, cada empresa analice la manera de encontrar una posible relación estimada entre el capital de trabajo neto operativo y la utilidad y rentabilidad operativas, de manera que se tenga elementos de juicio para tomar decisiones sobre la manera en que el KTNO pueda incidir en los niveles de utilidad y rentabilidad esperados por la gerencia en respuesta a las necesidades de los socios.

Se sugiere a la alta dirección de la empresa Seguridad del Sur Ltda. que continúe la optimización del modelo aquí entregado, apoyando la recolección y análisis de información, que permita optimizar el modelo que relaciona la gestión del capital de trabajo con la rentabilidad, entendiendo que en el momento cuando el modelo quede consolidado, se tendrá a mano una poderosa herramienta financiera muy útil en la toma de decisiones.

El modelo ajusta la relación entre el capital de trabajo neto operativo, la utilidad y la rentabilidad operativa, aunque hay que decir, que no se trata de un modelo terminado y corresponderá al talento humano de la empresa validarlo y ajustarlo

cuando se tenga información histórica consistente si es un importante punto de partida, para que a partir de la gestión del capital de trabajo operativo (KTNO) se tomen decisiones sobre la rentabilidad de la empresa (con indicador utilidad operativa) y viceversa.

**RECOMMENDATIONS:** *It is necessary that each business sector and within it, each company analyze the way to find a possible estimated relationship between the net operating working capital and the operating profit and profitability, so that there are elements of judgment to make decisions about the way in which the KTNO can influence the levels of profit and profitability expected by management in response to the needs of the partners.*

*It is suggested that the senior management of the company Seguridad del Sur Ltda. continue optimizing the model provided here, supporting the collection and analysis of information, which allows optimizing the model that relates the management of working capital to profitability, understanding that When the model is consolidated, you will have at hand a powerful financial tool that is very useful in decision making.*

*The model adjusts the relationship between net operating working capital, profit and operational profitability, although it must be said that it is not a finished model and it will be up to the company's human talent to validate and adjust it when there is consistent historical information. Yes, it is an important starting point, so that based on the management of operating working capital (KTNO), decisions can be made about the profitability of the company (with an operating profit indicator) and vice versa.*