



**Autónoma**  
Universidad Autónoma del Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS DE GESTIÓN  
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU RELACIÓN CON EL CAPITAL  
DE TRABAJO EN LA EMPRESA AGP S.A.C. EN EL DISTRITO DE  
LURÍN - 2018

**PARA OBTENER EL TÍTULO DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORES**

KATHERINE VANESSA GARCÍA MANTARI

JUAN DANIEL SOTOMAYOR CÁCERES

**ASESOR**

MG. CPC. HUGO EMILIO GALLEGOS MONTALVO

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

FINANZAS

**LIMA, PERÚ, MAYO DE 2019**

## **DEDICATORIA**

A mis padres, familia y profesores por su paciencia y apoyo para lograr la culminación de la carrera universitaria.

Katherine García

A mis padres por su apoyo incondicional y a mis profesores de la Universidad por sus consejos que me servirán toda la vida.

Juan Sotomayor

## **AGRADECIMIENTOS**

A la dirección de Contabilidad de la universidad por el tiempo que se tomaron para revisar los avances de nuestro proyecto de investigación. Y a los profesores de la carrera de Contabilidad.

A la empresa AGP S.A.C, por la apertura para obtener la información necesaria para la realización de la tesis. Y a los profesores de la carrera de Contabilidad que estuvieron constantemente apoyándonos día tras día.

## ÍNDICE

**DEDICATORIA**

**AGRADECIMIENTOS**

**RESUMEN**

**ABSTRACT**

**INTRODUCCIÓN**

### **CAPÍTULO I. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN**

1.1	Realidad Problemática .....	12
1.2	Justificación e importancia de la investigación.....	14
1.3	Objetivos de la investigación general y específicos .....	15
1.4	Limitaciones de la investigación.....	16

### **CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO**

2.1	Antecedentes de la investigación.....	18
2.2	Descripción de la variable de estudio.....	20
2.3	Definición conceptual de la terminología empleada: .....	27

### **CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO**

3.1	Tipo y diseño de investigación .....	31
3.2	Población y muestra.....	31
3.3	Hipótesis .....	32
3.4	Variables – operacionalización.....	33
3.5	Métodos y técnicas de investigación .....	35
3.6	Análisis estadísticos e interpretación de los datos .....	36

### **CAPÍTULO IV. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS**

4.1	Análisis de fiabilidad de las variables.....	38
4.2	Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable.....	57
4.3	Contratación de la hipótesis.....	66

### **CAPÍTULO V. DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1	Discusiones.....	70
5.2	Conclusiones.....	71
5.3	Recomendaciones .....	71

**REFERENCIAS**

**ANEXOS**

## LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Financiamiento bancario
Tabla 2	Capital de trabajo
Tabla 3	Validación de instrumentos por especialistas
Tabla 4	Indicador adquisición de materias primas
Tabla 5	Dimensión crédito de habilitación
Tabla 6	Indicador salarios
Tabla 7	Indicador adquisición de activos fijos
Tabla 8	Dimensión crédito refaccionario
Tabla 9	Indicador adquisición de activos fijos
Tabla 10	Indicador bien
Tabla 11	Indicador renta
Tabla 12	Indicador fondos y cuenta corriente
Tabla 13	Indicador cuentas por cobrar
Tabla 14	Indicador mercaderías
Tabla 15	Indicador existencias
Tabla 16	Indicador cuentas por pagar
Tabla 17	Indicador obligaciones financieras
Tabla 18	Indicador cuentas por pagar
Tabla 19	Indicador utilidad bruta
Tabla 20	Indicador utilidad neta
Tabla 21	Indicador obligaciones financieras
Tabla 22	Estadísticas de fiabilidad variable 1
Tabla 23	Estadísticas de fiabilidad variable 2
Tabla 24	Resultado descriptivo financiamiento bancario
Tabla 25	Resultado descriptivo capital de trabajo
Tabla 26	Resultado descriptivo crédito de habilitación
Tabla 27	Resultado descriptivo crédito refaccionario
Tabla 28	Resultado descriptivo arrendamiento financiero
Tabla 29	Resultado descriptivo activo circulante
Tabla 30	Resultado descriptivo pasivo corto plazo
Tabla 31	Resultado descriptivo utilidad
Tabla 32	Prueba de normalidad

Tabla 33	Correlación de financiamiento bancario y capital de trabajo
Tabla 34	Correlación de crédito refaccionario y capital de trabajo
Tabla 35	Correlación de crédito de habilitación y capital de trabajo
Tabla 36	Correlación de arrendamiento financiero y capital de trabajo

## LISTA DE FIGURAS

Figura 1	Gráfico de la pregunta 1. Adquisición de materias primas
Figura 2	Gráfico de la pregunta 2. Crédito de habilitación
Figura 3	Gráfico de la pregunta 3. Salarios
Figura 4	Gráfico de la pregunta 4. Adquisición de activos fijos
Figura 5	Gráfico de la pregunta 5. Crédito de refaccionario
Figura 6	Gráfico de la pregunta 6. Adquisición de activos fijos
Figura 7	Gráfico de la pregunta 7. Bien
Figura 8	Gráfico de la pregunta 8. Renta
Figura 9	Gráfico de la pregunta 9. Fondos y cuenta corriente
Figura 10	Gráfico de la pregunta 10. Cuentas por cobrar
Figura 11	Gráfico de la pregunta 11. Mercaderías
Figura 12	Gráfico de la pregunta 12. Existencias
Figura 13	Gráfico de la pregunta 13. Cuentas por pagar
Figura 14	Gráfico de la pregunta 14. Obligaciones financieras
Figura 15	Gráfico de la pregunta 15. Crédito por pagar
Figura 16	Gráfico de la pregunta 16. Utilidad bruta
Figura 17	Gráfico de la pregunta 17. Utilidad neta
Figura 18	Gráfico de la pregunta 18. Obligaciones financieras
Figura 19	Resultado descriptivo financiamiento bancario
Figura 20	Resultado descriptivo capital de trabajo
Figura 21	Resultado descriptivo crédito de habilitación
Figura 22	Resultado descriptivo crédito refaccionario
Figura 23	Resultado descriptivo arrendamiento financiero
Figura 24	Resultado descriptivo activo circulante
Figura 25	Resultado descriptivo pasivo corto plazo
Figura 26	Resultado descriptivo utilidad
Figura 27	Correlación financiamiento bancario y capital de trabajo

# EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU RELACION CON EL CAPITAL DE TRABAJO EN LA EMPRESA AGP S.A.C EN EL DISTRITO DE LURÍN – 2018

KATHERINE VANESSA GARCÍA MANTARI

JUAN DANIEL SOTOMAYOR CÁCERES

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ

## RESUMEN

El presente estudio de investigación tuvo por objetivo identificar cómo se relaciona el financiamiento bancario con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín – 2018. El tipo de investigación fue correlacional de diseño no experimental transeccional o transversal. La muestra estuvo conformada por 15 trabajadores de la empresa AGP S.A.C de la sede de Lima. Para ello se usó técnicas de recolección de datos como observación, encuesta, entrevista y redacción de documentario que nos ayudaron a tabular la información con el programa SPSS donde se obtuvo información estadística en porcentaje y gráficos en barra. Para generar una mejor idea sobre el tema, definimos el financiamiento bancario como la obtención de recursos para realizar una actividad específica como compra de maquinarias, bienes etc. Y su relación con el capital de trabajo que son los activos corrientes menos los pasivos a corto plazo de la empresa. Como resultado en la investigación de este proyecto obtuvimos que, si existe una relación entre las variables de estudio financiamiento bancario y capital de trabajo con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,775, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05 lo cual significa que nuestra hipótesis fue acertada y se rechaza la  $H_0$ .

**Palabras clave:** financiamiento bancario, capital de trabajo, recursos, activos corrientes



**BANKING FINANCING AND ITS RELATIONSHIP WITH WORKING CAPITAL IN  
THE AGP COMPANY S.A.C IN THE DISTRICT OF LURÍN - 2018**

**KATHERINE VANESSA GARCÍA MANTARI**

**JUAN DANIEL SOTOMAYOR CÁCERES**

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ**

**ABSTRACT**

The objective of this research study was to identify how bank financing relates to working capital in the AGP S.A.C Company in the district of Lurín - 2018. The type of research was correlational of non-experimental transectional or cross-sectional design. The sample consisted of 15 workers of the AGP S.A.C Company of Lima headquarters. To do this, we used data collection techniques such as observation, survey, interview and document writing that helped us to tabulate the information with the SPSS program, where statistical information was obtained in percentage and bar graphs. To generate a better idea on the subject, we define bank financing as the obtaining of resources to carry out a specific activity such as the purchase of machinery, goods, etc. And its relation with the working capital that are the current assets minus the short-term liabilities of the company. As a result of the investigation of this project, we obtained that if there is a relationship between the variables of bank financing and working capital with a Pearson R statistic amounting to 0.775, at a level of significance  $p = 0.000$  that is less than 0, 05 which means that our hypothesis was correct and the  $H_0$  is rejected.

**Keywords:** bank financing, working capital, resources, current assets

## INTRODUCCIÓN

El presente estudio de investigado tuvo como título: “El financiamiento bancario y su relación con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín – 2018. La situación problemática del estudio es identificar como el financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo; no se logra tener efectivo para pagar a proveedores extranjeros cuando se requiera importar mercadería para la venta a nuestros clientes. A ello se le suma los diferentes riesgos existentes como, la situación económica del sector agro, las calificaciones crediticias y su nivel de pago frente a las entidades financieras.

El proyecto de investigación está dividido en cinco capítulos, a continuación, la descripción de lo que contiene cada capítulo. En el capítulo I, identificamos y analizamos la situación problemática ya que es la base primordial de todo proyecto de investigación. Luego las preguntas de investigación como el problema general y objetivos. La importancia, justificación y limitaciones. En el capítulo II, averiguamos a diferentes autores para explicar las variables de estudio. Encontraremos también lo importante que fue investigar esas variables, las características, dimensiones e indicadores.

En el capítulo III, se explicó toda la parte metodología del proyecto de investigación, tipo de investigación, como también especificamos el diseño de investigación, las hipótesis planteadas, los instrumentos de recolección de datos. En el capítulo IV, tabulamos los resultados, como también se describió el análisis de fiabilidad de las variables con el uso del programa SPSS donde se empleó la prueba de Alfa de Cronbach, Así como los resultados descriptivos de las dimensiones con las variables donde se presentó la prueba de normalidad en relación a las variables y dimensiones. Por último, en ese capítulo la contratación de hipótesis.

Finalmente, en el capítulo V, dimos nuestras conclusiones y recomendaciones. Para llegar a estas, se utilizaron instrumentos de recolección de datos como la entrevistas a especialistas en el tema, observación, encuesta a los 15 trabajadores que se tomó como muestra y la recopilación documentaria.

**CAPÍTULO I**  
**PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN**

## 1.1 Realidad problemática

A nivel mundial se ha visto las grandes oportunidades que se dan para las empresas de diferentes rubros al usar herramientas financieras de formas eficientes, para que éstas puedan lograr un buen equilibrio económico y a su vez rentable. A pesar de toda la información y conocimientos obtenidos en estos tiempos, muchas empresas sufren problemas en su economía, específicamente en la liquidez que pueden obtener para cancelar sus prontas obligaciones.

Luego de la gran recesión mundial del 2008 hubo países donde la crisis financiera se manifestó con mayor fuerza como Francia, Islandia, EE.UU., Canadá, etc. Normalmente, las economías emergentes, incluso las de América Latina y Asia Oriental, han tenido sistemas basados en los bancos con mercados de capitales pequeños y escasamente desarrollados. En consecuencia, el sistema bancario ha sido la principal fuente de financiamiento, tanto para prestatarios públicos como privados.

Perú es un país que está emergiendo económicamente. Según la Asociación de Bancos del Perú (Asbanc) afirma que, la cartera total de créditos otorgados por las entidades bancarias privadas finalizó el 2018 con un saldo de 270,622 millones de soles, y registro un crecimiento de 8.77% respecto al término del 2017. Las grandes y pequeñas empresas peruanas se han visto influenciadas positivamente gracias a este crecimiento, llegando a una sostenibilidad parcial, pero a pesar de estas buenas noticias, aún hay organizaciones que sufren de problemas de liquidez el cual es un factor importante para la estabilidad monetaria.

El estudio que se presenta tiene como planteamiento del problema la falta de liquidez en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín en el año 2018. Pese a ello no se logra tener efectivo para pagar a proveedores extranjeros cuando se requiera importar mercadería para la venta a nuestros clientes. A ello se le suma los diferentes riesgos existentes como, la situación económica del sector agro, las calificaciones crediticias y su nivel de pago frente a las entidades financieras.

En la empresa AGP S.A.C. situada al sur de Lima, en el distrito de Lurín con sedes en los departamentos de Cajamarca, Cusco y Arequipa, la cual cuenta con más de 20 años de experiencia en el giro agropecuario, importando semillas forrajeras, genética ganadera, protección de plantas y animales que son reconocidas ampliamente por la calidad y gran rendimiento de sus productos; ya que, en el año transcurrido la organización sufrió el descenso de la rentabilidad reflejado en los estados financieros del último año, esto originó la disminución en la liquidez trayendo como consecuencias, el pago a destiempo a los trabajadores de la empresa, sobregiros bancarios y congelamiento de cuentas bancarias. Evidenciamos esta problemática a través de la estadística mediante el instrumento de recolección de datos (encuesta) a propios trabajadores de la empresa AGP S.A.C.

De continuar con esta situación problemática, la empresa AGP SAC podría ser afectada de manera económica, desde la huelga de trabajadores, despidos arbitrarios, deudas acumuladas, como al extremo de caer banca rota y concluir con la actividad empresarial. A pesar de toda la información y conocimientos obtenidos en estos tiempos, muchas empresas sufren problemas en su economía. Por esa razón nuestro problema principal es ¿Cómo el financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C. en el distrito de Lurín-2018? Y nuestros problemas secundarios ¿De qué manera el crédito refaccionario se vincula con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C?, ¿De qué manera el crédito de habilitación se correlaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C? y ¿De qué manera el arrendamiento financiero se conecta con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C?

Por lo tanto para dar a conocer esta tesis, como estudiantes de contabilidad de la Universidad Autónoma del Perú, se realizará un proyecto de investigación titulado, “El financiamiento bancario y su relación con el capital de trabajo en la empresa AGP SAC en el distrito de Lurín – 2018” cuyo objetivo es determinar cómo se relaciona el financiamiento bancario con el capital de trabajo en la empresa AGP SAC en el distrito de Lurín – 2018, investigación que permitirá tomar como modelo y referencia para otras empresas que tienen situaciones problemáticas similares, así mismo se espera que otros investigadores tomen

como referencia en sus trabajos de investigación, sin duda apoyará a varios sectores a poder llevar un mejor manejo financiero.

### **1.1.1 Pregunta general**

¿Cómo el financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C. en el distrito de Lurín – 2018?

### **1.1.2 Preguntas específicas**

- ¿De qué manera el crédito refaccionario se vincula con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C.?
- ¿De qué manera el crédito de habilitación se correlaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C.?
- ¿De qué manera el arrendamiento financiero se conecta con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C.?

## **1.2 Justificación e importancia de la investigación**

La presente tesis “El financiamiento bancario y su relación con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C. en el distrito de Lurín - 2018” es importante porque permitirá obtener un nuevo conocimiento que aporte a la comunidad científica en el área de contabilidad asimismo su importancia incide en indagar soluciones para mejorar la situación problemática de la empresa donde se lleva a cabo la investigación; se espera contribuir con el presente proyecto para que otros investigadores tomen como referencia para dar su aporte a futuras investigaciones. A continuación, se describirá las justificaciones que darán sustento a este proyecto.

### **Justificación contable**

Contabilidad como carrera profesional cumple un rol importante en cada una de las empresas de nuestro país. Por esta razón se da uso de diferentes normas y leyes. Tal es así como las Normas Internacionales de Información Financiera 9 Instrumentos financieros y 16 Arrendamiento financiero, que son normas contables emitidas por el consejo de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASB), el código tributario que es una ley donde se establece la vigencia de los tributos cuya administración corresponde al gobierno central, gobiernos locales y algunas entidades que lo administran para fines específicos. En el Artículo 1°, el impuesto a la Renta grava a las rentas que provengan del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores, entendiéndose como tales aquellas que provengan de una fuente durable y susceptible de generar ingresos periódicos.

### **Justificación económica**

La segunda justificación tiene como finalidad reflejar al sector agrícola el tipo de control que se debería de llevar en una empresa. Al no tener claro lo que se debe realizar no habrá mejor productividad y no estarían cumpliendo con su fin de lucro.

### **Justificación social**

Es importante porque busca elevar los niveles de competitividad en el país, como también tener como resultados la responsabilidad social y empresarial que ahora es un hecho fundamental para el desarrollo organizacional.

### **Justificación empresarial**

Es importante resaltar que todo proyecto de investigación sirve de ayuda para distintas empresas del sector, como guía y como para la toma de decisiones, satisfaciendo así el buen funcionamiento de las empresas.

## **1.3 Objetivos de la investigación general y específicos**

### **1.3.1 Objetivo general**

Identificar como el financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín – 2018

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Vincular el crédito refaccionario con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C
- Correlacionar el crédito de habilitación con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C
- Conectar el arrendamiento financiero con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C

### **1.4 Limitaciones de la investigación**

Dentro de las variedades de limitaciones que hubo en el presente estudio, se destaca las principales tales como:

#### **Limitación de tiempo**

Es importante destacar la limitación de tiempo porque como estudiantes de la universidad del décimo ciclo, se realiza las prácticas contables y las horas de investigación eran mínimas.

#### **Limitación de recursos**

No obstante, la falta de información sobre el tema investigado ya que no todos los libros redactan de forma específica. Como también es importante la organización y recursos financieros que sustenten los gastos del lugar al que se tenga que acudir, así como paciencia al momento de interactuar con los trabajadores de la empresa.

#### **Limitación económica**

La limitación de recursos económicos no fue un impedimento para la realización del trabajo de investigación ya que uno de los autores pertenece al área administrativa de la empresa estudiada.



## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

## **2.1 Antecedentes de la investigación**

### **2.1.1 Internacionales**

Almeida y Stalin (2017) realizaron el trabajo de investigación con el nombre de “Análisis de las fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las PYMES del sector de la construcción del distrito metropolitano de Quito” presentada en la universidad de las fuerzas armadas de Ecuador, para optar el título de ingeniero en finanzas y auditoría C.P.A. y recopilaron datos usando encuestas, entrevistas y análisis e interpretación de resultados. Los autores nos mencionan las siguientes conclusiones:

Las PYMES en Ecuador han generado crecimiento económico desde la década del 80 siendo su financiamiento principal el informal comprendido en su mayoría por créditos familiares. El 75% de estas desconocen alternativas de financiamiento externo. Los autores indican que a través del fideicomiso se optimizan las ventas en aproximadamente 90%, lo cual ayuda a las pymes a recuperar la inversión y además apalancar mayores utilidades, además se reducen gastos como son los gastos de ventas, gastos administrativos y de investigación debido a que estos son asumidos directamente por la fiduciaria. El autor recomienda al gobierno que se genere políticas públicas para pequeñas y medianas empresas para motivar el crédito.

García, Galarza y Altamirano (2017) realizaron el artículo llamado “Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes” presentado en la Revista de Ciencia, donde los autores concluyen que el capital de trabajo:

El financiamiento a corto es plazo es importante para asegurar el buen manejo de los recursos si se administra correctamente. Si la empresa presenta problemas de liquidez será necesario recurrir a financiamientos externos. Se concluye que una eficiente administración del efectivo, les permitiría mantener su estabilidad financiera, sostenibilidad en el tiempo y competitividad en el sector que operen.

Barahona (2016) realizó el trabajo de investigación con el nombre “Fuentes de financiamiento bancario y su influencia en las PYMES, sector industrial de Guayaquil” en la Universidad de Guayaquil, Ecuador; para optar por el grado de magister en administración de empresas y especialización en negocios internacionales. Los instrumentos para recopilación de datos utilizados fueron, la observación heurística y observación documentaria. El autor nos deja las siguientes conclusiones:

Las instituciones bancarias cuando entregan créditos a las pequeñas empresas, saben el riesgo y aseguran la recuperación del mismo basándose normas y políticas según la información cualitativa y cuantitativa. La morosidad en los créditos es alta, por eso, interés es elevado para compensarlo y así reducir su riesgo. El autor recomienda al organismo bancario evaluar y generar modelos para PYMES reduciendo los requerimientos para su acceso.”

### **2.1.2 Nacionales**

Alfaro, Lastra y Mesías (2018) realizaron la tesis con título “El financiamiento bancario y no bancario y su influencia en el desarrollo empresarial de las MYPES en los distritos de Huánuco y Amarilis, 2015” presentada en la universidad nacional Hermilio Valdizan en la facultad de economía para optar el título profesional de Economista. Para la obtención de datos se usó las técnicas de encuesta, análisis documentario y entrevista. El autor nos menciona con sus conclusiones que:

Obtener crédito es positivo para el desarrollo de las MYPES en Huánuco y Amarilis, pero es necesario buscar créditos con tasas de interés, plazos y garantías que puedan acomodarse a los gastos de la empresa con el fin de obtener un beneficio en vez de ser una carga.

Miranda y Mucha (2017) realizaron la tesis con título “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015.” presentada en la Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, para optar el título de Contador Público y recopiló datos usando las técnicas de encuesta, entrevista y análisis documental. El autor obtuvo las siguientes conclusiones:

El financiamiento con capital propio y con préstamos ha influenciado positivamente la rentabilidad de la empresa porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado. El 10% de las empresas de abarrotes tuvieron problemas de obtención de crédito financiero por problemas crediticios u obtención de ingresos bajos.

Mendoza (2017) realizó el trabajo de investigación con el título “Gestión Financiera y su relación con el capital de trabajo en las microempresas comercializadoras de calzado en el distrito de Independencia, 2017” presentada a la universidad Cesar Vallejo para optar el título de contador público. Las técnicas de recopilación de datos para el trabajo de investigación fueron encuesta, entrevista y análisis documental. El autor nos muestra las siguientes conclusiones:

Se concluye que si existe relación entre las variables porque los empresarios poseen las herramientas para crear estrategias que favorezcan la operatividad de la empresa incrementando las ventas. Sobre el financiamiento, los empresarios recurren a la mejor opción comparando el costo y beneficio, esto se refleja en el activo corriente. La finalidad es obtener liquidez con la otorgación de préstamos a clientes y financiamiento externo para cubrir los costos.

## **2.2 Descripción de la variable de estudio**

### **2.2.1 Bases teóricas de la variable 1**

#### **2.2.1.1 Definiciones de la variable**

##### **Capital de trabajo**

Morales (2014) menciona que:

Se entiende que el capital de trabajo bruto son los activos corrientes de la empresa, y capital de trabajo neto son los activos corrientes menos los pasivos a corto plazo. Las políticas de capital de trabajo

tienen que ver con las decisiones que se toman para llegar a la meta en todas las categorías de los activos circulantes (caja, bancos, cuentas por cobrar, inventarios) y como se pueden financiar estos. (p. 89).

Ocampo (2009) menciona que:

El capital de trabajo tiene como objetivo el de manejar los activos circulantes o corrientes (efectivo y equivalente en efectivo, valores negociables, cuentas por cobras, inventarios) así como los pasivos a corto plazo, entre ellos las cuentas por pagar, para alcanzar el equilibrio entre el grado de beneficio o utilidad y el riesgo para maximizar el valor de la empresa. (p. 177).

Block y Hirt (2005) mencionan que:

Consisten en el correcto manejo del financiamiento y administración de los activos corrientes o circulantes de la empresa. Estos activos por su naturaleza son volátiles, cambian día a día, y por ese motivo se deben tomar decisiones correctas como ¿Qué cantidad de inventario se debe mantener y como obtendremos los fondos para pagarlos? (p. 141).

### **2.2.1.2 Importancia de la variable**

La importancia de esta variable radica en el correcto manejo de las cuentas circulantes (activo circulante y pasivo circulante), para calcular si la empresa puede cubrir sus obligaciones a corto plazo. Es necesario en investigación porque ayuda a disminuir riesgos en la rentabilidad de la empresa; con el conocimiento previo del capital de trabajo se realizará una correcta toma de decisiones para evitar problemas futuros.

Ocampo (2009) menciona que:

Los pasivos a corto plazo son relativamente predecibles cuando la empresa contrae una deuda, a menudo se sabe cuándo vencerá ésta. Lo que es difícil de predecir son las entradas de efectivo.

Cuanto más predecibles son las entradas de efectivo, tanto menor será el capital neto de trabajo que la empresa puede necesitar. (p. 178).

Es necesario el estudio de estas variables para la empresa AGP S.A.C. porque nos permitirá saber si es que existe descalce financiero entre los activos y pasivos y si el financiamiento de la empresa es el correcto.

### **2.2.1.3 Características de la variable**

Las características más importantes del capital de trabajo para Block y Hirt (2005), son:

La administración del capital de trabajo implica el financiamiento y control de los activos circulantes de la empresa. La administración debe distinguir entre aquellos activos circulantes que se pueden convertir fácilmente en efectivo y aquellos que son más permanentes. El financiamiento de un activo debe estar vinculado con la cantidad de tiempo que probablemente permanezca en el balance general. El financiamiento a largo plazo es por lo general más costoso que el financiamiento a corto plazo. El riesgo, así como la rentabilidad, determinan el plan de financiamiento para los activos circulantes. (p. 140).

### **2.2.1.4 Teorías relacionadas a la variable**

Según los tres autores que definen la variable, aceptan que el capital de trabajo representa al resto de los activos circulantes o corrientes con los pasivos a corto plazo.

### **2.2.1.5 Dimensiones de la variable**

- **Activo circulante**

Ocampo (2009) menciona: “Es la parte del activo donde se reflejan inversiones que tienen un ciclo corto y tienen una periodicidad continua. Los conjuntos de estas conforman el activo circulante, y está formado por las existencias o inventarios, el realizable y el disponible” (p.27).

Wals (2009) menciona:

El activo circulante o corriente son los valores con los cuales trabaja la empresa y le producen utilidades al ser intercambiadas. También son los bienes que dispone la empresa para realizar sus transacciones cotidianas. Ejemplo: Efectivo en caja, Bancos, Almacén, Deudores Diversos, etc. (p. 5).

- **Pasivo corto plazo**

Escribano y Jiménez (2011) mencionan que:

El pasivo corriente está constituido por los saldos de algunas cuentas de los grupos 4. Acreedores y deudores por operaciones comerciales, y 5. Cuentas financieras del PGC Pymes o PGC. Comprende las obligaciones que forman parte de la estructura financiera con vencimiento en el corto plazo, y va a estar integrado por: a. Las obligaciones vinculadas al ciclo normal de explotación que la empresa espera liquidar en el transcurso del mismo. b. Las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se espera que se produzcan en el plazo máximo de un año, c. Los pasivos financieros. (p. 52).

Wals (2009) menciona que:

El pasivo a corto plazo se refiere a las deudas de la empresa que provienen de compras o préstamos las cuales deben ser reembolsadas en un corto plazo, un año como límite. También se refiere a los compromisos que adquiere la empresa durante el desarrollo de sus operaciones y que las debe cubrir a corto plazo, según lo pactado. (p. 5).

- **Utilidad**

Mendoza (2016) menciona que:

La Utilidad son los resultados que surgen como consecuencia de las operaciones económicas que realiza a la empresa, como ventas y compras de inventarios, (mercancías, por ejemplo). Existe utilidad

cuando los ingresos producidos por la actividad económica de la empresa superan los gastos y los costos. (p. 511).

Moreno (2014) menciona que:

La utilidad está conformada por ingresos, costos, gastos e impuestos que se identifican con el periodo contable en que se realizan como condición necesaria y la utilidad fiscal está integrada por ingresos gravables y deducciones fiscales que no necesariamente coinciden con los periodos contables. (p. 436).

## **2.2.2 Bases teóricas de la variable 2**

### **2.2.2.1 Definiciones de la variable**

- **Financiamiento bancario**

Morales, Morales y Ramón (2014) indica que:

Los préstamos o financiamiento bancario son similares en operaciones de corto y largo plazo, sus diferencias están en el monto de lo financiamiento a largo plazo es mayor y por este motivo las tasas de interés son menores pero las financieras tienden a exigir mayor garantía. (p. 98).

Morales y Morales (2014) menciona que:

El financiamiento es la obtención de recursos para realizar una actividad específica como compra de maquinarias, bienes etc. El financiador es el que sede los recursos y el que los obtiene se le conoce como financiado. El financiamiento puede ser a través de: créditos, arrendamiento, colocación de acciones, colocación de títulos de deuda, etcétera. (p. 23).

Mendoza (2016) menciona que “Las obligaciones con entidades financieras son importantes para obtener recursos necesarios para el desenvolvimiento normal de las actividades. Los gastos de estas obligaciones incluyen intereses, en algunos casos son bastante onerosos” (p. 389).



### **2.2.2.2 Importancia de la variable**

Morales et al. (2014) indica que:

La obtención de recursos financieros es quizá el problema práctico y real a que se enfrentan las empresas después de haber tomado decisiones en el escritorio. Los costos del dinero, la disponibilidad de las fuentes y los requisitos necesarios, el tiempo, la complejidad de los trámites, y los montos accesibles son las barreras encontradas entre la empresa que requiere del financiamiento y las instituciones que poseen dichos fondos. (p. 82).

### **2.2.2.3 Características de la variable**

Entre las características importantes está el financiamiento a corto y largo plazo, Morales et al. (2014) nos indica que “Las fuentes de financiamiento a corto plazo también se les conoce como fuentes de financiamiento de capital de trabajo, y son menores a un año, las tasas de interés son más altas que las de largo plazo” (p. 82).

Entre las más comunes tenemos el financiamiento de proveedores y financiamiento bancario.

### **2.2.2.4 Teorías relacionadas a la variable**

Según los tres autores que definen la variable, aceptan que el financiamiento bancario busca el equilibrio entre el costo y los beneficios del endeudamiento, buscando una mejora en los niveles económicos. Esta opción que tienen las empresas es para satisfacer sus requerimientos de efectivo a corto y largo plazo.

### **2.2.2.5 Dimensiones de la variable**

- **Crédito de habilitación o avió**

Morales et al. (2014) mencionan:

Este tipo de financiamiento está destinado al apoyo o fortalecimiento del capital de trabajo; es decir, a la adquisición de materias primas,

materiales, salarios, gastos directos de fabricación o explotación de empresas manufactureras en los sectores industrial, agropecuario, forestal y pesquero. (p. 99).

Morales y Morales (2014) mencionan:

Este crédito es utilizado principalmente para la adquisición de activos circulantes; está destinado a los giros de agricultura, ganadería, industria o servicios. Se usa principalmente para los pagos de nómina, gastos de distribución, la compra de alimentos para ganado, semillas, abono, fertilizantes, materias primas y materiales para la producción. (p. 62).

- **Crédito refaccionario**

Morales et al. (2014) mencionan que “se utiliza cuando la empresa requiere incrementar su planta productiva o adquirir activos fijos. Puede también utilizarse en parte para la liquidación de adeudos fiscales o derivados de su operación normal” (p. 99).

Morales y Morales (2014) menciona:

Préstamo específico destinado a la adquisición de activos fijos. En el caso de la actividad agropecuaria se pueden destinar los recursos del crédito para la adquisición de aperos, animales de trabajo y ganado; en el caso de la industria, para la adquisición de bienes de capital, maquinaria o equipo, incluso para ampliaciones o modificaciones de las áreas de trabajo y almacenamiento. (p. 63).

- **Arrendamiento financiero**

Morales et al. (2014) mencionan:

Cuando la empresa requiere adquirir un activo fijo sin comprometer recursos del capital de trabajo, pueden recurrir a este tipo de financiamiento. Constituye un contrato mediante el cual el arrendador financiero se compromete a dar en renta el uso del bien a la empresa, y esta se compromete a pagar una renta periódica y por un plazo obligatorio. (p. 106).

Meza (2013) menciona:

El arrendamiento financiero o leasing es simplemente un contrato en el que el cliente elige el activo que necesita y el proveedor lo otorga. La compañía de leasing compra el activo y lo entrega al cliente en calidad de arrendamiento durante un plazo pactado; durante este plazo, el cliente paga un monto en cuotas por el arrendamiento. Al final del contrato, el cliente tiene la opción de adquirir el activo por un porcentaje de su costo inicial. (p. 212).

### 2.3 Definición conceptual de la terminología empleada

- **Fondos y cuenta corriente**

“La cuenta de caja representa el dinero en efectivo o en cheques que mantiene la empresa para efectuar sus pagos frecuentes; es decir, es un recurso de disponibilidad inmediata” (Mendoza, 2016, p. 179).

- **Cuentas por cobrar**

Mendoza (2016) menciona:

Se contabilizan los valores que terceras personas le adeudan a la empresa. Recordemos que el activo corresponde a los bienes y derechos que tiene la empresa, y en este caso, las deudas que terceras personas o empresas tienen con la empresa podrían considerarse como un derecho. La cuenta cuentas por cobrar comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor del ente económico, incluidas las comerciales y no comerciales. (p. 195).

- **Existencias**

Mendoza (2016) menciona:

Los inventarios de mercancías son bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio. La base de toda empresa comercial es la compra y venta de bienes o servicios; de aquí la importancia del manejo del inventario por parte de la misma. (p. 207).

- **Cuentas por pagar**

Las deudas de la explotación son las derivadas de la adquisición de bienes o del suministro de servicios a la empresa por parte de terceros, siempre que aquellos sean incorporados al proceso productivo o contribuyan al desarrollo del mismo, haciéndolos necesarios para la generación de los ingresos por operaciones de tráfico.

- **Obligaciones financieras**

Mendoza (2016) menciona:

Las obligaciones financieras están representadas por las obligaciones que contrae la empresa con entidades financieras nacionales o del exterior, con la finalidad de obtener los recursos necesarios para el desarrollo de sus actividades. Normalmente, este tipo de obligaciones genera gastos para la empresa debido a que las entidades de financiamiento cobran intereses y, en algunos casos, resultan bastante onerosos. Estas obligaciones pueden ser en moneda nacional o en moneda extranjera. (p. 389).

- **Utilidad bruta**

“Es la diferencia entre los ingresos operacionales y los costos de producción” (Siniestra y Polanco, 2008, p. 138).

- **Utilidad neta**

“La utilidad neta es el beneficio económico efectivo que obtienen los dueños de una empresa u organización. En ella se consideran no solo los ingresos obtenidos sino también todos los gastos en los que fue necesario incurrir para conseguirlos, además de las obligaciones con terceros (tributarias, con los bancos y otras)” (Economipedia, s/f).

- **Adquisición de materias primas**

Caballero (2019) menciona:

Es la obtención de todo bien que es transformado durante un proceso de producción hasta convertirse en un bien de consumo. Es evidente que el primer vínculo de un proceso de fabricación, y en las distintas fases del

proceso se irán transformando hasta convertirse en un producto apto para el consumo.

- **Salarios**

El salario o sueldo es la remuneración recibida por una persona como pago por su trabajo. De esta forma el empleado puede beneficiarse de su contribución en tiempo y esfuerzo a la empresa que lo contrata y ver traducida esa aportación en términos monetarios. (Caballero, 2019).

- **Adquisición de activos fijos**

La obtención de activos fijos, son activos tangibles de larga duración, como terrenos, edificios y equipo usados en las operaciones de la compañía. El costo de un activo si es el precio de compra más todos los impuestos, comisiones de venta y las demás cantidades pagadas para adquirir el activo y prepararlo para su uso. (Horngren, 2004).

- **Liquidación de adeudos fiscales**

Martínez (2017) explica que el tipo más común de adeudos fiscales es el que se refiere a impuestos que no se han pagado y que existen como adeudos. Por ello que se hará uso del financiamiento para liquidar nuestras deudas fiscales.

- **Bien**

En este propósito se emplea principalmente como bien a los vehículos, terrenos o máquinas de producción para el área almacenera. En este caso, y salvo que se pacte lo contrario, todos los gastos de mantenimiento corren por cuenta del arrendador (propietario) mientras que el arrendatario tan solo debe hacerse cargo del pago de una cuota anual, incurriendo el propietario en el buen estado del bien, los servicios y costes imprevistos. (Pedrosa, 2019).

- **Renta**

Cabe resaltar que dentro del arrendamiento financiero se debe hacer cargo del pago de cuotas en un tiempo determinado. De este modo la renta, en el área de la economía, se refiere al precio de los insumos que tienen una cantidad fija. (Roldan, 2019).

**CAPÍTULO III**  
**MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

- Tipo de investigación

El presente estudio es una investigación de alcance correlacional, en donde se asocian y cuantifican conceptos o variables que permiten predicciones. De esta manera cómo el financiamiento bancario tiene relación con el capital de trabajo en la empresa AGP SAC en el distrito de Lurín- 2018. Según Hernández (2014) menciona que la investigación de alcance correlacional responde a preguntas de investigación. Por lo tanto, este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación entre dos o más conceptos categorías o variables. (p. 93).

- Diseño de investigación

El diseño a formular en el estudio es no experimental transeccional o transversal, que diseña la recolección de datos en un único momento. De este modo, Hernández (2014) sostiene que se indagan la incidencia de las modalidades, categorías o niveles de una o más variables. (p. 154).

### **3.2 Población y muestra**

#### **Población**

La empresa AGP S.A.C cuenta con 48 trabajadores en sus diferentes oficinas de Cusco, Cajamarca, Arequipa y Lima. Sin embargo, en Lima, en el distrito de Lurín, se encuentra el área administrativa y almacén.

#### **Muestra**

De esta forma, la muestra será el área administrativa y parte de almacén de la empresa donde se encuentran 15 personas situadas en Lima.

- Marketing (1)
- Contabilidad (4)
- Importaciones (2)
- Administración (3)
- Gerencia comercial (1)

- Gerencia general (1)
- Jefe de Finanzas (1)
- Área de producción (2)

### **3.3 Hipótesis**

#### **Hipótesis general**

El financiamiento bancario se relaciona con el crédito de capital en la empresa AGP SAC en el distrito de Lurín - 2018

#### **Hipótesis específicas**

- El crédito refaccionario se vincula con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C
- El crédito de habilitación se correlaciona con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C
- El arrendamiento financiero se conecta con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C



### 3.4 Variables – operacionalización

Tabla 1

*Financiamiento bancario*

Variable Nominal	Definición de la variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	
Financiamiento bancario	Morales & Morales (2014) "Crédito y cobranza" El financiamiento se refiere a la obtención de recursos para conseguir/realizar una actividad específica. A la persona o institución que cede los recursos se le conoce como financiador y al que los obtiene se le conoce como financiado. Puede realizarse mediante diferentes formas, tales como: créditos, arrendamiento, colocación de acciones, colocación de títulos de deuda, etcétera. (p.23)	Crédito de habilitación	Adquisición de materias primas	1	
			salarios	2	
		Crédito refaccionario	Adquisición de activos fijos	3	
			liquidación de adeudos fiscales	4	
		Arrendamiento financiero	Bien	5	
			renta	6	
					7
					8

Tabla 2

*Capital de trabajo*

Variable Nominal	Definición de la variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Capital De Trabajo	<p>Ocampo (2009) "Administración financiera: Base para la toma de decisiones económicas y financieras"</p> <p>La administración del capital de trabajo tiene como objeto el manejo de las cuentas circulantes, las cuales comprenden los activos circulantes y los pasivos a corto plazo. Se trata aquí de manejar cada una de las cuentas circulantes (caja, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios), así como los pasivos a corto plazo (cuentas y documentos por pagar y pasivos acumulados), a fin de alcanzar el equilibrio entre los grados de utilidad y riesgo que maximizan el valor de la empresa. (p.177)</p>	Activo Circulante	Fondos Y Cuenta Corriente	1
			Cuentas Por Cobrar	2
			Existencias	3
				4
		Pasivo Corto Plazo	Cuentas Por Pagar	5
			Obligaciones Financieras	6
				7
		Utilidad	Utilidad Bruta	8
			Utilidad Neta	9
				10

### **3.5 Métodos y técnicas de investigación**

Se indica que en el proceso de investigación existen dos formas generales como es la técnica documental y técnica de campo. A continuación, detallaremos los métodos y técnicas de investigación que se dio en el estudio.

#### **Encuesta**

Se diseñó una encuesta fundamental con el fin de obtener indagación. Por estas razones García Ferrado (2005) menciona, “una inquisición efectuada sobre una muestra de sujetos representativa de un colectivo más extenso, utilizando métodos estandarizados de interrogación con el fin de obtener mediciones cuantitativas de una gran diversidad de características objetivas y parciales de la población”. La encuesta se empleará a un grupo muestral de 15 personas.

#### **Entrevista**

Se basa en la recolección de datos a través de un proceso de contacto visual, en el transcurso del cual el entrevistado responde a preguntas o dudas, con antelación diseñadas en función de los indicadores que se pretende examinar, planteadas por el entrevistador. La entrevista se aplicará a un grupo muestral de 15 personas. De tal forma de recoger información fidedigna.

#### **Observación**

La exploración o también llamada la observación en cuanto técnica de investigación social puede ser experimentado como un procedimiento, intencional y metódico, que permite obtener datos o información sobre una posición como ésta se efectúa, sin transformar o manipularla, con el propósito de interpretar, comprenderla y expresar. (Ruiz, 2012).

#### **Recopilación documental**

La recopilación de datos es sustancial en el proceso investigativo, además dará respuesta al problema planteado. García y Giacobbe (2009) menciona “Es una técnica cuya meta es adquirir datos e información a partir de documentos

escritos o no, a fin de ser aprovechados según los objetivos de la investigación.”  
(p. 93).

### **3.6 Análisis estadísticos e interpretación de los datos**

#### **Procedimientos empleados en los resultados**

La forma de organización de los datos será con la elaboración de cuadros y gráficos estadísticos, y para elaborar el análisis y procesamiento de datos se utilizará el software de IBM llamado SPSS y Microsoft Excel. La tabulación de las encuestas tomadas fue introducida como datos en Excel para luego exportarlo a SPSS, se modificó las vistas de variables para obtener un correcto resultado. También se usaron la opción de análisis descriptivos y de correlación como la de R de Pearson. Para obtener la confiabilidad entre variables se usó Cronbach.

**CAPÍTULO IV**  
**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS**

#### 4.1 Análisis de fiabilidad de las variables

Tabla 3

*Validación de instrumentos por especialistas*

Especialistas	Nombres y Apellidos	% de Validación
Primero	Hugo Gallegos	75%
Segundo	Cesar Cano Camarena	92%
Tercero	Lorenzo Zavaleta	85%

Tabla 4

*Indicador adquisición de materias primas*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	4	26,7	26,7
	si	5	33,3	60,0
	no	6	40,0	100,0
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

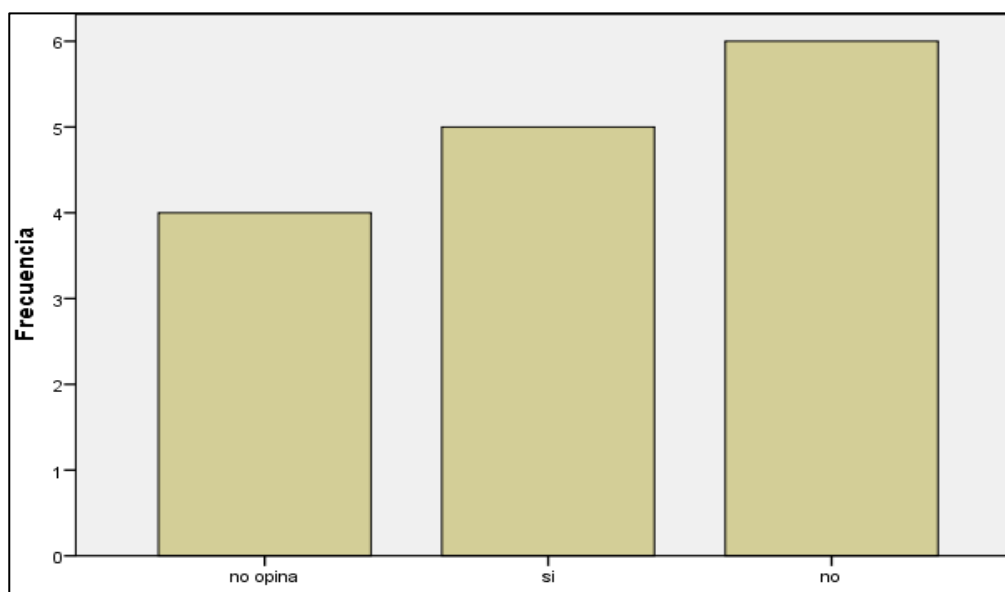


Figura 1. Gráfico de la pregunta 1. Adquisición de materias primas

#### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 26.7% de los encuestados no opinan sobre el beneficio de las materias primas, un 33.3% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 6% no está en acuerdo con los beneficios de las materias primas.

Tabla 5

*Dimensión crédito de habilitación*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	6	40,0	40,0
	si	4	26,7	66,7
	no	5	33,3	100,0
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

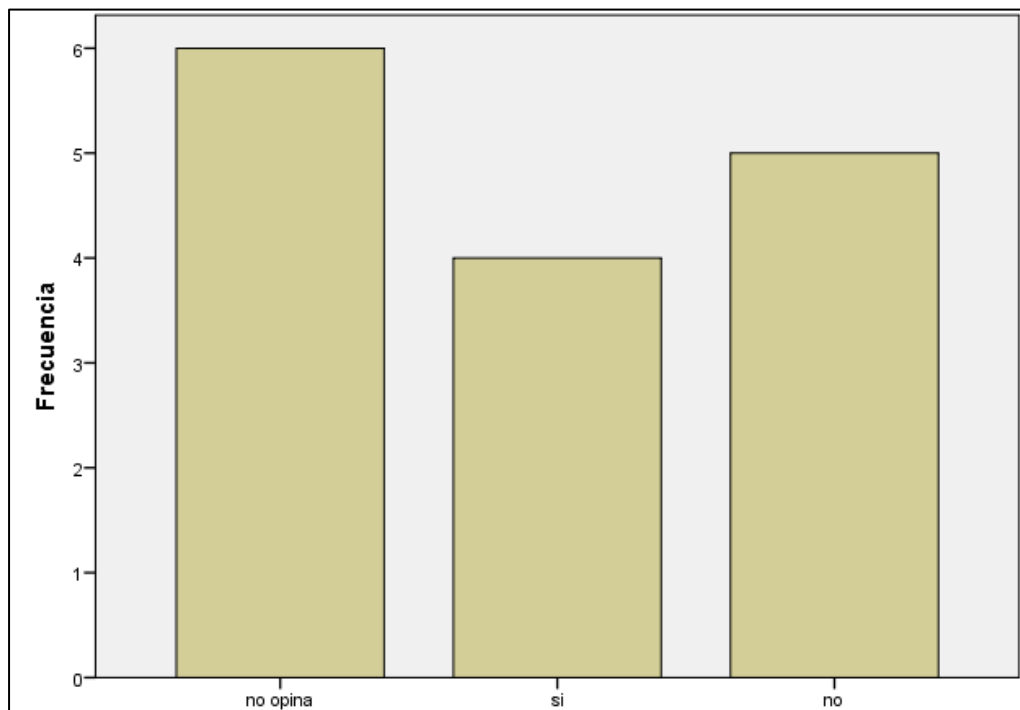


Figura 2. Gráfico de la pregunta 2. Crédito de habilitación

**Interpretación**

En la presente figura se aprecia que el 40% de los encuestados no opinan sobre el crédito del capital de trabajo, un 26.7% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 15% no están de acuerdo con los beneficios del crédito de capital de trabajo

Tabla 5

Indicador salarios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	3	20,0	20,0	20,0
	si	5	33,3	33,3	53,3
	no	7	46,7	46,7	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

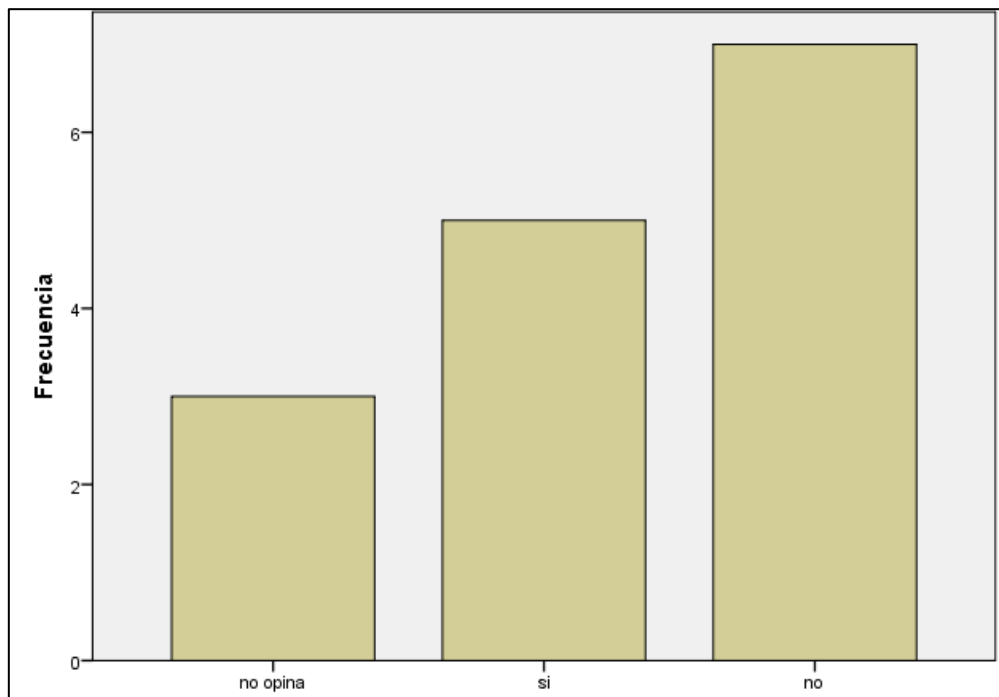


Figura 3. Gráfico de la pregunta 3. Salarios

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 20% de los encuestados no opinan sobre el salario de personal, un 33.3% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 46.7% no está en acuerdo con los beneficios de salario de personal.



Tabla 6

*Indicador adquisición de activos fijos*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	7	46,7	46,7
	si	4	26,7	73,3
	no	4	26,7	100,0
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

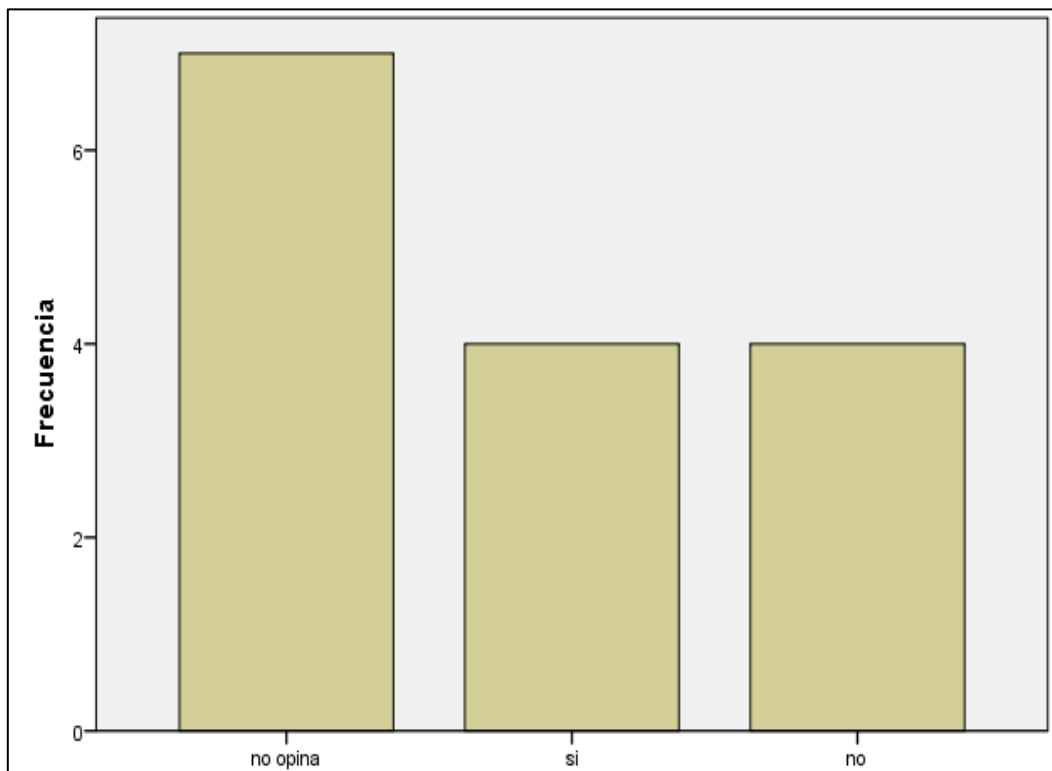


Figura 4. Gráfico de la pregunta 4. Adquisición de activos fijos

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 46.7% de los encuestados no opinan sobre la activación de activos fijos, un 26.7% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 26.7% no están de acuerdo con los beneficios de los activos fijos.

Tabla 7

*Dimensión crédito refaccionario*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	8	53,3	53,3	53,3
	si	4	26,7	26,7	80,0
	no	3	20,0	20,0	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

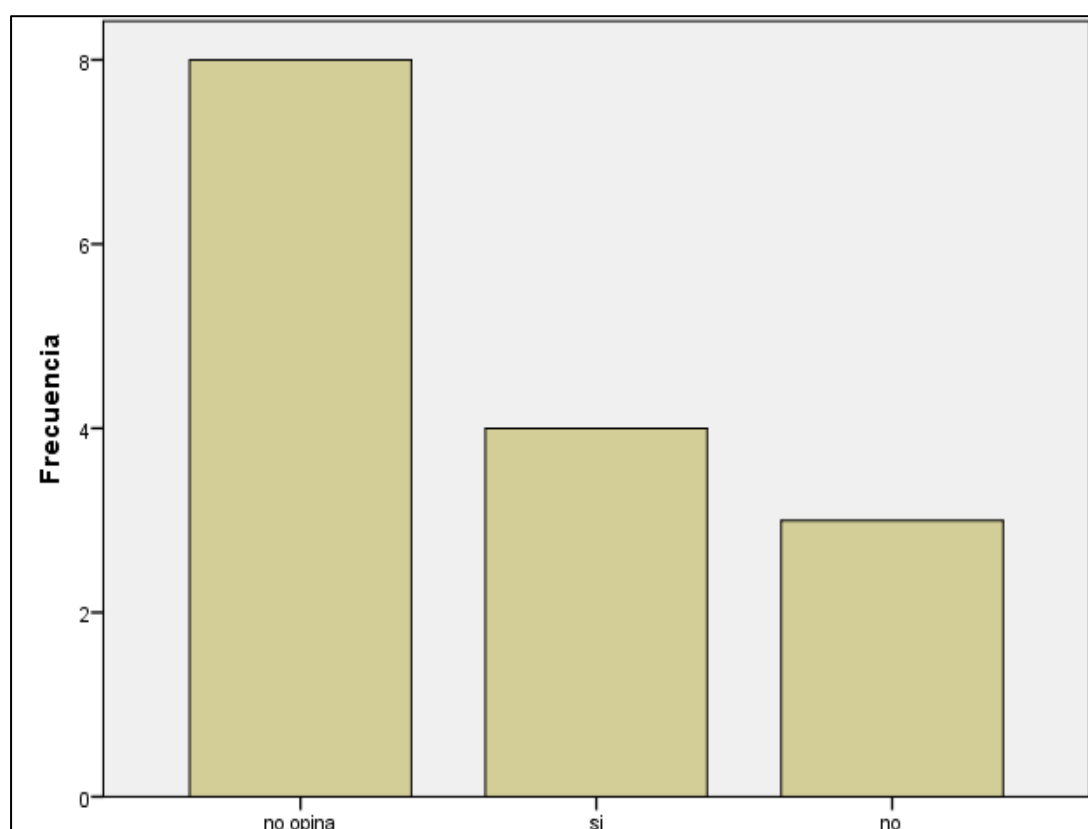


Figura 5. Gráfico de la pregunta 5. Crédito de refaccionario

**Interpretación**

En la presente figura se aprecia que el 53.3% de los encuestados no opinan sobre el crédito refaccionario de trabajo, un 26.7% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 15% no están de acuerdo con los beneficios del crédito refaccionario.

Tabla 8

*Indicador adquisición de activos fijos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	si	10	66,7	66,7	66,7
	no	5	33,3	33,3	100,0
<b>Total</b>		<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

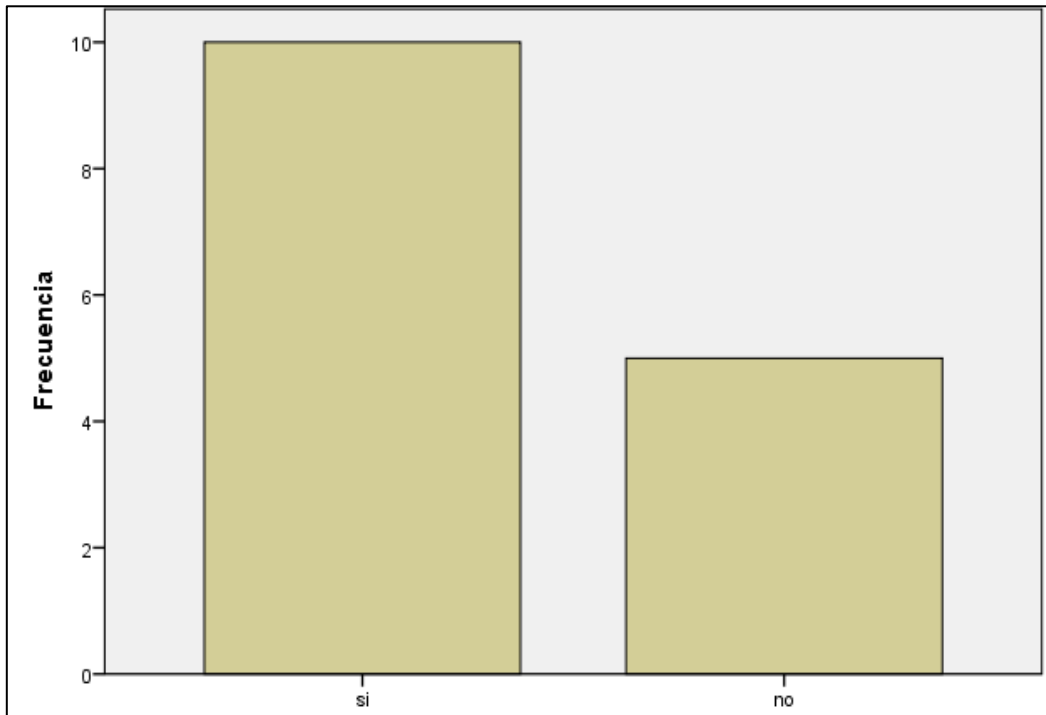


Figura 6. Gráfico de la pregunta 6. Adquisición de activos fijos

### Interpretación

El 66% de los encuestados si opinan sobre las materias primas y activos fijos y el resto que representa el 33% no están de acuerdo con los beneficios con el beneficio de las materias primas y activos fijos.

Tabla 9

*Indicador bien*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	si	11	73,3	73,3	73,3
	no	4	26,7	26,7	100,0
<b>Total</b>		<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

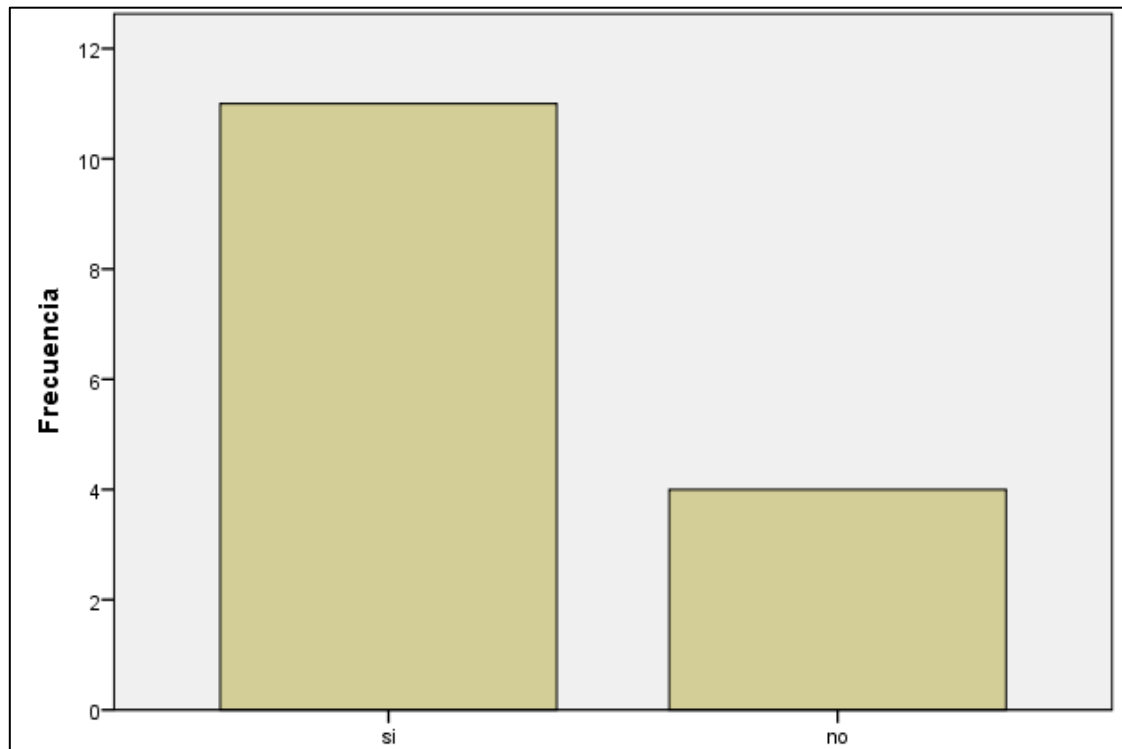


Figura 7. Gráfico de la pregunta 7. Bien

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 73.3% de los encuestados si opinan sobre el arrendamiento financiero, un 26.7% de los encuestados no opina sobre el arrendamiento financiero.

Tabla 10  
*Indicador renta*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	5	33,3	33,3	33,3
	si	5	33,3	33,3	66,7
	no	5	33,3	33,3	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

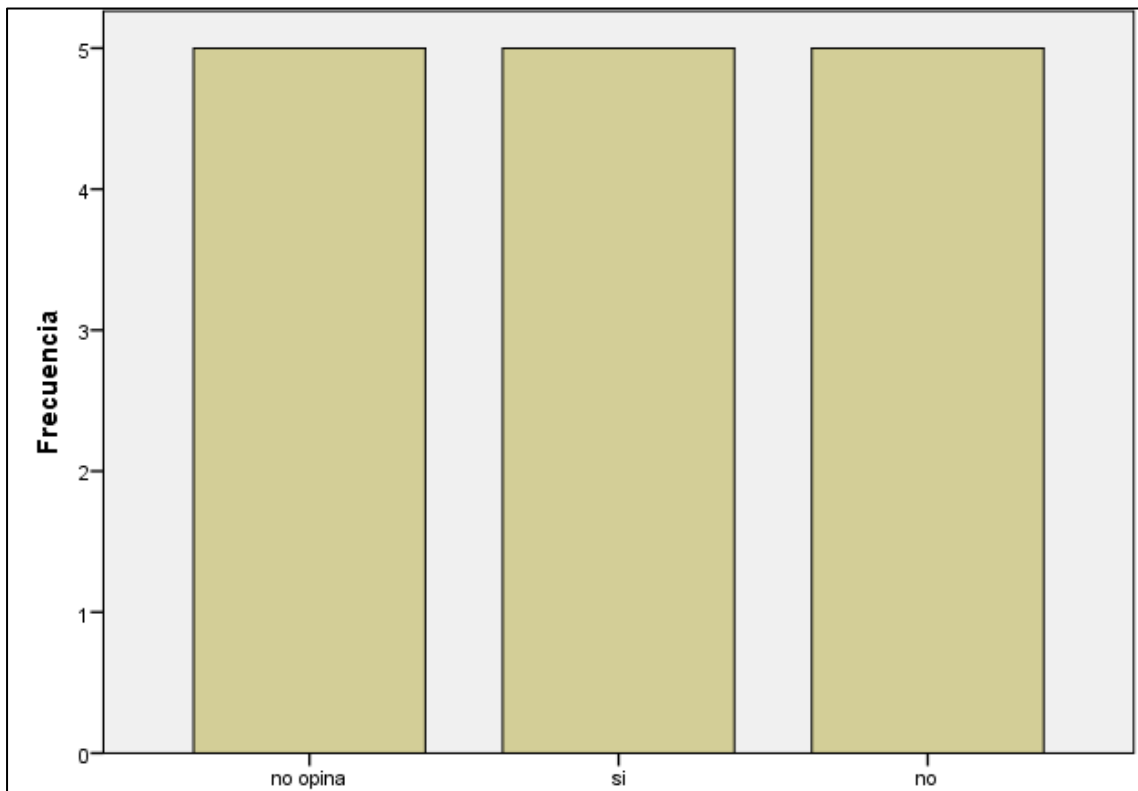


Figura 8. Gráfico de la pregunta 8. Renta

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 33.3% de los encuestados no opinan sobre la renta del arrendamiento financiero, un 33.3% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 33.3% no están de acuerdo con el arrendamiento financiero.

Tabla 11

*Indicador fondos y cuenta corriente*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válido</b>	no opina	7	46,7	46,7
	si	7	46,7	93,3
	no	1	6,7	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

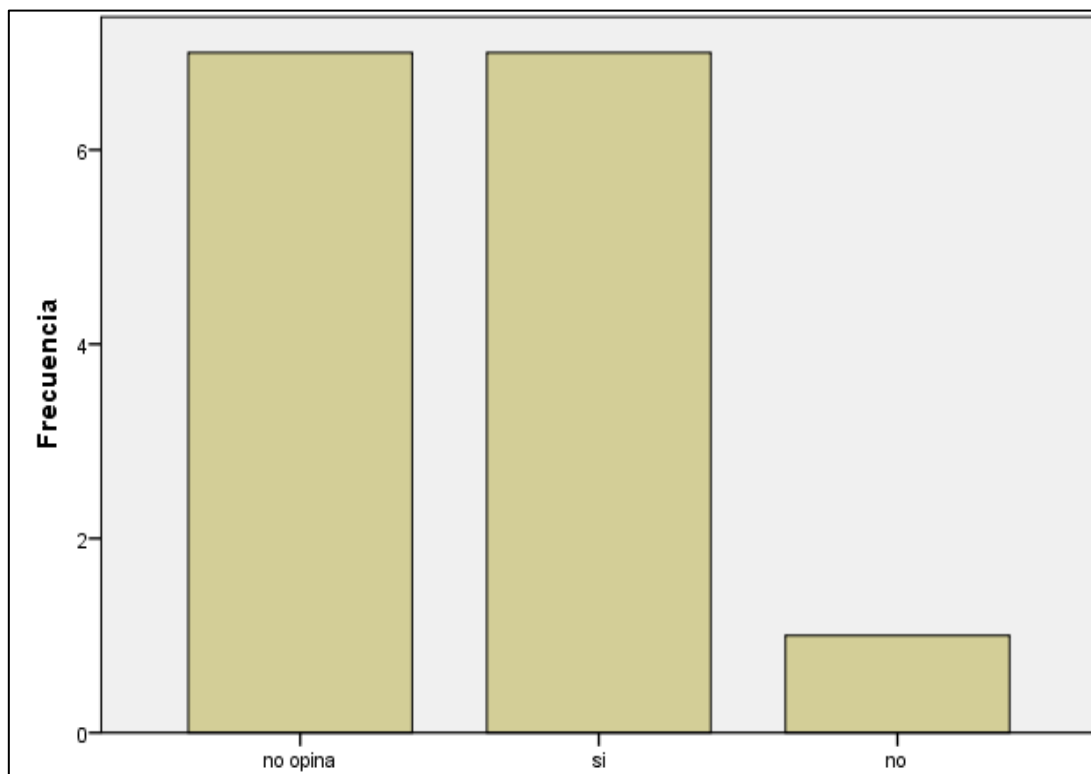


Figura 9. Gráfico de la pregunta 9. Fondos y cuenta corriente

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 46.7% de los encuestados no opinan sobre el manejo de los fondos, un 46.7% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 6.7% no están de acuerdo con el manejo de los fondos.

Tabla 12

*Indicador cuentas por cobrar*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	4	26,7	26,7
	si	7	46,7	73,3
	no	4	26,7	100,0
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

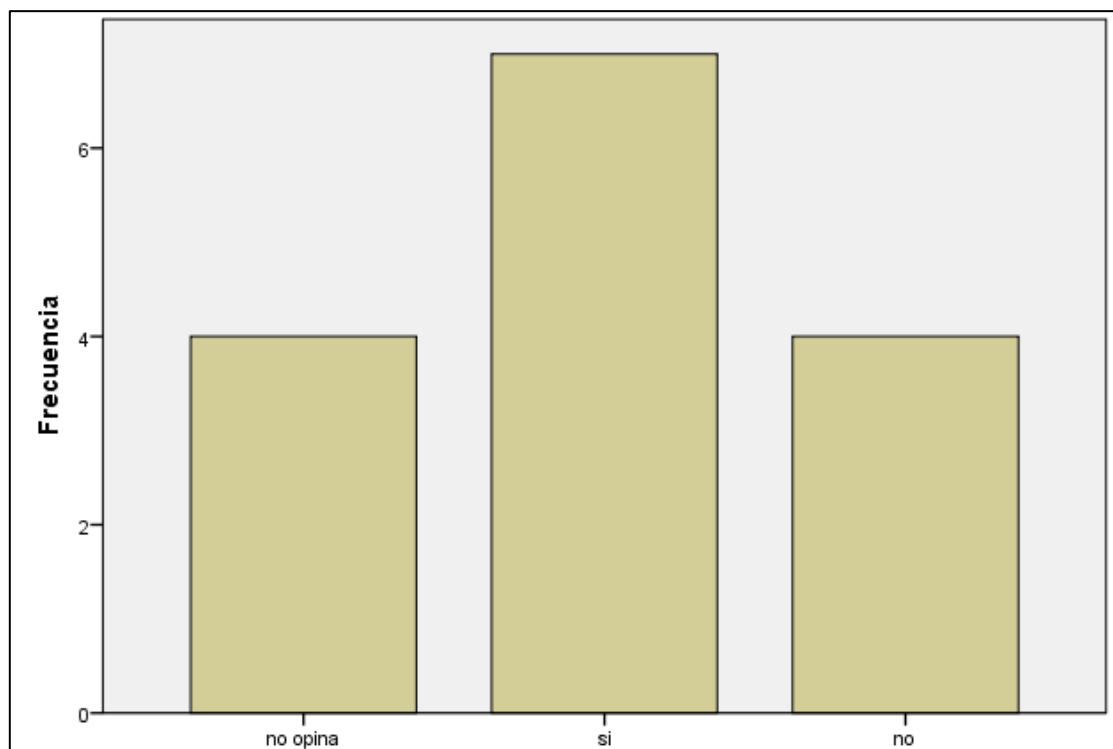


Figura 10. Gráfico de la pregunta 10. Cuentas por cobrar

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 26.7% de los encuestados no opinan sobre los activos importantes de la empresa, un 46.7% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 26.7% no están de acuerdo con los activos importantes de la empresa.

Tabla 13

Indicador mercaderías

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	4	26,7	26,7
	si	9	60,0	86,7
	no	2	13,3	100,0
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

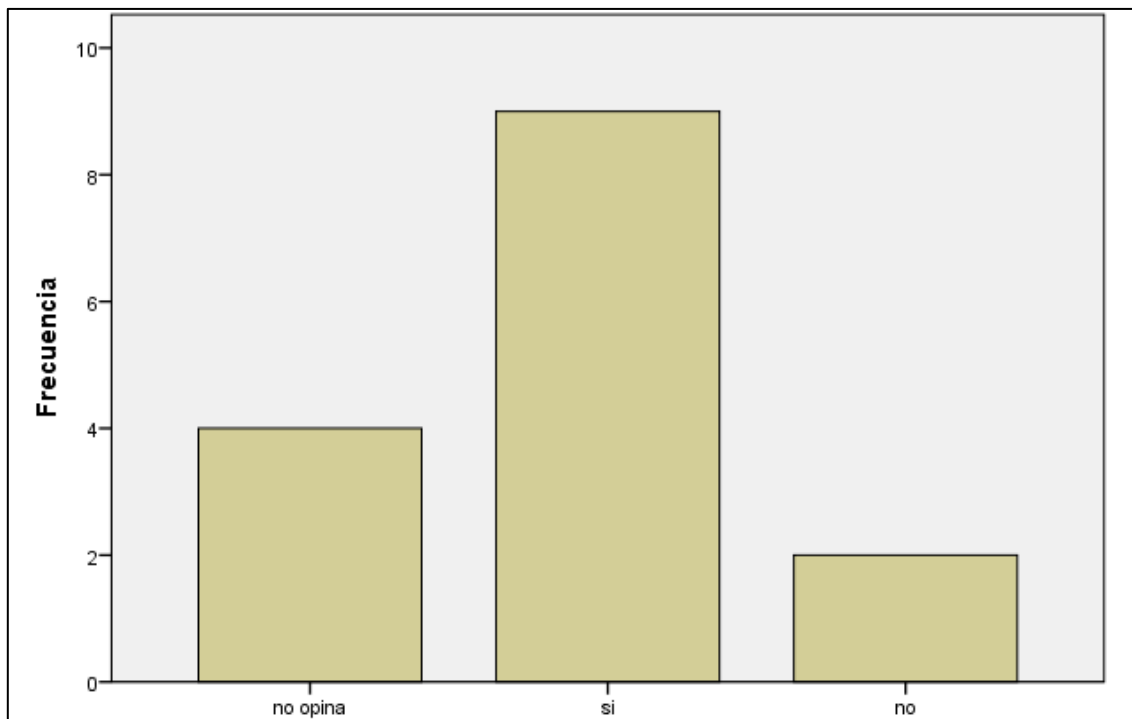


Figura 11. Gráfico de la pregunta 11. Mercaderías

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 26.3% de los encuestados no opinan sobre las mercaderías, un 60% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 13.7% no están de acuerdo con los beneficios de las mercaderías.



Tabla 14

*Indicador existencias*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	si	8	53,3	53,3	53,3
	no	7	46,7	46,7	100,0
<b>Total</b>		<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

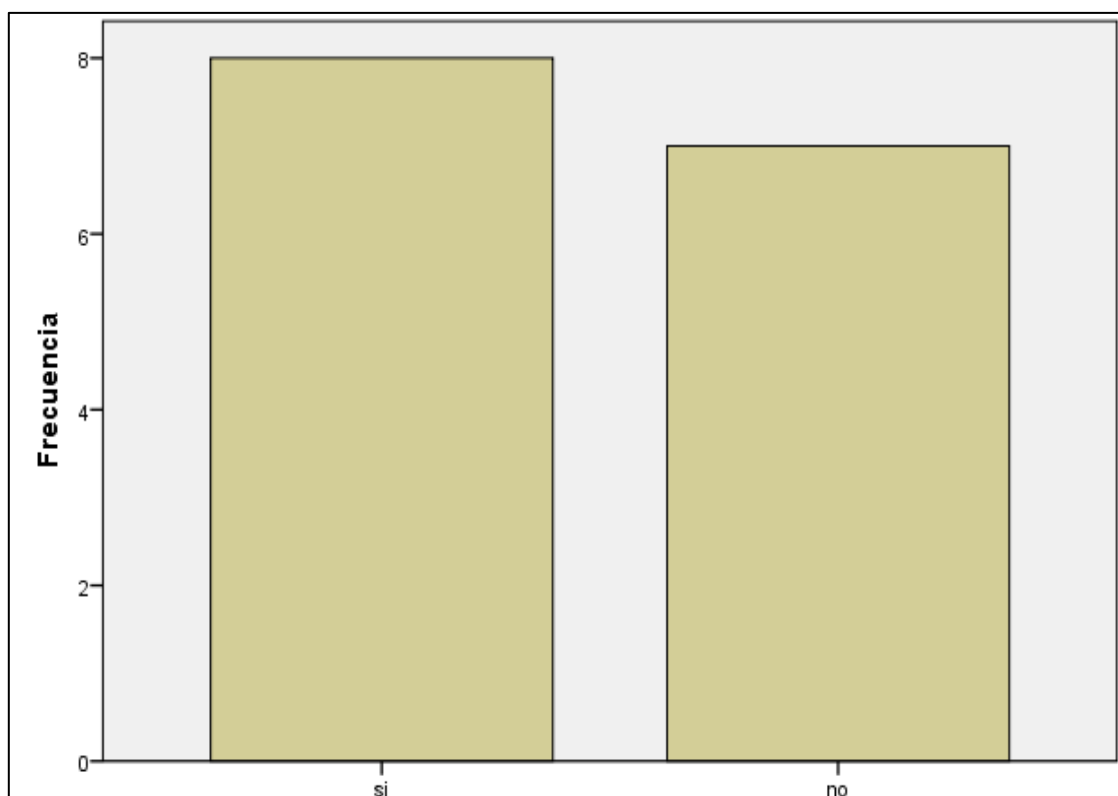


Figura 12. Gráfico de la pregunta 12. Existencias

### Interpretación

El 53.3% de los encuestados si opinan sobre el recuento de existencias y el resto que representa el 46.7% no están de acuerdo con el recuento de existencias.

Tabla 15

*Indicador cuentas por pagar*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	2	13,3	13,3
	si	9	60,0	73,3
	no	4	26,7	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

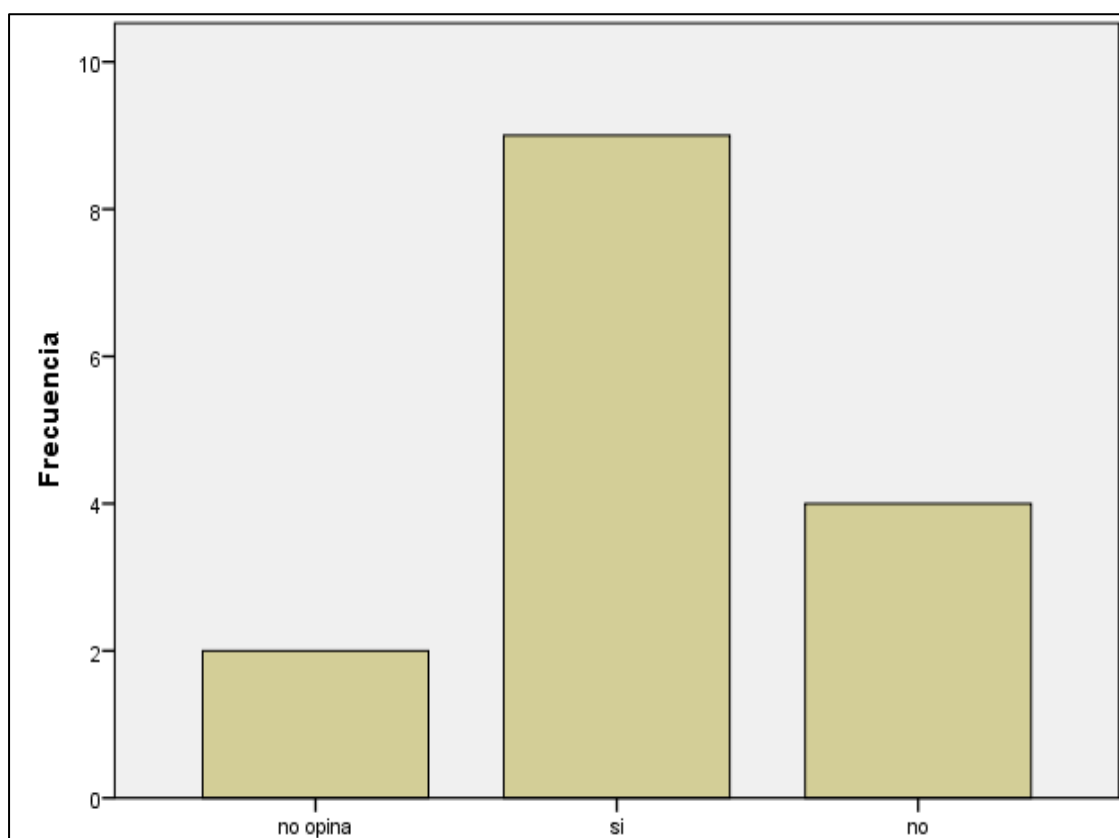


Figura 13. Gráfico de la pregunta 13. Cuentas por pagar

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 13.3% de los encuestados no opinan sobre el seguimiento de las cuentas por cobrar, un 60% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 26.7% no están de acuerdo con el seguimiento que se realiza a las cuentas por cobrar.

Tabla 16

*Indicador obligaciones financieras*

		<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje válido</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Válido	no opina	6	40,0	40,0	40,0
	si	4	26,7	26,7	66,7
	no	5	33,3	33,3	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

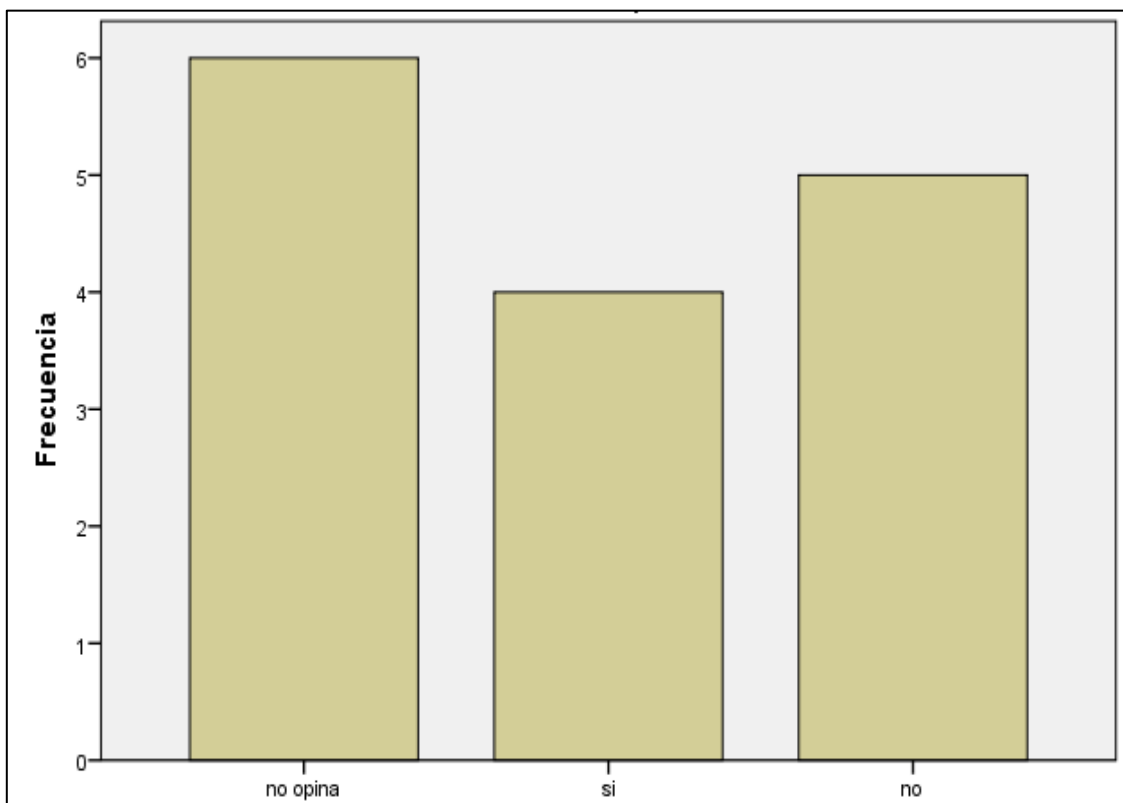


Figura 14. Gráfico de la pregunta 14. Obligaciones financieras

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 40% de los encuestados no opinan sobre las obligaciones financieras en decadencia, un 26.7% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 33.3% no están de acuerdo con las obligaciones financieras en decadencia.

Tabla 17

*Indicador cuentas por pagar*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	si	4	26,7	26,7	26,7
	no	11	73,3	73,3	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

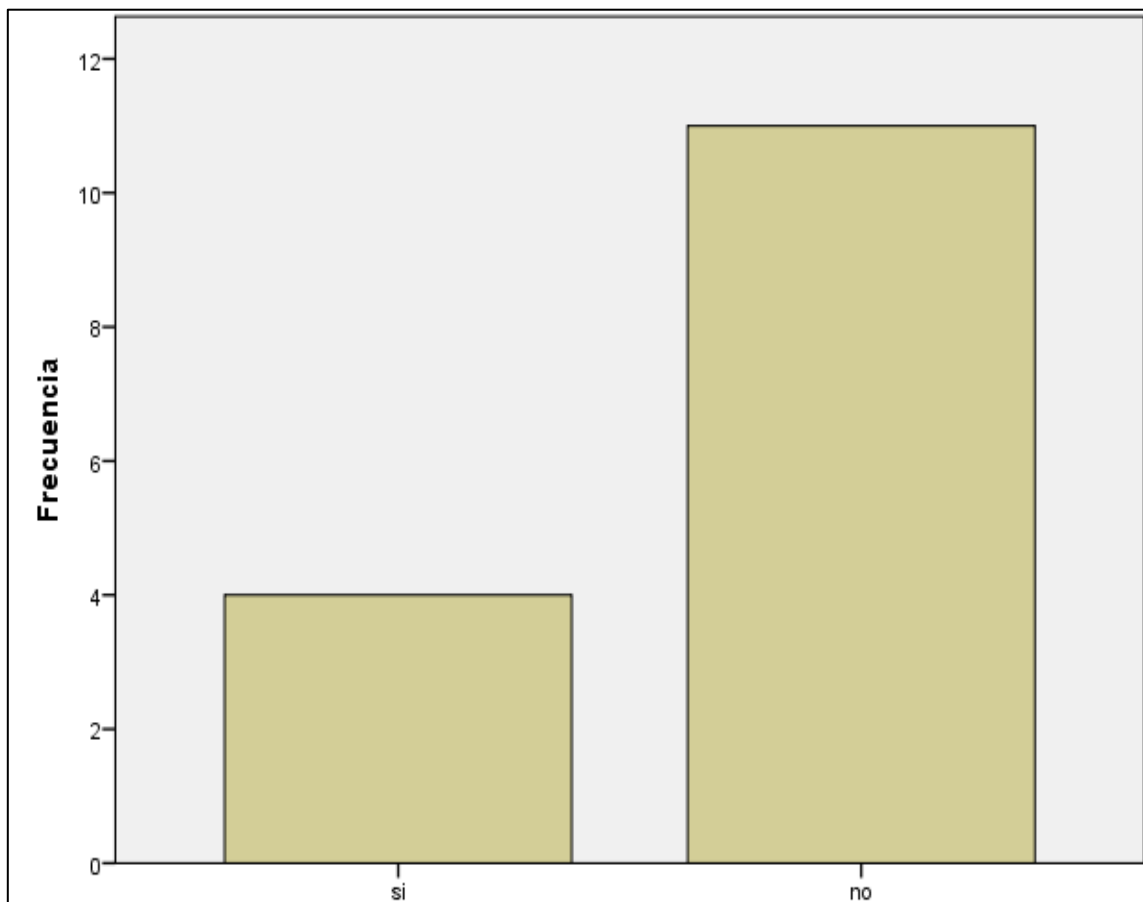


Figura 15. Gráfico de la pregunta 15. Crédito por pagar

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 26.7% de los encuestados si opinan sobre los problemas de liquidez, un 73.3% no opina sobre los problemas de liquidez.

Tabla 18

*Indicador utilidad bruta*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	5	33,3	33,3	33,3
	si	9	60,0	60,0	93,3
	no	1	6,7	6,7	100,0
<b>Total</b>		<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

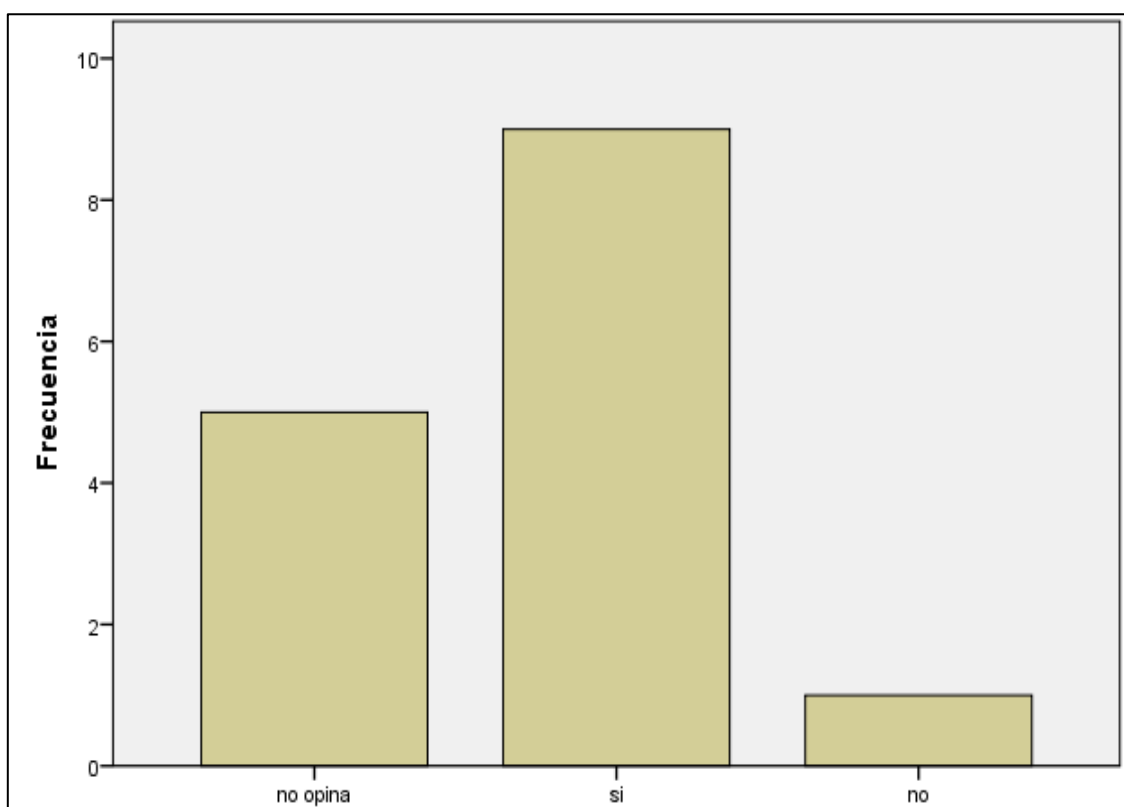


Figura 16. Gráfico de la pregunta 16. Utilidad bruta

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 33.3% de los encuestados no opinan sobre la utilidad bruta, un 60% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 6.7% no están de acuerdo con los beneficios de la utilidad bruta.

Tabla 19

Indicador utilidad neta

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	1	6,7	6,7	6,7
	si	7	46,7	46,7	53,3
	no	7	46,7	46,7	100,0
<b>Total</b>		<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

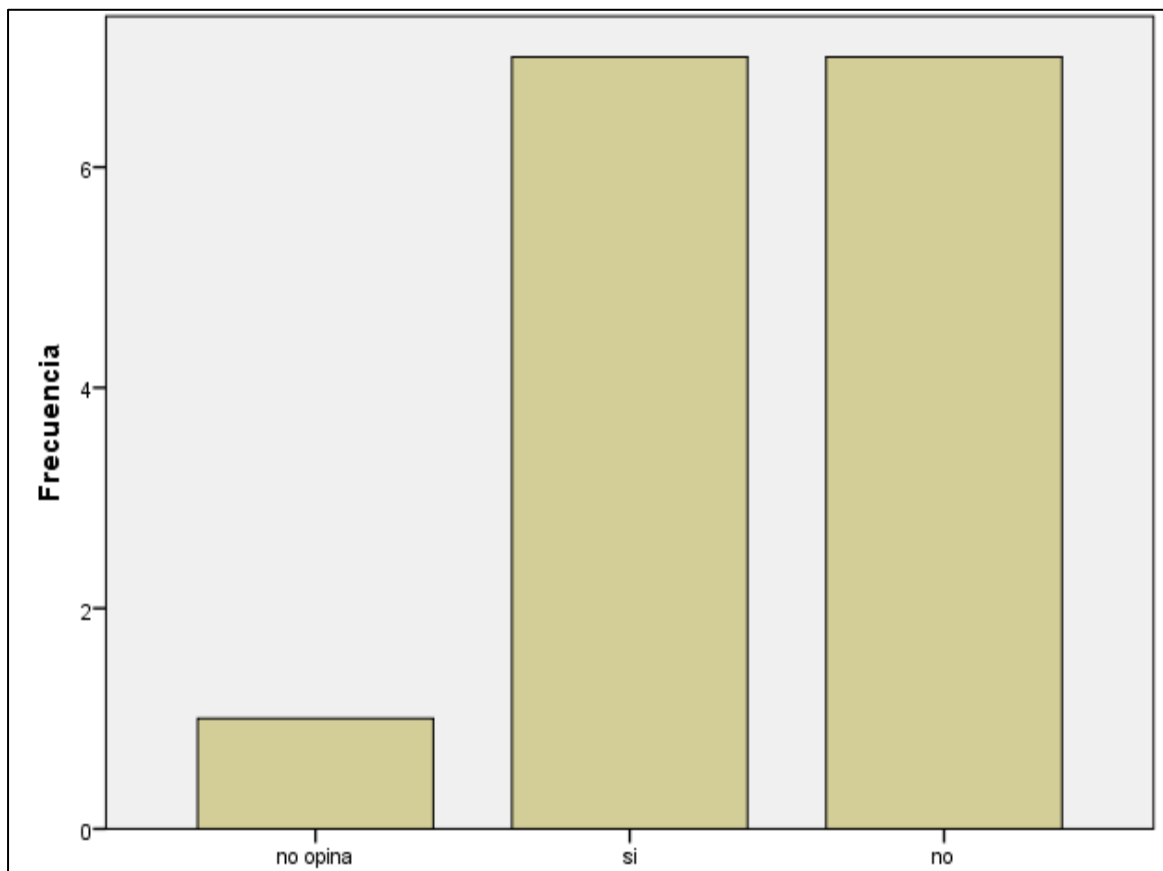


Figura 17. Gráfico de la pregunta 17. Utilidad neta

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 6 % de los encuestados no opinan sobre las mejoras de la utilidad neta, un 46.7% de los encuestados si opinan y el resto que representa el 46.7% no están de acuerdo con los beneficios de las mejoras de la utilidad bruta.

Tabla 20

*Indicador obligaciones financieras*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	no opina	3	20,0	20,0	20,0
	si	8	53,3	53,3	73,3
	no	4	26,7	26,7	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

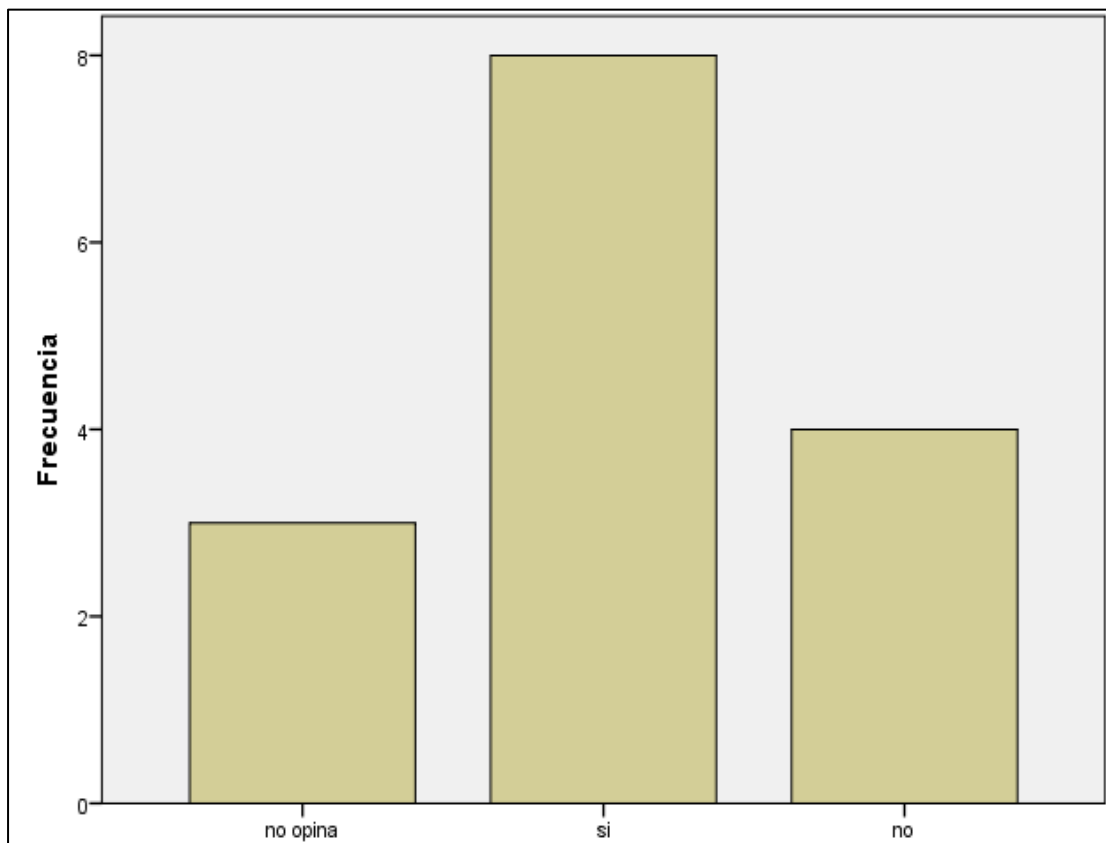


Figura 18. Gráfico de la pregunta 18. Obligaciones financieras

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 20% de los encuestados no opinan sobre la falta de liquidez, un 53. % de los encuestados si opinan y el resto que representa el 26.7% no están de acuerdo la falta de liquidez en la empresa.

Tabla 21

*Estadísticas de fiabilidad variable 1*

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>N de elementos</b>
,720	8

### **Interpretación**

En la tabla 22, el resultado de la aplicación del estadístico alfa de Cronbach asciende a 0.720, lo cual indica que el instrumento de factores asociados a la variable financiamiento bancario presenta una confiabilidad muy alta por encontrarse en el intervalo de 0.70 a 1.00 y por lo tanto el instrumento es aplicable para la recolección de datos.

Tabla 22

*Estadísticas de fiabilidad variable 2*

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>N de elementos</b>
,846	10

### **Interpretación**

En la tabla 23, el resultado de la aplicación del estadístico alfa de Cronbach asciende a 0.846, lo cual indica que el instrumento de factores asociados a capital de trabajo presenta una confiabilidad muy alta por encontrarse en el intervalo de 0.81 a 1.00 y por lo tanto el instrumento es aplicable para la recolección de datos.



## 4.2 Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable

Tabla 23

Resultado descriptivo financiamiento bancario

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	5	33,3	33,3
	Medio	8	53,3	86,7
	Alto	2	13,3	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

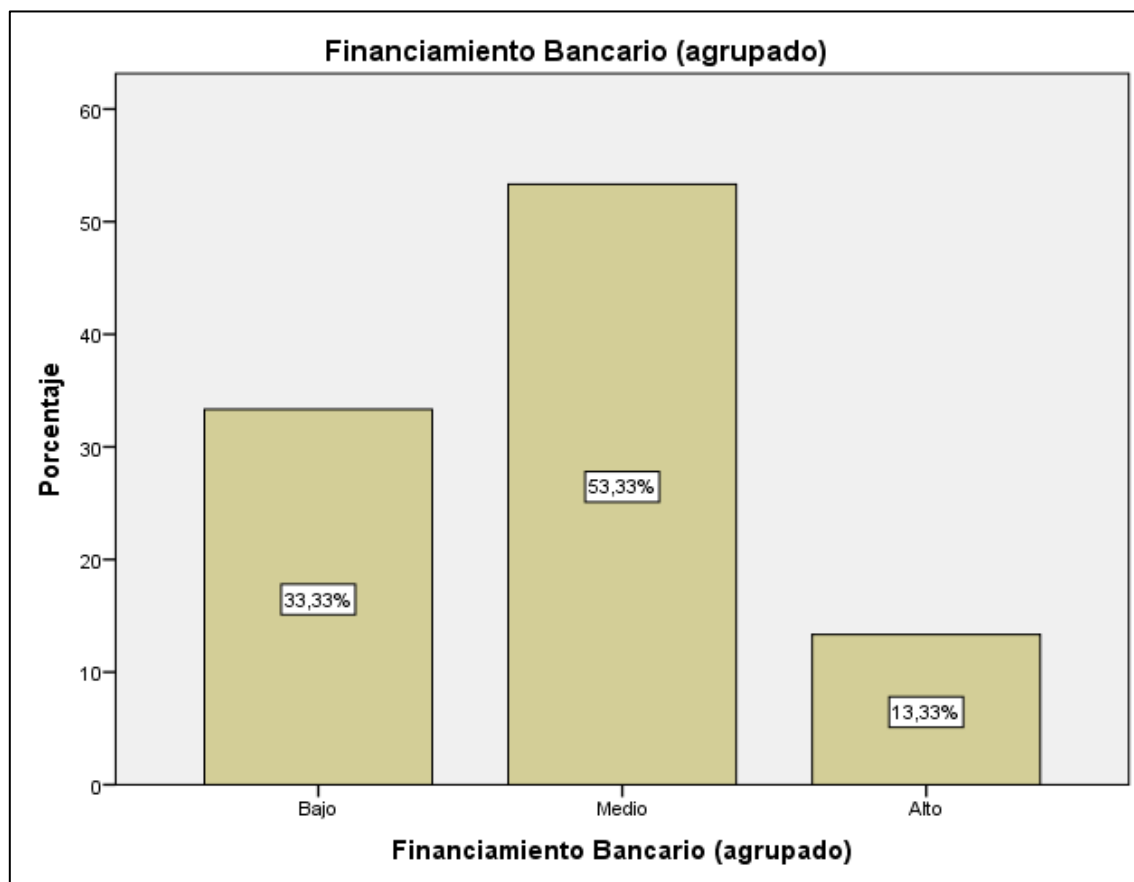


Figura 19. Resultado descriptivo financiamiento bancario

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 33% de clientes consideran en un nivel bajo al financiamiento bancario general, 53.3% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 13,3%. Considera indispensable el financiamiento bancario.

Tabla 24

Resultado descriptivo Capital de trabajo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	3	20,0	20,0
	Medio	8	53,3	73,3
	Alto	4	26,7	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

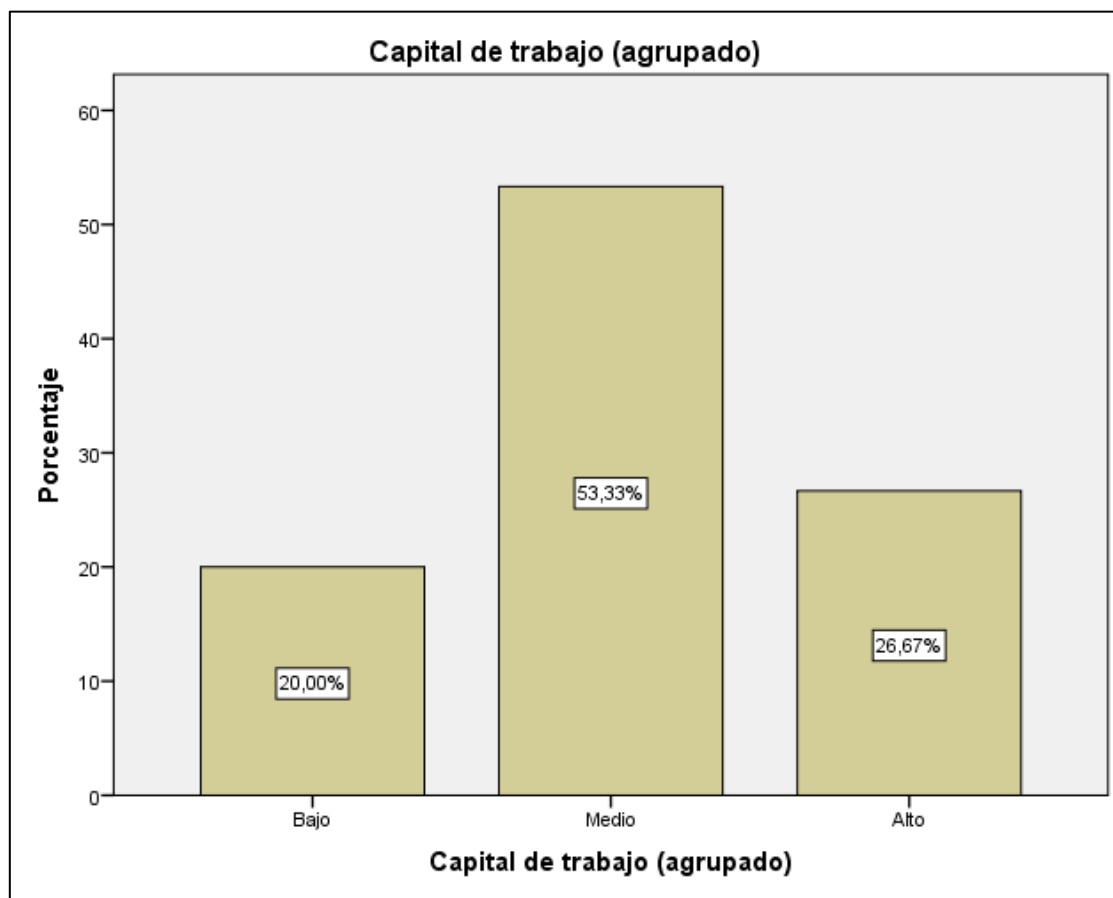


Figura 20. Resultado descriptivo. Capital de trabajo

**Interpretación**

En la presente figura se aprecia que el 20% de clientes consideran en un nivel bajo el capital de trabajo 53.3% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 26.67%. Considere indispensable el capital de trabajo.

Tabla 25

Resultado descriptivo Crédito de habilitación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	4	26,7	26,7
	Medio	9	60,0	86,7
	Alto	2	13,3	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

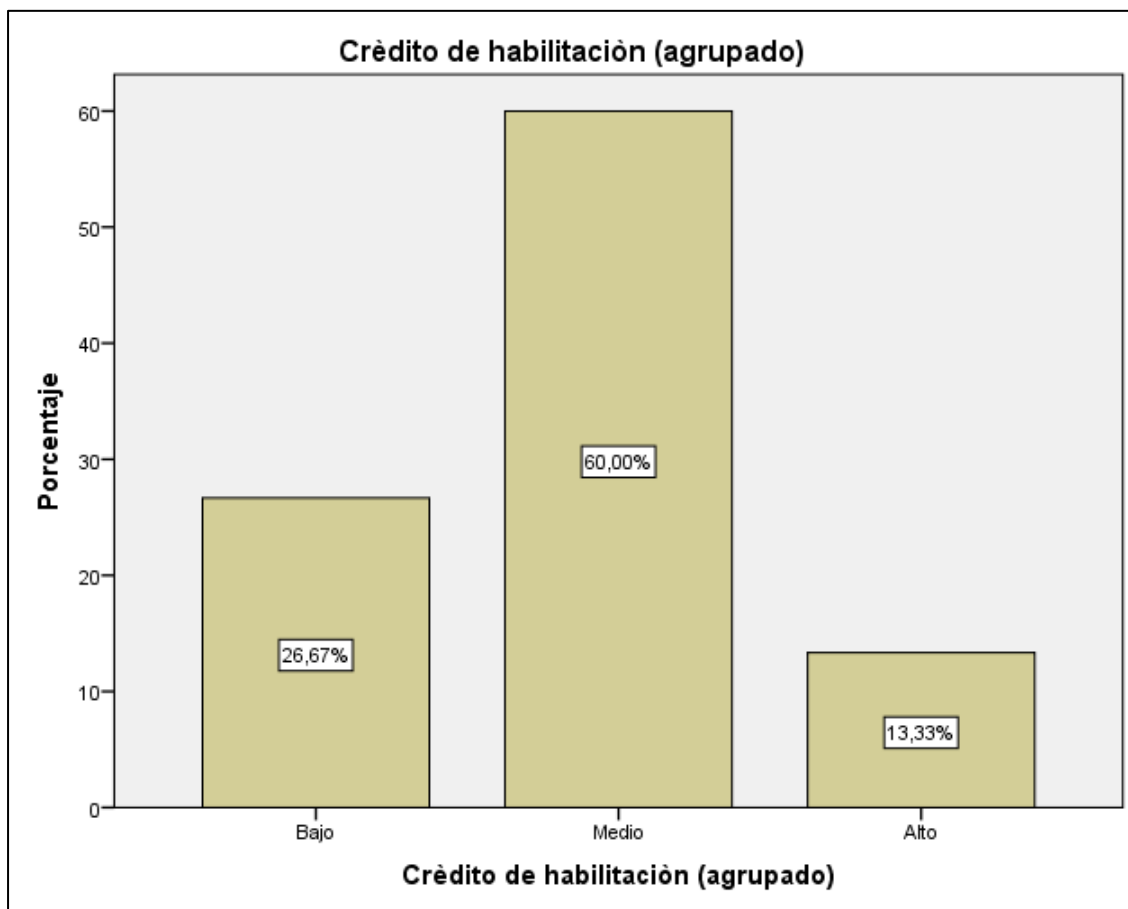


Figura 21. Resultado descriptivo Crédito de habilitación

**Interpretación**

En la presente figura se aprecia que el 26.7% de clientes consideran en un nivel bajo el crédito de habilitación general 60% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 13,3%. Considere indispensable el crédito de habilitación.

Tabla 26

Resultado descriptivo Crédito refaccionario

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	4	26,7	26,7
	Medio	8	53,3	80,0
	Alto	3	20,0	100,0
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

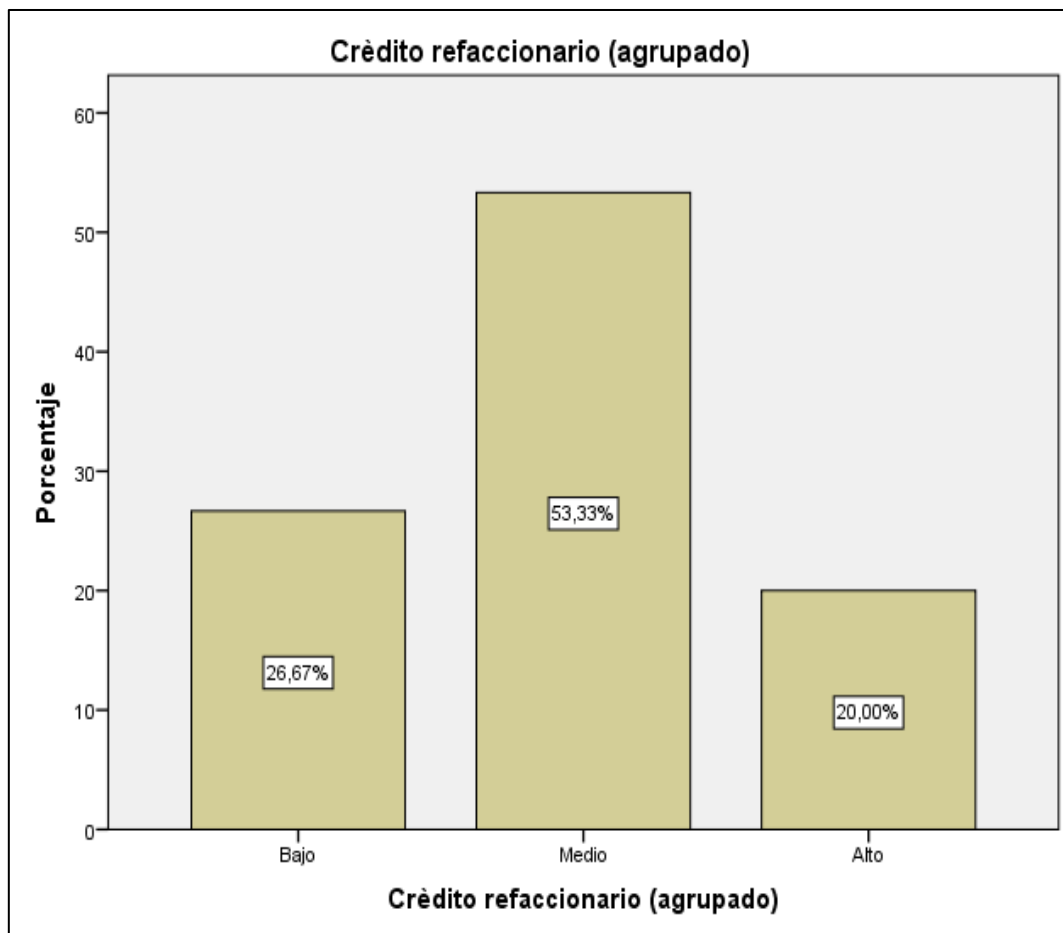


Figura 22. Resultado descriptivo crédito refaccionario

**Interpretación**

Bajo el crédito refaccionario 53.3% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 20%. Considere indispensable el crédito refaccionario.

Tabla 27

Resultado descriptivo Arrendamiento financiero

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	4	26,7	26,7
	Medio	9	60,0	86,7
	Alto	2	13,3	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

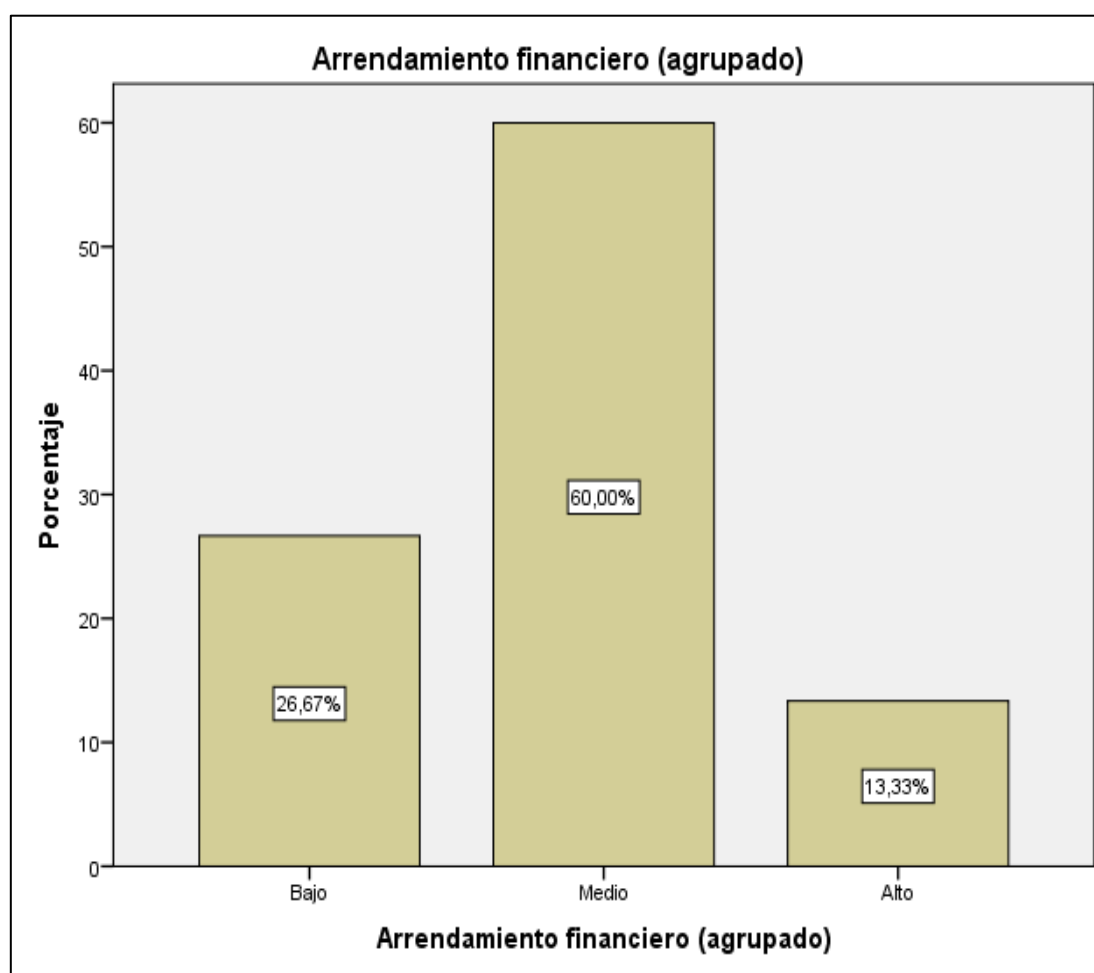


Figura 23. Resultado descriptivo Arrendamiento financiero

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 26.67% de clientes consideran en un nivel bajo el arrendamiento financiero 60% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 13,3%. Considere indispensable el arrendamiento financiero.

Tabla 28

*Resultado descriptivo activo circulante*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	2	13,3	13,3
	Medio	10	66,7	80,0
	Alto	3	20,0	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

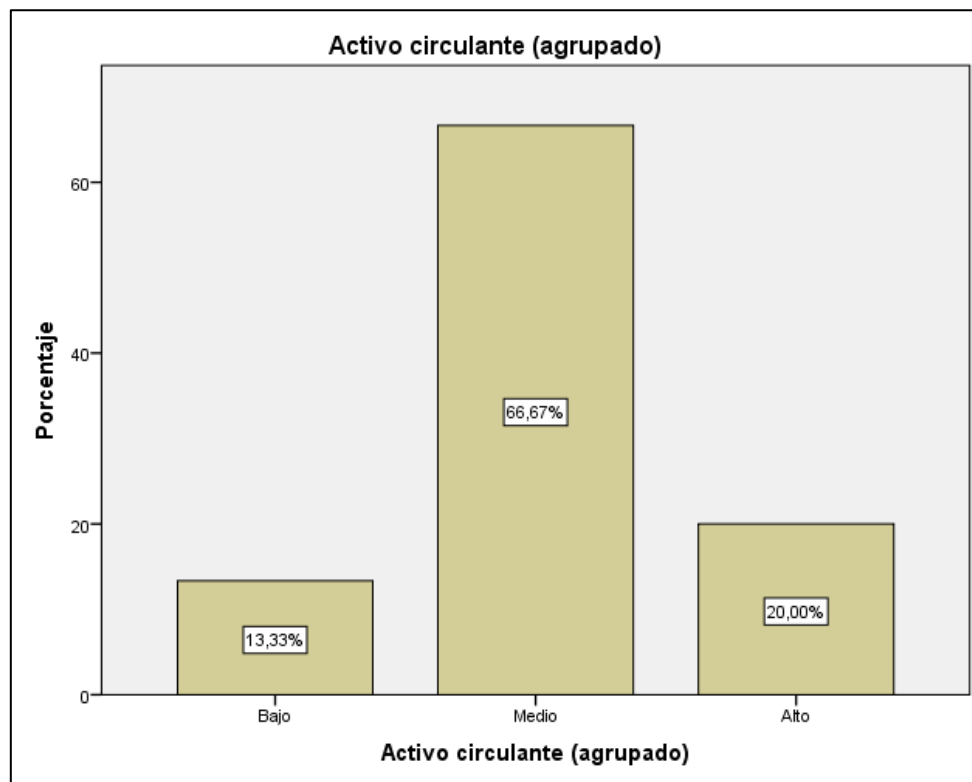


Figura 24. Resultado descriptivo activo circulante

**Interpretación**

En la presente figura se aprecia que el 13.3% de clientes consideran en un nivel bajo los activos circulantes 66.7% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 20%. Considere indispensable los activos circulantes.

Tabla 29

Resultado descriptivo Pasivo corto plazo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	3	20,0	20,0
	Medio	10	66,7	86,7
	Alto	2	13,3	100,0
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

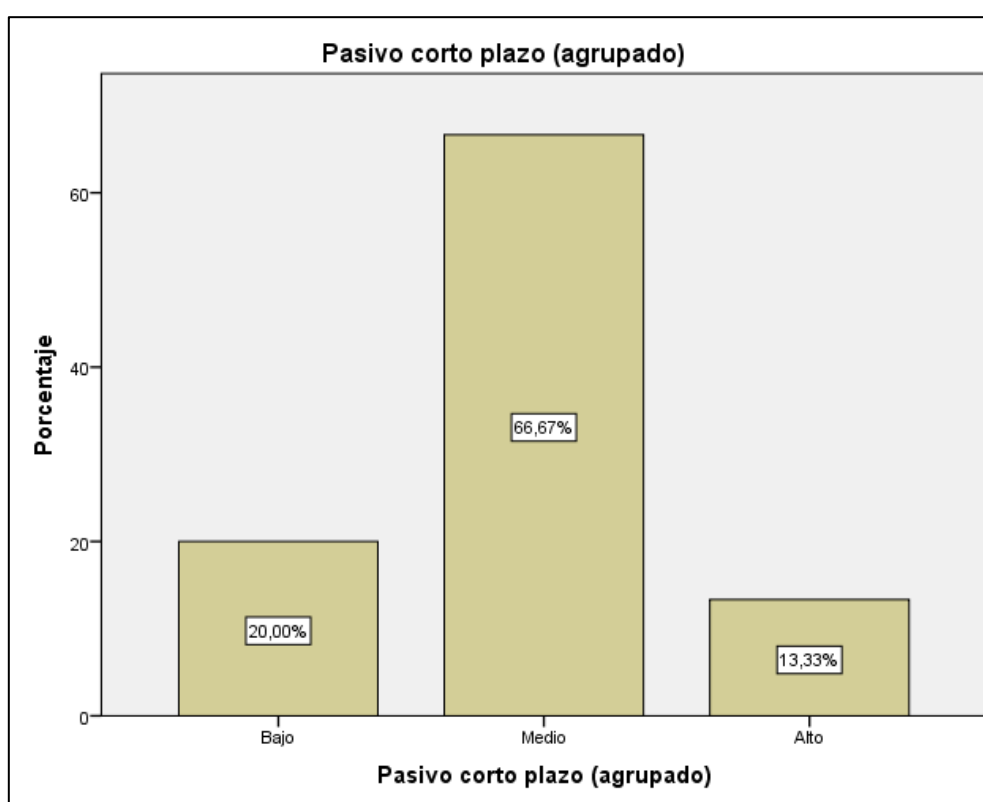


Figura 25. Resultado descriptivo Pasivo corto plazo

### Interpretación

En la presente figura se aprecia que el 20% de clientes consideran en un nivel bajo los pasivos de corto plazo 66.7% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 13,3%. Considere indispensable los pasivos a corto plazo.

Tabla 30

Resultado descriptivo Utilidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	4	26,7	28,6	28,6
	Medio	7	46,7	50,0	78,6
	Alto	3	20,0	21,4	100,0
	Total	14	93,3	100,0	
Perdidos	Sistema	1	6,7		
<b>Total</b>		<b>15</b>	<b>100,0</b>		

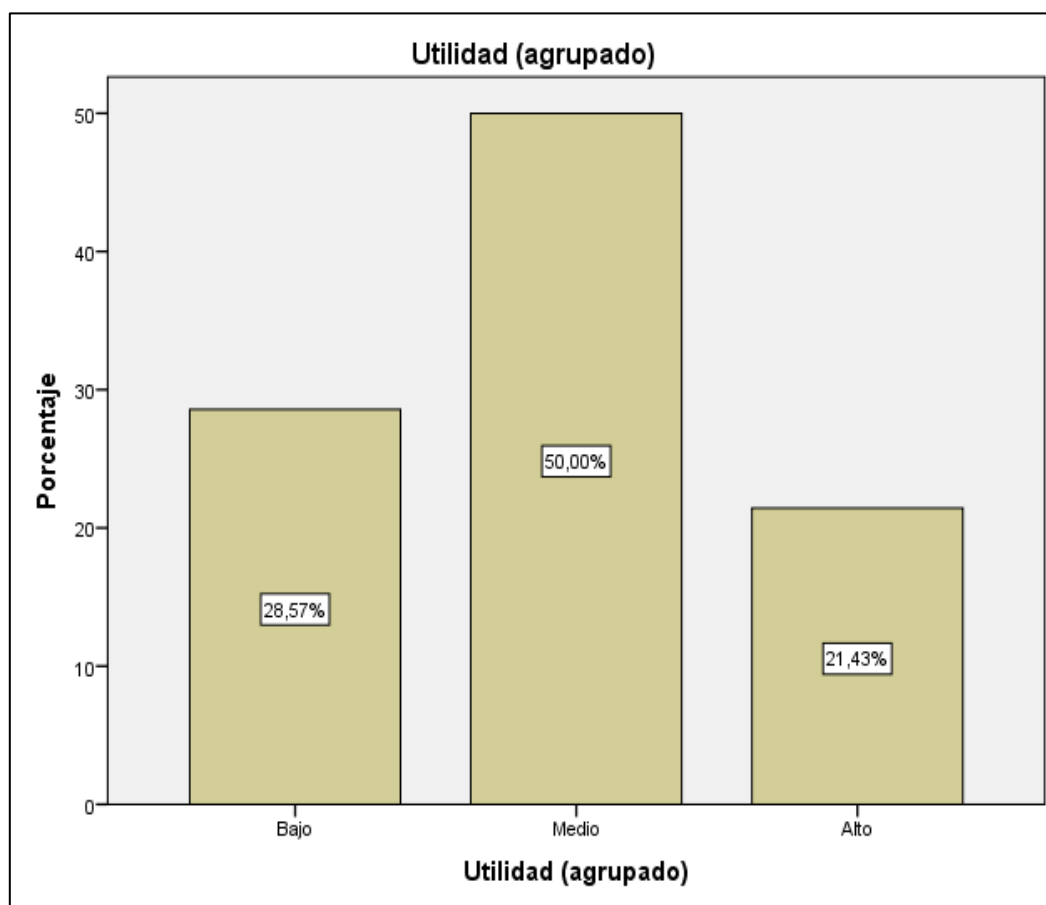


Figura 26. Resultado descriptivo Utilidad

**Interpretación**

En la presente figura se aprecia que el 28.57% de clientes consideran en un nivel bajo la utilidad 50% en un nivel medio y el resto con un nivel alto que representa el 21.43%. Considere indispensable las utilidades.



Tabla 31

*Prueba de normalidad*

<b>Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra</b>			Capital de trabajo
N			15
Parámetros normales <sup>a,b</sup>	Media		30,27
	Desviación estándar		5,203
Máximas diferencias extremas	Absoluta		,213
	Positivo		,103
	Negativo		-,213
Estadístico de prueba			,213
Sig. asintótica (bilateral)			,066 <sup>c</sup>

**Interpretación**

La tabla 32 presenta los resultados de la prueba de normalidad de kolmogorov donde se observa que la mayoría de los puntajes se aproximan a una distribución normal en ambas variables, ya que el coeficiente obtenido es significativo ( $p > .05$ ); dicho resultado permite determinar aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna, por lo tanto, la prueba estadística a usarse debe ser paramétrica, para el caso de la investigación para los estadísticos inferenciales se aplicó la prueba de R de Pearson.

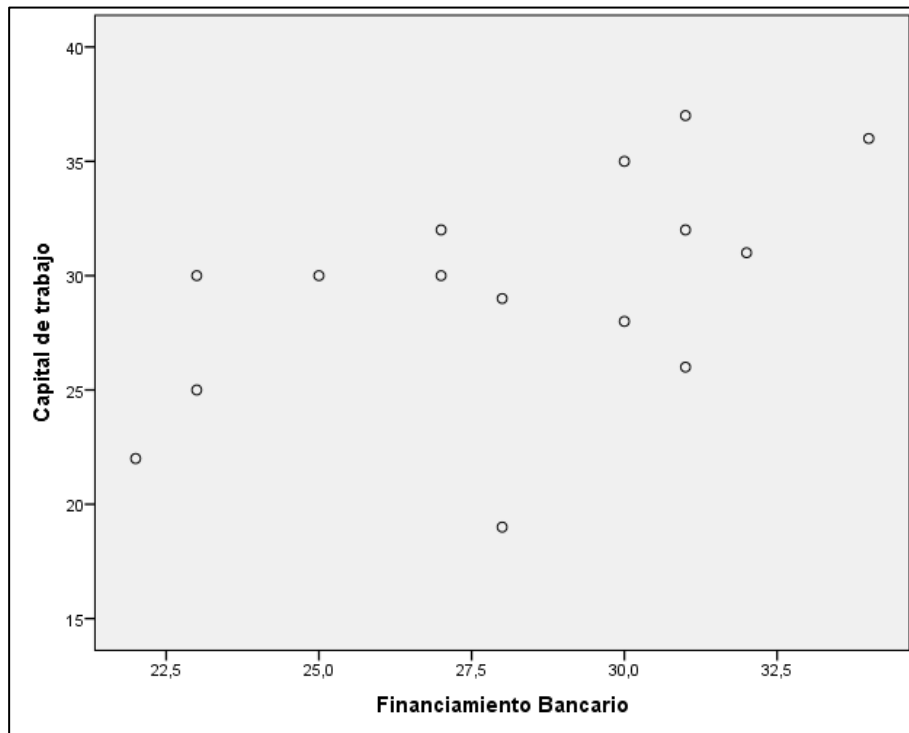


Figura 27. Correlación financiamiento bancario y capital de trabajo

## Interpretación

En la figura 27, se observa una correlación positiva directa, es decir a mayores puntajes de los factores asociados al financiero bancario, mayores serán los puntajes de capital de trabajo.

### 4.3 Contratación de la hipótesis

Tabla 32

*Correlación de financiamiento bancario y capital de trabajo*

		Financiamiento Bancario	Capital de trabajo
Financiamiento Bancario	Correlación de Pearson	1	,775**
	Sig. (bilateral)		,001
	N	15	15
Capital de trabajo	Correlación de Pearson	,775**	1
	Sig. (bilateral)	,001	
	N	15	15

## Interpretación

En la tabla 33, se puede observar los resultados de correlación entre las variables factores asociados el financiamiento bancario y el capital de trabajo, con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,775, a un nivel de significancia  $p=0,001$  que es menor al 0,05 lo cual significa que existe una relación entre variables financiamiento y capital de trabajo. Se rechaza la  $H_0$  y se acepta la alterna.

Tabla 33

*Correlación de crédito refaccionario y capital de trabajo*

		Crédito refaccionario	Capital de trabajo
Crédito refaccionario	Correlación de Pearson	1	,555*
	Sig. (bilateral)		,032
	N	15	15
Capital de trabajo	Correlación de Pearson	,555*	1
	Sig. (bilateral)	,032	
	N	15	15

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

## Interpretación

En la tabla 34, se puede observar los resultados de correlación entre las dimensiones factores asociados crédito refaccionario y capital de trabajo, con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,555, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05 lo cual significa que existe una relación entre crédito refaccionario y capital de trabajo.

Tabla 34

*Correlación de crédito de habilitación y capital de trabajo*

		<b>Crédito de habilitación</b>	<b>Capital de trabajo</b>
Crédito de habilitación	Correlación de Pearson	1	,676**
	Sig. (bilateral)		,006
	N	15	15
Capital de trabajo	Correlación de Pearson	,676**	1
	Sig. (bilateral)	,006	
	N	15	15

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

## Interpretación

En la tabla 35, se puede observar los resultados de correlación entre las variables factores asociados al crédito de habilitación y capital de trabajo, con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,676, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05 lo cual significa que existe una relación.

Tabla 35

*Correlación de arrendamiento financiero y capital de trabajo*

		<b>Arrendamiento financiero</b>	<b>Capital de trabajo</b>
Arrendamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,771
	Sig. (bilateral)		,014
	N	15	15
Capital de trabajo	Correlación de Pearson	,771	1
	Sig. (bilateral)	,801	
	N	15	15

## **Interpretación**

En la tabla 36, se puede observar los resultados de correlación entre las dimensiones factores asociados arrendamiento financiero y capital de trabajo, con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,771, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05 lo cual significa que existe una.

**CAPÍTULO V**  
**DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y**  
**RECOMENDACIONES**

## 5.1 Discusiones

El presente estudio, tuvo como objetivo identificar como el financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo y las variables fueron comprobadas mediante el estadístico de correlación. Según los resultados adquiridos en la contratación de hipótesis general, el financiamiento bancario y el capital de trabajo, con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,775, a un nivel de significancia  $p=0,000$ , que es mayor al 0.05 lo cual significa que existe una correlación entre las variables de estudio. Por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula. Tal es así, que se contrasta con los resultados obtenidos por Mendoza (2017) en su proyecto de investigación con título: "Gestión Financiera y su relación con el capital de trabajo en las microempresas comercializadoras de calzado en el distrito de Independencia, 2017" presentada a la Universidad Cesar Vallejo. Se concluye que, si existe relación entre las variables porque los empresarios poseen las herramientas para crear estrategias que favorezcan la operatividad de la empresa incrementando las ventas sobre el financiamiento, los empresarios recurren a la mejor opción comparando el costo y beneficio, esto se refleja en el activo corriente. La finalidad es obtener liquidez con la otorgación de préstamos a clientes y financiamiento externo para cubrir los costos.

En la prueba de hipótesis específica 1. Se logró obtener la relación entre el crédito de habilitación y el capital de trabajo, con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,676, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05 lo cual significa que existe relación. Dato que se convalida con Miranda y Mucha (2017) en su tesis, "Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015." presentada en la Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga. El cual concluye que el financiamiento con capital propio y con préstamos ha influenciado positivamente la rentabilidad de la empresa porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado.

## **5.2 Conclusiones**

Luego de haber analizado toda la estadística del trabajo de investigación, se concluye que el financiamiento bancario tiene relación con el capital de trabajo, con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,775, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05. Puesto que se observa una correlación positiva directa, es decir, a mayor financiamiento bancario, mayores serán los puntajes de capital de trabajo.

Se concretó que, si existe relación con el crédito de habilitación y el capital de trabajo con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,676, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05. Concluyendo que, es necesario el crédito de habilitación porque nos ayuda a obtener nuestra materia prima para generar capital de trabajo a través de la venta de las semillas.

Se concretó que, si existe relación con el crédito refaccionario y el capital de trabajo con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,555, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05. Concluyendo que, el crédito refaccionario para la obtención de activos fijos es importante para el procesamiento de la materia prima y a si incentivar el capital de trabajo.

Se concretó que, si existe relación con el arrendamiento financiero y el capital de trabajo con un estadístico R de Pearson que asciende a 0,771, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es mayor al 0,05. Concluyendo que, el arrendamiento financiero se relaciona directamente con el capital de trabajo a través de la obtención de un vehículo para el traslado de la mercadería para la venta.

## **5.3 Recomendaciones**

Con respecto al objetivo general de mi proyecto de investigación el cual pide identificar el financiamiento bancario y su relación con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín en el año 2018, se recomienda que el financiamiento se utilice para emergencias como en pedidos grandes para los clientes principales que económicamente no se puede afrontar. Es necesario la obtención de liquidez no solo con el financiamiento, también con un buen manejo de cobranzas.

En relación al objetivo específico 1, vincular el crédito de habilitación y su relación con capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín en el año 2018, se recomienda que el crédito se ejecute de una manera adecuada, si bien es cierto sirve para el financiamiento de los activos circulantes como materia prima (semillas), se debe tener un control adecuado para obtener motilidad constante en la empresa.

En cuanto al objetivo específico 2, correlacionar el crédito refaccionario y su relación con capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín en el año 2018, se recomienda que, sin la adquisición del Activo fijo, en este caso la maquinaria para el procesamiento de las semillas, el flujo de trabajo en la empresa se vería perjudicado.

Por último, acerca del objetivo específico 3, conectar el arrendamiento financiero y su relación con capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín en el año 2018, se recomienda que, para un próximo arrendamiento, se planifique correctamente la adquisición para que genere un beneficio antes que un gasto.



## **REFERENCIAS**

- Alfaro, A., Lastra, Z. y Mesías, G. (2018) *El financiamiento bancario y no bancario y su influencia en el desarrollo empresarial de las MYPES en los distritos de Huánuco y Amarilis, 2015* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Hermilio Valdizán, Huánuco, Perú.
- Almeida, G. y Stalin, W. (2017). *Análisis de las fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las PYMES del sector de la construcción del Distrito Metropolitano de Quito* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/12845>
- García Ferrado. M (2005). *Selección de lecturas de metodología, métodos y técnicas de investigación social II*. La Habana: Editorial Félix Varela, 71-113.
- Barahona, J. (2016). *Fuentes de financiamiento bancario y su influencia en las pymes, sector industrial de Guayaquil* (Tesis de maestría). Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/22414>
- Block, S. B. y Hirt, G. A. (2005). *Administración financiera* (11a. ed.). Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- Caballero, F. (2019). *Materia prima*. *Economipedia*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/materia-prima.html>
- Caballero, F. (2019). *Salario*. *Economipedia*. Recuperado de <https://economipedia.com/?s=salario>
- Editorial, V. (Ed.). (2011). *Contabilidad financiera*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- Escribano, N. M. y Jiménez, G. A. (2011). *Análisis contable y financiero (uf0333)*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- García, D. C. y Giacobbe, M. S. (2009). *Nuevos desafíos en investigación: Teorías, métodos, técnicas e instrumentos*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- García, J., Galarza, S. y Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Ciencia Unemi*, 10(23), 30-39. Recuperado de <http://ojs.unemi.edu.ec/ojs/index.php/cienciaunemi/article/view/495>

- Guercio, M. B., Martínez, L. B. y Vigier, H. (2017). Las limitaciones al financiamiento bancario de las Pymes de alta tecnología. *Estudios Gerenciales*, 33(142), 3-12. Recuperado de <http://www.scielo.org.co/pdf/eg/v33n142/0123-5923-eg-33-142-00003.pdf>
- Horngrén, C. T. (2004). *Contabilidad. Un enfoque aplicado a México*. Pearson Educación. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=zA8UONX99uAC&pg=PP386&dq=activo+fijo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiGyszkmahJAhUQr1kKHVKZBUcQ6AEIKDAA#v=onepage&q=activo%20fijo&f=false>
- International Accounting Standards Board [IASB] (Sin fecha). *Arrendamientos*. Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/oficializada/ES\\_GVT\\_IFRS16\\_2016.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/oficializada/ES_GVT_IFRS16_2016.pdf)
- International Accounting Standards Board [IASB] (Sin fecha). *Instrumentos Financieros*. Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/niif/NIIF9\\_2014\\_v12112014.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF9_2014_v12112014.pdf)
- Ley impuesto a la renta. Decreto Supremo N° 054-99-EF. Publicado el 8.12.2004
- Martínez, S. B. (2017). *Qué debe saber y hacer si tiene un adeudo fiscal*. *El economista*. Recuperado de <https://www.eleconomista.com.mx/finanzaspersonales/Que-debe-saber-y-hacer-si-tiene-un-adeudo-fiscal-20170713-0127.html>
- Mendoza, M. (2017). *Gestión Financiera y su relación con el capital de trabajo en las microempresas comercializadoras de calzado en el distrito de Independencia, 2017* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/15606>
- Mendoza, R. C. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- Meza, O. J. D. J. (2013). *Evaluación financiera de proyectos (sil)* (3a. ed.). Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

- Miranda, R. y Mucha, E. (2017) *Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho, Perú.
- Morales, C. A. (2014). *Finanzas*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- Morales, C. A., Morales, C. J. A. y Ramón, A. M. F. (2014). *Administración financiera*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouasp/reader.action?docID=4536074>
- Morales, C. J. A., y Morales, C. A. (2014). *Crédito y cobranza*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouasp/reader.action?docID=3227535&query=cr%25C3%25A9dito%2By%2Bcobranzas>
- Moreno, F. J. (2014). *Contabilidad de la estructura financiera de la empresa* (4a. ed.). Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- Ocampo, F. E. D. (2009). *Administración financiera: Base para la toma de decisiones económicas y financieras* (2a. ed.). Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>
- Pedrosa, S. J. (2019). *Arrendamiento financiero – Leasing financiero*. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/arrendamiento-financiero-leasing.html>
- Roldán, P. N. (2017). *Renta*. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/renta.html>
- Roldán, P. N. (2017). *Utilidad neta*. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/utilidad-neta.html>
- Rosales, V. Q., Leverone, R. B., Leverone, M. B. y Rosales, F. A. Q. (2018). *Inversión y financiamiento para el sector agrícola del Ecuador: aplicación de un modelo de regresión múltiple*. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6870904>
- Ruiz, O. J. (2012). *Teoría y práctica de la investigación cualitativa*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>

Siniestra, V. G., y Polanco, I. L. E. (2009). *Contabilidad administrativa* (4a. ed.). Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>

Stallings, B., y Rogério, S. (2006). *Financiamiento para el desarrollo: América latina desde una perspectiva comparada*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>

Wals, S. (2009). *Contabilidad I*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>

# **ANEXOS**

## ANEXO N° 01: INFORME DE SOFTWARE ANTI-PLAGIO

# Financiamiento bancario

*por* Katherine Y Juan García Y Sotomayor

---

**Fecha de entrega:** 17-jul-2019 04:04p.m. (UTC-0500)  
**Identificador de la entrega:** 1152738587  
**Nombre del archivo:** TESIS\_TERMINADA.docx (3.03M)  
**Total de palabras:** 12715  
**Total de caracteres:** 69523

## Financiamiento bancario

---

### INFORME DE ORIGINALIDAD

---

**20%**

INDICE DE SIMILITUD

**11%**

FUENTES DE  
INTERNET

**1%**

PUBLICACIONES

**21%**

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

### FUENTES PRIMARIAS

---

<b>1</b>	<b>Submitted to Universidad Autonoma del Peru</b> Trabajo del estudiante	<b>8%</b>
<b>2</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>4%</b>
<b>3</b>	<b>Submitted to Universidad del Norte, Colombia</b> Trabajo del estudiante	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Universidad Senior de Sipan</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>cybertesis.unmsm.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>repositorio.uss.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>www.buenastareas.com</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>

---



## Anexo N° 02: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable e Indicadores	Metodología
¿Cómo el financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C. en el distrito de Lurín en el año 2018?	Identificar como el financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el año 2018	El financiamiento bancario se relaciona con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín en el año 2018	VARIABLE 1 Capital de trabajo  Indicadores V1 * Activo circulante * Pasivo corto plazo * Utilidad	Tipo de investigación: Correlacional  Diseño de investigación: No experimental transeccional o transversal
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Especificas		
¿De qué manera el crédito refaccionario se vincula con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C.?	Vincular el crédito refaccionario con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C.	El crédito refaccionario y su vínculo con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C	VARIABLE 2 Financiamiento bancario  Indicadores V2 * Crédito de habilitación * Crédito refaccionario * Arrendamiento financiero	Población: Todos los trabajadores de la empresa  Muestra: 15 trabajadores del área administrativa y producción
¿De qué manera el crédito de habilitación se correlaciona con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C.?	Correlacionar el crédito de habilitación con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C	El crédito de habilitación y su correlación con el activo circulante en la empresa AGP S.A.C.		
¿De qué manera el arrendamiento financiero se conecta con el pasivo corto plazo en la empresa AGP S.A.C.?	Conectar el arrendamiento financiero con el pasivo corto plazo en la empresa AGP S.A.C	El arrendamiento financiero y su conexión con el pasivo corto plazo en la empresa AGP S.A.C		

## ANEXO N° 03: INSTRUMENTO VARIABLE FINANCIAMIENTO BANCARIO

### CUESTIONARIO: EL FINANCIAMIENTO Y SU RELACION CON EL CAPITAL DE TRABAJO EN LA EMPRESA AGP SAC EN EL DISTRITO DE LURIN - 2018

**INSTRUCCIONES:** El presente instrumento propone 18 ítems los cuales deben ser contestados en su totalidad seleccionando una de las 3 alternativas de respuesta de la manera más sincera posible.

**SEÑALE CON UNA "X" LA OPCIÓN QUE MAS SE ACERQUE A SU OPINIÓN. EL PRESENTE INSTRUMENTO ES CONFIDENCIAL Y ANÓNIMO.**

**Escala: (1) Si (2) No (3) No opina**

	Dimensiones	Nº	Ítems	Si	No	No Opina
	<b>Financiamiento Bancario</b>	<b>Crédito de habilitación</b>	1	¿La adquisición de materias primas puede generar beneficio rentable a la empresa AGP S.A.C.?		
2			¿El crédito de habilitación cubre las necesidades del capital de trabajo?			
3			¿Es importante priorizar los salarios al personal de la empresa AGP S.A.C.?			
<b>Crédito refaccionario</b>		4	¿La adquisición de activos fijos ha generado beneficios económicos y de producción para la empresa AGP S.A.C.?			
		5	¿El crédito refaccionario es un crédito que ayuda la liquidación de adeudos?			
		6	¿La adquisición de materias primas y de activos fijos son indicadores que benefician a la empresa AGP S.A.C.?			
<b>Arrendamiento financiero</b>		7	¿El bien (arrendamiento financiero), es un indicador importante para el correcto funcionamiento de la empresa AGP S.A.C.?			
		8	¿La renta del arrendamiento financiero perjudica a la empresa AGP S.A.C.?			

## INTRUMENTO VARIABLE CAPITAL DE TRABAJO

	Dimensiones	Nº	Ítems	Si	No	No opina
	<b>Capital de trabajo</b>	<b>Activo circulante</b>	1	¿Es importante llevar un manejo de los fondos y las cuentas corrientes para el buen funcionamiento de la empresa?		
2			¿Las cuentas por cobrar es uno de los activos más importantes de la empresa?			
3			¿Las existencias (mercaderías) son activos que se renuevan constantemente en la empresa?			
4			¿Es necesario realizar un recuento de las existencias (mercaderías) para determinar el resultado de la empresa?			
<b>Pasivo corto plazo</b>		5	¿Es importante hacer un seguimiento a las cuentas por pagar en la empresa?			
		6	¿Es beneficioso para la empresa tener obligaciones financieras cuando esté en decadencia de liquidez?			
		7	¿Las cuentas por pagar afectan la liquidez de la empresa AGP S.A.C.?			
<b>Utilidad</b>		8	¿La utilidad bruta nos sirve para apreciar la capacidad de sostenimiento en la empresa AGP S.A.C.?			
		9	¿La utilidad neta es bueno para un plan de mejoramiento?			
		10	¿La falta de liquidez es por el pago excesivo a las obligaciones financieras?			

## ANEXO N° 04: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

#### I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: CESAR CANO CAMARENA
- 1.2. Institución donde Labora: UNIVERSIDAD AUTONOMA DEL PERU
- 1.3. Cargo que desempeña: DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: Magister en proyectos de inversión y finanzas
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación:  
"Financiamiento bancario y Capital de trabajo"
- 1.6. Título de la Tesis:  
"El financiamiento bancario y su relación con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín - 2018"
- 1.7. Autor(es) del Instrumento: Katherine García Mantari, Daniel Sotomayor Cáceres

#### II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (x)	NO ( )	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (x)	NO ( )	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (x)	NO ( )	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (x)	NO ( )	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (x)	NO ( )	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (x)	NO ( )	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (x)	NO ( )	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ( )	NO (x)	

#### III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.					X
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.					X
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.					X

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

92 %


#### IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- ( ) El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado  
( ) El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, 05 de Julio del 2019.

Experto:  
DNI :

  
Cesar Cano Camarena  
10633722

## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

### I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: LORENZO ZAVALA ORBEGOSO
- 1.2. Institución donde Labora: UNIVERSIDAD AUTONOMA DEL PERU
- 1.3. Cargo que desempeña: DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: MAGISTER
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: Financiamiento bancario y capital de trabajo
- 1.6. Título de la Tesis: "El financiamiento bancario y su relación con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín - 2018"
- 1.7. Autor(es) del Instrumento: Katherine Garcia Mantari, Daniel Sotomayor Cáceres

### II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (x)	NO ( )	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (x)	NO ( )	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (x)	NO ( )	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (x)	NO ( )	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (x)	NO ( )	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (x)	NO ( )	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (x)	NO ( )	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ( )	NO (x)	

### III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.					/
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.					/
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.					/

PROMEDIO DE VALORACIÓN:


85 %

### IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- ( ) El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado  
 ( ) El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, ... de ..... del 201....

  
 Experto:  
 DNI : 17754732

## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

### I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: GALLEGOS MONTALVO HUGO EMILIO
- 1.2. Institución donde Labora: UNIVERSIDAD AUTONOMA DEL PERU
- 1.3. Cargo que desempeña: DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: C.P.C.C
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: Financiamiento bancario y Capital de trabajo
- 1.6. Título de la Tesis: "El financiamiento y su relación con el capital de trabajo en la empresa AGP S.A.C en el distrito de Lurín - 2018"
- 1.7. Autor(es) del Instrumento: Katherine García Mantari, Daniel Sotomayor Cáceres

### II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (X)	NO ( )	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (X)	NO ( )	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (X)	NO ( )	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (X)	NO ( )	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (X)	NO ( )	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (X)	NO ( )	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (X)	NO ( )	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ( )	NO (X)	

### III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				75%	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				75%	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				75%	


PROMEDIO DE VALORACIÓN: 75%

### IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- ( ) El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado  
 ( ) El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, ...de.....del 201.....

  
 Experto: Hugo Emilio Gallegos  
 DNI: 078 87994

## ANEXO N° 05: CARTA DE AUTORIZACION



### CARTA DE AUTORIZACIÓN

Por medio de la presente autorizo a Katherine Vanessa Garcia Mantari con DNI Nro. 72803606 y a Juan Daniel Sotomayor Cáceres con DNI 45665351, a la realización de la tesis **"EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU RELACION CON EL CAPITAL DE TRABAJO EN LA EMPRESA AGP S.A.C EN EL DISTRITO DE LURIN-2018"** y se encuentran facultados para obtener toda la información requerida por la empresa con el fin de elaborar adecuadamente el proyecto de investigación.

Atentamente

  
AGP S.A.C.  
HERNANDEZ HABRAHAMSÓN GERARDO  
CONTADOR GENERAL  
MATRICULA N° 35918

## ANEXO N° 06: ESTADOS FINANCIEROS



AGP S.A.C.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 ( Expresado en Nuevos Soles )

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		DIC. 2017		DIC. 2018		<u>PASIVO CORRIENTE</u>		DIC. 2017		DIC. 2018	
		<u>SOLES</u>	<u>%</u>	<u>SOLES</u>	<u>%</u>			<u>SOLES</u>	<u>%</u>	<u>SOLES</u>	<u>%</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	Nota 1	500,557	0%	1,261,576	5%	Sobregiros Bancarios		-	0%	-	0%
Cuentas por cobrar Comerciales (Neto)	Nota 2	8,163,415	12%	4,511,624	17%	Tributos por Pagar		90,481	0%	147,945	1%
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 3	461,503	0%	908,736	3%	Remuneraciones y Part. Por Pagar	Nota 7	575,260	2%	532,481	2%
Existencias	Nota 4	3,232,325	28%	6,181,673	23%	Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 8	6,480,241	13%	7,505,710	28%
Servicios y Otros cont. por anticipado CP	Nota 5	518,390	2%	520,085	2%	Obligaciones Financieras CP- Ptmo Bancos	Nota 9	5,187,201	4%	4,265,340	16%
Otras Cuentas del Activo Cte - Credito fiscal		307,245	3%	770,623	3%	Cuentas por pagar diversas	Nota 10	793,901	1%	406,542	2%
<b>Total activo corriente</b>		<u>13,183,436</u>		<u>14,154,317</u>		<b>Total pasivo corriente</b>		<u>13,127,084</u>		<u>12,858,018</u>	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>						<u>PASIVO NO CORRIENTES</u>					
Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto)	Nota 6	12,721,521	52%	12,498,775	47%	Obligaciones Financieras		443,358	10%	-	0%
Intangibles	Nota 6	151,447	1%	144,339	1%	Cuentas por pagar diversas		1,419,399	3%	863,621	3%
Otros Activos			0%	-	0%	Pasivo Diferido	Nota 11	575,348	3%	169,220	1%
<b>Total activo no corriente</b>		<u>12,872,968</u>		<u>12,643,114</u>		<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>2,438,105</u>		<u>1,032,841</u>	
						<u>PATRIMONIO</u>					
						Capital emitido	Nota 12	2,776,302	11%	2,776,302	10%
						Capital Adicional	Nota 12	1,858,800	7%	1,858,800	7%
						Reservas legales	Nota 12	122,808	0%	122,808	0%
						Excedente de Revaluación	Nota 12	7,192,928	29%	7,192,928	27%
						Resultados Acumulados	Nota 12	-2,684,573	-10%	-1,459,623	-5%
						Resultados del Ejercicio	Nota 12	1,224,950	9%	2,415,356	9%
						<b>Total patrimonio neto</b>		<u>10,491,215</u>		<u>12,906,571</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>26,056,404</u>		<u>26,797,431</u>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>26,056,404</u>		<u>26,797,431</u>	





AGP S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
( Expresado en Nuevos Soles )

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	DIC.2017		DIC.2018	
	<u>SOLES</u>	<u>%</u>	<u>SOLES</u>	<u>%</u>
Ventas Netas	17,587,105	100%	25,523,533	100%
Costo de Ventas	-11,242,133	61%	-14,905,096	58%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>6,344,973</u>	39%	<u>10,618,437</u>	42%
Gastos de Administración	-1,785,973	10%	-2,801,928	11%
Gastos de Ventas	-2,915,058	22%	-4,512,100	18%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<u>1,643,942</u>	7%	<u>3,304,410</u>	13%
Ingresos / Gastos Financieros	-852,615	2%	-497,055	2%
Ingresos / Gastos diversos	-434,519	0%	-539,672	-2%
Diferencia por tipo de cambio	454,579	3%	-258,454	-1%
Ingreso por reconocimiento extrajudicial	-	8%	-	0%
Ingresos por Arrendamiento Financiero	413,563	2%	406,128	2%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>1,224,950</u>	18%	<u>2,415,356</u>	9%
Distribución Legal de la renta	-74,663	1%	-120,768	0%
Impuesto a la Renta (30%)	-418,487	5%	-	0%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>731,800</u>	12%	<u>2,294,588</u>	9%

**AGP S.A.C.**

HERNANDEZ HABRAHAMSHON GERARDO  
CONTADOR GENERAL  
MATRICULA N° 35918

## ANEXO N° 07: CASO PRÁCTICO

Se ha obtenido un préstamo de \$ 79,140.19 y \$ 250,000 (BBVA Y PICHINCHA) para el pago de dos facturas de proveedores para la importación de mercadería (semillas)

<b>BBVA</b>			
	DESCRIPCION	DEBE	HABER
<b>10</b>	CAJA Y BANCO	79.140,19	
	104 Cuenta corriente		
<b>37</b>	ACTIVO DIFERIDO	6.331,22	
	373 Intereses diferidos		
<b>45</b>	OBLIGACIONES FINANCIERAS		85.471,41
	4511 Instituciones Financieras	79.140,19	
	45111 BBVA	6.331,22	
	POR EL REGISTRO DEL PRESTAMO OBTENIDO		
<b>45</b>	OBLIGACIONES FINANCIERAS	85.471,41	
	4511 Instituciones Financieras		
	45111 BBVA		
<b>10</b>	CAJA Y BANCO		85.471,41
	104 Cuenta corriente		
	POR LA CANCELACION TOTAL DEL PRESTAMO		
<b>60</b>	COMPRA	79.140,19	
	602 Mercaderías		
<b>42</b>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		79.140,19
	421 Facturas, Boletas y otros comprobantes de pago		
	POR LA COMPRA DE LA MERCADERIA IMPORTADA		
<b>20</b>	MERCADERIAS	79.140,19	
	203 Mercaderías Manufacturadas		
<b>61</b>	VARIACION DE EXITENCIAS		79.140,19
	6113 Mercaderías agropecuaria		
	POR EL DESTINO DE LA MERCADERIA		
<b>42</b>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	79.140,19	

	421	Facturas, Boletas y otros comprobantes de pago	
<b>10</b>		CAJA Y BANCO	79.140,19
	104	Cuenta corriente	
		POR LA CANCELACION DE LA FACTURA	

<b>PICHINCHA</b>			
		DESCRIPCION	DEBE HABER
<b>10</b>		CAJA Y BANCO	250.000
	104	Cuenta corriente	
<b>37</b>		ACTIVO DIFERIDO	20.000
	373	Intereses diferidos	
<b>45</b>		OBLIGACIONES FINANCIERAS	270.000
	4511	Instituciones Financieras	
	4511	PICHINCHA	
		POR EL REGISTRO DEL PRESTAMO OBTENIDO	
<b>45</b>		OBLIGACIONES FINANCIERAS	270.000
	4511	Instituciones Financieras	
	4511	BBVA	
<b>10</b>		CAJA Y BANCO	270.000
	104	Cuenta corriente	
		POR LA CANCELACION TOTAL DEL PRESTAMO	
<b>60</b>		COMPRA	250.000
	602	Mercaderías	
<b>42</b>		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	250.000
	421	Facturas, Boletas y otros comprobantes de pago	
		POR LA COMPRA DE LA MERCADERIA IMPORTADA	
<b>20</b>		MERCADERIAS	250.000
	203	Mercaderías Manufacturadas	
<b>61</b>		VARIACION DE EXITENCIAS	250.000
	6113	Mercaderías agropecuarias	
		POR EL DESTINO DE LA MERCADERIA	

<b>42</b>		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	250.000
	421	Facturas, Boletas y otros comprobantes de pago	
<b>10</b>		CAJA Y BANCO	250.000
	104	Cuenta corriente	
		POR LA CANCELACION DE LA FACTURA	