



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

**“INCIDENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PUERTO MIRADOR S.A
DE LA CIUDAD DE MOYOBAMBA-PERÍODO: 2009-2010”**

Tesis que presenta la Bachiller:

KATHERIN BOCANEGRA DEL AGUILA

Para obtener el Título Profesional de:

CONTADORA PÚBLICA

ASESORES: C.P.C.C. CARLOS DANIEL ROSALES BARDALEZ.

M.Sc. ALBERTO SOTERO MONTERO

TARAPOTO – PERU

2011

DEDICATORIA

A Dios, por la vida, salud y fuerza espiritual, y a mi familia, por el apoyo incondicional que me brindan; porque, con su amor y esfuerzo, hacen posible mi superación personal, intelectual y profesional.

A todos ellos, de todo corazón.

Katherin

PRESENTACIÓN

De acuerdo a lo dispuesto en el currículo de la Universidad César Vallejo, los estudiantes del décimo ciclo deberán desarrollar una tesis para obtener el grado de bachiller; por lo tanto, en cumplimiento al Estatuto y Reglamento Interno de la Universidad, se presenta la tesis titulada: **“Incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de la empresa Puerto Mirador S.A. de la ciudad de Moyobamba, 2009-2010”**.

El desarrollo de la presente tesis ha permitido conocer la empresa, determinar el capital de trabajo y proponer medidas correctivas para mejorar los puntos críticos encontrados dentro de su gestión, aspectos que, a sus vez, han sido relacionados directamente con la rentabilidad de la empresa.

El presente informe de investigación se ha realizado siguiendo una estructura técnica y sistemática, que ha permitido el desarrollo científico; se ha utilizado bibliografía de autores renombrados para tener un sustento fehaciente; asimismo, se han utilizado técnicas metodológicas para la recopilación de datos, procesamiento, análisis y resultado de la investigación. Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones.

Este informe es, para la empresa, un instrumento fidedigno y útil para la buena toma de decisiones gerenciales, que le permitirá formalizar la estructura organizacional en su conjunto, buscando la máxima rentabilidad de la empresa permitiendo la competitividad dentro del mercado.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto, en mi camino, a aquellas personas que han sido mi apoyo y motivación durante todo el período de estudio.

Gratitud a los docentes CPC. Carlos Daniel Rosales Bardález y al M.Sc. Alberto Sotero Montero, quienes, con su paciencia, su cooperación y constante apoyo hicieron posible el desarrollo y culminación de esta tesis.

En general, a todas y cada una de las personas que, de alguna manera, contribuyeron al desarrollo de esta tesis, brindándome todo el apoyo y colaboración.

Katherin

INDICE

Contenido	Página
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
PRESENTACIÓN	iv
RESUMEN	viii
ABSTRACT	x
INTRODUCCIÓN	xii
CAPITULO I: MARCO METODOLÓGICO	14
1.1. El Problema	14
1.1.1. Selección del problema	14
1.1.2. Antecedentes del Problema	16
1.1.3. Formulación del Problema	20
1.1.4. Justificación	20
• Justificación Metodológica:	20
• Justificación Práctica:	21
• Justificación Teórica:	21
• Justificación Académica:	22
1.1.5. Limitaciones	22
• Limitación por cobertura:	22
• Limitación por generalización:	23
• Limitación del diseño:	23
• Limitación del tiempo:	23
• Limitación de espacio o territorio:	23
1.2. Objetivos	23
1.2.1. Objetivo General	23
1.2.2. Objetivos Específicos.	24

1.3	Hipótesis	24
1.4	Variables-Indicadores	24
	Variable Independiente:	24
	Indicadores de la Variable Independiente:	25
	Variables Dependientes:	25
	Indicadores de la Variable Dependiente:	25
1.5	Diseño de la Ejecución	26
	1.5.1. Tipo de Diseño	26
	1.5.2. Población-Muestra	27
	1.5.3. Técnicas, instrumentos, fuentes e informantes	28
	CAPITULO II: MARCO REFERENCIAL CIENTÍFICO	29
2.1	Marco Teórico	29
2.2	Marco Conceptual	47
	CAPITULO III: DESCRIPCIÓN DE RESULTADOS	53
	CAPÍTULO IV: CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS	74
	CAPITULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS	77
	CAPITULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	81
6.1	Conclusiones	81
6.2	Recomendaciones	83
	CAPITULO VII: BIBLIOGRAFÍA Y ANEXOS	84
7.1	Bibliografía	84
7.2	Web grafía	85
7.3	Anexos	86

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y NO PLAGIO

Yo, Katherin Bocanegra Del Aguila, alumna de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo - Filial Tarapoto, declaro y confirmo que el documento entregado no ha sido copiado, se han respetado las reglas de derechos de autor y no ha sido, ni parcial ni completamente, presentado anteriormente para la obtención del grado. Observando, lo contrario me someto a las Leyes del País.

RESUMEN

La investigación se enmarca en el análisis de los Estados Financieros y cómo éstos inciden en la toma de decisiones de una empresa; los cuales, esencialmente son: Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas; referidos, específicamente, en la Administración del Capital de Trabajo y Rentabilidad. La investigación se sustenta en las teorías propuestas por distintos autores, los que se citan de manera oportuna.

Como sabemos, todas las decisiones financieras, tomadas por las empresas, afectan positiva o negativamente el grado de liquidez y de rendimiento. A partir de lo anterior, dos son las cuestiones del manejo del capital de trabajo: maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo. Sin embargo, ambos son directamente proporcionales. Con el desarrollo de esta investigación se pretende definir los componentes de la utilidad, rendimiento - riesgo y el impacto que, sobre el mismo, causan los diferentes niveles de capital de trabajo

Se ha estudiado a la empresa hotelera PUERTO MIRADOR S.A. y, en el análisis de los resultados obtenidos, se demostró que la empresa viene pasando deficiencias en cuanto a Capital de Trabajo y cómo éstas, a su vez, inciden en la rentabilidad financiera; evaluación realizada mediante la utilización de instrumentos válidos y fidedignos. La metodología utilizada en la investigación se ha basado en documentación fehaciente y veraz; es por ello que los resultados obtenidos permitieron constatar y afirmar que la empresa viene pasando por momentos críticos.

Este estudio ha permitido esclarecer y dar a conocer, al gerente de la organización, los puntos críticos que necesitarán de atención para la corrección necesaria y, de esta manera, buscar el rendimiento máximo de la organización.

ABSTRACT

The research focus on the analysis of the financial statements and how this influences at taking decisions in a company, which are specially: general balance and the statement of profit and loss; with a specific reference on the incomes, working capital and profitability. This research is based on the proposed theories by several authors who are addressed, on this study, opportunely.

As we know, all the financial decisions taking by the companies, affect positive or negatively the level of liquidity and production. From this last, there are two ways to manage the working capital: To maximize the profitability and minimize the risk; however both are directly proportional. With the development of this research, we pretend to define the components of the profitableness, production- risk and impact that over it causes the different levels of working capital.

We studied Puerto Mirador S.A. Hotel, and the analysis of the achieved results show that this company is crossing deficiency about the working capital and this influences on the financial profitability. This evaluation was based on valid and reliable tools; as well the method used on this research. It's based on truly and authentic documents; that is why these results support us to affirm and note that this company is crossing by critical moments.

This study allowed us to clear and illustrate to the head of this business the critical points that need attention for the required correction and by that way to achieve the maximum production of the company.