

UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



**LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA AGROPECUARIA WJ &
ANT. ALIS. LAS PALMERAS S.A.C, TACNA, PERIODO 2016 – 2020.**

TESIS

PRESENTADA POR:

Bach. GLADYS MONTALICO RUIZ

ASESOR:

Dra. ORIETTA MABEL BARRIGA SOTO

Para optar el título profesional de:

CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORÍA

TACNA - PERÚ

2022

DEDICATORIA

Dedico la presente investigación a Dios por estar siempre en cada etapa de mi vida y mis padres Vicente Montalico (+) y Nélida Ruiz (+) por los valores que me inculcaron y son mi fuente inspirarán a seguir adelante, por mis hermanos, amigos que me ayudaron a alcanzar mis sueños y por todos los que me guiaron en el camino.

RECONOCIMIENTO

A la Universidad Privada de Tacna por la formación profesional. A la Dra. Orietta Mabel Barriga Soto, por el asesoramiento y motivación en la culminación de la presente investigación. A mis docentes de FACEM quienes compartieron conocimientos, experiencia y estuvieron acompañándome en el proceso de mis estudios que adquirido.

RESUMEN

El estudio tuvo como finalidad principal determinar el alcance de la relación que existe entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C en Tacna para el periodo 2016-2020 la cual tuvo un enfoque cuantitativo, de niveles correlacional, de tipo básica, con un diseño no experimental y corte transversal. La muestra es un censo conformado por 20 estados financieros. La técnica de recolección es el análisis de la literatura. Los datos fueron tabulados con el aplicativo ofimático Excel y posteriormente importados al software estadístico SPSS V26.0, los resultados mostraron una correlación de correlación de Pearson de -0.641 entre razón corriente y rentabilidad económica, seguidamente se evidenció una correlación de Pearson de -0.765 entre la existencia de correlación entre razón corriente y rentabilidad financiera y finalmente en la misma línea se evidenció una correlación de Pearson de -0.466 entre razón acida y rentabilidad económica y finalmente se encontró una correlación Rho de Spearman de -0.585 entre la razón ácida y la rentabilidad financiera.

Palabras clave: Rentabilidad, liquidez, ratios financieros

ABSTRACT

The main purpose of the study was to determine the scope of the relationship between liquidity and profitability in the companies Agropecuaria WJ and Ant.Alis. Las Palmeras S.A.C in Tacna for the period 2016-which had a quantitative approach, of correlational levels, basic type, with a non-experimental design and cross section. The sample is a census made up of 20 financial statements. The collection technique is the analysis of the literature. The data was tabulated with the Excel office application and subsequently imported into the statistical software SPSS V26.0, the results showed a Pearson correlation of -0.641 between the current ratio and economic profitability, followed by a Pearson correlation of -0.765 between the existence of a correlation between the current ratio and financial profitability and finally in the same line a Pearson correlation of -0.466 was found between the acid ratio and economic profitability and finally a Spearman's Rho correlation of -0.585 was found between the acid ratio and profitability financial.

Key words: Profitability, Liquidity, financial ratios

TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	ii
RECONOCIMIENTO	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
TABLA DE CONTENIDOS	vi
LISTA DE TABLAS	x
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
1.1. Identificación y determinación del problema	3
1.2. Formulación del Problema	5
1.2.1. Problema Principal	5
1.2.2. Problemas Secundarios	5
1.3. Objetivos: generales y específicos	6
1.3.1. Objetivo General	6
1.3.2. Objetivos específicos	6
1.4. Justificación, importancia y alcances de la investigación	7
1.4.1. Justificación Teórica	7
1.4.2. Justificación Metódica	7
1.4.3. Justificación Práctica	8
1.4.4. Alcances en la investigación	8
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	9

2.1.	Antecedentes del estudio	9
2.1.1.	Antecedentes Internacionales	9
2.1.2.	Antecedentes Nacionales	15
2.1.3.	Antecedentes Locales	18
2.2.	Bases Teóricas - Científicas	19
2.2.1.	Origen de la Liquidez	19
2.2.2.	Bases Teóricas de Liquidez	20
2.2.3.	Indicadores de liquidez	23
2.2.4.	Origen de la rentabilidad	26
2.2.5.	Bases teóricas de la rentabilidad	28
2.2.6.	Rentabilidad Económica	29
2.3.	Definición de términos básicos	31
2.3.1.	Activos corrientes	31
2.3.2.	Inventario	31
2.3.3.	Liquidez	32
2.3.4.	Otras cuentas por cobrar	32
2.3.5.	Pasivos corrientes	32
2.3.6.	Razón acida	32
2.3.7.	Razón corriente	33
2.3.8.	Rentabilidad	33
2.3.9.	Efectivo	33
2.4.	Sistema de Hipótesis	33
2.4.1.	Hipótesis General	33
2.4.2.	Hipótesis Específicas	34

2.5.	Sistema de variables	34
2.5.1.	Identificación de las Variables	34
2.5.2.	Escala de Medición	35
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA		36
3.1.	Tipo de Investigación	36
3.2.	Diseño de la Investigación	36
3.3.	Población y Muestra	37
3.3.1.	Población	37
3.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	38
3.4.1.	Técnicas Análisis Documental	38
3.4.2.	Instrumentos	38
3.5.	Técnicas de procesamiento de datos	38
CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN		39
4.1.	Tratamiento estadístico e interpretación de cuadros	39
4.1.1.	Estadísticos de la variable liquidez	39
4.1.2.	Estadísticos de la variable rentabilidad	41
4.2.	Contraste de hipótesis	43
4.2.1.	Prueba de Normalidad	43
4.2.2.	Contraste de Hipótesis específico 1	44
4.2.3.	Contraste de Hipótesis específico 2	45
4.2.4.	Contraste de Hipótesis específico 3	46
4.2.5.	Contraste de Hipótesis específico 4	47

	ix
4.2.6. Contraste de Hipótesis General	48
4.3. Discusión de resultados	48
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	50
5.1. CONCLUSIONES	50
5.2. RECOMENDACIONES	52
REFERENCIAS	53
APENDICE	59
Apéndice A: MATRIZ DE CONSISTENCIA	59
Apéndice B: OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	60
Apéndice C: INSTRUMENTO (Ficha de Análisis Documental)	61
Apéndice D: REPORTE DE LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD	62
Apéndice E: ESTADOS FINANCIEROS	63

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 <i>Especificación de la Población</i>	37
Tabla 2 <i>Estadísticas descriptivas de la razón corriente del periodo 2016 al 2020</i> ..	39
Tabla 3 <i>Estadística descriptiva de razón acida del periodo 2016 al 2020</i>	40
Tabla 4 <i>Estadísticas descriptivas de rentabilidad económica del periodo 2016 al 2020</i>	41
Tabla 5 <i>Estadísticas descriptivas de rentabilidad financiera del periodo 2016 al 2020</i>	42
Tabla 6 <i>Prueba de normalidad</i>	43
Tabla 7 <i>Correlaciones entre razón corriente y rentabilidad económica del periodo 2016 al 2020</i>	44
Tabla 8 <i>Correlación entre razón corriente y rentabilidad financiera del periodo 2016 al 2020</i>	45
Tabla 9 <i>Correlación entre razón acida y rentabilidad económica del periodo 2016 al 2020</i>	46
Tabla 10 <i>Correlación entre razón acida y rentabilidad financiera del periodo 2016 al 2020</i>	47

INTRODUCCIÓN

Las organizaciones hoy en día tienen diferentes formas de pensar y tomar decisiones estratégicas. La gestión financiera es fundamental para el crecimiento y la sostenibilidad de una empresa, y en esta gestión es relevante el estudio de la liquidez y la rentabilidad. El objetivo de este trabajo es estudiar la correlación entre la liquidez con la rentabilidad de WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, 2016-2020. Los métodos utilizados incluyeron un diseño descriptivo correlacionales.

Las empresas deben generar una rentabilidad que les permita afrontar la actividad a corto, medio y largo plazo, así como generar beneficios a los accionistas. Asimismo, se tiene en cuenta la forma en que la empresa presta sus servicios y cómo se utilizan sus recursos. ¿Se podrá atribuir el éxito de la empresa a encontrar un equilibrio entre liquidez y rentabilidad?

La rentabilidad y la liquidez de una empresa se miden de diversas formas, y ambas pueden verse afectadas por las acciones que se ejecutan en la parte comercial como fuente de ingresos y en la parte de operaciones que incurren en costos de la empresa, por lo que la correcta precisión de la rentabilidad y liquidez de la investigación permitirá precisión en la ejecución de acciones que puedan afectar su desempeño, así como la identificación de recursos que no están siendo utilizados de manera efectiva.

La siguiente investigación tuvo como propósito, realizar un estudio de correlación liquidez y la rentabilidad, la cual conllevará a obtener información a para una mejor toma de decisiones. Por lo que, la investigación, que se desarrolla con esta finalidad, presenta la siguiente estructura:

Capítulo I. Planteamiento del problema. Se expone la formulación del problema, los objetivos generales y específicos, y una breve justificación e importancia de la

investigación.

Capítulo II. Marco Teórico. Se detalla el marco teórico respecto a la liquidez y la rentabilidad, así como los antecedentes, bases teóricas, la hipótesis y variables para el desarrollo de la tesis.

Capítulo III. Metodología. Se detalla la naturaleza del estudio, la población estudiada, la muestra seleccionada y los procedimientos a seguir para la recolección de datos especificados.

Capítulo IV. Resultados y Discusión. Refleja el tratamiento estadístico y contraste de hipótesis. Así como la discusión

Capítulo V. Conclusiones y recomendaciones. Consta de conclusiones y recomendaciones del estudio y finalmente las referencias y anexos.

CAPITULO I:

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Identificación y determinación del problema

Actualmente, la competencia empresarial para impulsar la innovación en la era de la tecnología de la información se está volviendo más intensa. En semejante entorno competitivo, las empresas deben fortalecer aún más los fundamentos de la gestión para poder competir con otras compañías. Sin embargo, cuando una empresa no lo es, tendrá un impacto en la sostenibilidad empresarial en el futuro y tendrá el potencial de bancarrota. Las empresas que se han declarado en quiebra anteriormente siempre empezaron con un descenso en su rendimiento y es debido a un problema relacionado con la situación financiera de la empresa conocido como dificultades financieras.

La gestión diaria de los activos y pasivos a corto plazo de una empresa juega un papel fundamental importante en el éxito de las empresas y los resultados saludables no permanecen solventes sin una buena gestión de la liquidez. Por lo tanto, a pesar de la maximización de la riqueza de los accionistas, sigue siendo el objetivo de cualquier empresa, preservar la liquidez de una empresa. Si una empresa se preocupa solamente por las ganancias, no sobrevivirá por un período más largo, mientras que, si no le importa la liquidez, puede enfrentarse al problema de la insolvencia o la quiebra. Por estas razones, por lo tanto, la gestión de la liquidez debe recibir una debida atención el cual afectará a la rentabilidad de la empresa. La liquidez y la rentabilidad son elementos cruciales de una organización se consideran los más importantes en las finanzas corporativas y son esenciales para la supervivencia financiera. La supervivencia a corto

plazo de una organización depende de su liquidez, mientras que su crecimiento depende de su rentabilidad.

Según Wong y Ugarte(1995) es importante para un inversor obtener que las empresas tengan liquidez, sean seguros y rentables. Al operar un negocio, esto incluirá que el tesorero que tendrá que pagar mayores gastos financieros por la financiación obtenida (lo que conllevará una disminución de la rentabilidad) con el fin de obtener más espacio para pagos futuros (mostrar mayor liquidez).

Agrega a ello Montesinos (2018) que la liquidez se define como la capacidad que tiene la organización para disponer de sus fondos para sus obligaciones y deudas. En caso de que la empresa no cuente con liquidez, se verá obligada a asumir financiamiento y esto puede ocasionar riesgos financieros que influyan negativamente en la rentabilidad y liquidez de empresa.

Para tomar conciencia del problema de liquidez sería muy desfavorable no pagar pasivos a corto plazo, además se perdería la credibilidad con los acreedores, y en segundo lugar porque el dinero tiene su precio y esto reduciría la rentabilidad.

La empresa “Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C” no utiliza este financiamiento interno, sino que utiliza financiamiento externo para llevar a cabo sus operaciones del día a día y para financiar actividades operativas de servicios que son costosos debido a las altas tasas de interés. Para ello, la forma de financiación de una empresa incide en la liquidez y la rentabilidad, estableciéndose una estrecha correspondencia entre las estructuras financiera y económica.

Asimismo, la gerencia quiere tener conocimiento de la liquidez y la rentabilidad, lo cual es necesario para conocer su relación ya que no se cuenta con conocimiento de la liquidez para efectuar las obligaciones existentes, resolver gastos y mantener en

marcha su actividad económica.

Para ello, es recomendable estudiar e interpretar la información económica y financiera comparativa de un período a otro para determinar la relación de la liquidez en la rentabilidad de la empresa Agropecuaria WJ y Ant.Alis Las Palmeras S.A.C.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema general

¿Qué grado de relación existe entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Qué grado de relación existe entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?
- ¿Qué grado de relación existe entre la razón corriente y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?
- ¿Qué grado de relación existe entre la razón acida y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?
- Qué grado de relación existe entre la razón acida y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?

1.3. Objetivos: generales y específicos

1.3.1. Objetivo general

Determinar el grado de relación que existe entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar el grado de relación que existe entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.
- Determinar el grado de relación que existe entre la razón corriente y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.
- Determinar el grado de relación que existe entre la razón ácida y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.
- Determinar el grado de relación que existe entre la razón ácida y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

1.4. Justificación, importancia y alcances de la investigación

1.4.1. Justificación Teórica

Se justifica porque permite aportar al conocimiento información respecto a la liquidez y la rentabilidad para la toma de decisiones y gestionar acciones necesarias para impedir que la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, tenga dificultades de salud financiera. Por ello se analizó los ratios financieros más frecuentes para el estudio de su liquidez y su rentabilidad. Los resultados de la presente investigación permitirán enriquecer el conocimiento de teorías al respecto de la liquidez y la rentabilidad y que los empresarios puedan tomar decisiones pertinentes para mejorar la salud financiera de sus empresas y además sirva como base para futuras investigaciones similares.

1.4.2. Justificación Metódica

Para tener una ejecución de los objetivos de la presente investigación se trabajó con el análisis de los estados financieros, realizando un estudio cruzado entre variables para conocer su comportamiento, por ello se procesará usando estadística descriptivo e inferencial utilizando software estadístico, de forma retrospectiva, puesto que la información obtenida son históricos y las salidas a analizar se basarán en información concerniente a los estados financieros de la compañía Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C.

1.4.3. Justificación Práctica

Permitió proporcionar un punto de partida para examinar el registro de operaciones en la gestión de la empresa poniendo a disposición de la gerencia plantear acciones necesarias que consigan resolver los problemas relacionados a la liquidez y la rentabilidad, caso: Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C; en cumplimiento de las metas trazadas por la empresa y tener un mayor control y minimizar riesgos sobre el desempeño económico.

1.4.4. Alcances en la investigación

El presente estudio englobará los 20 estados financieros de la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C del periodo 2016 al 2020 con periodicidad trimestral. Actualmente no se conocen restricciones ya que cuenta con el apoyo del administrador de la empresa agrícola WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras SAC.

CAPÍTULO II:

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del estudio

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Marbun y Malau (2022) en su proyecto de investigación *The Effect of Profitability and Liquidity on Financial Distress in The Sub Sector Property Listed on The Exchange Stok Indonesia (IDX) in 2018*, el cual tuvo como objetivo de obtener más información sobre la rentabilidad, la liquidez y las dificultades financieras, y cómo afectan la rentabilidad y la liquidez frente a las dificultades financieras. El período de estudio fue del año 2018, y se realizó en empresas inmobiliarias del subsector que cotizan en la bolsa de valores de Indonesia, y el proceso de selección de muestras utilizó un muestreo intencional para obtener un total de 50 muestras. Tuvo un enfoque descriptivo con un enfoque cuantitativo. Se utilizó una escala de razón para medir las variables dependientes e independientes. Se utilizó regresión logística y métodos de análisis de datos estadísticos que utiliza estadísticas descriptivas. Llegaron a la conclusión que la rentabilidad tiene una influencia significativa en las dificultades financieras de 0.018, la liquidez tiene un efecto significativo en las dificultades financieras de 0.005 y también hay un efecto significativo en la rentabilidad y la liquidez en las dificultades financieras.

Hasanudin et al. (2022) en su proyecto de investigación *The Influence of Profitability and Liquidity on Company Value with Capital Structure as Moderating Variables* el cual tuvo como objetivo identificar el efecto de la rentabilidad y la liquidez

en el valor de la empresa con la estructura de capital como variable moderadora. El objeto de esta investigación son las entidades del subsector farmacéutico que cotizan en la Bolsa de Valores de Indonesia (IDX) durante 2015-2019, porque el Plan Maestro Nacional de Desarrollo Industrial 2015-2035 define que la industria de farmacéuticos es uno de los principales sectores manufactureros que tiene prioridad de desarrollo porque juega un papel primordial como el principal motor de la economía nacional. Esta investigación cuantitativa se incluyó en la investigación asociativa para obtener información sobre la influencia o relación entre dos o más variables. Llegaron a la conclusión de que la rentabilidad calculada por margen de utilidad neta afecta significativamente el valor de la empresa calculado por Precio a valor contable. La estructura de capital calculada por razón de deuda a capital no puede moderar el efecto de la Rentabilidad calculada por margen de utilidad neta sobre el valor de la empresa calculado por precio a valor contable.

Poddar (2021) en su proyecto de investigación *Profitability and Liquidity Analysis of the top Pharmaceutical Companies in Bangladesh* cuyo objetivo de la investigación fue analizar especialmente la rentabilidad y la liquidez y los efectos de los índices en el desempeño financiero de las principales compañías farmacéuticas en Bangladesh, durante los últimos cinco años, de 2016 a 2020, por ello es este estudio abarcó tres compañías farmacéuticas que cotizan en bolsa y están bien administradas: ACME Laboratories Ltd, Beximco Pharmaceutical Ltd y Square Pharmaceutical Ltd. Para ello se recopilaron datos secundarios para este estudio y todos los datos matemáticos se obtuvieron de los informes anuales de auditoría de las empresas. Se analiza los índices de liquidez y rentabilidad evaluados como índice actual, índice rápido, índice de caja, índices de margen de utilidad (ganancia bruta y utilidad neta), índice de gastos de operación, ROA y ROE. Como se conclusión se obtuvo la posición

de liquidez y la rentabilidad de esas empresas, existe una correlación significativa.

Al Maani et al. (2021) realizó una investigación *Impact of Liquidity and Profitability ratios on the stock market value of Jordan insurance companies*, el cual el presente estudio tuvo como objetivo investigar el impacto de los índices de liquidez y rentabilidad en el valor de mercado de las acciones en las compañías de seguros jordanas mediante la investigación de una muestra de cinco compañías de seguros durante el período (2015-2019). Los datos fueron recopilados de los informes anuales, mientras que el estudio adoptó los índices comerciales actuales, el capital operativo neto (NOC), los índices de rentabilidad (PR), que son el rendimiento de los activos (ROA), el rendimiento del capital (ROE) y los márgenes de utilidad operativa (OPM). El estudio concluyó que no hubo impacto del índice de negociación actual (CTR), NOC, ROA y OPM en el valor de mercado de las acciones, mientras que hubo un impacto del ROE en el valor de mercado de las acciones en las compañías de seguros jordanas.

Szymańska et al. (2021) en su artículo de investigación *Liquidity and Profitability of Meat Processing Enterprises in Poland*, tuvo como objetivo identificar cambios en el nivel de liquidez y rentabilidad de las empresas de la industria de carnes y determinar la relación entre liquidez y rentabilidad en esta industria en Polonia. Los autores formularon como hipótesis que existe una relación positiva entre la liquidez y la rentabilidad de las empresas de carnes, lo que significa que junto con el aumento de la liquidez financiera aumentó la rentabilidad de las empresas. La investigación utilizó información de empresas de procesamiento y conservación de carne, excepto aves, que emplean a más de nueve personas. El análisis abarcó a las empresas que estaban obligadas a presentar estados financieros al Registro de la Audiencia Nacional. En 2007, había 467 empresas de este tipo en Polonia y 316 en 2018. En el análisis de datos se utilizó las estadísticas descriptivas, el coeficiente de correlación de Pearson y el análisis

de regresión lineal. Los análisis mostraron que el número de empresas cárnicas en Polonia está disminuyendo como resultado de su consolidación y liquidación debido a la difícil situación financiera. El índice de liquidez corriente promedio de las empresas analizadas entre 2007 y 2018 se mantuvo en un nivel satisfactorio de 1.054 a 1.49. La investigación muestra una correlación significativa entre los índices de liquidez actuales y rápidos y los rendimientos de los activos y el capital. El mayor nivel de correlación se presentó entre el índice de liquidez rápida y el índice de rentabilidad de los activos. La rentabilidad de las empresas de carnes en el largo plazo está asociada al mantenimiento de la liquidez financiera. A su vez, mantener la capacidad de hacer frente a las obligaciones corrientes exige una gestión racional de los resultados y del capital circulante.

Según Cartuche (2020) realizó una investigación titulada *“Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2021-2018”*, el cual tuvo como objetivo de determinar la gestión financiera mediante el estudio de los resultados de los ratios de liquidez y rentabilidad en base de la investigación reflejada en los estados financieros de la Distribuidora Farmacéutica Cía para el período 2017-2018 y se utiliza el método de combinación consultando la literatura, y la parte cuantitativa utiliza herramientas para obtener los datos de la muestra para 2017-2018. Se observa que, a pesar de la diferencia de rentabilidad, la compañía logró saldar la deuda a corto plazo, aunque esta situación es todavía tolerable, el aumento de costes y gastos ha provocado un ligero descenso de la rentabilidad. El autor llegó a las conclusiones, en las cuales se determina que el desempeño de la entidad mantiene la liquidez necesaria para cubrir obligaciones de corto plazo en cuanto a rentabilidad, obviamente los costos y gastos se han incrementado, y hacen recomendaciones que para ello se debe tomar en cuenta la información obtenida.

a fin de tener un conocimiento amplio de los cambios ocurridos durante dicho período.

Samo y Murad (2019) en artículo de investigación *Impact of liquidity and financial leverage on firm's profitability – an empirical analysis of the textile industry of Pakistan*, el cual tuvo como objetivo determinar el impacto de la liquidez y el apalancamiento financiero en la rentabilidad, utilizando una muestra de 40 empresas seleccionadas que cotizan en bolsa en el sector textil de la economía paquistaní. El diseño de investigación fue con un enfoque cuantitativo, se utilizaron modelos estadísticos descriptivos y de regresión de panel combinado tomando datos anuales de los sectores textiles de Pakistán de 2006 a 2016. Los datos secundarios se recopilaron de los estados financieros de las empresas. Los resultados revelaron que existe una relación positiva entre liquidez y rentabilidad y una relación negativa entre apalancamiento financiero y rentabilidad. Los resultados para la medida de liquidez CR revelaron un fuerte impacto positivo en el ROA y la relación D_E de la medida de apalancamiento financiero mostró un impacto negativo, pero no fuerte en el ROA. La otra parte del resultado concluyeron que también hay un fuerte impacto positivo de C_R en el ROE y D_E tiene un impacto negativo en el ROE. Este estudio puede ayudar a la alta dirección de las empresas textiles en la toma de decisiones indicando claramente cómo desempeñarse bien para mejorar la salud financiera de la empresa, lo que puede alentar a los inversores a invertir en empresas que tengan una sólida posición en el mercado.

Yameen et al. (2019) en su artículo de investigación *The Impact of Liquidity on Firms' Performance: Empirical Investigation from Indian Pharmaceutical Companies*, el cual el objetivo principal de esta investigación fue investigar el impacto de la liquidez en la rentabilidad de las empresas farmacéuticas que cotizan en la Bolsa de Valores de Bombay (BSE). Los datos se extrajeron de la base de datos Prowess IQ. El

análisis se realizó utilizando un panel de datos equilibrado de 82 compañías farmacéuticas durante el período de 10 años de 2008 a 2017. Los hallazgos revelaron que el índice de liquidez actual y el índice rápido tienen un impacto positivo y significativo en la rentabilidad de las compañías farmacéuticas medida por el rendimiento de los activos, mientras que las variables de control apalancamiento, tamaño de las empresas y edad tienen un impacto negativo en la rentabilidad de las empresas farmacéuticas. El estudio utilizó literatura reciente para explorar la brecha en la literatura existente. Este estudio será útil para los reguladores, gerentes financieros y otras personas preocupadas por la liquidez para comprender su importancia. Este estudio se considera uno de los estudios pioneros que examina el impacto de la liquidez en el desempeño financiero de las compañías farmacéuticas en la India y base futuras investigaciones en esa área.

Carrazana et al. (2017), en su artículo titulado: “*Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio*” en la Universidad Federal de Uberlandia de Brasil”, cuyo propósito fue valorar la relación entre la rentabilidad y la liquidez de la agroindustria. El tipo de estudio fue cuantitativo y descriptivo, y la muestra incluyó 20 entidades pertenecientes al sector agroindustrial brasileño y registró 231 observaciones. Concluyeron que la rentabilidad y la liquidez no son variables negativamente correlacionadas. De acuerdo con los criterios utilizados, en el 75% de los casos de estudio, RAO (Rentabilidad) y LC (Liquidez) registraron afiliación directa relacionada con los medios. En el 45 % de los casos registrados, los resultados mostraron que la métrica superó el promedio de la muestra, mientras que el 30 % de las muestras logró el peor desempeño general entre las dos métricas estudiadas.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Coz y Huamán (2022) realizó el trabajo de investigación *Relación entre la liquidez ácida y la rentabilidad económica de una Empresa de Operaciones Logísticas 2013 – 2018*, el cual tuvo como finalidad determinar la relación entre la liquidez ácida y la rentabilidad económica de las empresas operadoras logísticas en el período 2013-2018. El diseño fue retrospectivo no experimental. Usando la r de Pearson para obtener el coeficiente de correlación, se encontró que la liquidez ácida se correlacionó significativamente con la rentabilidad económica (0.59711), lo mismo ocurrió con el indicador de activo circulante (0.684315) y pasivo circulante (0.572931), que tienen una relación alta y significativa.

Falcón y Ríos (2021) realizó el trabajo de investigación *Liquidez y Rentabilidad de las Empresas de la Industria Avícola, San Juan de Lurigancho, 2016-2020*, el cual tuvo como propósito determinar la relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del rubro avícola, San Juan de Lurigancho, 2016-2020. El método utilizado fue de diseño no experimental. Su población fueron los estados financieros (estado de situación financiera y estado de resultados) de los periodos 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 y la técnica utilizada es el análisis de documentos. Las correlaciones de Pearson se utilizan para probar hipótesis y descubrir variables de estudio. Finalmente, concluyeron que existe una relación inversa entre la liquidez y la rentabilidad de los activos de la Empresa Avícola San Juan de Lurigancho en el período 2016-2020, y el coeficiente de correlación de Pearson es igual a -0.262.

Rodenas y Unchupaico (2020) en su trabajo de investigación *Relación entre Rentabilidad Financiera y Liquidez en la empresa Exige Industrial S.A.C. Lima en el periodo 2017 – 2018*, el cual tuvo como objetivo de determinar si existe una relación entre la rentabilidad financiera y la liquidez. El tipo de estudio realizado fue descriptivo,

con un diseño longitudinal no experimental y de carácter cuantitativo. El resultado obtenido es -0.633, indicando una relación negativa, inversa, altamente significativa. ($p < 0.01$), por lo que la tasa de retorno financiera estimada es baja y la razón circulante es alta, por el contrario, la tasa de retorno financiera es alta y la tasa actual estimada es baja, los resultados son muy significativos y pueden generalizarse a poblaciones similares. Llegaron a la conclusión que existe una relación entre rentabilidad financiera y prueba ácida de 0.612, indicando una relación positiva, directa y altamente significativa ($p < 0.01$), se estima que donde la rentabilidad financiera es alta, la prueba ácida también lo es y viceversa.

Velarde (2018) realizó el trabajo de investigación “*Análisis financiero de la liquidez y su relación con la rentabilidad de la empresa de transporte y servicios Kazmeño E.I.R.L. Huachipa, 2015-2017*”, tuvo como objetivo de determinar la liquidez y la rentabilidad en la Empresa, el tipo de investigación fue básica y de diseño no experimental y su población estuvo constituida por la información financiera de la empresa, del año 2015 al 2017, en la cual se utilizó una muestra no probabilística debido a que la muestra está constituida por los estados financieros de la empresa de los últimos 30 meses. La técnica que utilizó fue el análisis documental y el instrumento utilizado fueron las fichas de análisis documenta. El autor llegó a la conclusión que la liquidez corriente se relacionó en un -0.101 de forma inversa con la rentabilidad financiera.

La investigación realizada por Chumioque (2018) en su estudio titulado, “*Liquidez y rentabilidad en empresas mineras registradas en la Superintendencia de Mercado de Valores, periodo 2015-2018*”. La intención de la investigación es identificar la relación entre la liquidez actual y la rentabilidad económica (ROA), así como la relación entre la liquidez actual y la rentabilidad financiera (ROE). La investigación se realizó de manera descriptivamente relevante y con un diseño de transacción no

experimental. La muestra del estudio fue del tipo censal, para lo cual se utilizan los estados financieros de las empresas mineras que registran información en la Superintendencia del Mercado de Valores del Perú. El estudio niega que exista una correlación significativa entre la liquidez actual y el ROA, aun así, la liquidez de las entidades mineras en 2017 fue de 1.22% y como propuesta plantea aprovechar la liquidez que hoy se tiene por los costos de los minerales y no dejarse influenciar por el marco político del Perú.

Deciree et al. (2018) en su estudio "*El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L. Huachipa, 2015-2017*". Tuvo como propósito de determinar la relación entre el análisis financiero de liquidez y la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L. De Huachipa, 2015-2017. El tipo de investigación fue básica de diseño no experimental, además de eso, su composición general consiste en la información financiera de la entidad. La técnica usada fue el análisis documental y el instrumento usado fue las fichas de análisis documental. La muestra fue no probabilística, se utiliza porque contiene los estados financieros de la entidad de los 30 meses más recientes. Llegaron a la conclusión que la entidad comprobó que existe una relación directa entre la liquidez corriente y la rentabilidad económica, y la liquidez corriente se correlaciona negativamente en un -10.1%.

Gutierrez y Tapia (2016) en su tesis mencionada: "*Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, 2005- 2014*". El cual tuvo como meta de determinar la relación entre la razón corriente y la rentabilidad financiera. La investigación se realizó de manera descriptiva y correlacional, con diseño no experimental. Para ellos, el dato utilizado son los datos publicados en la Bolsa de Valores de Lima, hay 33 empresas en un rango de 10 períodos.

La conclusión a la que se llega es que no existe relación entre el índice de rotación (RL) de las empresas industriales y el ROE de 2005 a 2014.

2.1.3. Antecedentes Locales

Velarde (2020) en su proyecto de investigación denominado “*Influencia de los riesgos financieros en la rentabilidad del sistema microfinanciero del Perú, periodo 2018*”, Cuyo objetivo general fue analizar el impacto de los riesgos financieros en la rentabilidad del sistema de microfinanzas de Perú en 2018. Se seleccionó un diseño de investigación causal explicativa, transversal y no experimental. La población estuvo formada por 208 entidades. La muestra se eligió por conveniencia y consistió en 11 bancos de ahorro y crédito municipales (CMAC). Los resultados mostraron que el impacto del riesgo de mercado sobre el ROE y el ROA es de 9.7% y 5.2%, respectivamente.

Casamayou (2019) en su trabajo de investigación titulado: “*Análisis del apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima - periodo 2008-2017*”, tuvo como objetivo general determinar la existencia de la influencia entre ambas variables. El estudio fue no experimental y cuantitativo, el diseño de la encuesta fue longitudinal y la jerarquía de la encuesta fue descriptiva, correlacional y causal. Realizó una encuesta a 34 empresas industriales listadas en la Bolsa de Valores de Lima. Concluyó que el impacto del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad se explicó en un 35.7%, lo que también afectó el precio de las acciones (18.8%), y recomienda que a futuro se estudie el apalancamiento financiero en un estudio longitudinal de 10 años de otra industria Impacto en la rentabilidad, como minería, banca o seguros para evaluar su impacto.

Esteba (2016) en su proyecto de investigación *“Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las MYPES, en el sector hotelero – Tacna, año 2014”* el cual tuvo como objetivo la de determinar el Impacto de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de las MYPES, Hotelería Ciudad de Tacna, 2014. Esta investigación pertenece al tipo básico de diseño transversal no experimental, y los objetos de investigación son 62 gerentes del departamento hotelero de la MIPYME. Se utilizó una encuesta como herramienta, se determinó que el 65% de la gestión financiera del grupo no era eficiente, y el 67.10% del grupo dijo que no era muy conveniente obtener beneficios en comparación con el año anterior.

2.2. Bases Teóricas - Científicas

2.2.1. Origen de la Liquidez

A lo largo de la historia, la liquidez ha acaecido por tres etapas diferentes: por ejemplo, trueque, canje y finalmente moneda (equivalente a liquidez). El trueque es uno de los comportamientos de canje más antiguos de la humanidad, por otro lado, el trueque también se considera una práctica, que simboliza la totalidad y la posibilidad del crecimiento humano. La palabra dinero proviene del latín denario, que es una moneda utilizada en las transacciones romanas. También aparece cuando el gobernante pide tributo, sacrificio para los dioses, compra una esposa, paga una dote al novio o compensa a las víctimas de delitos. Con la llegada del dinero, es una gran mejora para la humanidad. La moneda también se puede utilizar como medida de valor para estimar el precio económico de diferentes bienes y servicios.

La moneda se ha desarrollado en diversos ámbitos remotos de los continentes y en diferentes períodos. La primera moneda se hizo en Lydia, hecha de una aleación natural de oro y plata, porque el oro es el metal más precioso para las personas. Más tarde, en Grecia, los reyes y los ciudadanos hicieron sus propias monedas. Hay muchos tipos de monedas, que han pasado por un siglo de desarrollo, primero son monedas de metal y luego monedas de lana; de manera similar, boletos de papel; y finalmente, monedas reales utilizadas en transacciones en diferentes países. De tal manera el Banco de Inglaterra emitió los primeros billetes por primera vez en 1694 y el público comenzó a utilizarlos para saldar deudas.

Liquidez significa asignación de fondos en estrecha relación con sus respectivas fuentes. La liquidez es el estado y parte de los activos que se pueden utilizar para cumplir con las obligaciones. La liquidez está relacionada con la viabilidad de los activos que se pueden convertir en efectivo. Los activos como las acciones y los bonos son muy líquidos y se pueden realizar en un corto período de tiempo; sin embargo, los grandes activos como los bienes raíces, la planta y maquinaria no son fáciles de convertir en efectivo.

2.2.2. Bases Teóricas de Liquidez

Según Chu (2012) indica que un buen punto a la hora de analizar el futuro es comprender el pasado. El resultado esperado del análisis de ratios es identificar las actividades financieras de una compañía en particular, aunque esto no significa que estos signos puedan sustituir las previsiones correctas. Los ratios son una forma eficaz de elegir datos financieros y comparar el crecimiento de la empresa. El verdadero valor de los estados financieros es que tales informes también se pueden utilizar como un

instrumento para predecir las ganancias de la empresa y los dividendos posteriores. Desde el punto de vista de un inversor, el estudio de los estados financieros se utiliza como una forma de predecir el estado futuro de una empresa, principalmente para iniciar planes de negocios y eventos que interferirán con el viaje futuro de los estados financieros. Los indicadores financieros se utilizan para ilustrar la relación entre las cuentas de los estados financieros. Ya sea que se trate de una deuda corporativa o un gasto por intereses, lo que debe hacer es examinar y confrontar la deuda corporativa relacionada con sus activos, y luego compara el interés pagadero con su ingreso disponible.

Según Bernstein (1999) define la liquidez como la simplicidad, rapidez y grado de contracción de la conversión de activos líquidos en tesorería, se considera que la falta de esta es uno de los principales problemas de salud financiera.

La liquidez se define como la viabilidad de disponer de activos y convertir activos en efectivo sin causar pérdidas significativas. (Rodríguez & Venegas, 2012).

“El grado de liquidez es la velocidad a la que un activo puede venderse o intercambiarse por otro activo. Cuanto mayor sea la liquidez del activo, fácilmente se podrá vender y menor será el riesgo de pérdida al venderlo. El efectivo es el activo más líquido entre todos los activos porque se puede intercambiar fácilmente por otros activos en cualquier tiempo” (Sevilla, 2015).

Según Lugo (2013) dijo: “Miden la capacidad de la empresa para utilizar fondos a corto plazo para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. En este caso el ratio se limita a analizar los activos y pasivos corrientes” (p. 84).

Flores (2016) afirma respecto a la liquidez, “la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones actuales en el momento de su vencimiento” (p. 48).

Tanaka (2015) especifica una medida de liquidez que mide con precisión la capacidad general de la empresa para pagar su deuda a corto plazo. Si una empresa tiene un buen índice de liquidez, puede cumplir con sus deberes de forma ordenada y clara.

Dumrauf (2013) cree que la liquidez se entiende como una dimensión de la capacidad de una empresa para manejar la deuda en el corto plazo. El índice de liquidez es el más acreditado y utilizado por los analistas de crédito empresarial, y es el resultado de la división entre activo circulante y pasivo circulante. Por otro lado, puede haber incertidumbre en esta operación, por lo que es necesario analizar la liquidez y eficiencia de los activos de la empresa antes de sacar una conclusión sobre si se puede ajustar la liquidez de la empresa. El tiempo para el cobro de sus cuentas por cobrar, qué pasivos tiene la empresa y el período por el cual debe pagarse, y la liquidez actual de las empresas competidoras. Si analiza los activos de una empresa y descubre que una gran parte proviene de inversiones temporales de alta liquidez y cuentas por cobrar que generalmente se recuperan en un plazo de 45 a 50 días, puede concluir que los activos a corto plazo de la empresa son líquidos. Por tanto, si las cuentas por cobrar se estancan, la liquidez actual corre el riesgo de un deterioro grave. En el otro lado del balance, los requisitos de deuda son los más importantes. Se debe considerar que el índice se refiere a un momento específico de la empresa, porque los activos y pasivos están en constante cambio en el corto plazo. Llega a la conclusión de que esta forma de medir la calidad del líquido pronto perderá su significado. Cuando se trata de deuda, la deuda comercial debe considerarse el elemento más importante. Es necesario señalar la diferencia entre activos que indican liquidez potencial (correspondientes a efectivo e inversiones temporales) y liquidez real (referidos a los créditos fiscales que la empresa tarda en recuperar en la mayoría de los casos). Por el contrario, cuando la empresa tiene un corto plazo de endeudamiento debido a la compra de activos a corto plazo, debe considerar

cambios en el índice de liquidez.

La liquidez es un indicador de la capacidad de una empresa para cumplir con las obligaciones tan pronto como vencen. La empresa con alta liquidez indica su alta capacidad para cumplir con las obligaciones vencidas. El índice de liquidez actúa para determinar en qué medida la empresa puede para pagar sus obligaciones a corto plazo que vencen pronto.

2.2.3. Indicadores de liquidez

2.2.3.1. Razón Corriente o Liquidez General

Informa el nivel en el cual los activos pueden cubrir los pasivos, es decir que las deudas actuales se pueden cubrir con el dinero producto de los activos (Fred & Eugene, 2000).

La liquidez es el grado en que una compañía puede cumplir frente a sus deberes de breve plazo. La solvencia está definida por varios grados, definiendo como la capacidad para hacer frente a sus compromisos de pago, respecto a una empresa (Bernal & Amat Salas, 2012).

La métrica actual de razón corriente está destinada a determinar el desempeño financiero de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Expresa la relación entre el activo circulante y el pasivo circulante, y muestra cuánto efectivo se incluyen en el activo circulante por cada ponderación del pasivo circulante de la empresa (Cerchiaro, 2017a).

Según Tovar (2014) cree que “la liquidez se puede calcular dividiendo los activos corrientes por los pasivos corrientes. También se le conoce como índice de

circulación, liquidez o índice de suspensión de pago, su finalidad es indicar el monto que se debe cobrar en un período corto de tiempo por cada pago en el mismo período o intervalo de tiempo”. Si se produce esta reducción, puede ocasionar problemas de liquidez de la empresa.

Según Apaza (2013) cree que la liquidez actual se puede utilizar indistintamente de acuerdo con las características de cada entidad para encontrar el objetivo principal de análisis o para comprender la profundidad de investigación y seguimiento requerido. Puede que esté sucediendo, si el valor encontrado corresponde a 1, significa que la empresa es capaz de cumplir con sus obligaciones de cobrar los pagos de los clientes y la velocidad a la que se pueden realizar las ventas de inventarios. Además de comprender el nivel de demanda de activos líquidos, es importante comprender el índice de liquidez de la empresa y el grado de ejecución de varios elementos de activos líquidos que se pueden calcular. Cuando agrega cuentas comerciales por cobrar a los equivalentes de efectivo, obtiene otra métrica de liquidez llamada métrica de liquidez a corto plazo o métrica de liquidez del Tesoro, mejor conocida como piedra de toque. Este índice corresponde a la suma de lo disponible y lo alcanzable. Entonces una puntuación de 1 se considera aceptable del rango normal. Si el resultado es inferior a 1, existe el riesgo de que la compañía no pueda cubrir los fondos. Por el contrario, si el resultado es mayor que 1, significa que la empresa tiene exceso de efectivo.

La fórmula de cálculo es:

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.3.2. Razón acida

Se expresa en detalle como la adecuación del pago a corto plazo de una entidad, que está más cerca de un activo que rápidamente se convierte en moneda (Soria, 2008).

El índice de prueba ácida es un argumento de liquidez más estricta porque no considera el inventario de activos corrientes que es más difícil de convertir en efectivo. Las razones para determinarlo son las siguientes: el inventario de propiedad de la empresa. Este indicador con mayor exactitud indica el pago inmediato de la deuda a corto plazo. Por lo tanto, el numerador estará formado por efectivo (efectivo y banco) más inversiones temporales y cuentas por cobrar, denominadas "equivalentes de efectivo" (Cerchiaro, 2017b).

Según Tovar (2014) señaló que el índice de acidez o prueba de acidez se expresa dividiendo la diferencia entre los activos corrientes y los activos existentes entre los pasivos corrientes. Hasta cierto punto, esta razón es similar a la razón mencionada anteriormente; sin embargo, la diferencia es que el numerador no incluye inventarios o los llamados comodities, que son las partes menos líquidas de los activos líquidos, porque se convierten en moneda. También, el índice de liquidez instantánea proporciona una evaluación más precisa de la liquidez de una empresa porque sigue proporcionando una medida de la capacidad de la empresa para asumir su deuda en el corto plazo, independientemente de las denominadas acciones. En consecuencia, las partes menos líquidas de la empresa son más difíciles de ejecutar y las pérdidas ocurren con frecuencia deben convertirse en moneda.

Según Palomino (2017) manifiesta que la prueba de acidez es un indicador estático. Se calcula al final del ejercicio. Puede determinar la capacidad de pago de la

empresa de manera inmediata. Esta prueba es la medida más rigurosa de rentabilidad porque no incluye inventario.

En ciertas situaciones, los analistas prefieren utilizar el índice de prueba de resistencia en lugar de la métrica actual (también conocida como índice de capital de trabajo) porque el método de prueba ácida ignora activos como el inventario, que puede ser difícil de liquidar rápidamente. La relación de la prueba ácida es, por tanto, una métrica más conservadora.

Las empresas con un índice por debajo de 1 no tienen suficiente efectivo para hacer frente a su deuda a corto plazo y, por lo tanto, deben ser tratadas con precaución. Si la tasa de la prueba de fuego es mucho más baja que la tasa actual, significa que el capital de trabajo de una empresa depende en gran medida de los niveles de inventario.

La fórmula es la siguiente:

$$\text{Razón ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.4. Origen de la rentabilidad

La existencia de la rentabilidad es una condición indispensable a largo plazo para lograr el equilibrio financiero. Esta nueva era traerá consigo la aplicación de principios microeconómicos y métodos analíticos en la solución de problemas financieros y, por lo tanto, traerá cambios fundamentales, transformando su tradicional orientación institucional en otro método de financiación comercial puramente económico y definible. Se observa más de cerca las posibles etapas de rentabilidad: la primera son la esclavitud urbana en Río de Janeiro (siglo XIX), la depresión comercial (1885-1895), la hipoteca (1930), los fondos propios (1983-1885) y el comportamiento (1963-1979).

La primera etapa del origen del lucro apareció a mediados del siglo XIX. Los

esclavos urbanos de Río recibieron fondos para participar en los mercados laborales y de productos básicos, donde tenían que decidir cómo utilizar estos recursos. El esclavo podía decidir comprar su propia libertad, y guardar la transferencia a su amo, o seguir siendo esclavo, pero comprar un esclavo a su vez le dará un salario. En ambos casos, habrá una rentabilidad específica. Como mencionó Valencia (2008), cada esclavo tenía una rentabilidad el cual depende del precio de su trabajo, los ingresos que tiene y la forma en que paga por la libertad.

La segunda etapa de 1885 a 1894 fue la depresión económica, durante los diez años, la tasa de rendimiento de las empresas del país había estado en un nivel extremadamente bajo y la tasa de rendimiento promedio fue significativamente más baja que en cualquier otro período.

En la tercera etapa de rentabilidad se pueden especificar las acciones de financiamiento hipotecario, que fue uno de los principales destinos de inversión durante la primera economía global. Lanciotti (1960) reveló que estas actividades produjeron una alta rentabilidad antes de la crisis (1930), hasta que la devaluación de la moneda argentina y el estancamiento del negocio inmobiliario marcaron el final del ciclo inversor.

La cuarta etapa, demostración de rentabilidad de activos, para Modigliani y Miller (1958) esta estructura es el inicio de una nueva era, que traerá principios microeconómicos y métodos analíticos para resolver problemas financieros. un cambio fundamental en los métodos de financiación. Azofra (1992) afirmó que la empresa ha transformado su orientación institucional tradicional en otra puramente económica y explicativa. También señaló que la rentabilidad del patrimonio es el resultado de la rentabilidad de los activos o inversiones de la empresa. Se mide por los ingresos netos de intereses e impuestos, y los impuestos también se enumeran como un factor que

afecta la rentabilidad.

2.2.5. Bases teóricas de la rentabilidad

García (2015) cree que en el análisis de rentabilidad se pueden utilizar tres conceptos para mostrar la eficiencia de la rentabilidad de una empresa. Son ventas, activos totales y capital social. A lo largo del tiempo, estos tres motivos se consideran los principales indicadores para medir la rentabilidad del negocio de la compañía, especialmente en términos de activos netos. De esta forma cuando se trata de rentabilidad, se refiere a la capacidad de una entidad para generar utilidades y con ello incrementar sus activos netos. Su finalidad es medir los cambios en los ingresos o activos netos de la empresa usuaria teniendo en cuenta sus ingresos, patrimonio neto y patrimonio propio. Algunas de estas razones son: rendimiento de las ventas, rendimiento de los activos totales y rendimiento del capital.

Según Lugo (2013) “la finalidad de estos ratios es evaluar los resultados netos obtenidos de determinadas decisiones y políticas del Poder Ejecutivo” (p. 85).

Apaza (2013) cree que, aunque la empresa tiene como punto de partida múltiples metas, los indicadores de rentabilidad también son importantes, estos se basan en ratios de rentabilidad o utilidad, y otros se basan en el crecimiento, la estabilidad e incluso los servicios a la comunidad, rentabilidad y solvencia. La capacidad es un indicador básico de las operaciones de la empresa.

Según Ferrer (2012) asegura que “la rentabilidad, en general se permite comprender el grado de ganancia de los inversores, teniendo en cuenta sus propias inversiones y las inversiones de terceros, este es uno de los ratios más evaluados por quienes invierten en las empresas”.

En algún momento, la empresa utiliza sus activos para generar beneficios y valor para los accionistas. La rentabilidad es el principal objetivo de todas las empresas. Las empresas no pueden sobrevivir mucho tiempo sin rentabilidad, por lo tanto, es muy importante medir la rentabilidad actual.

La ganancia o pérdida económica es la resta de los ingresos de las ventas de productos y todos los insumos y costos de oportunidad utilizados. Los costos de oportunidad y explícitos se restan de los ingresos cuando se calcula la utilidad económica. Los costos de oportunidad son los tipos de costos implícitos identificados por la gerencia y varían según el escenario y la perspectiva.

2.2.6. Rentabilidad Económica

Se considera rentabilidad a la capacidad de una empresa para generar beneficios o incrementar su patrimonio neto. Ayuda a los usuarios a medir los ingresos netos relacionados con los ingresos, el patrimonio y los activos propios de una entidad (Flores Villalpando, 2014).

Según García (2015) se utiliza para indicar el desempeño de una empresa en relación a su inversión total en activos. El resultado indicará el porcentaje de beneficio generado por el activo de inversión. Cuanto mayor sea el rendimiento de los activos, mejor será el índice de rentabilidad de la empresa. Las empresas deben utilizar correctamente los activos de inversión para aumentar los beneficios netos. Esto no representa que sea más realizable tener una gran cantidad de inventario, o cuentas por cobrar, activos fijos o grandes cantidades de fondos en el banco. Las empresas siempre deben considerar que los activos siempre emanan de deuda o capital social, y ambos tienen costos financieros. Los activos de alto nivel de una empresa solo pueden justificarse si los rendimientos que generan son superiores a los costos financieros

utilizados para obtenerlos.

La ganancia o pérdida económica es la diferencia entre los ingresos por la venta de productos y el costo de todos los insumos utilizados y el costo de oportunidad. Al calcular la ganancia económica, los costos de oportunidad y los costos explícitos se restan del ingreso del trabajo. Los costos de oportunidad son el tipo de costos ocultos que determina la administración y varían según el escenario y la perspectiva.

Según Pedro (2002) la rentabilidad se define como un indicador básico para medir la eficiencia de la gestión empresarial, porque es el comportamiento de los activos, independientemente de su situación de financiación, el que suele determinar si una empresa es económicamente rentable. Además, si no se considera la forma de financiación del activo, se puede determinar si la empresa no puede obtener beneficios por problemas en el desarrollo de las actividades económicas o políticas de financiación insuficientes.

Se obtiene dividiendo la utilidad neta por el total de activos de la compañía para determinar la certidumbre total de la gestión y generar ganancias sobre el total de activos disponibles. Es un proyecto independiente de los accionistas para medir la rentabilidad empresarial (Cerchiaro, 2017c).

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

2.2.6.1. Rentabilidad Financiera

Según Rodríguez (2013) es una medida de la rentabilidad obtenida por el capital propio en un período de tiempo determinado, y generalmente no considera la distribución

de resultados. Por tanto, la rentabilidad financiera puede verse como un indicador de rentabilidad más adecuado para los accionistas o propietarios que el (ROI), lo que la convierte en un indicador de rentabilidad para los gestores que quieren maximizar los intereses de los propietarios.

La métrica financiera más precisa para evaluar el rendimiento del capital es (ROE). El índice mide el rendimiento del capital invertido por los accionistas en la empresa, es decir, el ROE intenta medir la capacidad de la empresa para recompensar a los accionistas (Cerchiaro, 2017d).

El ROE es una medida de la rentabilidad de una empresa y su eficiencia en la generación de beneficios, calculado de la siguiente manera:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

2.3. Definición de términos básicos

2.3.1. Activos corrientes

De acuerdo con Bembibre (2009) los activos corrientes, también conocidos como circulante líquido o activos corrientes, se refieren a activos que pueden venderse rápidamente a un precio predecible sin costos excesivos o contraproducentes.

2.3.2. Inventario

Según Goicochea (2009) “el inventario se puede consumir en la producción de bienes o servicios para su futura comercialización”. Forma parte de los activos de la empresa y, además de su valor económico, también se puede medir en unidades físicas

(Concepción, 2010).

2.3.3. Liquidez

Permiten estimaciones de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo basadas en activos y pasivos corrientes, y la capacidad de los activos para realizarse al final de un período de tiempo (Córdoba Padilla, 2014).

2.3.4. Otras cuentas por cobrar

Según Álvarez (2017) agregó que estos incluyen retribuciones exigibles de la empresa, que son distintos a los derechos de las actividades comerciales de la empresa, tales como deudas de personal, préstamos a terceros y reclamaciones frente a terceros.

2.3.5. Pasivos corrientes

Según Deniz y Veronva (2013) se refiere que son obligaciones que tiene la empresa, las cuales se espera liquidar dentro de un año, si no se cumplen en liquidación en la fecha de vencimiento o transcurre el plazo máximo de 12 meses, sería un pasivo no corriente.

2.3.6. Razón acida

Es este indicador el que proporciona una medida de los requisitos más altos para la capacidad de pago a corto plazo de la empresa al descartar cuentas que no se realizan fácilmente a partir de activos líquidos (Aching Guzman, 2005).

2.3.7. Razón corriente

Indica el grado en que se pueden cubrir las obligaciones a corto plazo al momento de liquidar el activo corriente (Chu Rubio, 2016).

2.3.8. Rentabilidad

Miden la efectividad de los departamentos administrativos de la empresa para controlar los costos y niveles de gastos incurridos durante sus operaciones, a través de los cuales pueden generar algunas ideas sobre el retorno de las inversiones realizadas en esta área (Medina Flechas, 2006).

2.3.9. Efectivo

Según Jiménez (2012) “la moneda es un activo financiero líquido; financiero, porque permite mantener o retener el valor de la riqueza y la liquidez, porque su poder adquisitivo puede realizarse en cualquier tiempo”.

2.4. Sistema de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

Existe una relación entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

2.4.2. Hipótesis específicas

- Existe una relación entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.
- Existe una relación entre la razón corriente y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.
- Existe una relación entre la razón acida y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.
- Existe una relación entre la razón acida y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

2.5. Sistema de variables

2.5.1. Identificación de las Variables

Variable 1: Liquidez

Indicadores:

X1. Razón corriente

X2. Razón acida

Variable 2: Rentabilidad

Indicadores:

Y1: Rentabilidad económica

Y2. Rentabilidad financiera

2.5.2. Escala de Medición

García (2006) nos afirma que “la escala de medición de razón se utiliza en variables cuantitativas, lo cual tiene un valor absoluto de cero para utilizarlos en el procesamiento estadístico”. Por ello la presente investigación utilizó la escala de medición de razón para estudiar la relación de liquidez y rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

CAPÍTULO III:

METODOLOGÍA

3.1. Tipo de Investigación

El presente estudio correspondió al tipo de investigación pura o también denominada investigación básica. Al respecto Reyes y Sánchez (2016) mencionan que “Las investigaciones básicas llevan a la búsqueda de nuevos conocimientos y campos de investigación y no tiene objetivos prácticos específicos. Mantiene como propósito recoger información de la realidad para enriquecer el conocimiento científico, orientándonos al descubrimiento de principios y leyes”. Está orientada en canalizar nuevos conocimientos de manera sistemática y metódica, y su único objetivo es aumentar la comprensión de la relación entre liquidez y rentabilidad. El nivel de investigación es descriptivo-correlacional porque el objetivo es investigar las relaciones y valores que exhiben una o más variables. Es relevante porque su propósito es establecer la relación que existe entre las variables de liquidez y la rentabilidad.

3.2. Diseño de la Investigación

Se realizó bajo un diseño longitudinal no experimental, ya que no se modificarán variables de investigación. Según Sousa et al. (2007) las investigaciones no experimentales no tienen evaluaciones aleatorias, manipulación de variables o clases de comparación, los investigadores solo analizan lo que sucede naturalmente, sin opciones de intervención., igualmente Hernandez Sampieri et al. (2014) afirma que “los diseños longitudinales son aquellos que recogen datos en diferentes momentos del tiempo, para

hacer inferencias sobre la evolución del problema o fenómeno de investigación, sus causas y sus efectos”.

3.3. Población y Muestra

3.3.1. Población

Estuvo compuesta por la información de los 20 estados financieros trimestrales de la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C, desde el periodo 2016 al 2020.

Tabla 1
Especificación de la Población

Empresa Población	Periodo
	EE. FF. 2016
Agropecuaria WJ & ANT.ALIS. Las Palmeras S.A.C.	EE. FF. 2017
	EE. FF. 2018
	EE. FF. 2019
	EE. FF. 2020

Nota. Elaboración propia

Se trabajó para la presente investigación una muestra censal según López (1998), menciona que “la muestra censal es aquella porción que representa toda la población” (p. 123). Por lo tanto, la muestra será la misma que la población de estudio.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas Análisis Documental

La técnica de investigación con la que se realizó esta investigación fue el análisis documental que se referirá a los estados financieros y que serán proporcionados por la misma organización.

3.4.2. Instrumentos

Ficha de análisis documental

Se uso la ficha de análisis documental, para calcular los registros referidos a la información financiera proporcionados por la misma organización.

3.5. Técnicas de procesamiento de datos

El tratamiento de los datos se realizó de forma automática por medios informáticos. Para ello, se utilizó el software estadístico SPSS y Microsoft Excel para:

Cálculo de ratios respecto a la información financiera.

Elaboración de tablas de frecuencia absoluta.

Estadística inferencial para la validación de hipótesis.

CAPÍTULO IV:

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Tratamiento estadístico e interpretación de cuadros

4.1.1. Estadísticos de la variable liquidez

Tabla 2

Estadísticas descriptivas de la razón corriente del periodo 2016 al 2020

		Estadístico
Razón Corriente	Media	2.81180
	Mediana	2.96900
	Varianza	1.061
	Desviación estándar	1.030102
	Mínimo	1.335
	Máximo	4.792
	Asimetría	.383
	Curtosis	-0.577

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

De acuerdo con la Tabla 2 se evidenció una media de 2.8118 una mediana de 2.969 así como una varianza de 1.061 con un mínimo de 1.335 y un máximo de 4.792, además de ello se observa una asimetría de 0.383 y una curtosis de -0.577.

Tabla 3*Estadística descriptiva de razón acida del periodo 2016 al 2020*

		Estadístico
Razón acida	Media	.64707
	Mediana	.67600
	Varianza	.118
	Desviación estándar	.343757
	Mínimo	.135
	Máximo	1.340
	Rango	1.205
	Asimetría	.469
	Curtosis	-.443

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

De acuerdo con la Tabla 3 se evidenció una media de 0.64707 una mediana de .67600 así como una varianza de 0.118 con un mínimo de 0.135 y un máximo de 1.340, además de ello se observa una asimetría de .469 y una curtosis de -0.443.

4.1.2. Estadísticos de la variable rentabilidad

Tabla 4

Estadísticas descriptivas de rentabilidad económica del periodo 2016 al 2020

		Estadístico
Rentabilidad económica	Media	.17040
	Mediana	.13000
	Varianza	.012
	Desviación estándar	.110705
	Mínimo	.039
	Máximo	.403
	Rango	.364
	Asimetría	0.929
	Curtosis	-.100

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

De acuerdo con la Tabla 4, la media es 0.17040, la mediana es 0.13000, la varianza es 0.012, el valor mínimo es 0.039 y el valor máximo es 0.403. Además, la asimetría es 0.929 y la curtosis es -0.100. observado.

Tabla 5*Estadísticas descriptivas de rentabilidad financiera del periodo 2016 al 2020*

		Estadístico
Rentabilidad Financiera	Media	.32453
	Mediana	.20700
	Varianza	.081
	Desviación estándar	.285284
	Mínimo	.054
	Máximo	0.927
	Rango	0.873
	Asimetría	1.237
	Curtosis	.322

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

De acuerdo con la Tabla 5, la media es 0.32453, la mediana es 0.20700, la varianza es 0.081, el valor mínimo es 0.054 y el valor máximo es 0.927. Además, la asimetría es 1.237 y la curtosis es 0.322.

4.2. Contraste de hipótesis

4.2.1. Prueba de Normalidad

Tabla 6

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Razón Corriente	0.969	20	0.743
Razón acida	0.964	20	0.628
Rentabilidad económica	0.927	20	.134
Rentabilidad Financiera	0.847	20	.005

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

En la Tabla 6, se percibe que al ser una muestra menos de 50 utilizamos el valor estadístico de Shapiro-Wilk en los indicadores de razón corriente, rentabilidad económica y razón acida tienen un P-valor (sig.) mayor a 0.05 significan que cuentan con una distribución normal, sin embargo, rentabilidad financiera tienen un P-valor (sig.) menor a 0.05 significan que cuentan con una distribución no normal.

4.2.2. Contraste de Hipótesis específico 1

H1: Existe una relación entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

H0: No Existe una relación entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020

Tabla 7

Correlaciones entre razón corriente y rentabilidad económica del periodo 2016 al 2020

		Rentabilidad económica
Razón Corriente	Correlación de Pearson	-0.641
	Sig. (bilateral)	.002
	N	20

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

La Tabla 7 muestra un p valor = $.002 < 0.05$, lo que conlleva a rechazar la hipótesis nula y aprobar la alterna por lo que demuestra la existencia de correlación entre razón corriente y rentabilidad económica. Asimismo, se encontró la presencia de una correlación de Pearson de -0.641 entre ambas, demostrando que esta es negativa y además tiene un grado de correlación moderado.

4.2.3. Contraste de Hipótesis específico 2

H1: Existe una relación entre razón corriente y rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

H0: No existe una relación entre razón corriente y rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

Tabla 8

Correlación entre razón corriente y rentabilidad financiera del periodo 2016 al 2020

		Rentabilidad Financiera
<i>Razón Corriente</i>	Correlación de Pearson	-0.765
	Sig. (bilateral)	.000
	N	20

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

La Tabla 8 muestra un p valor = $0.00 < 0.05$, lo que conlleva a rechazar la hipótesis nula y aprobar la alterna por lo que demuestra la existencia de correlación entre razón corriente y rentabilidad financiera. Asimismo, se encontró la presencia de una correlación de Pearson de -0.765 entre ambas, demostrando que esta es negativa y además tiene un grado de correlación alto.

4.2.4. Contraste de Hipótesis específico 3

H1: Existe una relación entre razón acida y rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

H0: No existe una relación entre razón acida y rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

Tabla 9

Correlación entre razón acida y rentabilidad económica del periodo 2016 al 2020

		Razón acida	Rentabilidad económica
Razón acida	Correlación de Pearson	1	-.466
	Sig. (bilateral)		.38
	N	20	20

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación

La Tabla 9 muestra un p valor = $0.038 < 0.05$, lo que acarrea a rechazar la hipótesis nula y aprobar la alterna por lo que evidencia la existencia de correlación entre razón acida y rentabilidad económica. Asimismo, se encontró la presencia de una correlación de Pearson de -0.466 entre ambas, demostrando que esta es negativa y además tiene un grado de correlación moderada.

4.2.5. Contraste de Hipótesis específico 4

H1: Existe una relación entre razón acida y rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

H0: No existe una relación entre razón acida y rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT.ALIS Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

Tabla 10

Correlación entre razón acida y rentabilidad financiera del periodo 2016 al 2020

			Rentabilidad Financiera
Rho de Spearman	Razón acida	Coefficiente de correlación	-0.585
		Sig. (bilateral)	.007
		N	20

Nota. Datos obtenidos del procesamiento con SPSS version 26

Interpretación:

La Tabla 10 muestra que $p \text{ valor} = 0.007 < 0.05$, lo que conduce al rechazo de la hipótesis nula y la aprobación de la hipótesis alternativa, sugiriendo una correlación entre la razón ácida y la rentabilidad financiera. Nuevamente, se encontró una correlación Rho de Spearman de -0.585 entre los dos, lo que indica que esto es negativo y también moderadamente correlacionado.

4.2.6. Contraste de Hipótesis General

Como se pudo demostrar con la estadística inferencial las hipótesis específicas respecto a la relación entre la razón corriente y la rentabilidad económica, así como la relación entre la razón corriente de la misma forma la rentabilidad financiera también relación entre la razón acida y la rentabilidad económica y finalmente la relación entre la razón acida y la rentabilidad financiera. Por lo tanto, podemos afirmar que existe una relación entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.

4.3. Discusión de resultados

Respecto a la hipótesis 1, se determinó la correlación entre la razón corriente y la rentabilidad económica, con un coeficiente de correlación Pearson de -0.641 con un nivel de confianza del 95% y una probabilidad menor a 0.05 ($p\text{-valor} = 0.04 < \alpha=0.05$), mostrando una relación negativa y moderada. Este hallazgo concuerda con Falcón y Ríos (2021) en su trabajo de investigación donde encontró una correlación negativa de 0.262 entre ambas variables.

Respecto a la hipótesis 2, se determinó la correlación entre la razón corriente y la rentabilidad financiera, con un coeficiente de correlación de Pearson de -0.765 con un nivel de confianza del 95% con una probabilidad menor a 0.05 ($p\text{-valor} = 0.000 < \alpha=0.05$), mostrando una relación negativa y alta. Este hallazgo concuerda con Velarde (2018) donde en su trabajo de investigación encontró una correlación negativa de -0.101 entre la razón corriente y la rentabilidad financiera.

Respecto a la hipótesis 3, se determinó la correlación entre la razón acida y la rentabilidad económica, con un coeficiente de correlación de Pearson de -0.466 con un nivel de confianza del 95% con una probabilidad menor a 0.05 (p-valor = 0.038 < $\alpha=0.05$), mostrando una relación negativa y alta. Este hallazgo concuerda Coz y Huamán (2022) donde obtuvo un valor p menos a 0.05, indicando que existe relación entre la liquidez acida y rentabilidad económica.

Respecto a la hipótesis 4, se determinó la correlación entre la razón acida y la rentabilidad financiera, con un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de -0.585 con un nivel de confianza del 95% con una probabilidad menor a 0.05 (p-valor = 0.007 < $\alpha=0.05$), mostrando una relación negativa y moderada. Este hallazgo concuerda con Rodenas y Unchupaico (2020) donde se obtuvo un valor p menor a 0.01, por lo indica que si la rentabilidad financiera es alta, también es alta la prueba acida, o de lo contrario, y en viceversa.

CAPÍTULO V:

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

PRIMERA

Se concluye que existe una relación entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020, el cual es inversamente proporcional y de intensidad moderada, lo que significa que no siempre un aumento en la liquidez permitirá obtener una mayor rentabilidad.

SEGUNDA

Se determinó la correlación entre la razón corriente y la rentabilidad económica, con un coeficiente de correlación Pearson de -0.641 con un nivel de confianza del 95% y una probabilidad menor a 0.05 ($p\text{-valor} = 0.04 < \alpha=0.05$). Por lo tanto, se concluye que la razón corriente y la rentabilidad económica son inversamente proporcionales de intensidad moderada, lo que significa que un aumento en la razón corriente no se obtendrá un mayor margen de rentabilidad económica.

TERCERA

Se determinó la correlación entre la razón corriente y la rentabilidad financiera, con un coeficiente de correlación de Pearson de -0.765 con un nivel de confianza del 95% con una probabilidad menor a 0.05 ($p\text{-valor} = 0.000 < \alpha=0.05$). Por lo tanto, se concluye que la razón corriente y la rentabilidad financiera son inversamente proporcionales de intensidad alta, lo que significa que un aumento en la razón corriente no se obtendrá un mayor margen de rentabilidad financiera.

CUARTA

Se determinó la correlación entre la razón acida y la rentabilidad económica, con un coeficiente de correlación de Pearson de -0.466 con un nivel de confianza del 95% con una probabilidad menor a 0.05 ($p\text{-valor} = 0.038 < \alpha=0.05$). Por lo tanto, se concluye que la razón acida y la rentabilidad económica son inversamente proporcionales de intensidad moderada, lo que significa que un aumento en la razón acida no se obtendrá un mayor margen de rentabilidad económica.

QUINTA

Se determinó la correlación entre la razón acida y la rentabilidad financiera, con un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de -0.585 con un nivel de confianza del 95% con una probabilidad menor a 0.05 ($p\text{-valor} = 0.007 < \alpha=0.05$). Por lo tanto, se concluye que la razón acida y la rentabilidad económica son inversamente proporcionales de intensidad moderada, lo que significa que un aumento en la razón acida no se obtendrá un mayor margen de rentabilidad financiera.

5.2. RECOMENDACIONES

Se recomienda al administrador una mejor gestión en la liquidez para que genere mayor rentabilidad en la empresa lo cual permitirá generar utilidades a sus socios inversionistas.

Se recomienda al administrador una mejor gestión del ratio de razón corriente maximizando el flujo de efectivo por las ventas y generar una rentabilidad económica sostenible sobre los activos totales.

Se recomienda al administrador una mejor gestión en sus obligaciones financieras respecto a la rentabilidad financiera del patrimonio neto. Lo cual se evidencia en la Tabla 8, evidenciando que es negativa y tiene una correlación moderada.

Se recomienda al administrador una mejor gestión en sus obligaciones financieras respecto a la generación de sus utilidades en relación con sus activos totales. Lo cual se evidencia en la Tabla 9, demostrando una correlación negativa y con un grado de correlación alto.

Se recomienda al administrador una mejor gestión en su liquidez a corto plazo respecto a los beneficios de la empresa en relación de su capital. Lo cual se evidencia en la Tabla 10, demostrando que esto es negativo y tiene una correlación moderada.

REFERENCIAS

- Aching Guzman, C. (2005). *Ratio Financieros y Matemáticas de la Mercadotécnica*.
- Al Maani, A., Sh Alawad, A., & BinTala University Bassam Abu Karaki, A. S. (2021). IMPACT OF LIQUIDITY AND PROFITABILITY RATIOS ON THE STOCK MARKET VALUE OF JORDAN INSURANCE COMPANIES. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 25(2), 2021.
- Álvarez, J. (2017). *Estrategias para la formulación de estados financieros. Análisis contable y tributario* (I. P. S.A.C (ed.)).
- Apaza, M. (2013). *Guía Práctica de Finanzas Corporativas* (E. I. P. S.A.C (ed.)).
- Bembibre, V. (2009). *Definición de Activo corriente » Concepto en Definición ABC*.
- Bernal, D., & Amat Salas, O. (2012). Anuario de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial. *Ra Ximhai*, 8(2).
- Bernstein, L. (1999). *Análisis de Estados Financieros* (Irwin. (ed.); 2nd ed.).
- Carrazana, X. E. V., Rech, I. J., Miranda, G. J., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(45). <https://doi.org/10.11144/JAVERIANA.CC18-45.CRLS>
- Cartuche Yuzuma, J. I. (2020). *Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018*.
- Casamayou Calderón, E. T. (2019). Análisis del apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas del Sector Industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima – Periodo 2008 – 2017. *Universidad Nacional Jorge*

Basadre Grohmann.

Cerchiaro, L. B. (2017a). *4.2 Razón corriente / ANÁLISIS FINANCIERO.*

Cerchiaro, L. B. (2017b). *4.3 Prueba Acidá / ANÁLISIS FINANCIERO.*

Cerchiaro, L. B. (2017c). *7.1 Rentabilidad Sobre Activos / ANÁLISIS FINANCIERO.*

Cerchiaro, L. B. (2017d). *7.3 Rentabilidad Sobre Patrimonio / ANÁLISIS FINANCIERO.*

Chu, M. (2012). *Fundamentos de Finanzas un Enfoque Peruano.* (E. F. A. P. S.A.C. (ed.)).

Chu Rubio, M. (2016). *Finanzas para no financieros* (U. P. de C. U. Aplicadas (ed.)).

Chumioque Puente ASESORA, E., & Edith Silva Rubio, M. (2018). *Liquidez y rentabilidad en empresas mineras registradas en la Superintendencia de Mercado de Valores, periodo 2015-2018. Repositorio Institucional - UCV.*

Córdoba Padilla, M. (2014). *Análisis financiero* (Ecoe Ediciones (ed.)).

Coz Yglecias Alvaro Diego, & Huamán Huanuco Luz Elvira. (2022). *Relación entre la liquidez ácida y la rentabilidad económica de una Empresa de Operaciones Logísticas 2013 – 2018.* <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4072>

Deciree, T., Salas, V., Carlos, M., & Villanueva, A. (2018). *El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017. Repositorio Institucional - UCV.*

Deniz Mayor, J. J., & Veronva Martel, M. C. (2013). *CONCEPTOS BASICOS DE CONTABILIDAD FINANCIERA - San Cristobal Libros SAC. Derechos Reservados.*

Dumrauf, G. (2013). *Finanzas corporativas Un enfoque Latinoamericano* (E. A. Omega

(ed.)).

Esteba Osco, L. Y. (2016). Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las MYPES, en el sector hotelero – Tacna, año 2014. *Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann*.

Falcón López, J., & Ríos Meza, J. K. (2021). *Liquidez y rentabilidad en una empresa del rubro de pollería, San Juan de Lurigancho, 2016-2020*.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76715>

Ferrer, A. (2012). *Estados financieros: Análisis e interpretación por sectores económicos* (I. Pacífico (ed.); 1st ed.).

Flores, J. (2016). *ESTADOS FINANCIEROS Concordado con las NIIF y las Normas de la SMV* (E. L. S. R. Ltda (ed.)).

Flores Villalpando, R. (2014a). *Análisis de estados financieros*. 95.

Flores Villalpando, R. (2014b). *Análisis de rentabilidad de la empresa* (U. de Murcia (ed.)).

Fred, J., & Eugene, F. (2000). *Fundamentos de Administración Financiera*.

García Dihigo Joaquin. (2006). *Metodología Investigación para Administradores* (García Dihigo Joaquin (ed.)). <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-para-adm-Joaquin-Garcia-Dihigo.pdf>

García, V. (2015). *Análisis financiero Un enfoque Integral* (G. E. Patria (ed.)).

Gutierrez Janampa, J. A., & Tapia Reyes, J. P. (2016). *Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, 2005-2014 | Revista de Investigación Universitaria*.

- Hasanudin, A. I., Primawresti, R. N., & Lestari, T. (2022). The Influence of Profitability and Liquidity on Company Value with Capital Structure as Moderating Variables. *Journal of Social Science*, 3(2), 237–253. <https://doi.org/10.46799/JSS.V3I2.317>
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista, M. del P. (2014). Metodología de la Investigación (6ta edición). In McGraw-Hill (Ed.), *Mc Graw Hill* (6th ed.).
- Jiménez, F. (2012). *Dinero y Equilibrio en el Mercado de Dinero* (F. E. P. U. C. del Perú (ed.)).
- López, E. (1998). *Las historias de vida y la investigación biográfica. Fundamentos y metodología* (U. N. de E. a Distancia (ed.)).
- Lugo, J. (2013). *Análisis e interpretación de estados financieros. Lima: Perú* (F. editorial de la UIGV (ed.)).
- Marbun, B. S., & Malau, H. (2022). The Effect of Profitability and Liquidity on Financial Distress in The Sub Sector Property Listed on The Exchange Stok Indonesia (IDX) in 2018. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 22(1), 642–647. <https://doi.org/10.33087/JIUBJ.V22I1.1816>
- Medina Flechas, D. C. (2006). *Predicción del riesgo de quiebra: Modelaje Multivariado*.
- Montesinos Merma, J. J. (2018). Influencia del Sistema de Deduciones del Impuesto General a las Ventas en la liquidez y rentabilidad de la empresa de transportes de carga pesada Flor de Maria S.A.C. de Arequipa 2016. *Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa*.
- Palomino, C. (2017). *Análisis a los estados financieros. Primera edición* (E. C. SAC

(ed.)).

Poddar, L. (2021). *Profitability and Liquidity Analysis of the top Pharmaceutical Companies in Bangladesh*. <http://dspace.uiu.ac.bd/handle/52243/2239>

Reyes Meza, C., & Sánchez, C. (2016). *Metodología y diseños en la investigación científica* / ISBN 978-9972-9695-3-9 - Libro (V. Universitaria (ed.); 4th ed.).

Rodenas Carhuaz Elizabeth Teodocia, & Unchupaico Campos Clelia Lisbeth. (2020). *Relación entre Rentabilidad Financiera y Liquidez en la empresa Exige Industrial S.A.C. Lima en el periodo 2017 – 2018*. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4002>

Rodríguez Castro, D. A. (2013). *Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa consorcio Roga S.A.C. Trujillo 2011 - 2012*.

Rodríguez, N., & Venegas, M. (2012). *Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México* (U. A. Metropolitana & U. Azcapotzalco (eds.)).

Samo, A. H., & Murad, H. (2019). Impact of liquidity and financial leverage on firm's profitability – an empirical analysis of the textile industry of Pakistan. *Research Journal of Textile and Apparel*, 23(4), 291–305. <https://doi.org/10.1108/RJTA-09-2018-0055/FULL/XML>

Sevilla, A. (2015). *Liquidez - Qué es, definición y significado* / *Economipedia*.

Soria, C. . (2008). *Finanzas Aplicadas a la Gestion Empresarial*.

Sousa, V. D., Driessnack, M., Amélia, I., & Mendes, C. (2007). *REVISIÓN DE DISEÑOS DE INVESTIGACIÓN RESALTANTES PARA ENFERMERÍA. PARTE 1: DISEÑOS DE INVESTIGACIÓN CUANTITATIVA*.

Szymańska Xenie Lukoszová, E., Szymańska, E., & Lukoszová, X. (2021).

LIQUIDITY AND PROFITABILITY OF MEAT PROCESSING ENTERPRISES
IN POLAND. *Zagadnienia Ekonomiki Rolnej*, 369(4), 135–153.
<https://doi.org/10.30858/ZER/142768>

Tanaka, G. (2015). *Contabilidad y análisis financiero: un enfoque para el Perú*. Lima-Perú (1st ed.).

Tovar, J. (2014). *Finanzas y Presupuestos (Interpretación y elaboración)* (E. centro estudios Financieros (ed.)).

Velarde Herencia, M. (2020). Influencia de los riesgos financieros en la rentabilidad del Sistema Microfinanciero del Perú, periodo 2018. *Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann*.

Velarde Salas Tatiana Deciree. (2018). *El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/35007>

Wong Cam, D., & Ugarte, D. (1995). Factores que posibilitan el éxito financiero de las pequeñas empresas en el Perú. *Repositorio de La Universidad Del Pacífico - UP*, 36, 81–101. <https://doi.org/10.21678/APUNTES.36.416>

Yameen, M., Farhan, N. H. S., & Tabash, M. I. (2019). The Impact of Liquidity on Firms' Performance: Empirical Investigation from Indian Pharmaceutical Companies. *Academic Journal of Interdisciplinary Studies*, 8(3), 212. <https://www.richtmann.org/journal/index.php/ajis/article/view/10576>

APENDICE

Apéndice A: MATRIZ DE CONSISTENCIA

LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA AGROPECUARIA WJ & ANT. ALIS.LAS PALMERAS S.A.C, TACNA, PERIODO 2016 – 2020

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES INDICADORES ^E	METODOLOGÍA
<p>Problema general</p> <p>¿Qué grado de relación existe entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar el grado de relación que existe entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>Existe una relación entre la liquidez y la rentabilidad en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p>	<p>Variable 1: “Liquidez”</p> <p>X1. Razón corriente</p> <p>X2. Razón acida</p>	<p>1. Tipo de investigación</p> <p>Básica</p> <p>2. Diseño de investigación</p> <p>No experimental</p> <p>3. Nivel de investigación</p> <p>Correlacional</p> <p>4. Población</p> <p>La población estará conformada por 20 estados financieros trimestrales</p>
<p>Problemas específicos</p> <p>a. ¿Qué grado de relación existe entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?</p> <p>b. ¿Qué grado de relación existe entre la razón corriente y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?</p> <p>c. ¿Qué grado de relación existe entre la razón acida y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?</p> <p>d. ¿Qué grado de relación existe entre la razón acida y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020?</p>	<p>Objetivos específicos</p> <p>a. Determinar el grado de relación que entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p> <p>b. Determinar el grado de relación que existe entre la razón corriente y la rentabilidad financiera en la empresa WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p> <p>c. Determinar el grado de relación que existe entre la razón acida y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p> <p>d. Determinar el grado de relación que existe entre la razón acida y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p>	<p>Hipótesis específicas</p> <p>a. Existe una relación entre la razón corriente y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p> <p>b. Existe una relación entre la razón corriente y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p> <p>c. Existe una relación entre la razón acida y la rentabilidad económica en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p> <p>d. Existe una relación entre la razón acida y la rentabilidad financiera en la empresa Agropecuaria WJ & ANT. ALIS. Las Palmeras S.A.C, Tacna, periodo 2016 – 2020.</p>	<p>Variable 2: “Rentabilidad”</p> <p>Y1. Rentabilidad económica</p> <p>Y2. Rentabilidad financiera</p>	<p>5. Muestra</p> <p>Censal</p> <p>6. Técnicas</p> <p>Análisis documental</p> <p>7. Instrumentos</p> <p>Ficha de análisis documental</p>

Apéndice B: OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
LIQUIDEZ	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	Ratios de Liquidez	X1. Razón corriente	Razón
	<u>Activo corriente - inventario</u> Pasivo corriente		X2. Razón acida	
RENTABILIDAD	<u>Utilidad Neta</u> Activos Totales	Ratios de rentabilidad	Y1: Rentabilidad económica	Razón
	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio Neto		Y2: Rentabilidad financiera	

Apéndice C: INSTRUMENTO (Ficha de Análisis Documental)

Años / Trimestral	Razón corriente	Razón acida	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
2016	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	<u>Activo corriente - inventario</u> Pasivo corriente	<u>Utilidad Neta</u> Activos Totales	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio Neto
2017				
2018				
2019				
2020				

Apéndice D: REPORTE DE LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD

Año	Trimestre	Razón Corriente	Razón ácida	Rentabilidad económica	Rentabilidad Financiera
2016	1	1,3351	,2680	,2032	,6753
	2	1,5177	,1355	,3130	,8595
	3	1,5943	,3777	,4029	,9265
	4	1,9511	,4216	,5021	,9470
2017	1	2,1610	,5063	,1257	,2026
	2	2,2100	,3138	,2344	,3521
	3	2,4872	,6762	,3483	,5016
	4	2,3473	,6289	,3300	,5455
2018	1	4,2055	1,3404	,0774	,0995
	2	3,0475	,7355	,1295	,1879
	3	2,9691	,7989	,1902	,2802
	4	3,2570	,5846	,2377	,3363
2019	1	4,7923	,4352	,0576	,0719
	2	4,1493	1,1509	,1023	,1339
	3	3,0335	,9593	,1454	,2105
	4	3,8519	,5753	,1701	,2252
2020	1	3,3412	,7582	,0387	,0541
	2	3,1788	,8749	,0734	,1047
	3	2,1550	,3767	,1155	,2069
	4	2,7430	,5444	,1776	,2731

Apéndice E: ESTADOS FINANCIEROS

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 31 de Marzo del 2016
(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	38,331.17	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTI	-3,179.72
MERCADERÍAS	<u>152,650.26</u>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>146,224.80</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	190,981.43	TOTAL PASIVO CORRIENTE	143,045.08
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	<u>13,650.00</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13,650.00	PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>41,586.35</u>
		TOTAL PATRIMONIO	61,586.35
			-
TOTAL ACTIVO	<u>204,631.43</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>204,631.43</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2 016
 (En Nuevos Soles)

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>IMPORTE</i>
VENTAS NETAS	171,949.20
COSTO DE VENTAS	-104,889.01
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	67,060.19
Gastos de ventas	-6,895.76
Gastos de administraci3n	-2,405.08
	<hr/>
RESULTADO DE OPERACION	57,759.35
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<hr/>
	57,759.35
IMPUESTO A LA RENTA	<hr/>
	-16,173.00
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	41,586.35

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Junio del 2016

(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	32,956.33	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	-33,856.77
MERCADERÍAS	343,694.73	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>282,500.17</u>
MATERIALES AUX. SUMINISTROS Y REPUESTOS	<u>727.21</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	248,643.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	377,378.27		
	-		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	13,650.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13,650.00		
	-	PATRIMONIO	
	-	CAPITAL	20,000.00
	-	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>122,384.87</u>
	-	TOTAL PATRIMONIO	142,384.87
	-		
TOTAL ACTIVO	391,028.27	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	391,028.27

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Junio del 2 016

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	482,444.29
	-
COSTO DE VENTAS	-294,291.02
	-
	-
UTILIDAD BRUTA	188,153.27
Gastos de ventas	-13,162.12
Gastos de administración	-5,012.28
	-
RESULTADO DE OPERACION	169,978.87
	-
	-
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	169,978.87
	-
IMPUESTO A LA RENTA	-47,594.00
	-
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	122,384.87

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Setiembre del 2016

(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	131,539.27	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y AF	-42,741.78
MERCADERÍAS	430,506.76	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES	1,744.20
MATERIALES AUX. SUMINISTROS Y REPUESTOS	2,101.29	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	394,592.17
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	250.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>564,147.32</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>353,844.59</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	61,930.95	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>61,930.95</u>		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	252,233.68
		TOTAL PATRIMONIO	<u>272,233.68</u>
			-
TOTAL ACTIVO	<u><u>626,078.27</u></u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u><u>626,078.27</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2 016
(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	988,448.01
COSTO DE VENTAS	-602,953.29
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	385,494.72
Gastos de ventas	-22,227.76
Gastos de administración	-12,942.28
	<hr/>
RESULTADO DE OPERACION	350,324.68
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<hr/>
	350,324.68
IMPUESTO A LA RENTA	-98,091.00
	<hr/>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	252,233.68
	<hr/>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2016
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	140,892.34	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA D	-43,954.41
MERCADERÍAS	<u>511,128.33</u>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>378,140.34</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>652,020.67</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>334,185.93</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	61,930.95	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUM	<u>-2,580.46</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>59,350.49</u>		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>357,185.23</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>377,185.23</u>
			-
TOTAL ACTIVO	<u><u>711,371.16</u></u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u><u>711,371.16</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2 016
(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	1,619,107.88
COSTO DE VENTAS	-1,075,457.51
UTILIDAD BRUTA	<u>543,650.37</u>
Gastos de ventas	-34,256.97
Gastos de administración	-13,302.17
	<u>-</u>
RESULTADO DE OPERACION	496,091.23
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<u>496,091.23</u>
Impuesto a la renta	-138,906.00
	<u>-</u>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>357,185.23</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 31 de Marzo del 2017
(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	178,534.72	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	-27,972.00
MERCADERÍAS	<u>583,535.38</u>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>380,614.48</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	762,070.10	TOTAL PASIVO CORRIENTE	352,642.48
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	66,159.76	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-2,580.46</u>	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	63,579.30	CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	357,185.23
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>95,821.69</u>
		TOTAL PATRIMONIO	473,006.92
			-
TOTAL ACTIVO	<u><u>825,649.40</u></u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u><u>825,649.40</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2 017
 (En Nuevos Soles)

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>IMPORTE</i>
VENTAS NETAS	466,196.77
COSTO DE VENTAS	-317,013.80
	<hr style="width: 100%;"/>
UTILIDAD BRUTA	149,182.97
Gastos de ventas	-18,054.68
Gastos de administración	-12,014.19
	<hr style="width: 100%;"/>
RESULTADO DE OPERACION	119,114.10
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<hr style="width: 100%;"/> 119,114.10
IMPUESTO A LA RENTA	<hr style="width: 100%;"/> -23,292.41
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<hr style="width: 100%;"/> 95,821.69

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Junio del 2017

(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	122,706.70	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	-51,641.00
MERCADERÍAS	750,607.34	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>447,487.58</u>
MATERIALES AUX. SUMINISTROS Y REPUESTOS	1,509.32		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>874,823.36</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	395,846.58
	-		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	105,811.95	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-2,580.46</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>103,231.49</u>	PATRIMONIO	
	-	CAPITAL	20,000.00
	-	RESULTADOS ACUMULADOS	357,185.23
	-	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>205,023.04</u>
	-	TOTAL PATRIMONIO	<u>582,208.27</u>
TOTAL ACTIVO	<u>978,054.85</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>978,054.85</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Junio del 2 017

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	1,059,135.26
	-
COSTO DE VENTAS	-741,394.68
	-
	-
UTILIDAD BRUTA	317,740.58
Gastos de ventas	-16,259.69
Gastos de administraci3n	-27,471.25
	-
RESULTADO DE OPERACION	274,009.64
	-
	-
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	274,009.64
	-
IMPUESTO A LA RENTA	-68,986.59
	-
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	205,023.04
	-

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Setiembre del 2017

(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	224,188.20	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y AF	-36,585.82
MERCADERÍAS	793,595.65	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	466,011.50
MATERIALES AUX. SUMINISTROS Y REPUESTOS	72,101.29	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	8,765.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,089,885.14</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>438,190.68</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	107,422.12	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-2,580.46</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	104,841.66		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	357,185.23
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>379,650.89</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>756,836.12</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1,194,726.80</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>1,195,026.80</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2 017
(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	2,008,801.48
COSTO DE VENTAS	-1,406,161.04
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	602,640.44
Gastos de ventas	-33,901.78
Gastos de administraci3n	-47,029.95
	<hr/>
RESULTADO DE OPERACION	521,708.71
	<hr/>
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	521,708.71
IMPUESTO A LA RENTA	-142,057.82
	<hr/>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	379,650.89
	<hr/>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

B A L A N C E G E N E R A L

al 31 de Diciembre del 2017

(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	340,892.34	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA D	-62,901.00
MERCADERÍAS	<u>931,535.32</u>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>604,976.00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,272,427.66	TOTAL PASIVO CORRIENTE	542,075.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	-
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	108,375.51	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUM	<u>-8,773.56</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	99,601.95		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	357,185.23
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>452,769.38</u>
		TOTAL PATRIMONIO	829,954.61
			-
TOTAL ACTIVO	1,372,029.61	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1,372,029.61

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2 017

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	2,961,159.66
COSTO DE VENTAS	-2,220,869.75
UTILIDAD BRUTA	<u>740,289.92</u>
Gastos de ventas	-48,603.74
Gastos de administración	-66,263.30
RESULTADO DE OPERACION	<u>625,422.88</u>
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<u>625,422.88</u>
Impuesto a la renta	-172,653.50
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>452,769.38</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 31 de Marzo del 2018
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	352,573.29	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APOORTE	-149,314.00
MERCADERÍAS	<u>753,597.19</u>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	412,343.72
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,106,170.48	TOTAL PASIVO CORRIENTE	263,029.72
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	108,375.51	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULAD	<u>-29,867.60</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	78,507.91	PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	809,954.61
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>91,694.06</u>
		TOTAL PATRIMONIO	921,648.67
			-
TOTAL ACTIVO	<u><u>1,184,678.39</u></u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u><u>1,184,678.39</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2 018
 (En Nuevos Soles)

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>IMPORTE</i>
VENTAS NETAS	624,855.10
COSTO DE VENTAS	-468,641.33
	<hr style="width: 100%;"/>
UTILIDAD BRUTA	156,213.78
Gastos de ventas	-10,968.75
Gastos de administración	-32,400.61
	<hr style="width: 100%;"/>
RESULTADO DE OPERACION	112,844.42
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<hr style="width: 100%;"/> 112,844.42
IMPUESTO A LA RENTA	<hr style="width: 100%;"/> -21,150.35
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<hr style="width: 100%;"/> 91,694.06

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Junio del 2018
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	326,232.19	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	-157,820.00
MERCADERÍAS	1,065,392.49	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>618,620.00</u>
MATERIALES AUX. SUMINISTROS Y REPUESTOS	12,676.47		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,404,301.15</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	460,800.00
	-		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	108,375.51	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-29,867.60</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>78,507.91</u>	PATRIMONIO	
	-	CAPITAL	20,000.00
	-	RESULTADOS ACUMULADOS	809,954.61
	-	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>192,054.45</u>
	-	TOTAL PATRIMONIO	<u>1,022,009.06</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>1,482,809.06</u></u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u><u>1,482,809.06</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Junio del 2018

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	1,169,829.68
	-
COSTO DE VENTAS	-842,277.37
	-
	-
UTILIDAD BRUTA	327,552.31
Gastos de ventas	-15,046.86
Gastos de administración	-57,305.88
	-
RESULTADO DE OPERACION	255,199.57
	-
	-
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	255,199.57
	-
IMPUESTO A LA RENTA	-63,145.12
	-
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	192,054.45

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

B A L A N C E D E S I T U A C I O N

al 30 de Setiembre del 2018
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	348,743.95	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APC	-190,869.05
MERCADERÍAS	1,184,277.95	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	635,229.38
MATERIALES AUX. SUMINISTROS Y REPUESTOS	87,211.40	OBLIGACIONES FINANCIERAS	101,342.18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,620,233.30</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>545,702.51</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	108,375.51	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-29,867.60</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	78,507.91		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	809,954.61
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>323,084.09</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,153,038.70</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1,698,741.21</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>1,698,741.21</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2 018

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	1,853,433.91
COSTO DE VENTAS	-1,297,403.74
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	556,030.17
Gastos de ventas	-34,132.91
Gastos de administración	-80,840.04
	<hr/>
RESULTADO DE OPERACION	441,057.22
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	441,057.22
IMPUESTO A LA RENTA	-117,973.13
	<hr/>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	323,084.09
	<hr/>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2018
(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	303,248.89	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA DE	-114,362.60
MERCADERÍAS	<u>1,386,154.94</u>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	550,723.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,689,403.83</u>	OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>82,340.51</u>
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>518,700.97</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	111,097.88	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUML	<u>-31,336.42</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>79,761.46</u>		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	809,954.61
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>420,509.71</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,250,464.32</u>
			-
TOTAL ACTIVO	<u>1,769,165.29</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>1,769,165.29</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2018
(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	2,907,407.02
COSTO DE VENTAS	-2,180,555.27
UTILIDAD BRUTA	<u>726,851.76</u>
Gastos de ventas	-35,277.32
Gastos de administración	-106,271.10
RESULTADO DE OPERACION	<u>-</u> 585,303.34
Gastos financieros	-6,053.75
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<u>579,249.59</u>
Impuesto a la renta	<u>-158,739.88</u>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u><u>420,509.71</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 31 de Marzo del 2019
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	137,866.00	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL	-124,036.19
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR AN	7,602.30	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	357,428.26
MERCADERÍAS	1,456,275.30	OBLIGACIONES FINANCIERAS	82,340.51
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	<u>18,500.00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,601,743.60</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>334,232.58</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	111,097.88	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULA	<u>-31,336.42</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>79,761.46</u>	PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	1,230,464.32
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>96,808.16</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,347,272.48</u>
			-
TOTAL ACTIVO	<u>1,681,505.06</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>1,681,505.06</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2 019

(En Nuevos Soles)

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>IMPORTE</i>
VENTAS NETAS	669,399.64
COSTO DE VENTAS	-502,049.73
	<hr style="width: 100%;"/>
UTILIDAD BRUTA	167,349.91
Gastos de ventas	-30,402.05
Gastos de administración	-17,056.70
	<hr style="width: 100%;"/>
RESULTADO DE OPERACION	119,891.16
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<hr style="width: 100%;"/> 119,891.16
IMPUESTO A LA RENTA	<hr style="width: 100%;"/> -23,083.00
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<hr style="width: 100%;"/> 96,808.16 <hr style="width: 100%;"/>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Junio del 2019
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	504,150.50	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	-113,024.00
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPAD	7,602.30	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	455,881.16
MERCADERÍAS	1,333,213.68	OBLIGACIONES FINANCIERAS	82,340.51
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	19,450.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,844,966.48	TOTAL PASIVO CORRIENTE	444,647.67
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	49,972.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-6,564.00		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	43,408.00	PATRIMONIO	
	-	CAPITAL	20,000.00
	-	RESULTADOS ACUMULADOS	1,230,464.32
	-	RESULTADO DEL EJERCICIO	193,262.49
TOTAL ACTIVO	1,888,374.48	TOTAL PATRIMONIO	1,443,726.81
		TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1,888,374.48

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Junio del 2 019

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	1,293,594.63
	-
COSTO DE VENTAS	-931,388.13
	-
	-
UTILIDAD BRUTA	362,206.50
Gastos de ventas	-45,821.28
Gastos de administración	-59,679.73
	-
RESULTADO DE OPERACION	256,705.49
	-
	-
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	256,705.49
	-
IMPUESTO A LA RENTA	-63,443.00
	-
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	193,262.49

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Setiembre del 2019
(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	671,802.35	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y AF	-159,450.10
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPAI	7,602.30	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	765,921.23
MERCADERÍAS	1,469,139.72	OBLIGACIONES FINANCIERAS	82,340.51
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCI	19,450.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,148,544.37</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>708,261.64</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	150,078.18	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-6,564.03		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>143,514.15</u>		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	1,230,464.32
		RESULTADO DEL EJERCICIO	333,332.56
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,583,796.88</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>2,292,058.52</u></u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u><u>2,292,058.52</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2019

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	1,983,389.57
COSTO DE VENTAS	-1,388,372.70
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	595,016.87
Gastos de ventas	-54,576.31
Gastos de administración	-85,054.00
	<hr/>
RESULTADO DE OPERACION	455,386.56
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	455,386.56
	<hr/>
IMPUESTO A LA RENTA	-122,054.00
	<hr/>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	333,332.56
	<hr/>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2019
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	307,307.01	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA D	-54,981.98
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR	-6,239.04	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	572,001.42
MERCADERÍAS	<u>1,714,831.84</u>	OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>6,333.83</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,015,899.81</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>523,353.27</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	150,078.18	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUM	<u>-28,643.01</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>121,435.17</u>		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	1,230,464.32
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>363,517.39</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,613,981.71</u>
			-
TOTAL ACTIVO	<u>2,137,334.98</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>2,137,334.98</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2 019

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	2,891,459.91
COSTO DE VENTAS	-2,024,021.94
UTILIDAD BRUTA	<u>867,437.97</u>
Gastos de ventas	-221,936.92
Gastos de administración	-140,201.25
RESULTADO DE OPERACION	<u>-</u> 505,299.80
Gastos financieros	-7,097.41
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<u>498,202.39</u>
Impuesto a la renta	<u>-134,685.00</u>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u><u>363,517.39</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 31 de Marzo del 2020
(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	513,138.80	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL	-20,248.15
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR AN	89.96	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	690,842.20
MERCADERÍAS	1,748,534.77	OBLIGACIONES FINANCIERAS	6,333.83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,261,763.53</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>676,927.88</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	150,078.18	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULA	-28,643.01		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>121,435.17</u>		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	1,593,981.71
		RESULTADO DEL EJERCICIO	92,289.10
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,706,270.82</u>
			-
TOTAL ACTIVO	<u>2,383,198.70</u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>2,383,198.70</u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC

Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2 020

(En Nuevos Soles)

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>IMPORTE</i>
VENTAS NETAS	573,731.61
COSTO DE VENTAS	-430,298.71
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	143,432.90
Gastos de ventas	-10,923.80
Gastos de administración	-19,443.00
	<hr/>
RESULTADO DE OPERACION	113,066.10
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<hr/>
	113,066.10
IMPUESTO A LA RENTA	<hr/>
	-20,777.00
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<hr/> <hr/>
	92,289.10

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Junio del 2020
 (En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	667,382.57	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	-61,458.99
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	4,689.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	572,001.42
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	89.96	OBLIGACIONES FINANCIERAS	257,711.72
MERCADERIAS	1,769,995.75		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,442,157.28	TOTAL PASIVO CORRIENTE	768,254.15
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	152,196.82	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO DIFERIDO	5,209.83		
DEPRECIACIÓN y AMORTIZACIÓN ACUMULADOS	-28,643.01	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	128,763.64	CAPITAL	20,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	1,593,981.71
		RESULTADO DEL EJERCICIO	188,685.05
		TOTAL PATRIMONIO	1,802,666.77
TOTAL ACTIVO	2,570,920.92	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	2,570,920.92

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Junio del 2 020
 (En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	1,154,757.40
	-
COSTO DE VENTAS	-831,425.33
	-
	-
UTILIDAD BRUTA	323,332.07
Gastos de ventas	-29,019.24
Gastos de administración	-44,514.78
	-
RESULTADO DE OPERACION	249,798.05
	-
	-
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	249,798.05
	-
IMPUESTO A LA RENTA	-61,113.00
	-
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	188,685.05

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

BALANCE DE SITUACION

al 30 de Setiembre del 2020
(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFFECTIVO	467,180.70	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y AF	-91,790.89
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPAI	89.90	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	875,910.94
MERCADERÍAS	2,219,267.54	OBLIGACIONES FINANCIERAS	463,355.68
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUEST	2,811.88	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCI	490.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,689,350.02	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,247,965.73
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	152,196.82	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO DIFERIDO	11,722.01		
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-28,643.01	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	135,275.82	CAPITAL	220,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	1,030,464.32
		RESULTADO DEL EJERCICIO	326,195.79
		TOTAL PATRIMONIO	1,576,660.11
TOTAL ACTIVO	2,824,625.84	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	2,824,625.84

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
 Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2 020

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	2,020,906.20
COSTO DE VENTAS	-1,414,634.34
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	606,271.86
Gastos de ventas	-63,318.07
Gastos de administración	-98,105.00
	<hr/>
RESULTADO DE OPERACION	444,848.79
	<hr/>
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	444,848.79
IMPUESTO A LA RENTA	-118,653.00
	<hr/>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	326,195.79
	<hr/> <hr/>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2020
(En Nuevos Soles)

DENOMINACIÓN	IMPORTE	DENOMINACIÓN	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO EQUILANTES DE EFECTIVO	507,307.00	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA D	-88,274.11
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR	-3,539.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	556,542.08
MERCADERÍAS	<u>2,034,324.51</u>	OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>457,021.85</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,538,092.51</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>925,289.82</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	155,026.48	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO DIFERIDO	11,722.01		
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUM	<u>-59,181.13</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>107,567.36</u>		
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	220,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	1,030,464.32
		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>469,905.73</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,720,370.05</u>
			-
TOTAL ACTIVO	<u><u>2,645,659.87</u></u>	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u><u>2,645,659.87</u></u>

AGROPECUARIA WJ ANT. ALIS. LAS PALMERAS SAC
Ruc :20600716311

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2 020

(En Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
VENTAS NETAS	2,847,167.40
COSTO DE VENTAS	-1,993,017.18
UTILIDAD BRUTA	<u>854,150.22</u>
Gastos de ventas	-106,321.50
Gastos de administración	-99,051.00
RESULTADO DE OPERACION	<u>648,777.72</u>
Gastos financieros	-84.99
DEDUCCIONES E IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES Y	<u>648,692.73</u>
Impuesto a la renta	<u>-178,787.00</u>
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>469,905.73</u>