

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



“LA GESTIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ALABAMA S.A.”

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

OSCAR ALEJANDRO, FRANCO POLANCO

ROBERTO RICARDO DEL PIERO, MORA ÑACCHA

ALDO GABRIELO, CHICHIZOLA LÓPEZ

ASESOR: Mg. CPC. ANA CECILIA ORDOÑEZ FERRO

LINEA DE INVESTIGACIÓN: 56. Contabilidad Financiera

Callao, 2024

PERÚ

**“LA GESTIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE Y LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA ALABAMA S.A”**

OSCAR, FRANCO POLANCO

ROBERTO, MORA ÑACCHA

ALDO, CHICHIZOLA LÓPEZ

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD	Ciencias contables
UNIDAD DE INVESTIGACION	Facultad de Ciencias Contables
TÍTULO	“LA GESTIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ALABAMA S.A”
AUTOR(ES)	Franco Polanco, Oscar Mora Ñaccha, Roberto Chichizola López, Aldo
ASESOR	MG. C.P.C. Ana Cecilia Ordoñez Ferro Orcid 0000-0002-3025-4541
LUGAR DE EJECUCIÓN	Callao - Perú
UNIDAD DE ANÁLISIS	Información financiera de la Empresa Alabama S.A.
TIPO/ENFOQUE/DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	Aplicada, Cuantitativa, No experimental
TEMA OCDE	5.00 - Ciencias Sociales 5.02 - Economía, Negocios 5.02.04 - Negocios, Administración

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO:

- Mg. Liliana Ruth Huamán Rondón PRESIDENTE
- Dra. Lucy Emilia Torres Carrera SECRETARIA
- Dr. Walter Víctor Huertas Niquen VOCAL
- Mg. Esther Elen Tafur Alegría MIEMBRO SUPLENTE



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
JURADO DE SUSTENTACIÓN

ACTA N° 009 -2024/JE/FCC/UNAC
DE SUSTENTACIÓN DE TESIS SIN CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO
LIBRO N° 001 FOLIO N° 086

A los 12 días del mes de junio del año 2024, siendo las 18:45 horas, se reunieron en el auditorio del 4° piso de la Facultad, el JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS SIN CICLO DE TESIS, designados con Resolución de Decanato N° 083-2024-DFCC, de fecha 06 de junio de 2024, para la obtención del TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO de la FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES conformado por los siguientes docentes ordinarios de la Universidad Nacional del Callao:

Mg. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN
Dra. LUCY EMILIA TORRES CARRERA
Dr. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
Mg. ESTHER ELEN TAFUR ALEGRÍA
Mg. ANA CECILIA ORDOÑEZ FERRO

Presidenta
Secretaria (Ausente)
Vocal
Miembro Suplente
Asesora

Debido a la ausencia de la Dra. Lucy Emilia Torres Carrera, designada como secretaria del jurado evaluador, la Presidenta en coordinación con los miembros del jurado, se acordó reemplazarlo con el miembro suplente, designada a la Mg. Esther Elen Tafur Alegria a llevar a cabo el cargo indicado, de acuerdo a la Resolución de Grados y Títulos vigente, en aplicación del artículo 78° inciso "a" de las etapas secuenciales: "La instalación del Jurado evaluador de sustentación de la tesis, se efectúa el día, lugar y hora señalados, en la documentación y citación correspondiente, con una tolerancia máxima de quince (15) minutos. En caso de no instalarse el jurado con la totalidad de sus miembros titulares, o falta de uno de ellos (siempre que no sea el presidente) es reemplazado por el miembro suplente...".

Se da inicio al acto de sustentación de la tesis de los Bachilleres OSCAR ALEJANDRO FRANCO POLANCO; ROBERTO RICARDO DEL PIERO MORA ÑACCHA y ALDO GABRIELO CHICHIZOLA LÓPEZ, quien habiendo cumplido con los requisitos para optar el TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO, sustenta la tesis titulada "LA GESTION DEL ACTIVO CORRIENTE Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ALABAMA S.Á.", cumpliendo con la sustentación en acto público.

Con el quórum reglamentario de ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por aprobado con () observación o sin (X) observación, con la escala de calificación cualitativa muy bueno y la calificación cuantitativa 17, la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 24 del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 150-2023-CU del 15 de Junio del 2023.

Se dio por cerrada la sesión a las 20:10 horas del día 12 de junio de 2024.

Mg. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN
PRESIDENTA

Dr. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
VOCAL

Mg. ESTHER ELEN TAFUR ALEGRÍA
SECRETARIA

Mg. ANA CECILIA ORDOÑEZ FERRO
ASESORA



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
JURADO DE SUSTENTACIÓN

**INFORME FAVORABLE N° 009-2024/JE/FCC/UNAC DE LA SUSTENTACIÓN
DE TESIS SIN CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

TESISTAS:

- OSCAR ALEJANDRO FRANCO POLANCO
- ROBERTO RICARDO DEL PIERO MORA ÑACCHA
- ALDO GABRIELO CHICHIZOLA LÓPEZ

TEMA DE TESIS:

**“LA GESTION DEL ACTIVO CORRIENTE Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
ALABAMA S.A.”**

A los 12 días del mes de junio de 2024, siendo las 18:45 horas, se reunieron en el auditorio del 4° piso de la Facultad de Ciencias Contables de la UNAC y luego de escuchar la sustentación de la tesis, los miembros del Jurado Evaluador de sustentación sin ciclo de tesis, por unanimidad no encuentran observación alguna, por lo que los Bachilleres quedan **EXPEDITOS** para realizar el empastado de la Tesis.


Mg. **LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN**
PRESIDENTA


Mg. **ESTHER ELEN TAFUR ALEGRÍA**
SECRETARIA


Dr. **WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN**
VOCAL

Archivo1.1A. Franco Oscar, Chichizola Aldo, Mora Ricardo-Título-2024.doc



Nombre del documento: Archivo1.1A. Franco Oscar, Chichizola Aldo, Mora Ricardo-Título-2024.doc.docx ID del documento: 4d0aad28c89dd7d9dfe9a049b947a792fafc8174 Tamaño del documento original: 3,67 MB	Depositante: FCC PREGRADO UNIDAD DE INVESTIGACION Fecha de depósito: 11/6/2024 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 11/6/2024	Número de palabras: 24.485 Número de caracteres: 152.852
--	--	---

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes de similitudes

Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Archivo 1.1A, Cañamero P. Cindy, Coronel U. Attia, Cruz R. Miguel- Título... #50c112 El documento proviene de mi biblioteca de referencias 19 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (201 palabras)
2	Archivo 1.1A, Flores Chumpitaz. Abigail, Pisconti Rivero Diana. Título 202... #31cb37 El documento proviene de mi biblioteca de referencias 11 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (122 palabras)
3	Archivo 1.1A, Anapan F. Luz, Acevedo F. Cynthia- Título-2024.docx ... #4b0330 El documento proviene de mi biblioteca de referencias 11 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (118 palabras)
4	repositorio.upn.edu.pe https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/30926/Vasquez Guerrero, Luz Marisel.pdf?s... 7 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (112 palabras)
5	Archivo 1.1A,Rivera Bobadilla Karen,Nolazco Hernández Carmen, Maita Q... #5f7e7f El documento proviene de mi biblioteca de referencias 13 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (111 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Archivo 1.1A,Fuentes Quineche Jeremy,Huayhua Abregú Jhairo,Quezada ... #b66a7c El documento proviene de mi biblioteca de referencias	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (39 palabras)
2	Archivo 1. 1A. Vega Guerrero Doris Débora, Agurto Ibañez Leydi Zolexl. TI... #9ccc8f El documento proviene de mi biblioteca de referencias	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (37 palabras)
3	Archivo 1.1A Alvarez Lucas Mariam, ChuquiHuaccha Henostroza Ana, Rui... #7e672c El documento proviene de mi biblioteca de referencias	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)
4	Archivo 1. 1A. Barrenechea Rodríguez Jorge Javier, Pajuelo Solano Alexan... #4aa1eb El documento proviene de mi biblioteca de referencias	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)
5	liberalismo.org liberalismo.org: Endeudándose a corto plazo e invirtiendo a largo... https://liberalismo.org/articulo/429/12/endeudandose/corto/plazo/invirtiendoyplazo/	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (25 palabras)

DEDICATORIA

A Dios, fuente de sabiduría y
fortaleza,

A nuestros queridos padres, por su
amor incondicional y apoyo
constante,

A la Universidad Nacional de Callao
(UNAC), por brindarnos la
educación que ha marcado nuestro
camino,

A los docentes, cuyos
conocimientos y guía nos han
enriquecido,

A todos aquellos que han sido parte
fundamental de nuestro camino
académico y personal, les
dedicamos esta tesis con gratitud y
aprecio.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos de corazón a la Universidad Nacional de Callao (UNAC) por brindarnos la oportunidad de adquirir conocimientos y desarrollarnos como profesionales.

A nuestros dedicados asesores, quienes con su guía y sabiduría nos han orientado en este arduo camino de investigación y aprendizaje.

También, expresamos nuestra gratitud al Estado Peruano por promover la educación y la investigación, lo cual ha sido fundamental para la realización de este trabajo.

Este logro es el resultado del apoyo y compromiso de cada uno de ustedes, y lo dedicamos con sincero agradecimiento.

INDICE

INDICE DE TABLAS.....	12
INDICE DE GRÁFICOS	14
RESUMEN.....	16
ABSTRAC.....	17
INTRODUCCIÓN	18
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	20
1.1. Descripción de la realidad problemática	20
1.2. Formulación del problema.....	26
1.2.1. Problema General	26
1.2.2. Problemas Específicos.....	26
1.3. Objetivos de la investigación.....	26
1.3.1. Objetivo General.....	26
1.3.2. Objetivos Específicos	26
1.4. Justificación.....	26
1.4.1. Justificación Legal	26
1.4.2. Justificación Teórica.....	27
1.4.3. Justificación Económica	27
1.5. Delimitantes	28
1.5.1. Delimitante Teórica	28
1.5.2. Delimitante Temporal.....	28
1.5.3. Delimitante Espacial.....	28
II. MARCO TEÓRICO	29
2.1. Antecedentes	29
2.1.1. Antecedentes internacionales	29
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	33
2.2. Bases Teóricas.....	37
2.2.1. Gestión del Activo Corriente.....	37
2.2.2. Liquidez	37
2.2.3. Marco Legal	38
2.3. Marco Conceptual	40
2.3.1. Gestión del Activo Corriente.....	40
2.3.2. Liquidez	45
2.4. Definición de términos	47

III.	HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	50
3.1.	Hipótesis.....	50
3.1.1.	Hipótesis General.....	50
3.1.2.	Hipótesis Específicas	50
3.2.	Operacionalización de variables.....	50
3.2.1.	Definición conceptual.....	50
3.2.2.	Definición operacional.....	51
3.2.3.	Operacionalización.....	52
IV.	DISEÑO METODOLÓGICO.....	53
4.1.	Tipo y diseño de investigación.....	53
4.1.1.	Tipo de investigación	53
4.1.2.	Diseño de investigación.....	53
4.2.	Método de investigación.....	54
4.3.	Población y muestra.....	54
4.3.1.	Población.....	54
4.3.2.	Muestra.....	54
4.4.	Lugar de estudio y periodo desarrollado.....	54
4.5.	Técnicas e instrumentos para la recolección de datos.....	55
4.5.1.	Técnicas.....	55
4.5.2.	Instrumentos para la recolección de datos	55
4.6.	Análisis y procesamiento de datos	55
4.7.	Aspectos éticos de la investigación.....	56
V.	RESULTADOS	57
5.1.	Resultados descriptivos.....	57
5.1.1.	Hipótesis específica 1.....	57
5.1.2.	Hipótesis específica 2.....	64
5.2.	Resultados inferenciales.....	75
5.2.1.	Hipótesis general.....	75
5.2.2.	Hipótesis específica 1.....	77
5.2.3.	Hipótesis específica 2.....	79
5.3.	Otros resultados	81
5.3.1	Resultados obtenidos de ratios y gráficos operacionales.....	81
5.3.2	Resultados de procedimientos.....	124
VI.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	130

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	130
6.1.1. Hipótesis específica 1	130
6.1.2. Hipótesis específica 2.....	132
6.1.3. Hipótesis general.....	134
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares	136
6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.....	137
CONCLUSIONES	139
RECOMENDACIONES	141
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	144
ANEXOS.....	151

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Ratio Periodo promedio de cobro durante el periodo 2017 al 2021 ..	57
Tabla 2. Ratio rotación de cuentas por cobrar durante el periodo 2017 al 2021	59
Tabla 3. Comparación de días de cobranza, con las veces que se demora en cobrar el crédito otorgado	60
Tabla 4. Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021	61
Tabla 5. Días que permanece el inventario sin movimiento	64
Tabla 6. Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021	65
Tabla 7. Comparación de los Días de Rotación del inventario con las veces de rotación	67
Tabla 8. Período Promedio De Cobro	69
Tabla 9. Días de Rotación de Inventarios	69
Tabla 10. Ratio rotación de cuentas por cobrar	72
Tabla 11. Ratio rotación de inventarios	72
Tabla 12. Prueba de Normalidad gestión del activo y la liquidez	75
Tabla 13. Correlación de la gestión del activo corriente y la liquidez de la empresa Alabama S.A	76
Tabla 14. Modelo ANOVA de las variables gestión del activo corriente y la liquidez	77
Tabla 15. Prueba de Normalidad gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez	78
Tabla 16. Correlación de la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Alabama S.A	78
Tabla 17. Modelo ANOVA de la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez	79
Tabla 18. Prueba de Normalidad de la gestión de existencias y la liquidez.....	80
Tabla 19. Correlación de la gestión de las existencias y la liquidez de la empresa Alabama S.A	80
Tabla 20. Modelo ANOVA de la gestión de las existencias y la liquidez.....	81
Tabla 21. Ratio de morosidad durante el periodo 2017 al 2021	82
Tabla 22. Ratio rotación de cuentas por pagar durante el periodo 2017 al 2021	83
Tabla 23. Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021.....	85
Tabla 24. Periodo promedio de cobro y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.....	86
Tabla 25. Rotación de Cuentas por Cobrar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.....	87
Tabla 26. Morosidad y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021	89
Tabla 27. Ratio Rotación de Cuentas por Pagar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021	90
Tabla 28. Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	91
Tabla 29. Ratio Periodo Promedio de Cobro y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	93

Tabla 30. Ratio Rotación de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	94
Tabla 31. Ratio de Morosidad y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	96
Tabla 32. Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	97
Tabla 33. Gestión de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	98
Tabla 34. Ratio Periodo Promedio de Cobro y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021.....	100
Tabla 35. Rotación de Cuentas por Cobrar y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021.....	101
Tabla 36. Morosidad y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021	103
Tabla 37. Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021	104
Tabla 38. Ratio Periodo Promedio de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021	105
Tabla 39. Ratio de Existencias durante el periodo 2017 al 2021	107
Tabla 40. Ratio de Prueba Acida durante el periodo 2017 al 2021.....	108
Tabla 41. Ratio de Capital de Trabajo durante el periodo 2017 al 2021	110
Tabla 42. Ratio Rotación de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021.....	111
Tabla 43. Ratio Periodo Promedio de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021.....	113
Tabla 44. Ratio de existencias y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021	115
Tabla 45. Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	116
Tabla 46. Ratio de Cobertura de Gastos Financieros durante el periodo 2017 al 2021	118
Tabla 47. Ratio de Rotación de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	120
Tabla 48. Ratio de Periodo Promedio de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	121
Tabla 49. Gestión de liquidez general y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	123

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Ratio Periodo promedio de cobro durante el periodo 2017 al 2021	58
Gráfico 2. Ratio rotación de cuentas por cobrar durante el periodo 2017 al 2021	59
Gráfico 3. Comparación de los días de cobranza, con las veces que se demora en cobrar el crédito otorgado	61
Gráfico 4. Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021	62
Gráfico 5. Días que permanece el inventario sin movimiento	65
Gráfico 6. Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021	66
Gráfico 7. Comparación de los Días de Rotación del inventario con las veces de rotación	67
Gráfico 8. Ratios de Días de Cobro y Días de Rotación de Inventarios	70
Gráfico 9. Comparación Ratios de Días de Cobro y Días de Rotación de Inventarios	70
Gráfico 10. Ratio de cuentas por cobrar y Ratio de Rotación de Inventario	73
Gráfico 11. Comparación Ratio de cuentas por cobrar y Ratio de Rotación de Inventario	73
Gráfico 12. Ratio de morosidad durante el periodo 2017 al 2021	82
Gráfico 13. Ratio rotación de cuentas por pagar durante el periodo 2017 al 2021	84
Gráfico 14. Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021	85
Gráfico 15. Periodo promedio de cobro y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021	86
Gráfico 16. Rotación de Cuentas por Cobrar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021	88
Gráfico 17. Morosidad y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021	89
Gráfico 18. Ratio Rotación de Cuentas por Pagar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021	90
Gráfico 19. Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	92
Gráfico 20. Ratio Periodo Promedio de Cobro y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	93
Gráfico 21. Ratio Rotación de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	95
Gráfico 22. Ratio de Morosidad y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	96
Gráfico 23. Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	97
Gráfico 24. Gestión de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	99
Gráfico 25. Ratio Periodo Promedio de Cobro y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021	100
Gráfico 26. Rotación de Cuentas por Cobrar y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021	102
Gráfico 27. Morosidad y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021	103

Gráfico 28. Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021...	105
Gráfico 29. Ratio Periodo Promedio de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021	106
Gráfico 30. Ratio de Existencias durante el periodo 2017 al 2021	107
Gráfico 31. Ratio de Prueba Acida durante el periodo 2017 al 2021	109
Gráfico 32. Ratio de Capital de Trabajo durante el periodo 2017 al 2021	110
Gráfico 33. Ratio Rotación de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021.....	112
Gráfico 34. Ratio Periodo Promedio de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021.....	113
Gráfico 35. Ratio de existencias y liquidez absoluta durante el periodo 2017 al 2021	115
Gráfico 36. Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021	117
Gráfico 37. Ratio de Cobertura de Gastos Financieros durante el periodo 2017 al 2021	118
Gráfico 38. Ratio de Rotación de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	120
Gráfico 39. Ratio de Periodo Promedio de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	122
Gráfico 40. Gestión de liquidez general y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.....	123

RESUMEN

El propósito del presente trabajo es determinar los efectos de la gestión del activo corriente en la liquidez de la empresa Alabama S.A.

Para ello se realizó una investigación de tipo aplicada, de nivel explicativa de diseño no experimental, de corte longitudinal, de enfoque cuantitativo, además se utilizó el método hipotético-deductivo; asimismo la técnica que se empleó fue el análisis documental, conformando la población la información financiera de la empresa Alabama S.A. y como muestra los estados financieros durante los años 2017 al 2021.

Los datos mostrados fueron analizados a través de tablas y figuras de donde se obtuvo la información de las ratios financieros, los cuales fueron procesados usando el Excel y se hizo uso del software estadísticos SPSS versión 26 para las correlaciones del Modelo ANOVA.

Los resultados alcanzados permitieron determinar los efectos que la gestión del activo corriente sobre la liquidez además que se evidenció que si la empresa gestiona de manera adecuada sus activos corrientes esto se refleja directamente en la liquidez, además que ambas variables se relacionan de manera positiva con un coeficiente de Pearson de 0,448 y una significancia de 0,020 corroborando los resultados descriptivos.

Palabras clave: gestión de activo corriente, cuentas por cobrar comerciales, existencias y liquidez.

ABSTRAC

The purpose of this research was to determine the effects of current assets management on the liquidity of Alabama S.A. company.

For this purpose, an applied type of research was carried out, of explanatory level of non-experimental design, of longitudinal cut, of quantitative approach, also the hypothetical-deductive method was used; likewise, the technique used was the documentary analysis, conforming the population the financial information of the company Alabama S.A. and as a sample the financial statements during the years 2017 to 2021.

These data were analyzed through tables and figures from which the information on the financial ratios was obtained, which were processed using Excel and the statistical software SPSS version 26 was used for the correlations of the ANOVA Model.

The results obtained allowed determining the effects of current assets management on liquidity, and it was also evidenced that if the company adequately manages its current assets, this is directly reflected in liquidity, and that both variables are positively related with a Pearson coefficient of 0.448 and a significance of 0.020, corroborating the descriptive results.

Keywords: current asset management, trade accounts receivable, inventories and liquidity.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo denominado “La Gestión del Activo Corriente y la Liquidez de la empresa Alabama S.A.”, tiene como propósito determinar los efectos de la gestión del activo corriente en la liquidez de la empresa Alabama S.A.

La empresa Alabama S.A. fue constituida el 01 de enero del año 2000, su principal actividad económica es la venta que se realiza al por mayor de materias primas agropecuarias, ubicada en el distrito del Callao.

Debido a la deficiente gestión del activo corriente, la entidad ha disminuido el nivel de su liquidez a causa de diversos factores, siendo uno de ellos los altos niveles de inventario que representaron casi la mitad del activo total en el periodo de estudio, lo que mostró una rotación de mercadería sumamente lenta en función a la operatividad de la entidad; por otro lado las cuentas por cobrar presentaban mucho retraso en la cobranza, inclusive fueron castigados algunos importes por la demora en su recuperación, además no había una buena comunicación con estos clientes, los créditos eran muy extensos pues los clientes en su mayoría solicitaban ampliaciones en sus créditos para poder pagar las obligaciones a la empresa Alabama S.A., lo cual generó un desbalance en la capacidad de pago de la empresa, y por ende generó que la entidad no pueda pagar a sus proveedores y también, a terceros, ello a su vez ocasionó mayores gastos financieros como el pago de intereses, ya que al no contar con suficiente liquidez tuvo que recurrir a deuda externa o créditos financieros, con tasa elevadas, debido a la poca capacidad de pago que presento la entidad.

El aporte que tiene la presente investigación se justifica en la propuesta de recomendaciones en relación con la gestión del activo corriente y la liquidez, además, servirá para que la empresa mejore y aplique nuevas estrategias de cobranza con el fin de mejorar la liquidez y también su rentabilidad.

Las conclusiones permitieron demostrar que la inadecuada gestión del activo corriente disminuyó la liquidez de la empresa Alabama.

La presente investigación se ha llevado a cabo conforme a lo establecido por la Directiva N° 004-2022-R, Directiva para la elaboración de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e Institutos de investigación de la Universidad Nacional del Callao.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En estos tiempos donde la economía atraviesa por tiempos difíciles y de restricciones en el ámbito nacional, así como en el internacional, las grandes, medianas y pequeñas empresas están en la obligación de realizar una eficiente gestión del activo corriente ya que de esto depende mucho sus continuidad en el mercado; la gestión del activo corriente es fundamental en la situación financiera y económica, ya que de esta depende que la compañía cuente con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones, acceder a mayores líneas crediticias, expandirse y diversificar su cartera sin problemas.

En todas las empresas nacionales e internacionales, el objetivo de una eficiente gestión de inventarios radica no solo en aumentar la rotación, si también lograr maximizar los márgenes, logrando una combinación optima entre ambos. Además, después de pandemia la gran mayoría de empresas han implementado mejor las tiendas virtuales con el fin de aprovechar más la demanda.

En Latinoamérica, muchas empresas se están dando cuenta de que la tecnología no solo sirve para hacer las cosas más rápidas y baratas, sino que también ayuda a tener información precisa y actualizada; además, no solo ahorra tiempo y dinero, sino que también hace que las empresas tengan información más precisa y actualizada para tener sus inventarios mejor ordenados y precisos.

A nivel nacional según un estudio de Wunderman Thompson, el retail del futuro será híbrido entre las tiendas físicas y no físicas; sin embargo, para que ello ocurra es necesario que se trabaje usando más tecnología y de esa manera poder trabajar de manera física y virtual. Como es el caso de la empresa Desigual que tenía la necesidad de tener una mejor gestión del stock con el fin de reducir su dispersión como la saturación de las tiendas; asimismo, tenía como objetivo era trabajar con un stock único a nivel mundial, con el objetivo de que el público orientado pueda disponer de una mayor variedad de productos sin tener en cuenta el lugar donde se encuentre y donde lo compre. Finalmente logró reducir su stock en un 27% con una mejora de la disponibilidad de productos del 4%.

A nivel local, el problema se encuentra en la empresa Alabama S.A. que es una entidad que va de la mano con la tecnología y que su ubicación está en la provincia constitucional del Callao, inició sus actividades en el año 2000 y su principal actividad económica es la venta al por mayor de materias primas agropecuarias. Dentro de los productos que ofrece están las zanahorias, cebollas, lechugas, coles, tomates, espinacas, entre otras variedades de hortalizas, también ofrece frutas, pastos, sustratos, productos nutricionales, etc.

Además, trabaja con dos formas de cobranza, al contado y al crédito, sin embargo, toda la empresa se enfoca en vender sin tener en cuenta la importancia de efectuar gestión de cobranza, ya que mantener una cartera sin deudas vencidas ayuda a la empresa a mantenerse estable en el mercado, es por ello fundamental trabajar de manera ordenada y adecuada las cuentas por cobrar y los inventarios. La problemática en torno a la gestión para realizar la

cobranza de las ventas al crédito, es que el tiempo de cobro se demora más del tiempo establecido que tienen un máximo de tiempo establecido de 35 días y solamente en casos especiales se considera hasta 90 días, en muchos casos no ha sido posible concretar dichos cobros, por falta de acciones y estrategias de cobranza, tal es así que la morosidad en los últimos cinco años se ha incrementado en un 22% del año 2017 al 2021, posiblemente debido a la gestión de cuentas por cobrar; sumado a ello los inventarios presentan una baja rotación, lo que afectó la capacidad de pago de la empresa, y a la vez esto perjudicó el cumplimiento de las obligaciones, asimismo, existe mercadería con mucha antigüedad que no puede ser vendida al haber caducado, la misma que representa una parte importante del total del inventario, y aunque existe provisiones, estas al parecer no cubren en su totalidad a la mercadería vencida.

Asimismo, la empresa siempre busca cumplir con los pagos a sus proveedores y entidades financieras, con el fin de evitar cualquier inconveniente con el abastecimiento de mercadería y con los créditos financieros que pudiera requerir en un mediano y largo plazo; sin embargo, al no realizar una correcta gestión de cobranza y mejorar la rotación de los inventarios, la empresa no dispone de liquidez en el momento que lo necesita y por ende hace que los pagos a sus proveedores y entidades financieras se retrasen y finalmente se verá perjudicada en su línea de crédito y en su abastecimiento.

Otros inconvenientes que tuvo con respecto a los inventarios fueron que algunas órdenes de compra no se ingresan al sistema en el momento, lo que provoca que no tengan datos reales de sus productos en el momento que necesitan la información; la baja rotación, esto le generó mayores gastos, ya que debe pagar a terceros por el espacio para almacenar, pago de servicios adicionales para mantener el stock seguro, y además podría perder en su totalidad la mercadería debido a la obsolescencia.

Durante el estudio, la empresa mantuvo un alto porcentaje de cuentas por cobrar y una baja rotación de inventarios, lo que resultó en una falta de liquidez y costos de financiamiento. Debido a esto, la empresa tuvo que recurrir a préstamos con tasas de interés más altas, lo que en el peor de los casos lleva a la quiebra. Por lo tanto, tener altos niveles de cuentas por cobrar no es beneficioso para las empresas.

Asimismo, las empresas que tienen cuentas por cobrar elevadas y una rotación de inventarios baja, están en riesgo de quedarse sin liquidez en un corto plazo, y todo esto es generado por una mala gestión de cobros; y con el fin de pagar a sus proveedores recurren a créditos financieros o deuda externa, la cual les genera mayores costos por los intereses que tienen que pagar y por ende esto repercute directamente en la liquidez de la empresa.

Será necesario que la empresa cambie y mejore sus estrategias de cobranza, analizar el entorno, establecer nuevos objetivos y aplicar mecanismos de control para mejorar su liquidez. Para lograr esto, debe

analizar la gestión financiera que están realizando y ver el nivel de rentabilidad que han obtenido en los últimos años.

Una correcta gestión de activo corriente ayuda a optimizar los niveles de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y existencias, esto se consigue con el trabajo en conjunto de las diferentes áreas de la empresa (Mamani & Mendoza, 2019; Nobanee & Abraham, 2015).

Según Ndirangu (2017) menciona que es la solvencia con la que cuenta una empresa para cubrir sus deudas, asimismo, la liquidez es la relación mutua entre los activos y pasivos a corto plazo.

La gestión de las cuentas por cobrar es crucial para la salud financiera de la empresa, ya que, si se maneja correctamente, tendrá liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto, mediano y hasta largo plazo. Por otro lado, está la gestión de los inventarios, ya que este requiere seguimiento y monitoreo constante desde el momento de fabricación hasta su almacenamiento, y luego hacer seguimiento desde las instalaciones hasta el punto de venta. Uno de los principales objetivos de la gestión de inventarios es tener los productos correctos en la zona correcta y en el momento exacto; esto requiere tener toda la información clara, es decir, saber cuándo y cuánto se debe pedir y donde se va almacenar.

Todas las áreas involucradas juegan un papel fundamental, una de ellas es el área de Tesorería, ya que de ella depende del manejo de los recursos financieros que son clave para el éxito de las compañías; en las economías emergentes como la de Perú, hay limitaciones para acceder a créditos

externos, viéndose de esa manera prácticamente obligados a acceder a financiamientos

La manera correcta de administrar el efectivo, las cuentas por cobrar e los inventarios en las empresas ayuda a mantener la liquidez y cumplir con las obligaciones con los terceros. Además, esto les permite estar preparados en caso de emergencias y estar preparados para tomar las medidas y decisiones correctivas necesarias sin afectar negativamente los resultados del negocio.

Por otro lado, deben tener en cuenta cuando las economías entran en períodos de recesión, puesto que en este punto las cuentas por cobrar son más difíciles de hacer efectivas, la cual puede generar grandes conflictos de liquidez para que la empresa continúe en marcha

Las empresas enfrentan un gran desafío al administrar la liquidez y generar liquidez para cumplir con sus responsabilidades de manera adecuada y oportuna, al mismo tiempo que buscan aumentar su rentabilidad.

La gestión del activo corriente es crucial porque depende de la capacidad de liquidez de la empresa para cubrir sus pasivos. Además, los activos corrientes, también conocidos como capital de trabajo, consisten en efectivo, inventarios, materias primas, cuentas por cobrar comerciales y terceros; permiten a la empresa conocer las inversiones y los tipos de fuentes de financiamiento que utilizarán o utilizarán a corto o largo plazo; implementar un control de gestión para garantizar la liquidez de la empresa.

Es por ello nace la necesidad de determinar los efectos de la gestión del activo corriente en la liquidez de la empresa Alabama S.A.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General

¿Cuáles son los efectos de la gestión del activo corriente en la liquidez de la empresa Alabama S.A.?

1.2.2. Problemas Específicos

¿Cuáles son los efectos de la gestión de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Alabama S.A.?

¿Cuáles son los efectos de la gestión de las existencias en la liquidez de la empresa Alabama S.A.?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo General

Determinar los efectos de la gestión del activo corriente en la liquidez de la empresa Alabama S.A.

1.3.2. Objetivos Específicos

Determinar los efectos de la gestión de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Alabama S.A.

Determinar los efectos de la gestión de las existencias en la liquidez de la empresa Alabama S.A.

1.4. Justificación

1.4.1. Justificación Legal

Esta investigación se sustentó en las siguientes normas:

El Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional del Callao, aprobado por Resolución N° 099-2021-CU del 30 de junio de 2021, establece en el capítulo II, artículo 10, inciso b, que la aprobación de una tesis es necesaria para obtener un título profesional. Además, se utilizó el Manual de preparación y formulación de EEFF, el Plan Contable General Empresarial, los Instrumentos Financieros NIFFS 7 y la Presentación de estados financieros NIC 1.

1.4.2. Justificación Teórica

La justificación teórica de la investigación radicaba en que proporcionaba un mayor conocimiento sobre la gestión de las existencias y las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas. Los hallazgos son esenciales para comprender y determinar los efectos de cada una de las variables, dimensiones e indicadores. Además, la información recopilada fue sistematizada, lo que contribuye al conocimiento en ciencias empresariales.

1.4.3. Justificación Económica

En lo que respecta a la justificación económica, se puede argumentar que la mala gestión de los activos corrientes y el mal uso de las políticas de cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios hicieron que la empresa se vea afectada en cuanto a la liquidez para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo, lo que obligó a recurrir a préstamos que generaron intereses y mermaron su liquidez.

1.5. Delimitantes

1.5.1. Delimitante Teórica

El proyecto se centró en el estudio de dos variables: la gestión del activo corriente y la liquidez.

1.5.2. Delimitante Temporal

El estudio se realizó durante el periodo 2017 al 2021.

1.5.3. Delimitante Espacial

La investigación se llevó a cabo en las instalaciones de la empresa Alabama S.A., el cual se encuentra ubicada en Av. Oscar R. Benavides 5737 Callao, Lima – Perú.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

Jalca & Mawying (2019) en su tesis buscó “Elaborar un plan estratégico para incrementar el activo corriente” (p. 6), por lo cual se usó “un enfoque cuantitativo, descriptiva y explicativa, con un análisis documental, asimismo, se usó la ficha de registro de datos para poder recoger la información” (p. 43). Los autores concluyeron que:

El diseño de un plan estratégico es una herramienta que sirve de apoyo para el área financiera de la empresa; mediante el análisis financiero se conoció que la empresa en estudio no cuenta con suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones mensuales; para cubrir sus deudas con sus proveedores recurren a créditos bancarios; además de evidenció que no tienen políticas para la gestión financiera; por otro lado, se reflejó los cambios que ha sufrido la liquidez durante el año 2016 al 2017, donde el primer año disponían de 1.55 dólares por cada dólar de deuda y para el segundo año solo contaban con 1.22 dólares por cada dólar adeudado (p. 93).

Esta investigación analiza la liquidez y el diseño de un plan estratégico para aumentar el activo corriente, además, hizo uso de un enfoque cuantitativo, descriptivo, Esto permitió entender que, si la empresa no cuenta con las estrategias, procedimientos y políticas establecidas para la cobranza de la

cartera, esto será muy perjudicial, ya que su liquidez disminuirá considerablemente.

González (2022) en su tesis tuvo como objetivo “Conocer el efecto de la rotación del inventario en la liquidez” (p. 2), asimismo, “la metodología que utilizó fue un análisis general de los activos y pasivos corrientes, además, se realizó una evaluación usando los ratios de liquidez y gestión, para la cual se utilizó la ficha de análisis para la recolección de datos” (p. 4). El autor concluyó que:

El manejo de las existencias en el rubro es fundamental para mantenerse en el mercado y ser competitivo, además, el manejo que llevan las empresas en sus inventarios les permitirá contar con liquidez para cubrir sus deudas a corto y largo plazo; se evidenció la falta de control y manejo en los almacenes de la empresa, tienen sobre stock, es por ello la importancia de contar con una buena gestión de inventarios y además, se evidenció la empresa no cuenta con tarjetas de control o sistemas automatizados que le permitan tener su información de inventarios y en general actualizada (p. 13).

En este estudio se analizó el efecto de la rotación del inventario en la liquidez, la rotación de inventario forma parte de los indicadores. Lo mencionado ayudó a entender que el buen manejo de los inventarios es fundamental para tener una buena gestión de existencias, además, de mantenerse en el mercado y ser competitivo.

Arroba et al. (2018) en su artículo tuvo como objetivo “Analizar el comportamiento de las cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez” (p. 2). Además, “utilizó un diseño descriptivo, el enfoque fue cualitativo, usó los instrumentos de Observación directa, entrevista y análisis de los documentos para el recojo de información” (p. 5). Los autores concluyeron que:

No hay un buen manejo y cumplimiento de los procesos establecidos para conceder créditos; mal manejo de las cuentas por cobrar, no tienen políticas ni estrategias de cobranzas, no hay plazos establecidos para evitar el aumento de cuentas incobrables; el área de facturación no alimenta su sistema con los datos diariamente; además se evidenció la falta de especialistas en materia tributaria que ayude a analizar los ratios financieros de la empresa y les brinde información para la toma de decisiones; finalmente se conoció que generan bastante notas de crédito por devoluciones o información incorrecta registrada en las facturas, de tal manera que todos estos inconvenientes le genera a la empresa incapacidad de pago y falta de liquidez (p. 9).

En este estudio se conoció la influencia que tienen las cuentas por cobrar en la liquidez, esta última es una de las variables que se consideró para desarrollar el estudio, aportando a entender que una mala gestión de cuentas por cobrar perjudica a la liquidez de la empresa, ya que al no tener políticas ni estrategias de cobranzas establecidas y no contar con plazos esto hace que sus cuentas incobrables aumenten.

López et al. (2019) en su artículo tuvo como objetivo “Analizar el impacto de las cuentas por cobrar y pagar en la liquidez” (p. 3), asimismo, “El enfoque fue cualitativo, descriptivo, la técnica que usó fue la entrevista y el instrumento fue la guía de entrevista que sirvió para el recojo de la información” (p. 4). Los autores concluyeron que:

A pesar de tener políticas establecida sobre las cuentas por cobrar y por pagar, no son aplicadas correctamente, ya que en el análisis realizado se evidenció que tienen gran parte de su cartera con deuda morosa, ascendiendo a un 81% los documentos por cobrar fuera de plazo, a diferencia de las cuentas por pagar que siempre están al día con sus proveedores, el plazo promedio de pago es de 24 días, ya que los accionistas inyectan capital con el fin de lograr quedar bien con sus obligaciones, la cual no es lo correcto; por otro lado, se conoció que la rotación de existencias es de 4.08 veces, para el rubro en que se encuentra no es una buena rotación; la empresa no provisiona las cuentas incobrables, además de no provisionar de manera adecuada y correcta los contratos de construcción que tiene, de esta manera afecta la información que se presenten en los EEFF y al mismo tiempo afecta toma de decisiones de la Gerencia general (p. 11).

En este estudio se conoció el impacto que tienen las cuentas por cobrar y pagar en la liquidez de las empresas, esto permitió entender que, si no se aplican correctamente las políticas de cobranza, no surtirán efecto positivo para la liquidez, ya que en el estudio de evidenció que, los documentos por cobrar

fuera de fecha ascendieron a un 81%, a diferencia de las cuentas por pagar que siempre pagan dentro de fecha.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Boulangger et al. (2017) en su tesis tuvo como objetivo “Evaluar el impactode la gestión financiera del activo corriente en la liquidez de la empresa” (p. 9). Por otro lado, se “utilizó un enfoque cuantitativo, tipo descriptivo explicativo y correlacional causal con un diseño no experimental longitudinal, para la recolección de datos utilizaron el instrumento de ficha de datos” (p. 39). Los autores concluyeron que:

La empresa Elektra del Perú SA, no maneja una correcta gestión del activocorriente, perjudicando la liquidez; se evidenció un sobre stock en sus inventariospor la falta de clasificación en los productos de acuerdo al promedio de rotaciónque tienen, generando pérdidas para la empresa; además se conoció que los datos de sus inventarios en su sistema no son reales, lo que les genera errores en la provisión, stock, gastos, espacio y costos adicionales y además perjudica directamente a la liquidez de la empresa; finalmente se determinó que laempresa tiene problemas de liquidez por falta de una correcta gestión de activos corrientes (p. 91).

Esta tesis estudió la Gestión financiera del activo corriente y su impacto en la liquidez, permitiendo entender que, al no tener un buen manejo del activo corriente, esto perjudica a la liquidez; además, un sobre stock por falta de control y clasificación acorde a su rotación, genera mayores pérdidas a la empresa.

Saavedra & Saavedra (2020) en su tesis tuvo como objetivo “Determinar la incidencia del activo, pasivo corriente en la liquidez de la empresa en estudio” (p. 4). Asimismo, “fue cuantitativo con un tipo básica, además, el diseño de estudio fue no experimental transeccional y correlacional causal y como instrumento usaron la ficha de registro de datos” (p. 13). Los autores concluyeron que:

Hay una incidencia del activo y pasivo corriente en la liquidez de la empresa con un sig. de 0,03 ($0,03 < 0,05$), y un coeficiente de 0,707; además, el 26,7% de las personas encuestadas consideró que no tienen suficientes capacitaciones de actualización y retroalimentación; se determinó que el activo y pasivo corriente también influyen en el capital de trabajo con un coeficiente de 0,177 y 0,074, es decir una incidencia positiva baja; las pérdidas constantes en los últimos ejercicios ha conllevado a la empresa a cerrar el año con un capital S/ 16,403.76, finalmente, el 33.3% considera que las políticas establecidas no se cumplen correctamente (p. 41).

Esta tesis estudió la incidencia que tiene el activo y el pasivo corriente en la liquidez, siendo este también parte del presente estudio. Asimismo, permitió entender que, no contar con suficiente capacitación y actualización sobre la gestión de los activos y pasivos, genera pérdidas considerables en la empresa y muchos casos el cierre definitivo; por otro lado, ayudó a entender que el activo y pasivo si influyen en la liquidez de la empresa.

Villavicencio Zare et al. (2022) en su artículo sobre “tuvo como objetivo “Conocer el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez” (p. 50). Asimismo, “utilizó una metodología de tipo aplicada, asimismo, fue de enfoque cuantitativo, y el diseño que usó fue el no experimental, descriptiva, la muestra seleccionada fueron los EEFF durante el periodo 2015 al 2019 y el instrumento fue la ficha de registro de datos para la recolección de datos” (p. 50). Los autores concluyeron que:

La rotación de inventarios no fue favorable, ya que solo rota 1,8 veces, por lo tanto, las cuentas por cobrar se van quedando acumuladas y van aumentando con el pasar del tiempo; con respecto al periodo promedio de cobranza, se evidenció que va aumentando de año a año, donde el 2019 fue de 198 días que demora la empresa para cobrar sus deudas y hacer efectivo; por otro lado, se evidenció que los activos no cubrieron sus pasivos durante los periodos 2015 al 2019, es decir que la empresa no tiene liquidez para cubrir sus obligaciones en los próximos dos meses; finalmente, se conoció que el ratio de liquidez corriente fue de 0.77, la liquidez absoluta de 0.39, prueba ácida de 0.72, y el capital de trabajo de -1,728,703.00 (p. 51).

Esta tesis estudió las variables gestión de cuentas por cobrar y liquidez. Permite entender que la poca rotación de los inventarios genera que la empresa no cuente con liquidez para hacer frente a sus obligaciones, asimismo, el bajo nivel de rotación de las cuentas por cobrar, conlleva a tener mayor morosidad en la cartera, de igual manera perjudica la liquidez.

Pezo (2017) en su tesis tuvo como objetivo “Determinar la influencia de la gestión de inventarios en la liquidez” (p. 3). Asimismo, “utilizó un enfoque cuantitativo, diseño no experimental, descriptiva- correlacional, usó el instrumento cuestionario que sirvió para el recojo de información” (p. 9). El autor concluyó que:

El 59% de las actividades establecidas no se desarrollan de manera correcta y de acuerdo a lo dispuesto por la empresa; asimismo, en almacén se conoció que existen bastantes errores, los cuales hacen que se genere mayores costos que a su vez afectan a la liquidez y situación económica de la empresa; se evidenció que las equivocaciones incurridas en la gestión de existencias le costaron a la empresa un monto de S/62,504. 54; finalmente, se conoció que los ratios de liquidez han ido disminuyendo al pasar de los años, en el 2016 fue de 0,68 y en el 2015 de 0,47, es decir la gestión de inventarios influye de manera negativa en la liquidez de la empresa (p. 66).

Esta tesis estudió los inventarios y la incidencia en la liquidez, ambas variables forman parte del estudio que se está desarrollando, asimismo, permitió entender que, al no desarrollarse las actividades planteadas correctamente, al no tener un buen manejo y control del almacén, todo esto genera mayores costos y gastos para la empresa.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Gestión del Activo Corriente

Fajardo (2002) indica que la teoría de gestión se refiere “al conocimiento complejo, interdisciplinario, de diseño, sistemas de dirección, información y control en las organizaciones y sus proyectos en relación con su entorno social caracterizado por la incertidumbre” (p. 11).

La teoría clásica de Fayol “se enfoca en lograr la eficiencia en la organización, desde un punto de vista de estructura, asimismo, establece catorce principios que debe regir en la empresa, de los cuales se resalta: autoridad, centralización, responsabilidad, disciplina, espíritu de equipo, entre otros” (Ortiz & Domínguez, 2019, citado por Burneo, 2022, p. 8).

Bueso (2015) indica que la Teoría del Intercambio “fomenta el reconocimiento explícito de los costos y beneficios de las acciones promovidas en una campaña, y se esfuerza por minimizar los costos y maximizar los beneficios” (p. 146).

2.2.2. Liquidez

A. Barbei & Bauchet (2014) indican que:

El inicio de la Teoría contable positiva (TCP) se dio en la década de los 60, esto ocasionando un rompimiento con respecto a la tradición normativa que predominaba en aquella época, siendo impulsada por Watts y Zimmerman en 1978, donde definieron a esta teoría como una disciplina contable, cuyo propósito se centraba en explicar y pronosticar la práctica contable, mediante el uso de uno de sus

principales instrumentos que es la investigación empírica (p. 10).

Por otro lado, Álvarez-Moreira & Pizarro-Anchundia (2022) indican que:

Teoría de la gestión de la liquidez (liquidity management) antes de los años 60 los empresarios veían a la liquidez casi exclusivamente en el activo. Sin embargo, desde entonces empezaron a verla desde otro punto, es decir, en el pasivo. Aquí en este punto, en lugar de intentar adaptar los activos a las deudas, optaron por hacer lo contrario, es decir, no había la necesidad de mantener liquidez a mano en absoluto en vista de su poca rentabilidad, ya que era posible comprarla en el mercado cuando fuera necesario (p. 12).

Asimismo, Davila et al. (2021) detallan que:

La teoría de la preferencia por la liquidez de Keynes muestra la interpretación de la tasa de interés por la oferta y por la demanda de dinero, es decir, en este punto el dinero es el activo más líquido que tiene la empresa, asimismo, Keynes refiere que la demanda de dinero se divide en tres tipos: transaccional, precautorio y especulativo.

2.2.3. Marco Legal

El objetivo de la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta, es especificar el tratamiento contable que tendrán los activos mantenidos para una posible venta, así como la presentación e información a develar sobre las operaciones discontinuadas. En el inciso (a) de la NIIF se establece que los activos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta pueden ser valorados al menor valor entre

su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta, y se debe detener la depreciación de dichos activos. Además, la NIIF establece que los activos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta deben estar separados en el estado de situación financiera y que los resultados de operaciones discontinuadas se presenten de forma separada en el estado del resultado integral. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019)

La NIC 1 Presentación de Estados Financieros, establece la base para la formulación y la presentación de EEFF con fines generales, además, con el propósito de hacer un comparativo de la información dentro de la misma empresa de un periodo a otro, además un comparativo con otras empresas. Por otro lado, la NIIF 1 el objetivo de dicha norma es la certificación de los EEFF intermedios, los cuales deben contener información clara y precisas, asimismo, deben ajustarse a lo siguiente: ser transparentes para quien lo requiera y para hacer un comparativo con otros periodos; cada estado sirve de base o punto de referencia para su registro contable. Además, esta norma abarca la preparación de los EEFF (Ministerio de Economía y finanzas, 2019; Chávez & Torres, 2022).

Plan Contable General Empresarial, el cual fue modificado por el Consejo Normativo de Contabilidad mediante Resolución 002-2019-EF/30 y fue publicado el 24 de mayo del año 2019, y entró en vigencia el 1 de enero del año 2020; su uso es obligatorio para todas las empresas del sector privado y las instituciones del sector público. “El PCGE contempla políticas que deben estar alineadas con las NIIF, estas políticas deben ser aplicadas

por las diversas empresas para el registro de sus operaciones y presentación de sus EEFF” (2019) (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019, p. 4).

La NIIF 7 Instrumentos financieros tiene como objetivo “requerir a las empresas que, en sus EEFF, coloquen la información que permita a los usuarios conocer y evaluar la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera de la empresa y, además, el rendimiento de la misma” (p. 1); asimismo, la naturaleza y los riesgos originados por los instrumentos financieros durante el periodo sobre el que se informa, así como también la forma en que se gestionaron dichos riesgos.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Gestión del Activo Corriente

Para Álvarez-Moreira (2022) gestión es realizar acciones administrativas, dirigir, especificar e inspeccionar que las actividades se cumplan de manera correcta y ordenada con la finalidad de generar mayores beneficios para la empresa.

Gestionar es el proceso de dirigir, organizar y controlar con responsabilidad y liderazgo, es involucrarse en el desarrollo teórico de sistemas que ayude a destacar el trabajo y lograr que la empresa cada día sea más competitiva.

Permite optimizar los niveles de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y existencias, esto se consigue con el trabajo en conjunto de las diferentes áreas de la empresa (Mamani, 2019).

El activo corriente es un conjunto de inversiones que originan flujos de caja en un plazo de tiempo determinado, no mayor a un año, asimismo, tienen variaciones constantes y no permanecen por mucho tiempo en la empresa (Mamani, 2019). Menciona que es a corto plazo dado que se agotan de manera rápida, puesto que su ciclo es específico (Altuve G., 2014; Fariño Rendón, 2019).

El activo corriente está compuesto por las materias primas, los envases, las existencias, cuentas por cobrar, inversiones financieras a corto plazo, entre otros, es decir, activo que se pueden convertir en efectivo en menos de un año. En la gestión de los activos corrientes, el director financiero tiene un rol fundamental, ya que muy aparte de buscar la obtención de fondos de inversión, debe utilizar guías o pautas que le sirvan para optimizar los fondos líquidos con los que cuenta la empresa (Aragó & Cabedo, 2011; Gavrikova, Volkova & Burda, 2020).

Desarrollar una buena gestión de activos corrientes ayuda a las empresas a contar con liquidez que le permita hacer frente a sus obligaciones frente a los proveedores.

A. Gestión de Cuentas por cobrar comerciales

Según Carrera (2017) explica que se encuentran dentro del activo corriente, las cuales son generadas por créditos otorgados al momento de realizar las ventas, ya que no todas las ventas se realizan al contado, sino también al crédito, es ahí que se generan las cuentas por cobrar comerciales, asimismo, estas tienen un plazo de cobro menor aun año. Además, las cuentas

por cobrar también son originadas por préstamos que la empresa otorga a sus trabajadores o a terceros (Gonzales & Sanabria, 2016; Yamnenko, 2017).

- Ratios

a. Ratio de período promedio de cobro

Este indicador permite conocer los días en promedio de cobro de las ventas que han sido realizadas al crédito; mientras más bajo sea el resultado obtenido del cálculo, mayor será la liquidez que disponga la empresa. Según Cespedes & Rivera (2019), menciona que este ratio va a permitir a la empresa tener un panorama más claro de los días que se demora en cobrar sus créditos otorgados.

b. Ratio de rotación de cuentas por cobrar

Este indicador mide las veces que rotan las cuentas por cobrar en un periodo que no pase del año, es decir, es el tiempo que una empresa debe esperar para recibir el efectivo. La administración juega un papel muy importante, ya que a través de ellos van a poder llevar un buen el control de las cuentas por cobrar, estableciendo políticas claras y estrategias de cobranza, con el fin de contar con liquidez en el menor tiempo posible y de esa manera tener capacidad de pago sin inconvenientes (Villanueva Montes, 2017). El resultado de este ratio es utilizado para conocer en cuanto tiempo la empresa dispondrá del efectivo que le permita hacer frente a sus obligaciones menores a un año (Cespedes & Rivera, 2019; Lizarzaburu et al. 2016).

c. Ratio de morosidad

Permite a la empresa conocer el porcentaje de créditos o clientes que no han realizado sus pagos en la fecha establecida. Mamani (2019) explica que para que exista la morosidad debe haber de por medio un documento que se legalmente reconocido, pueden ser facturas, cheques o contratos u otros documentos donde se especifique las condiciones y un plazo determinado para pago, asimismo, indica que no cualquier pago no realizado en su fecha se puede denominar morosidad (Andrade, 2017; Monteza & Roncal, 2022).

d. Rotación de cuentas por pagar

Este indicador muestra la relación entre las cuentas por pagar y las compras realizadas al crédito, asimismo, se expresa en veces al año o en días. Las cuentas por pagar representan el total de la suma adeudada que se tiene que pagar en una fecha establecida, ya que ha sido generada por una compra a crédito (Andrade, 2017).

B. Gestión de Existencias

La gestión de existencias permite equilibrar los tiempos de creación y transporte de los productos hasta llegar al consumidor final, además ayuda a disminuir los costos; además, permite conocer los tiempos y cantidades de productos a almacenar, evita o disminuye la deficiencia de los productos con el fin de mantener la fluidez en la distribución de los productos hacia los clientes y finalmente permite brindar un mejor servicio a los clientes o consumidores (Erceg et al., 2019; Flamarique, 2018).

- Ratios

a. Ratio de rotación de inventario

Muestra el resultado entre las existencias y el costo de ventas de las mercancías vendidas, a mayor rotación de inventarios mayores serán los ingresos para la empresa, de la misma manera, a menor rotación de existencias, menores serán los ingresos. Asimismo, permite conocer cuantos días demora en rotar los productos (Andrade, 2017).

b. Ratio de período promedio de inventarios

Por medio de este indicador se puede conocer en cuanto tiempo el inventario se puede volver efectivo, es por ello que, mientras más veces rote el inventario, será mejor para la empresa, ya que contará con más efectivo para hacer frente a sus obligaciones. La rotación de inventarios permite a la empresa disminuir las mermas, asimismo, va permitir tomar las decisiones necesarias en caso haya productos que no roten (Quispe Sicha, 2020).

c. Ratio de Existencias

Permite conocer la importancia del stock con el que cuenta la empresa, saber si sus existencias están sobrevaloradas u obsoletas. En empresas de tipo comercial este indicador será más alto, ya que sus activos fijos son pocos, en empresa de tipo industrial (fabricantes), el resultado del indicador es mayor o menor dependiendo del tipo de producto que ofrezca, además de la inversión realizada en equipos para la producción, es decir, mientras más pequeño resulte este ratio mejor será para la empresa (Villón Tigrero, 2021).

2.3.2. Liquidez

Es la solvencia con la que cuenta una empresa para cubrir sus deudas, asimismo, la liquidez es la relación mutua entre los activos y pasivos a corto plazo. Además, menciona que una compañía es líquida, cuando en un periodo determinado cuenta con fondos para cubrir y liquidar sus deudas (Ndirangu, 2017; Štangová & Výchová, 2021).

Una empresa también es medida por medio de la liquidez con la que cuenta en un periodo de tiempo determinado, asimismo, es la capacidad y habilidad que tiene el administrador para convertir en efectivo ciertos activos corrientes.

Lawrence citado por Morales et al. (2018) refiere que la liquidez corriente, “es una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Por lo general, cuanto más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa” (p. 65).

Según Atoche & Carreño (2021) explica que la liquidez “es la suficiencia que tiene una empresa, negocio, sociedad para obtener el dinero necesario en un corto tiempo posible (menor a un año), el cual se genera a través de sus activos, dándole el poder de responder a las obligaciones” (p. 16).

La liquidez representa la cualidad que poseen los activos para convertirse efectivo de manera más rápida sin perder significativamente su valor; además, es un indicador que permite a la empresa conocer si cuenta con suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones.

A. Riesgo de liquidez

Es cuando la empresa incurre o puede incurrir en pérdidas excesivas por la venta de activos a precios excesivamente bajos y significativos con la finalidad de disponer de manera rápida de los recursos necesarios para poder cumplir a tiempo con sus obligaciones contractuales.

- Ratios

a. Prueba ácida

Fontalvo et al. (2012), citado por Villanueva (2017) permite generar efectivo de manera más rápida, ya que se le resta los inventarios, puesto que en muchas ocasiones la mercancía demora en hacerse efectiva y más aún si están al crédito Asimismo, para Jahuira et al. (2021) refiere que es la relación que existe entre los activos corrientes con mayor grado de conversión en efectivo y las obligaciones de corto plazo.

b. Liquidez general

Este indicador es el resultante de la relación entre las cuentas del activo corriente y el pasivo corriente, que a su vez es expresado en número de veces (Céspedes, 2019). Asimismo, Garzozzi-Pincay et al. (2017) menciona que, cuanto mayor sea el resultado, la empresa será más eficiente en cumplir con sus obligaciones con los terceros.

c. Capital de trabajo

Según Irigaray (2017) “desde un enfoque cuantitativo, podemos decir que ese Capital de Trabajo está representado por toda la inversión de corto plazo, lo que los contables llamarían nuestro Activo Corriente” (p. 137).

Es la inversión que realizan las compañías para desarrollar su gestión financiera a corto plazo, se deriva de los activos circulantes entre los pasivos circulantes, se dice que mientras el capital de trabajo sea mayor, habrá menor riesgo que la empresa caiga en insolvencia, sin embargo, al haber menor riesgo también habrá menor rentabilidad (Cuenca et al. 2018; Sarduy & Intriago, 2018).

B. Riesgo de endeudamiento

- Ratios

a. Ratio de endeudamiento

Es el ratio que mide la estructura de capital con la que trabaja la empresa, asimismo, permite conocer el porcentaje de deuda total que tiene en corto, mediano y largo plazo (Sáenz Arismendis, 2020).

b. Cobertura de gastos financieros

Este ratio permite conocer el grado en que pueden disminuir los resultados sin generar dificultades financieras por la incapacidad de pago de la empresa para pagar los intereses del ejercicio (CEUPE, 2022; Gallegos et al. 2017).

2.4. Definición de términos

Activo corriente: es el activo que se puede convertir en efectivo en menos de un año, como por ejemplo, dinero del banco, los inventarios, y, además, las inversiones financieras (Aguilar et al., 2017).

Gestión: es un conjunto de acciones y procedimientos que los administradores llevan a cabo para poder lograr las metas establecidas de la empresa (Barrientos Huamani, 2016).

Cuentas por cobrar: son las deudas que contrae los clientes con sus proveedores por la adquisición de bienes o servicios, asimismo, esto puede ser deudas a corto o largo plazo (Barrientos Mejahuanca & Garro Zubieta, 2017).

Liquidez: Es contar con efectivo en el momento en que se necesita para pagar sus deudas contraídas, es cumplir con las obligaciones y ser solvente, por lo tanto, para tener liquidez previamente se necesita de solvencia (Domínguez García, 2015).

Cobranza: es un conjunto de acciones que se realiza con el fin de evitar moras en el cobro de las cuentas (Barrientos, 2016).

Activo no corriente: es el activo que corresponde a bienes y derechos de la empresa, y que a su vez permanecen en empresa durante más de un año (Molina, Oña, Tipán, & Topa, 2018)

Cuentas por pagar: son las deudas que contrae la empresa con sus proveedores, siendo estos por la adquisición de bienes o servicios, asimismo, esto puede ser deudas a corto o largo plazo (Barrientos M., 2017).

Capacidad de pago: Es la cantidad de dinero que dispone cada mes la persona a través de sus ingresos para pagar sus deudas, incluida la tarjeta de crédito, sin ligar con sus gastos básicos y ahorro, es decir sin salirse de lo presupuestado para vivir de forma tranquila (Bulnes, 2018, p. 9).

Ratios financieros: son razones que permiten y proporcionan información contable y financiera, a su vez permiten analizar el estado de en qué se encuentra o encontraba la empresa (Puerta et al., 2018).

Solvencia: Es la capacidad que tienen las personas naturales o jurídicas para hacer frente a sus compromisos financieros, a diferencia de la liquidez, este indicador mide la capacidad de pago de las deudas de largo plazo, además, de otras obligaciones financieras (Domínguez, 2015).

Pasivo no corriente: son las deudas u obligaciones a corto plazo, es decir menor a un año (Céspedes, 2019).

Endeudamiento: es un ratio que mide la estructura de capital que es utilizada por la empresa, asimismo, permite determinar el nivel de deuda que obtiene la empresa, además, el porcentaje de financiamiento que se pudiera obtener de terceros (Vasquez Guerrero, 2022).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General

Los efectos de la gestión del activo corriente disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

3.1.2. Hipótesis Específicas

Los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

Los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

3.2. Operacionalización de variables

3.2.1. Definición conceptual

Variable independiente (X): Gestión del activo corriente

Ayuda a optimizar los niveles de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y existencias, esto se consigue con el trabajo en conjunto de las diferentes áreas de la empresa (Mamani, 2019).

Variable dependiente (Y): Liquidez

Es la solvencia con la que cuenta una empresa para cubrir sus deudas, asimismo, la liquidez es la relación mutua entre los activos y pasivos a corto plazo (Ndirangu, 2017).

3.2.2. Definición operacional

Variable independiente (X): Gestión del activo corriente

La gestión del activo corriente se medirá teniendo en cuenta las dimensiones Gestión de cuentas por cobrar comerciales y Gestión de existencias.

Variable dependiente (Y): Liquidez

La liquidez se medirá teniendo en cuenta las dimensiones de riesgo de liquidez y de endeudamiento.

3.2.3. Operacionalización

LA GESTIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ALABAMA S.A					
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INDICE	METODO	TECNICA
Variable independiente (X): Gestión del Activo Corriente	Gestión de cuentas por cobrar comerciales	Ratio de periodo promedio de cobro	N° de días	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Ratio de rotación de cuentas por cobrar	N° de veces	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Ratio de morosidad	Valor porcentual	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Rotación de cuentas por pagar	N° de días	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
	Gestión de Existencias	Ratio de rotación de inventarios	N° de veces	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Ratio de periodo promedio de inventarios	N° de días	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
Variable dependiente (Y): Liquidez	Riesgos de Liquidez	Ratio de existencias	N° de veces	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Prueba ácida	Valor monetario	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Liquidez general	Valor monetario	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
	Riesgo de Endeudamiento	Capital de trabajo	Valor monetario	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Ratio de endeudamiento	Valor porcentual	Hipotético Deductivo	Análisis Documental
		Cobertura de gastos financieros	Valor porcentual	Hipotético Deductivo	Análisis Documental

IV. DISEÑO METODOLÓGICO

4.1. Tipo y diseño de investigación

4.1.1. Tipo de investigación

El presente estudio fue de tipo aplicada, ya que analizó y contrastó las hipótesis planteadas en un contexto determinado; según el CONCYTEC (2018) está dirigida a determinar a través del conocimiento científico, los medios (metodologías, protocolos y tecnologías) por los cuales se puede cubrir una necesidad reconocida y específica (Párr. 5).

El nivel de investigación es descriptivo porque permitió registrar, describir, analizar e interpretar cada uno de los resultados obtenidos (Tamayo, 2006); y correlacional porque permitió conocer si existe relación entre las variables y sus dimensiones, además se va a conocer si (Hernandez et al. 2014).

4.1.2. Diseño de investigación

El presente trabajo fue no experimental, debido a que, se basó en la observación de un fenómeno, sin manipular ni alterar las variables. Para Hernandez (2014) es un “estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos” (p.149).

El enfoque del estudio fue cuantitativo, según Domínguez (2021) señala que una investigación es cuantitativa, “ya que opera fundamentalmente con cantidades y su objetivo principal es establecer semejanzas y diferencias en términos de proporciones” (p.43).

Además, fue longitudinal, ya que recabó información en diferentes puntos de tiempo, para evaluar los efectos entre una y otra variable (Hernández, 2014; citado por Vasquez, 2022). Se analizará un periodo de tiempo de 5 años, para ello, se hará uso de los EEFF durante los periodos 2017 al 2021.

4.2. Método de investigación

El método utilizado en la investigación fue hipotético deductivo, “parte de una afirmación de una hipótesis supuesta que luego es contrastado con los resultados para luego inferir conclusiones, es el proceso que va desde unas afirmaciones en calidad de hipótesis y que busca confutar o contradecir tales hipótesis planteadas” (Bernal, 2010, p. 39).

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

La población estuvo conformada por los Estados financieros de la empresa Alabama S.A.

4.3.2. Muestra

Los estados financieros de la empresa Alabama S.A. de 2017 a 2021 constituyeron la muestra.

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado

El estudio se realizó en la empresa Alabama S.A. ubicada en la provincia constitucional del Callao, Perú, por el periodo 2017-2021.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de datos

4.5.1. Técnicas

Se utilizó la técnica del análisis documental de los estados financieros pertenecientes a la empresa Alabama S.A., al respecto Gomez Bastar (2012), define que “para el proceso de revisión documental, el investigador cuenta con una serie de elementos útiles de donde obtener la información necesaria, veraz y oportuna, existen diversos espacios especializados en distintas fuentes de información, ya sea bibliotecas, hemerotecas, archivos, memorias, etc.” (p. 44).

4.5.2. Instrumentos para la recolección de datos

Se usó la Ficha de Análisis documental Hernandez (2014) se refiere a la recopilación de datos de documentos que se han consultado y revisado en un período de tiempo determinado. La investigación actual utilizará los EEFF de la empresa Alabama S.A. para calcular los ratios financieros para el período 2017-2021.

4.6. Análisis y procesamiento de datos

Para el procedimiento de recolección de datos, en primer lugar se recolectó los EEFF y toda la información necesaria para el estudio brindado por los representantes de la misma empresa, segundo lugar se calcularon los ratios y se creó la base de datos usando Microsoft Excel, en tercer lugar se ingresaron los datos recolectados al software estadístico SPSS 26, se realizó la prueba de normalidad, luego se generaron las tablas de correlación de las variables y las tablas de regresión lineal donde utilizamos el Modelo ANOVA y finalmente se buscó contrastar las hipótesis, la discusión, conclusiones y recomendaciones de la investigación de acuerdo a los objetivos planteados.

4.7. Aspectos éticos de la investigación

En el presente estudio se respetó toda la información y todos los datos serán confidenciales, todos los datos que se obtengan mediante el uso del instrumento servirán exclusivamente para el desarrollo del trabajo. Además, consideró los principios establecidos por el CONCYTEC, de los cuales se rescatan los siguientes: integridad, honestidad y transparencia (Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica, 2018); asimismo, el código de ética de la Universidad Nacional del Callao incluye principios como el compromiso, la confidencialidad y la objetividad en la elaboración de trabajos de investigación. Además, los principios de integridad, objetividad y secreto profesional son parte del Código de ética del contador público.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

A continuación, se describe las tablas y figuras de los indicadores de ambas variables: Gestión del activo corriente y Liquidez

5.1.1. Hipótesis específica 1

Los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

El Periodo promedio de cobranza nos proporciona el tiempo, expresado en días, que tarda una empresa en cobrar sus cuentas pendientes de cobranza a los clientes.

Tabla 1.

Ratio Periodo promedio de cobro durante el periodo 2017 al 2021

Año	Cuentas por cobrar (S/.)	Ventas (S/.)	N° Días del año	Días
2017	2,446,853.00	18,005,807.66	365	49.60
2018	2,466,029.00	19,922,044.00	365	45.18
2019	2,850,483.76	20,338,979.99	365	51.15
2020	2,405,915.64	25,194,024.02	365	34.86
2021	1,701,016.73	26,960,719.52	365	23.03

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 1.

Ratio Periodo promedio de cobro durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 1 (véase p. 57) y gráfico 1 se evidencia la variación que ha tenido la ratio Periodo promedio de cobro durante el periodo 2017 al 2021. Los datos muestran una tendencia a la baja en los valores de 2017 a 2021. La disminución está relacionada con el aumento de cuentas incobrables que han sido sinceradas, lo que ha afectado negativamente la caja de la empresa. La gestión efectiva de cuentas incobrables y la mejora en la gestión de efectivo podrían ser áreas clave a considerar para abordar este desafío financiero. Según lo establecido por la empresa los créditos se deben hacer efectivos máximo 35 días después; por lo que en los años 2017 al 2019 no cumplieron con dichas políticas, siendo de 49, 45 y 51 días. Lo que afecta considerablemente la caja, este indicador nos muestra que nuestra hipótesis planteada es soportada por los resultados que arrojan los ratios.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

La Rotación de cuentas por cobrar mide la rapidez en la que una empresa puede convertir las cuentas pendientes de cobro en un flujo de efectivo.

Tabla 2.

Ratio rotación de cuentas por cobrar durante el periodo 2017 al 2021

Año	Ventas (S/.)	Cuentas por cobrar (S/.)	Ratio (%)
2017	18,005,807.66	2,446,853.00	7.36
2018	19,922,044.00	2,466,029.00	8.08
2019	20,338,979.99	2,850,483.76	7.14
2020	25,194,024.02	2,405,915.64	10.47
2021	26,960,719.52	1,701,016.73	15.85

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 2.

Ratio rotación de cuentas por cobrar durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 2 y gráfico 2 (véase p. 59) se evidencia la variación que ha tenido el ratio de rotación de cuentas por cobrar durante el periodo 2017 al

2021. Este indicador permite conocer el número total de veces en que las cuentas por cobrar rotan en un periodo de tiempo. En el año 2017 la rotación fue de 7.36 veces y para el 2021 aumento a 15.85, asimismo indicamos que la empresa cobra, en promedio, aproximadamente 9.78 veces al año. Así también el año de mejor gestión es 2021, con un ratio de 15.85 veces al año a 2021, se demuestra que los valores disponibles son insuficientes para cubrir las deudas pendientes.

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

Tabla 3.

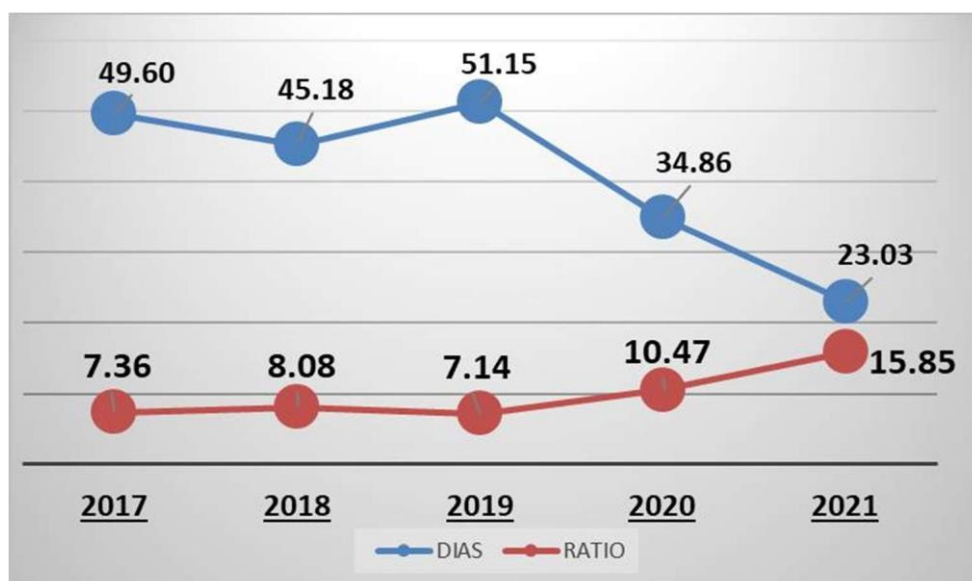
Comparación de días de cobranza, con las veces que se demora en cobrar el crédito otorgado

Año	Días	Ratio (%)	N° Días del año
2017	49.60	7.36	365
2018	45.18	8.08	365
2019	51.15	7.14	365
2020	34.86	10.47	365
2021	23.03	15.85	365

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 3.

Comparación de los días de cobranza, con las veces que se demora en cobrar el crédito otorgado



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

La tabla 3 (véase p. 60) y gráfico 3 muestra, tanto los días de cobranza, como las veces que se demora en cobrar el crédito otorgado, si bien vemos que presenta una mejoría en el año 2021, también es cierto, que el monto que se expresa es producto de realizar un castigo de cuenta de cobranza dudosa, impaga, y que ya venció el plazo de pago, se han agotado todos los requerimientos de cobro.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Para conocer la Liquidez General debemos dividir el activo entre el pasivo corriente, esto para saber en qué medida se puede tener más deudas que pueden cubrirse con el activo que sea a corto plazo.

Tabla 4.

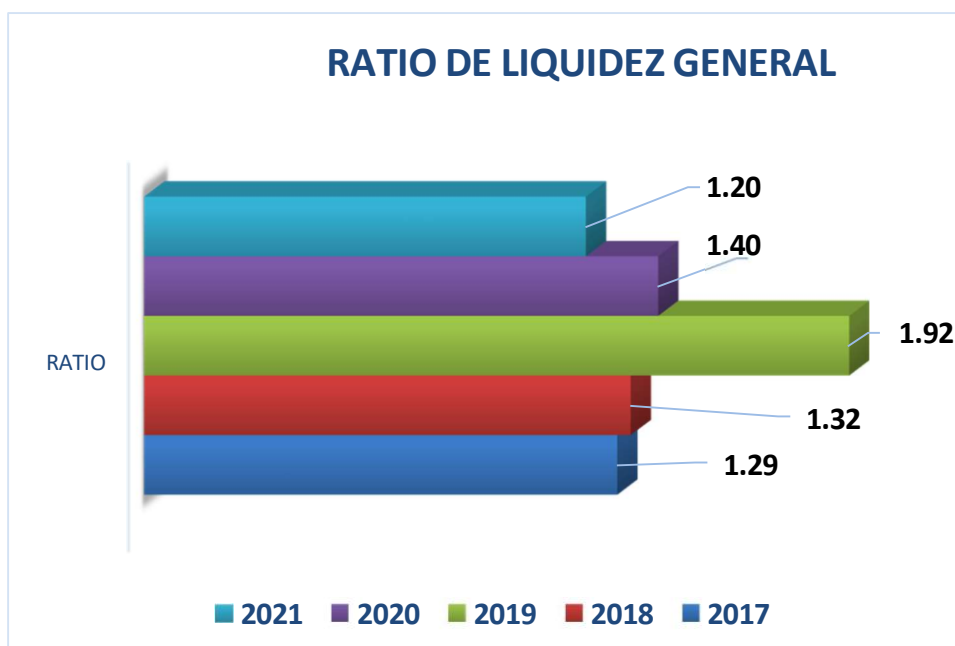
Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021

Año	Activo Corriente (S/.)	Pasivo Corriente (S/.)	Ratio (%)
2017	11,958,843.00	9,293,227.00	1.29
2018	15,778,284.00	11,921,951.00	1.32
2019	13,048,738.35	6,806,157.62	1.92
2020	11,969,505.40	8,561,470.83	1.40
2021	14,384,487.82	11,970,054.01	1.20

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 4.

Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021

En la tabla 4 y gráfico 4 (véase p. 62) se evidencia la variación que ha tenido la ratio de liquidez general durante el periodo 2017 al 2021. Permite conocer la capacidad de la empresa para cumplir con sus responsabilidades. En 2017, el índice fue de 1.29 y para 2021 se reflejó en sus resultados, lo que indica que la empresa tenía que pagar. Sin embargo, al hacer un análisis, se puede ver que las existencias estancadas son la mayor parte del activo corriente porque no se mueven ni circulan rápidamente como se espera.

Es crucial verificar que la hipótesis 1 sostiene que la gestión de cuentas por cobrar comerciales reduce la liquidez de Alabama Corporation.

En el caso que se plantea, la empresa Alabama S.A. ha gestionado las cuentas por cobrar comerciales de manera deficiente. Esto se muestra en las siguientes áreas:

Las cuentas por cobrar comerciales se incrementan. Esto significa que los clientes de la empresa deben pagar sus facturas más tarde.

La empresa tiene dificultades para pagar las cuentas por cobrar comerciales. Esto se debe a la falta de políticas claras de crédito y cobranzas de la empresa, así como a un sistema inadecuado para administrar cuentas por cobrar.

Estos factores tienen un impacto negativo en la liquidez de la empresa. El aumento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales significa que la empresa tiene menos dinero disponible para sus operaciones. Los problemas para cobrar las cuentas por cobrar comerciales pueden conducir a la pérdida de clientes, lo que también puede afectar la liquidez de la empresa.

Por lo tanto, la situación planteada confirma la hipótesis 1. La deficiente gestión de las cuentas por cobrar comerciales de la empresa Alabama S.A. está disminuyendo su liquidez.

La gestión de las cuentas por cobrar comerciales debe mejorarse para aumentar la liquidez de la empresa. Esto requiere la implementación de políticas claras para el crédito y la cobranza, así como procedimientos adecuados para la gestión de cuentas por cobrar.

5.1.2. Hipótesis específica 2

Los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

$$\text{Periodo promedio de tendencia de inventarios} = \frac{\text{Existencia} \times 365 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

El Periodo promedio de tendencia de inventarios se refiere al tiempo promedio que toma a la empresa poder vender o consumir el inventario.

Tabla 5.

Días que permanece el inventario sin movimiento

Año	Existencias (S/.)	Costo de Ventas (S/.)	N° Días del año	Días
2017	8,612,951.00	8,937,619.13	365	351.74
2018	11,098,719.00	10,006,583.00	365	404.84
2019	8,486,701.07	9,777,338.37	365	316.82
2020	8,101,888.92	12,179,793.86	365	242.79
2021	10,364,767.30	11,923,721.32	365	317.28

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 5.

Días que permanece el inventario sin movimiento



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Valor Promedio de Inventarios}}$$

La Rotación del Inventario se utiliza para controlar el ritmo con el que se consume la mercadería en un periodo determinado.

Tabla 6.

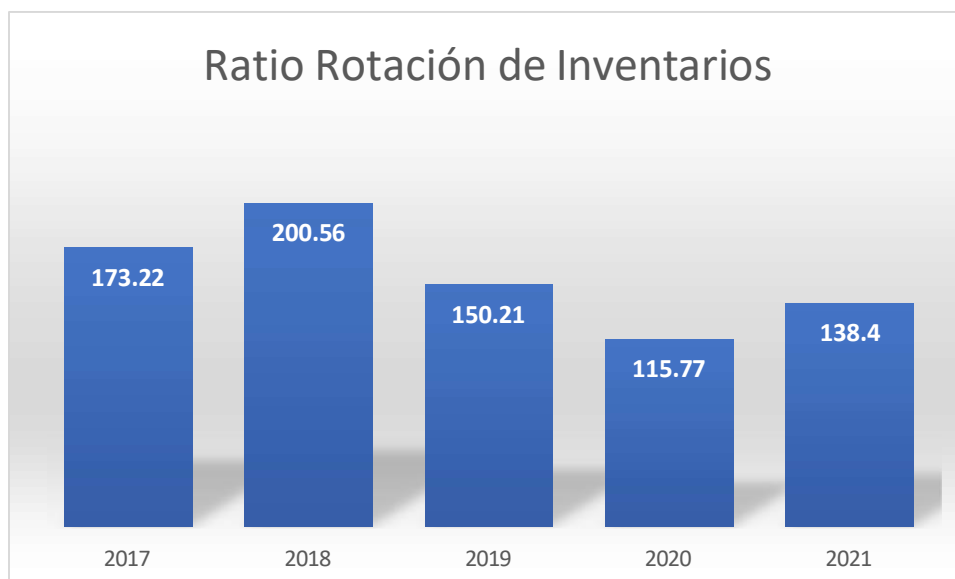
Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021

Año	Costo de Ventas (S/.)	Existencias (S/.)	Ratio (Días)
2017	8,937,619.13	8,612,951.00	173.22
2018	10,006,583.00	11,098,719.00	200.56
2019	9,777,338.37	8,486,701.07	150.21
2020	12,179,793.86	8,101,888.92	115.77
2021	11,923,721.32	10,364,767.30	138.40

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 6.

Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 6 (véase p.65) y gráfico 6 se evidencia la variación que ha tenido el ratio de rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021.

Permite conocer los días que demora la mercadería en ser vendida. Partiendo de lo establecido por la empresa que va desde los 90 hasta los 120 días, se puede apreciar que, en los años 2017, 2018, 2019 y 2021 no se cumplió con lo establecido, siendo 173, 200, 150 y 138 días.

$$\text{Periodo promedio de tendencia de inventarios} = \frac{\text{Existencia} \times 365 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Inventarios} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas}}$$

Tabla 7.

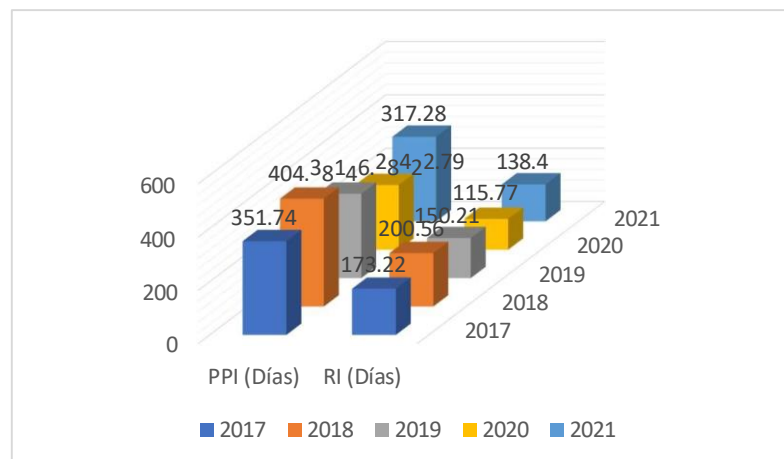
Comparación de los Días de Rotación del inventario con las veces de rotación

Año	PPI (Días)	RI (Días)
2017	351.74	173.22
2018	404.84	200.56
2019	316.82	150.21
2020	242.79	115.77
2021	317.28	138.40

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 7.

Comparación de los Días de Rotación del inventario con las veces de rotación



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

La hipótesis 2 afirma que los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

En el caso que se plantea, la empresa Alabama S.A. tiene una deficiente gestión de las existencias. Esto se refleja en los siguientes aspectos:

El nivel de existencias es alto. Esto significa que la empresa tiene más inventario del que necesita para cubrir sus ventas.

La rotación de las existencias es baja. Esto significa que la empresa tarda mucho tiempo en vender sus inventarios.

Estos factores tienen un impacto negativo en la liquidez de la empresa. El alto nivel de existencias significa que la empresa tiene menos dinero disponible para sus operaciones. La baja rotación de las existencias significa que la empresa está perdiendo dinero por el almacenamiento y la obsolescencia de sus inventarios.

Por lo tanto, la situación planteada confirma la hipótesis 2. La deficiente gestión de las existencias de la empresa Alabama S.A. está disminuyendo su liquidez.

Para mejorar la liquidez de la empresa, es necesario mejorar la gestión de las existencias. Esto implica establecer políticas claras de inventario, y procedimientos adecuados para gestionar las existencias.

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

Tabla 8.
Período Promedio De Cobro

Año	Cuentas por cobrar (S/.)	Ventas (S/.)	N° Días del año	Días
2017	2,446,853.00	18,005,807.66	365	49.60
2018	2,466,029.00	19,922,044.00	365	45.18
2019	2,850,483.76	20,338,979.99	365	51.15
2020	2,405,915.64	25,194,024.02	365	34.86
2021	1,701,016.73	26,960,719.52	365	23.03

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Inventarios} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas}}$$

Tabla 9.
Días de Rotación de Inventarios

Año	Existencias (S/.)	Costo de Ventas (S/.)	N° Días del año	Días
2017	8,612,951.00	8,937,619.13	365	351.74
2018	11,098,719.00	10,006,583.00	365	404.84
2019	8,486,701.07	9,777,338.37	365	316.82
2020	8,101,888.92	12,179,793.86	365	242.79
2021	10,364,767.30	11,923,721.32	365	317.28

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 8.

Ratios de Días de Cobro y Días de Rotación de Inventarios



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 9.

Comparación Ratios de Días de Cobro y Días de Rotación de Inventarios



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

- Interpretación sobre la hipótesis 1 y 2

El cuadro de los días de cobro y los días en que se demora en rotar las existencias de la empresa Alabama S.A. confirma las dos hipótesis planteadas:

La hipótesis 1 sostiene que la gestión de cuentas por cobrar comerciales reduce la liquidez de una empresa.

El cuadro muestra que los días de cobro de la empresa Alabama S.A. han aumentado de 49,60 días en 2017 a 23,03 días en 2021, incluyendo provisiones y castigos en los últimos periodos. Esto significa que los clientes de la empresa están tardando más en pagar sus facturas.

La liquidez de una empresa se ve afectada negativamente cuando se aumentan los días de cobro. La empresa tiene menos dinero disponible para sus operaciones, lo que puede dificultar pagar a sus proveedores, comprar nuevos inventarios o invertir en nuevos proyectos.

La hipótesis 2 afirma que los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa.

El cuadro muestra que los días de rotación de las existencias de la empresa Alabama S.A. han aumentado de 351,74 días en 2017 a 317,28 días en 2021. Esto significa que la empresa tarda más en vender sus inventarios.

La liquidez de una empresa se ve afectada negativamente cuando aumenta el número de días de rotación de las existencias. La empresa invierte más dinero en inventarios que no se venden, lo que puede afectar su flujo de caja.

En conclusión, el cuadro muestra que la mala gestión de las cuentas por cobrar comerciales y las existencias de Alabama Company S.A. está reduciendo su liquidez. La empresa debe mejorar la gestión de estas áreas para aumentar la liquidez y el desempeño financiero.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

Tabla 10.
Ratio rotación de cuentas por cobrar

Año	Ventas (S/.)	Cuentas por cobrar (S/.)	Ratio (N° de veces)
2017	18,005,807.66	2,446,853.00	7.36
2018	19,922,044.00	2,466,029.00	8.08
2019	20,338,979.99	2,850,483.76	7.14
2020	25,194,024.02	2,405,915.64	10.47
2021	26,960,719.52	1,701,016.73	15.85

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Inventarios} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas}}$$

Tabla 11.
Ratio rotación de inventarios

Año	Costo de Ventas (S/.)	Existencias (S/.)	Ratio (N° de veces)
2017	8,937,619.13	8,612,951.00	1.04
2018	10,006,583.00	11,098,719.00	0.90
2019	9,777,338.37	8,486,701.07	1.15
2020	12,179,793.86	8,101,888.92	1.50
2021	11,923,721.32	10,364,767.30	1.15

Nota. Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021

Gráfico 10.

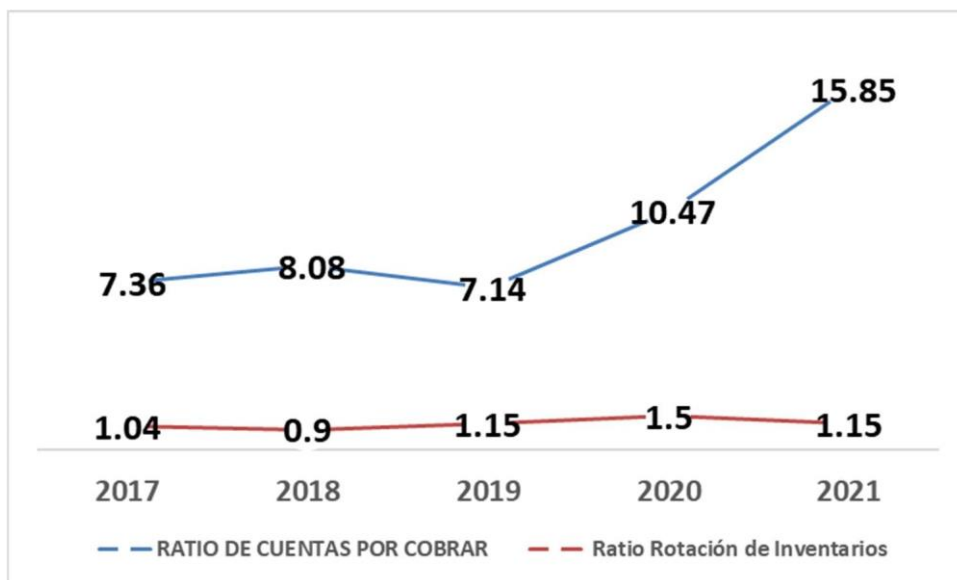
Ratio de cuentas por cobrar y Ratio de Rotación de Inventario



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 11.

Comparación Ratio de cuentas por cobrar y Ratio de Rotación de Inventario



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

La tabla de rotación de cuentas por cobrar y de ratio de rotación de existencias (véase pp. 72-73) de la empresa Alabama S.A. confirma las dos hipótesis planteadas:

La hipótesis 1 sostiene que la gestión de cuentas por cobrar comerciales reduce la liquidez de una empresa.

La rotación de cuentas por cobrar de Alabama SA ha aumentado de 7.36 veces en 2017 a 15.85 veces en 2021, según el cuadro. Esto significa que el negocio demora más en cobrar sus cuentas pendientes, ya que los dos últimos años debió crecer más, pues se consideran también los castigos..

La rotación de cuentas por cobrar tiene un impacto negativo en la liquidez de la empresa. La empresa tiene menos dinero disponible para sus operaciones, lo que puede dificultar el pago a sus proveedores, la adquisición de nuevos inventarios o la inversión en nuevos proyectos.

La hipótesis 2 afirma que los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa.

El cuadro muestra que el ratio de rotación de existencias de la empresa Alabama S.A. ha disminuido de 0,3 veces en 2017 a 0,23 veces en 2021. Esto significa que la empresa está tardando más en vender sus inventarios.

La liquidez de una empresa se ve afectada negativamente cuando la tasa de rotación de existencias disminuye. La empresa invierte más dinero en inventarios que no se venden, lo que puede afectar su flujo de caja.

En conclusión, el cuadro muestra que la mala gestión de las cuentas por cobrar comerciales y las existencias de Alabama Company S.A. está reduciendo su liquidez. La empresa debe mejorar la gestión de estas áreas para aumentar la liquidez y el desempeño financiero.

5.2. Resultados inferenciales

5.2.1. Hipótesis general

H₁: Los efectos de la gestión del activo corriente disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

H₀: Los efectos de la gestión del activo corriente no disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

Regla de decisión

$\alpha = 0.05$

Si p - valor < 0.05 = Se rechaza la H₀

Si p - valor ≥ 0.05 = Se acepta la H₀

Tabla 12.

Prueba de Normalidad gestión del activo y la liquidez

	Kolmogorov - Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión del activo corriente	,188	5	,200*	,983	5	,949
Liquidez	,196	5	,200*	,981	5	,939

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota: Información extraída del SPSS v.26

En la tabla 12 se observa que la distribución de la gestión del activo corriente y la liquidez es normal, con un sig. de 0,949 y 0,939 respectivamente, es decir mayor al 0.05; en consecuencia, se hizo uso de la prueba paramétrica de Pearson.

Tabla 13.

Correlación de la gestión del activo corriente y la liquidez de la empresa Alabama S.A.

	Gestión del activo corriente	Liquidez
Correlación de Pearson	1	,448
Sig. (bilateral)		,020
N	5	5
Correlación de Pearson	,448	1
Sig. (bilateral)	,020	
N	5	5

Nota: Información extraída del SPSS v.26

En la tabla 13 se observa la correlación entre la gestión del activo corriente y la liquidez de la empresa Alabama S.A. de 0,448, es decir que, hay una correlación positiva moderada; asimismo, el p-valor de 0,020, es decir menor al 0,05.

Tabla 14.*Modelo ANOVA de las variables gestión del activo corriente y la liquidez*

ANOVA ^a				
Modelo	Suma de cuadrados	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	,142	,142	17,951	,020 ^b
Residuo	,170	,347		
Total	,312			

*a. Variable dependiente: Liquidez**b. Predictores: (Constante), Gestión del activo corriente**Nota: Información extraída del SPSS v.26*

Se rechaza la hipótesis nula H0 y se acepta la hipótesis alterna H1, ya que el sig. (p-valor) 0,020 es menor al 0,05. Se ha llegado a una conclusión con un 95 % de confianza que, durante el periodo de 2017 a 2021, la liquidez de Alabama S.A. se verá afectada por la gestión de activos circulantes.

5.2.2. Hipótesis específica 1

H₁: Los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

H₀: Los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales no disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

Tabla 15.*Prueba de Normalidad gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez*

	Kolmogorov-Smirnova ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión de cuentas por cobrar	,341	5	,059	,802	5	,084
Liquidez	,196	5	,200*	,981	5	,939

Nota: Información extraída del SPSS v.26

En la tabla 15 se observa que la distribución de la gestión cuentas por cobrar y la liquidez es normal, con un sig. de 0,084 y 0,939 respectivamente, es decir mayor al 0.05; en consecuencia, se hizo uso de la prueba paramétrica de Pearson.

Tabla 16.*Correlación de la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Alabama S.A.*

	Gestión de las cuentas por cobrar	Liquidez
Correlación de Pearson	1	,581
Sig. (bilateral)		,047
N	5	5
Correlación de Pearson	,581	1
Sig. (bilateral)	,047	
N	5	5

Nota: Información extraída del SPSS v.26

En la tabla 16 se observa la correlación entre la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Alabama S.A. de 0,581, es decir que, hay una

correlación positiva moderada; asimismo, el p-valor de 0,047, es decir menor al 0,05.

Tabla 17.

Modelo ANOVA de la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez

ANOVA ^a				
Modelo	Suma de cuadrados	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	,217	,217	12,257	,047 ^b
Residuo	,195	,265		
Total	,412			

a. Variable dependiente: Liquidez

b. Predictores: (Constante), Gestión de cuentas por cobrar

Nota: Información extraída del SPSS v.26

En la tabla 17 se observa que el sig. (p-valor) 0,047 es menor al 0,05, en consecuencia, se rechaza la hipótesis nula H_0 y se acepta la hipótesis alterna H_1 . Con el 95% de confianza, se concluye que los efectos de la gestión las cuentas por cobrar disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A, durante el periodo 2017 al 2021.

5.2.3. Hipótesis específica 2

H_1 : Los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

H_0 : Los efectos de la gestión de las existencias no disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.

Tabla 18.*Prueba de Normalidad de la gestión de existencias y la liquidez*

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión de existencias	,185	5	,200*	,984	5	,953
Liquidez	,196	5	,200*	,981	5	,939

*a. Corrección de significación de Lilliefors**Nota: Información extraída del SPSS v.26*

En la tabla 18 se observa que la distribución de la gestión de existencias y la liquidez es normal, con un sig. de 0,953 y 0,939 respectivamente, es decir mayor al 0.05; en consecuencia, se hizo uso de la prueba paramétrica de Pearson.

Tabla 19.*Correlación de la gestión de las existencias y la liquidez de la empresa Alabama S.A.*

	Gestión de existencias	Liquidez
Correlación de Pearson	1	,698
Sig. (bilateral)		,007
N	5	5
Correlación de Pearson	,698	1
Sig. (bilateral)	,007	
N	5	5

Nota: Información extraída del SPSS v.26

En la tabla 19 se observa la correlación entre la gestión de las existencias y la liquidez de la empresa Alabama S.A. es de 0,698, es decir que,

hay una correlación positiva alta; asimismo, el p-valor de 0,007, es decir menor al 0,05.

Tabla 20.

Modelo ANOVA de la gestión de las existencias y la liquidez

ANOVA ^a				
Modelo	Suma de cuadrados	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	,334	,334	16,564	,007 ^b
Residuo	,179	,060		
Total	,508			

a. Variable dependiente: Liquidez

b. Predictores: (Constante), Gestión de existencias

Nota: Información extraída del SPSS v.26

En la tabla 20 se observa que el sig. (p-valor) 0,007 es menor al 0,05, en consecuencia, la hipótesis nula H0 se rechaza y se acepta la hipótesis alterna H1. Con el 95% de confianza, se puede concluir que, los efectos de la gestión de existencias disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A, durante el periodo 2017 al 2021.

5.3. Otros resultados

5.3.1 Resultados obtenidos de ratios y gráficos operacionales

$$\text{Ratio morosidad} = \frac{\text{Créditos dudosos}}{\text{Total de créditos otorgados}}$$

El ratio de morosidad es un indicador que mide el volumen de créditos que son considerados como morosos, respecto al total de operaciones de préstamos otorgados.

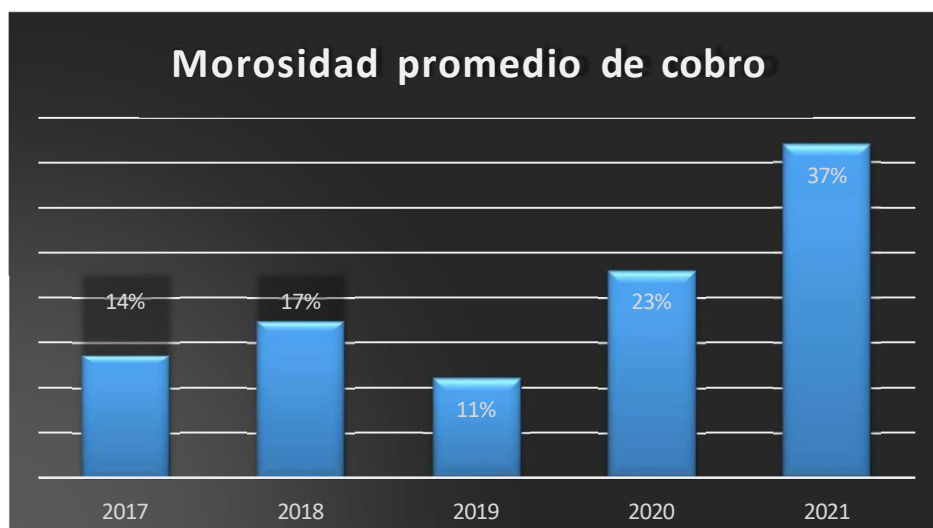
Tabla 21.

Ratio de morosidad durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Morosidad (%)
2017	14
2018	17
2019	11
2020	23
2021	37

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 12.



Ratio de morosidad durante el periodo 2017 al 2021

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la gráfica se evidencia la variación que ha tenido el ratio de morosidad durante el periodo 2017 al 2021. El análisis revela fluctuaciones en las tasas de morosidad a lo largo de estos cinco años. La morosidad alcanzó su punto máximo en 2021, con una tasa de morosidad del 37%, mientras que en 2019, se registró la tasa más baja de morosidad, con una tasa de morosidad

de 11%. Estos datos sugieren que la entidad experimentó un aumento significativo en los retrasos en los pagos en 2021 en comparación con años anteriores. Es importante que la entidad continúe monitoreando la morosidad de cobro para comprender las razones detrás de estas variaciones y tomar medidas adecuadas para garantizar una gestión financiera efectiva.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

La Rotación de cuentas por pagar nos proporciona el número de días en que la empresa tarda para pagar a los proveedores y entidades financieras en las que haya adquirido deuda.

Tabla 22.

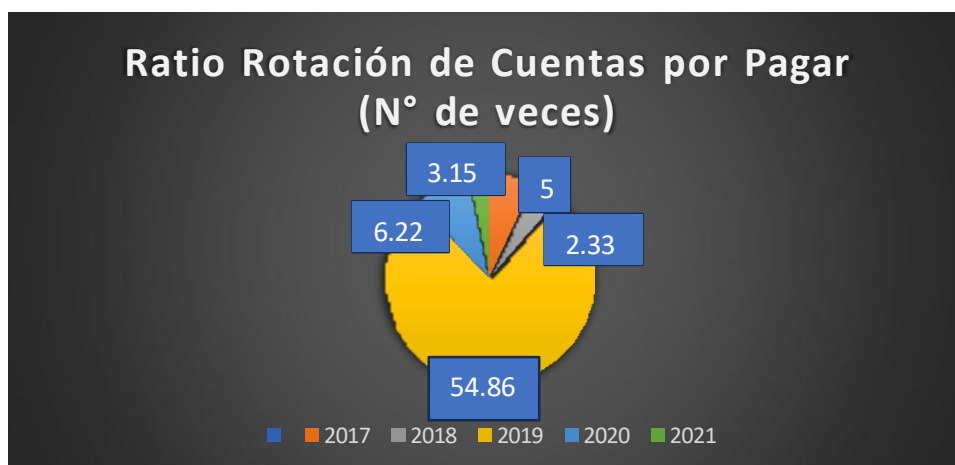
Ratio rotación de cuentas por pagar durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Cuentas por Pagar (Días)
2017	5
2018	3.15
2019	54.86
2020	6.22
2021	2.33

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 13.

Ratio rotación de cuentas por pagar durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 22 (véase p. 83) y gráfico 13 se evidencia la variación que ha tenido el ratio de rotación de cuentas por pagar durante el periodo 2017 al 2021. Este indicador permite conocer las veces que rotan las cuentas por pagar en un periodo de tiempo. En el año 2017 fue de 5, el 2019 hubo un incremento considerable de 54.86 y el 2021 disminuyó a 2.33. Por el número de veces que rotan las cuentas por pagar, se puede apreciar que no todas las cuentas por pagar se están pagando en los tiempos establecidos que son de 0 a 60 días.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 23.

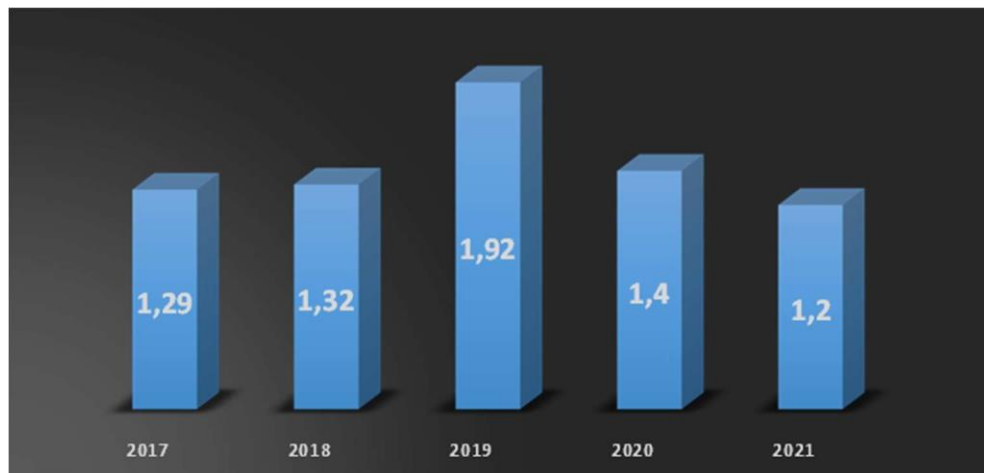
Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Liquidez General (N° de veces)
2017	1.29
2018	1.32
2019	1.92
2020	1.4
2021	1.2

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 14.

Ratio de Liquidez General durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 23 y gráfico 14 se evidencia la variación que ha tenido el ratio de liquidez general durante el periodo 2017 al 2021. Permite conocer la capacidad de la empresa para afrontar sus obligaciones. En el año 2017 fue de 1.29 y para el 2021 fue de 1.20.

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 24.

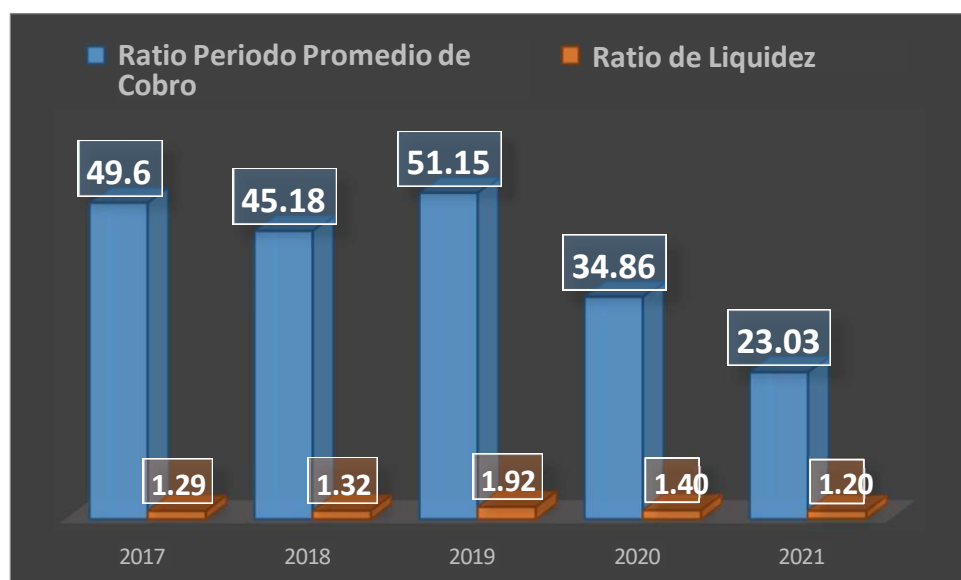
Periodo promedio de cobro y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Periodo Promedio de Cobro (N° de veces)	Ratio de Liquidez General (N° de veces)
2017	49.60	1.29
2018	45.18	1.32
2019	51.15	1.92
2020	34.86	1.40
2021	23.03	1.20

Nota: Variación del Periodo promedio de cobro y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 15.

Periodo promedio de cobro y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Variación del Periodo promedio de cobro y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 24 y gráfico 15 (véase p. 86) se evidencia que, en 2021, el período promedio de cobro continuó disminuyendo a 23.03 días, lo que sugiere una mayor eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar, pero no fue así, ya que se castigaron cuentas incobrables. Asimismo, el Ratio de Liquidez General disminuyó a 1.2, lo que podría indicar una disminución en la liquidez general de la empresa. El ratio Período promedio de cobro disminuye desde el 2017 al 2021, aunque en el 2019 tuvo un leve aumento, al igual que la liquidez general del 2017 al 2021 ha disminuido y en el 2019 tuvo un incremento.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 25.

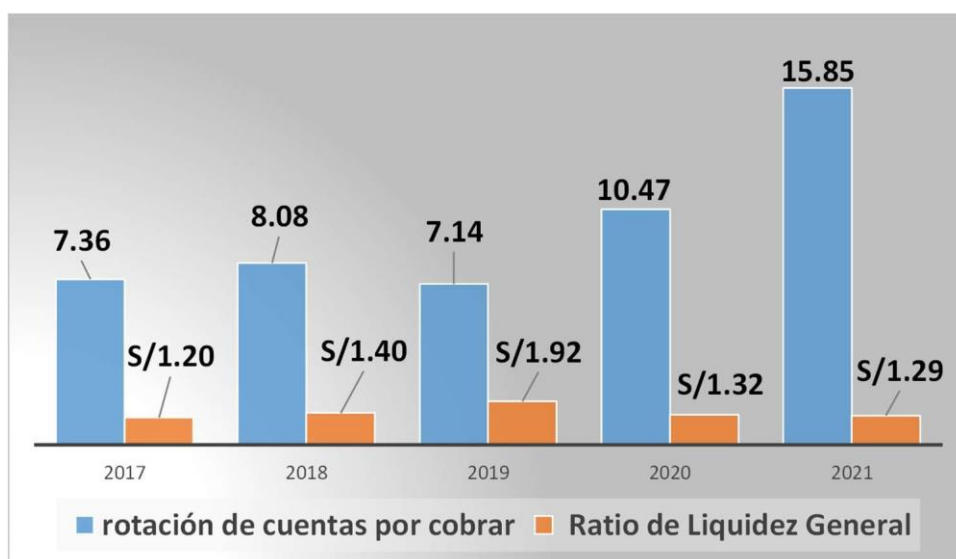
Rotación de Cuentas por Cobrar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Cuentas por Cobrar (N° de veces)	Ratio de Liquidez General (N° de veces)
2017	7.36	1.29
2018	8.08	1.32
2019	7.14	1.92
2020	10.47	1.40
2021	15.85	1.20

Nota: Variación de Rotación de Cuentas por Cobrar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 16.

Rotación de Cuentas por Cobrar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Variación de Rotación de Cuentas por Cobrar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 25 (véase p. 87) y gráfico 16 se evidencia que el ratio Rotación de Cuentas por Cobrar aumenta desde el 2017 al 2021, a diferencia de la liquidez general del 2017 al 2021 ha disminuido y en el 2019 tuvo un incremento.

$$\text{Ratio morosidad} = \frac{\text{Créditos dudosos}}{\text{Total de créditos otorgados}}$$

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 26.

Morosidad y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Morosidad (%)	Ratio de Liquidez General (N° de veces)
2017	14	1.29
2018	17	1.32
2019	11	1.92
2020	23	1.40
2021	37	1.20

Nota: Variación de Rotación de Cuentas por Cobrar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 17.

Morosidad y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Variación del ratio Morosidad y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 26 y figura 17 se evidencia que el ratio de morosidad aumenta desde el 2017 al 2021, a diferencia de la liquidez general del 2017 al 2021 ha disminuido. Los datos muestran una serie de cambios en dos indicadores financieros, el Ratio de Morosidad y el Ratio de Liquidez General, durante el período de 2017 a 2021. El Ratio de Morosidad experimentó fluctuaciones notables. Comenzó en un nivel del 14% en 2017, luego disminuyó significativamente a un 11% en 2019, antes de volver a aumentar en 2020 y

2021, alcanzando el 23% y el 37%, respectivamente. Estas variaciones pueden indicar desafíos en la gestión de préstamos y riesgos crediticios.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 27.

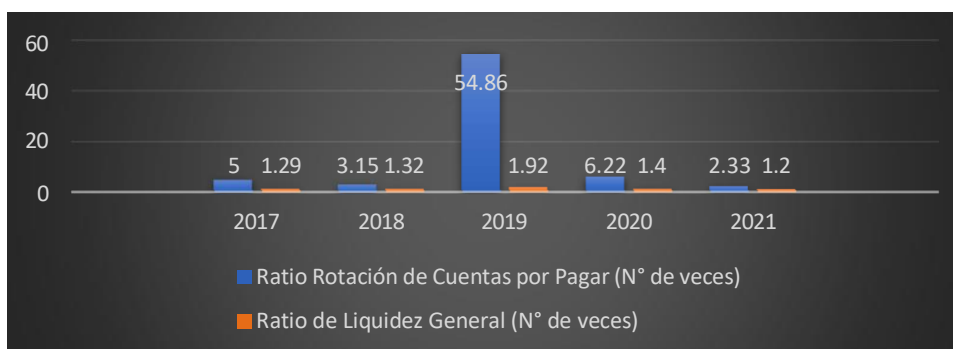
Ratio Rotación de Cuentas por Pagar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Cuentas por Pagar (N° de veces)	Ratio de Liquidez General (N° de veces)
2017	5	1.29
2018	3.15	1.32
2019	54.86	1.92
2020	6.22	1.40
2021	2.33	1.20

Nota: Variación del Ratio Rotación de Cuentas por Pagar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 18.

Ratio Rotación de Cuentas por Pagar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Variación del Ratio Rotación de Cuentas por Pagar y liquidez general durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 27 y gráfico 18 (véase p.90) se evidencia que el ratio de Rotación de cuentas por pagar disminuye desde el 2017 al 2021, aunque en el 2019 tuvo un elevado incremento de 54.86, a diferencia de la liquidez general que ha disminuido del 2017 al 2021 aunque en el 2019 tuvo un leve incremento. La gestión de cuentas por pagar ha sido dinámica, con un enfoque más agresivo en 2019, posiblemente para liberar capital. Esto puede afectar las relaciones con proveedores y la disponibilidad de efectivo.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

El ratio de Endeudamiento mide el volumen de la financiación que una empresa obtiene por medios ajenos, respecto al patrimonio de esta.

Tabla 28.

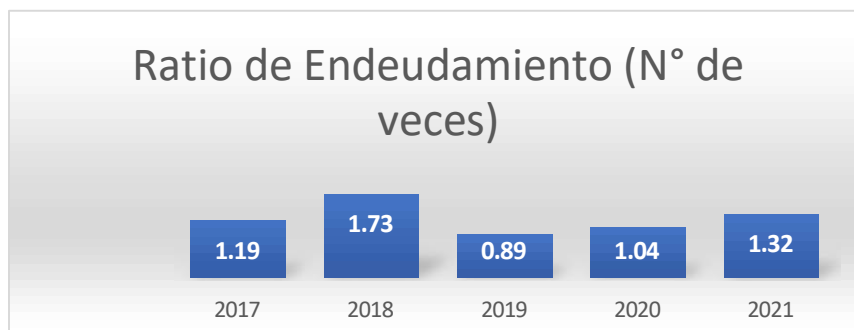
Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Endeudamiento (N° de veces)
2017	1.19
2018	1.73
2019	0.89
2020	1.04
2021	1.32

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 19.

Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 28 (véase p. 91) y gráfico 19 se evidencia la variación que ha tenido el ratio de endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021. Este indicador permite conocer nivel de deuda con el que trabaja la empresa. Informe de Análisis de Endeudamiento Total (2017-2021). Este informe examina el Ratio de Endeudamiento Total durante el período de cinco años, proporcionando una visión general de la evolución del endeudamiento de la empresa en relación con sus recursos propios. En 2017, el Ratio de Endeudamiento Total fue del 1.19, lo que indica que, en ese año, por cada 1 sol de recursos propios, la empresa debía 1.19 soles en deuda. Esta cifra refleja un nivel relativamente alto de endeudamiento en comparación con su total activo.

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 29.

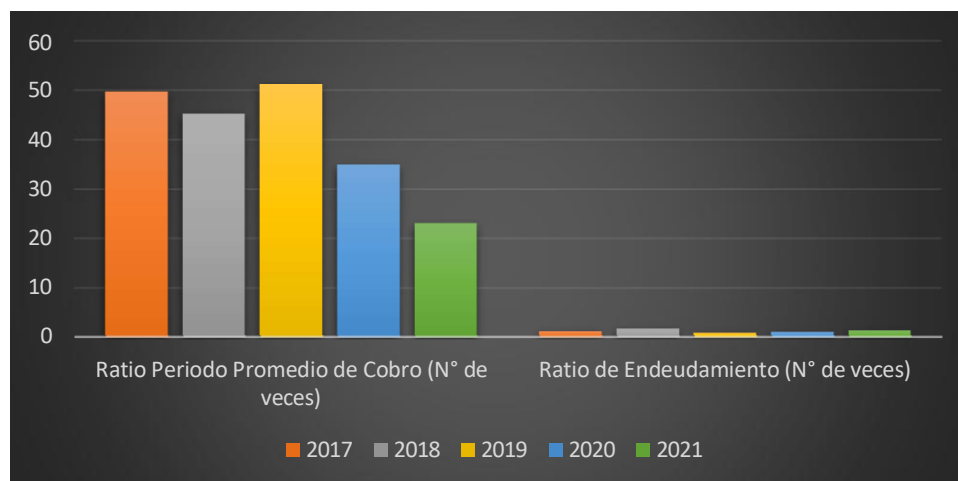
Ratio Periodo Promedio de Cobro y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Periodo Promedio de Cobro (N° de veces)	Ratio de Endeudamiento (N° de veces)
2017	49.60	1.19
2018	45.18	1.73
2019	51.15	0.89
2020	34.86	1.04
2021	23.03	1.32

Nota: Variación del Ratio Periodo Promedio de Cobro y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 20.

Ratio Periodo Promedio de Cobro y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 29 y gráfico 20 (véase p.93) se evidencia que el análisis del Ratio Periodo Promedio de Cobro y el Ratio de Endeudamiento para los años 2017 a 2021 muestra que aparentemente la empresa ha mejorado su eficiencia en la cobranza de sus cuentas por cobrar, asimismo ha tomado diferentes niveles de deuda en relación con su activo total. Es importante que la empresa continúe monitoreando estas ratios y tomando medidas para mejorar su situación financiera. Además, es recomendable comparar los valores de las ratios con los de años anteriores y con los de empresas similares en el mismo sector para detectar tendencias y posibles problemas.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 30.

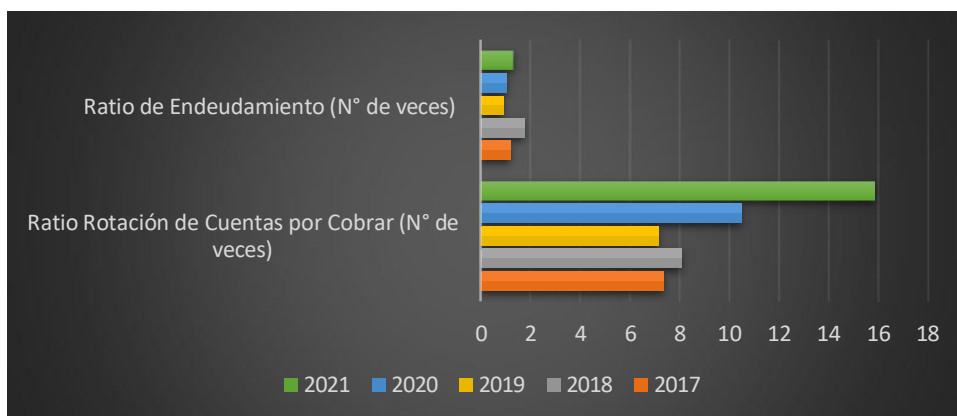
Ratio Rotación de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Cuentas por Cobrar (N° de veces)	Ratio de Endeudamiento (N° de veces)
2017	7.36	1.19
2018	8.08	1.73
2019	7.14	0.89
2020	10.47	1.04
2021	15.85	1.32

Nota: Variación del Rotación de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 21.

Ratio Rotación de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 30 (véase p.94) y gráfico 21 se evidencia que el ratio Rotación de Cuentas por Cobrar aumentó desde el 2017 al 2021 de 7,36 a 15,85, al igual que el endeudamiento que tuvo un incremento del 2017 al 2021, de 1,19 a 1,32 y en el 2018 tuvo un aumento de 1,73, pero, en los siguientes años fue disminuyendo.

$$\text{Ratio morosidad} = \frac{\text{Créditos dudosos}}{\text{Total de créditos otorgados}}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 31.

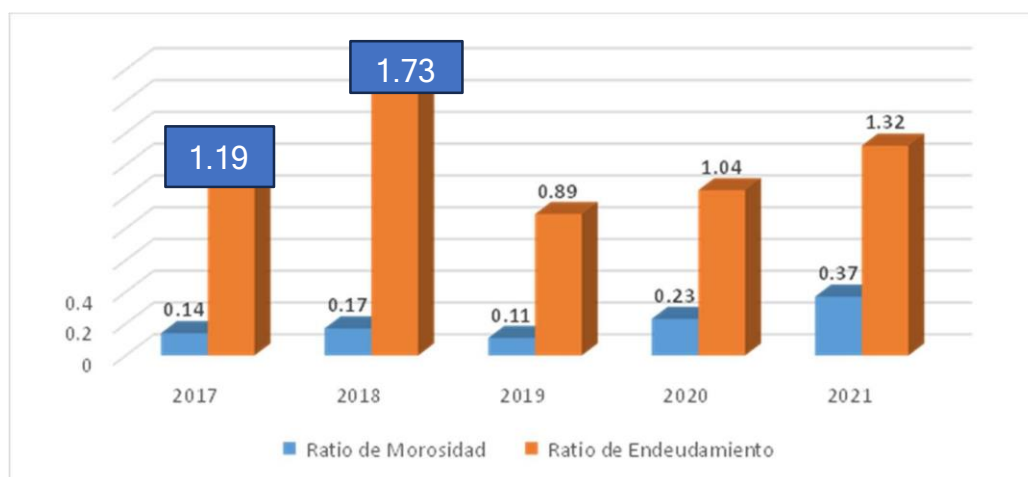
Ratio de Morosidad y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Morosidad (%)	Ratio de Endeudamiento (N° de veces)
2017	14	1.19
2018	17	1.73
2019	11	0.89
2020	23	1.04
2021	37	1.32

Nota: Variación del ratio de Morosidad y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 22.

Ratio de Morosidad y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 31 y gráfico 22 se evidencia que el ratio de Morosidad aumentó desde el 2017 al 2021 de 0,14 a 0,37, al igual que el endeudamiento que tuvo un incremento del 2017 al 2021, de 1,19 a 1,32 y en el 2018 tuvo un aumento de 1,73, pero, en los siguientes años fue disminuyendo.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 32.

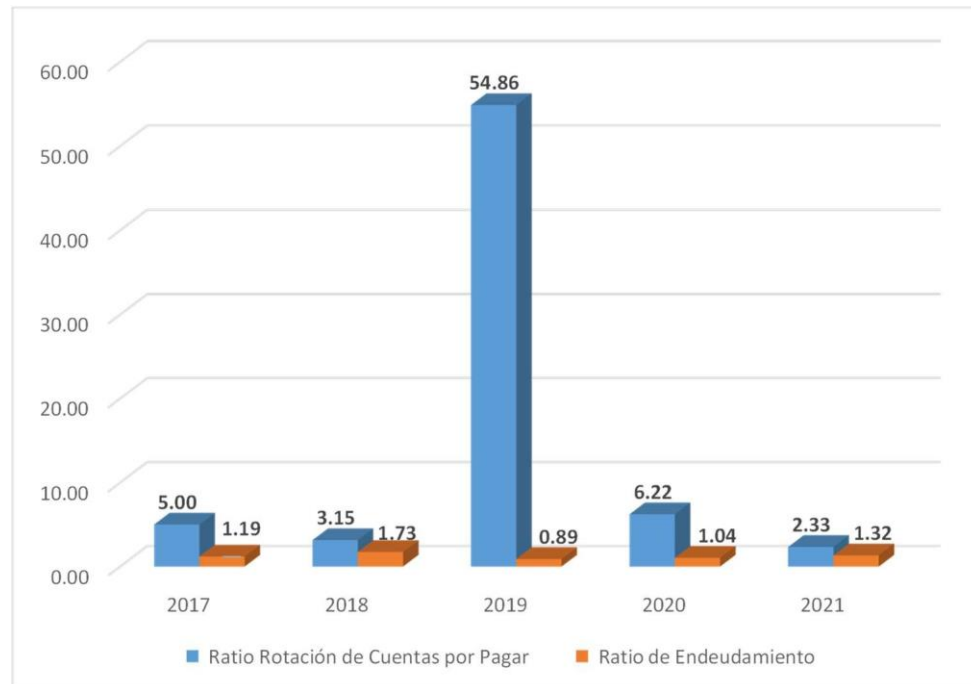
Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (N° de veces)	Ratio de Endeudamiento (N° de veces)
2017	5.00	1.19
2018	3.15	1.73
2019	54.86	0.89
2020	6.22	1.04
2021	2.33	1.32

Nota: Variación del ratio de Rotación de Cuentas por Pagar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 23.

Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 32 y gráfico 23 (véase p. 97) se evidencia que el ratio de Rotación de Cuentas por Pagar ha disminuido del 2017 al 2021 de 5,0 a 2.33; aunque en el 2019 tuvo un incremento elevado de 54,86, al igual que el endeudamiento que tuvo un incremento del 2017 al 2021, de 1,19 a 1,32 y en el 2018 tuvo un aumento de 1,73, pero, en los siguientes años fue disminuyendo.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 33.

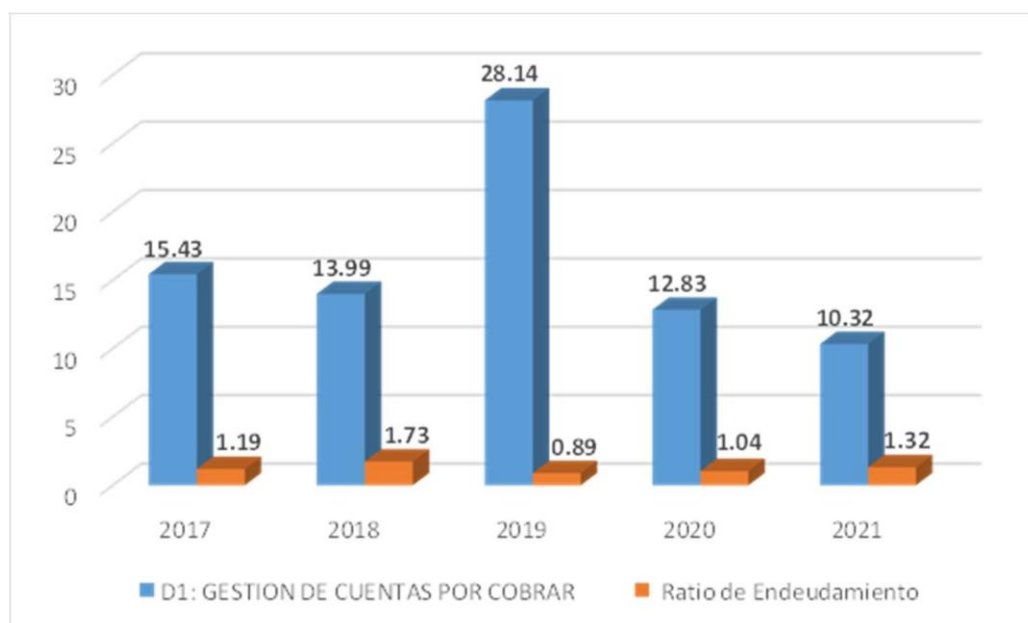
Gestión de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de gestión de cuentas por cobrar (N° de veces)	Ratio de Endeudamiento (N° de veces)
2017	15.43	1.19
2018	13.99	1.73
2019	28.14	0.89
2020	12.83	1.04
2021	10.32	1.32

Nota: Variación Gestión de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 24.

Gestión de Cuentas por Cobrar y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 33 (véase p. 98) y gráfico 24 se evidencia que el ratio de Gestión de Cuentas por Cobrar ha disminuido del 2017 al 2021 de 15,43 a 10,32; a diferencia del endeudamiento que tuvo un incremento del 2017 al 2021, de 1,19 a 1,32 y en el 2018 tuvo un aumento de 1,73, pero, en los siguientes años fue disminuyendo.

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Cobertura de gastos financieros} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Gastos financieros}}$$

La Cobertura de gastos financieros indica el punto máximo en que pueden disminuir las utilidades de la empresa sin perjudicar la solvencia para pagar los gastos financieros.

Tabla 34.

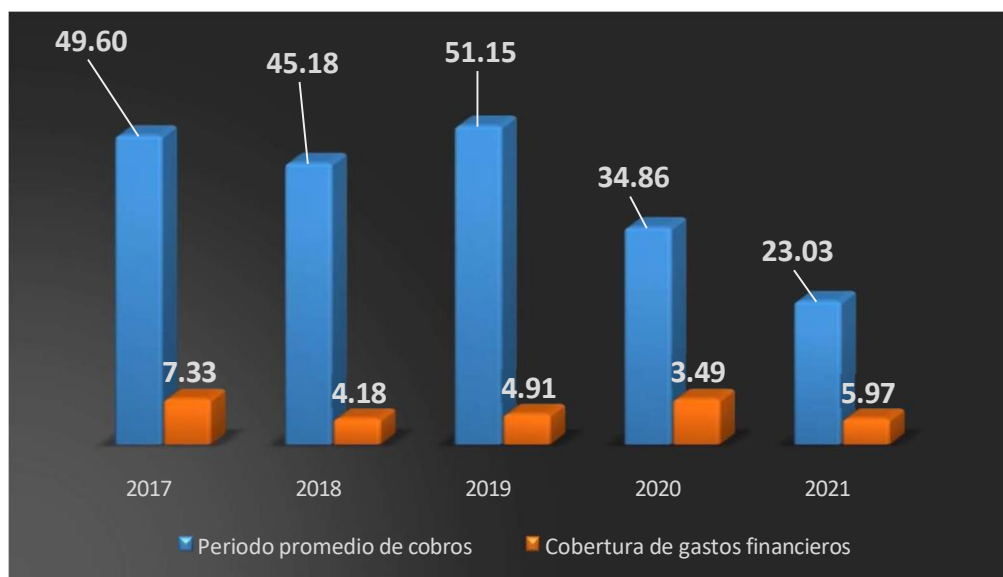
Ratio Periodo Promedio de Cobro y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Periodo Promedio de Cobro (N° de veces)	Cobertura de gastos financieros (N° de veces)
2017	49.60	7.33
2018	45.18	4.18
2019	51.15	4.91
2020	34.86	3.49
2021	23.03	5.97

Nota: Variación Periodo Promedio de Cobro y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 25.

Ratio Periodo Promedio de Cobro y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 34 y gráfico 25 se evidencia que Los datos de la imagen muestran que la cobertura de promedio de gastos de la empresa Alabama SAC ha estado disminuyendo en los últimos años. En 2017, la cobertura era del

73,33 pero en 2021 ha bajado al 5.97. Este descenso se debe a varios factores, como:

Un aumento de los gastos financieros de la empresa. Un descenso de los cobros de la empresa.

Un aumento de los gastos financieros podría deberse a un aumento originado en las tasas de interés, a un aumento de los gastos de la deuda, o a un aumento de los gastos de capital. Un descenso de los cobros se debe a un aumento de los créditos incobrables por falta de control de gestión.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

$$\text{Cobertura de gastos financieros} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Gastos financieros}}$$

Tabla 35.

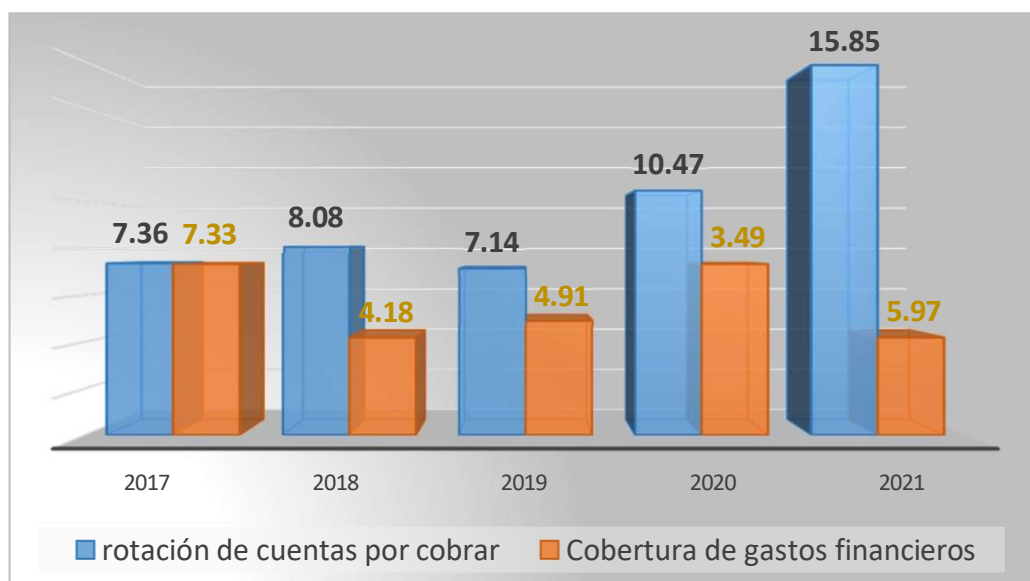
Rotación de Cuentas por Cobrar y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Cuentas por Cobrar (N° de veces)	Cobertura de gastos financieros (N° de veces)
2017	7.36	7.33
2018	8.08	4.18
2019	7.14	4.91
2020	10.47	3.49
2021	15.85	5.97

Nota: Variación Rotación de Cuentas por Cobrar y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 26.

Rotación de Cuentas por Cobrar y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 35 (véase p. 101) y gráfico 26 se evidencia que la empresa Alabama SAC tiene una disminución en la cobertura de promedio de gastos financieros. Esto significa que la empresa está teniendo dificultades para pagar sus gastos financieros con los ingresos que recibe de sus clientes. En el caso de Alabama SAC, la cobertura de promedio de gastos financieros ha disminuido de 73,3% en 2017 a 59.70% en 2021. La disminución en la cobertura de promedio de gastos financieros se debe a una serie de factores, como: aumento de los gastos financieros de la empresa y el descenso de los cobros de la empresa. Debemos reducir los gastos financieros y aumentar los cobros, disminuyendo el excesivo crédito sin garantía.

$$\text{Ratio morosidad} = \frac{\text{Créditos dudosos}}{\text{Total de créditos otorgados}}$$

$$\text{Cobertura de gastos financieros} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Gastos financieros}}$$

Tabla 36.

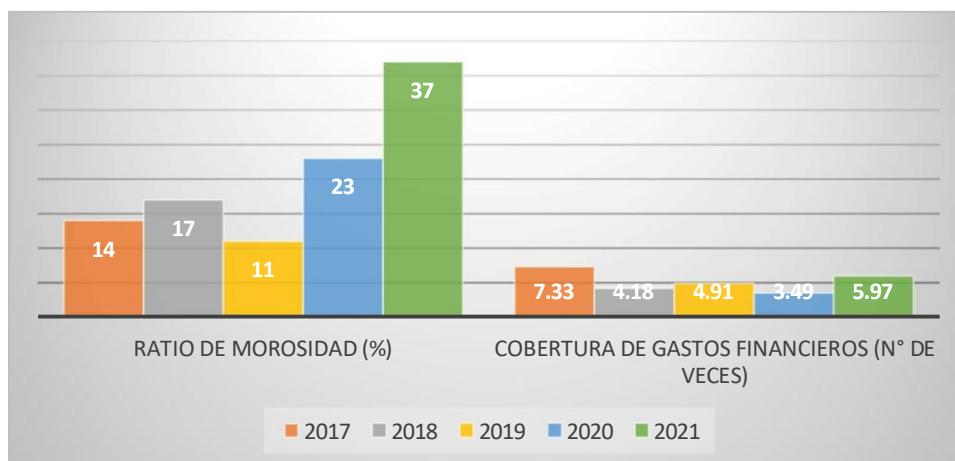
Morosidad y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Morosidad (%)	Cobertura de gastos financieros (N° de veces)
2017	14	7.33
2018	17	4.18
2019	11	4.91
2020	23	3.49
2021	37	5.97

Nota: Variación Morosidad y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 27.

Morosidad y Cobertura de gastos financieros durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 36 y gráfico 27 (véase p. 103) se evidencia que La empresa Alabama SAC está teniendo dificultades para pagar sus gastos financieros. La cobertura de promedio de gastos financieros ha disminuido de 73,3% en 2017 a 59,7% en 2021. Esta disminución podría deberse a un aumento de los gastos financieros o a un descenso de los cobros. La empresa debe investigar las causas de este problema y tomar medidas para solucionarlo. Algunas medidas que la empresa podría tomar son: Reducir los gastos financieros. Aumentar los cobros. morosidad de la empresa Alabama SAC ha ido aumentando en los últimos años. En 2017, el porcentaje de morosidad era del 14%, pero en 2021 ha subido al 37%. Este aumento se debe a varios factores, como: una disminución de la demanda de los productos o servicios de la empresa. Una crisis económica. Una mala gestión de la cartera de clientes.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Inventarios} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas}}$$

Tabla 37.

Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Inventarios (N° de veces)
2017	1.04
2018	0.90
2019	1.15
2020	1.50
2021	1.15

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 28.*Ratio rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021*

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 37 (véase p. 104) y gráfico 28 se evidencia la variación que ha tenido el ratio de rotación de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021. Permite conocer los días que demora la mercadería en ser vendida. Partiendo de lo establecido por la empresa que va desde los 90 hasta los 120 días, se puede apreciar que, en los años 2017, 2018, 2019 y 2021 no se cumplió con lo establecido, siendo 173, 200, 150 y 138 días.

$$\text{Periodo promedio de tendencia de inventarios} = \frac{\text{Existencia} \times 365 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

Tabla 38.*Ratio Periodo Promedio de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021*

Años	Ratio Periodo Promedio de Inventarios (N° de días)
2017	351.74
2018	404.84
2019	316.82
2020	242.79
2021	317.28

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 29.

Ratio Periodo Promedio de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 38 (véase p. 105) y gráfico 29 se evidencia la variación que ha tenido el Periodo Promedio de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021. Permite conocer en cuanto tiempo el inventario se puede volver efectivo. Los datos muestran que la rotación de inventario de la empresa Alabama SAC ha ido disminuyendo en los últimos años. En 2017, la rotación era de 351.74 días, pero en 2021 ha bajado a 317.28 días. Esta disminución se debe a varios factores, como: Un aumento de los inventarios finales. Una disminución de las ventas.

Un aumento de los inventarios finales se debe a una mala planificación de la producción, a una mala gestión de las compras, a una disminución de la demanda. Una disminución de las ventas se debe a una disminución de la demanda en la compra de semillas, a una competencia más fuerte. Si la

empresa no toma medidas para solucionar este problema, podría tener dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras. Debemos Reducir los inventarios finales. Aumentar las ventas.

$$\text{Ratio existencias} = \frac{\text{Existencias}}{\text{Total activos}}$$

Tabla 39.

Ratio de Existencias durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Existencias (N° de veces)
2017	1.04
2018	0.90
2019	1.15
2020	1.50
2021	1.15

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 30.

Ratio de Existencias durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 39 y gráfico 30 (véase p. 107) se evidencia la variación que ha tenido el ratio de Inventarios durante el periodo 2017 al 2021. La rotación de inventario de semillas de la empresa Alabama SAC ha ido disminuyendo en los últimos años. En 2017, la rotación era de 1.04 veces, pero en 2023 es de 1.15 veces. Esta disminución se debe a varios factores, como: Un aumento de los inventarios finales de semillas.

Una disminución de las ventas de semillas. medidas para mejorar la rotación de inventario de semillas: Reducir los inventarios finales de semillas. Aumentar las ventas de semillas. Alabama SAC está teniendo problemas en la gestión de sus existencias de semillas. La disminución en la rotación de inventario de semillas está contribuyendo a la disminución en la cobertura de promedio de gastos financieros. Si la empresa no toma medidas, podría tener dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

La Prueba Ácida indica la solvencia de la empresa en un periodo menor a un año, es la capacidad que posee la empresa para enfrentar sus obligaciones corrientes.

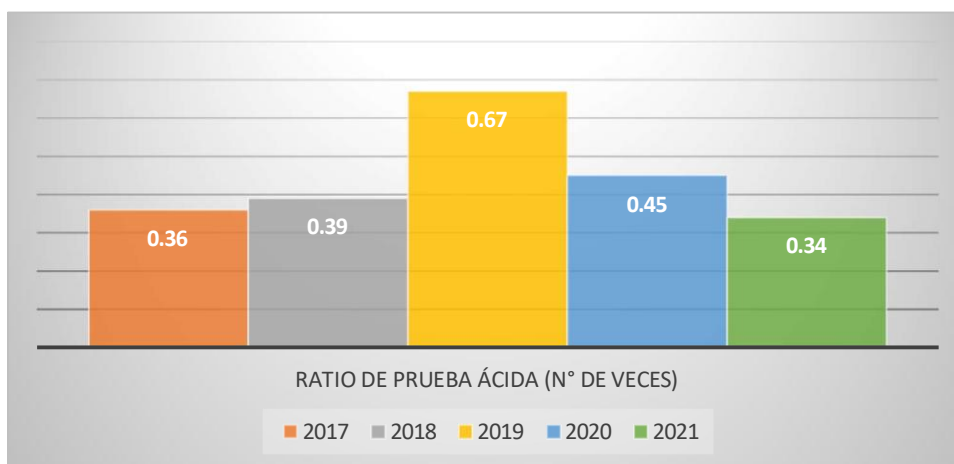
Tabla 40.
Ratio de Prueba Acida durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Prueba Ácida (N° de veces)
2017	0.36
2018	0.39
2019	0.67
2020	0.45
2021	0.34

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 31.

Ratio de Prueba Acida durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 40 (véase p.108) y gráfico 31 se evidencia La prueba ácida es una medida de la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo sin tener que depender de sus inventarios o cuentas por cobrar.

En 2017, la prueba ácida de la empresa Alabama SAC era de 0,36. Esto significa que la empresa solo tenía 0,36 soles de activos líquidos a corto plazo por cada sol de deuda a un periodo menor a 1 año. En 2021, la prueba ácida de la empresa Alabama SAC se ha mantenido en 0,34. Sin embargo, este valor sigue siendo bajo, lo que indica que la empresa tiene dificultades para pagar sus deudas a corto plazo. Una prueba ácida baja puede deberse a varios factores, como: Un aumento de las deudas a corto plazo. Una disminución de los activos líquidos a corto plazo. Pero en el caso de la empresa Alabama SAC,

la disminución de la prueba ácida se debe a una combinación de ambos factores.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

El Capital de trabajo es un indicador de la salud de la empresa, se entiende también como el efectivo disponible en un momento determinado para afrontar obligaciones corrientes.

Tabla 41.

Ratio de Capital de Trabajo durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Capital de Trabajo (S/.)
2017	2,665,616.00
2018	3,856,333.00
2019	6,242,580.73
2020	3,408,034.57
2021	2,414,433.81

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 32.

Ratio de Capital de Trabajo durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 41 y gráfico 32 (véase p.110) se evidencia la variación que ha tenido el ratio de capital de trabajo durante el periodo 2017 al 2021. En 2017, el capital de trabajo de la empresa Alabama SAC era de 2,665,616 soles. Esto significa que la empresa tenía más de activos corrientes que pasivos corrientes para hacer frente a sus obligaciones corrientes, pero que en la práctica no es así. En 2021, el capital de trabajo de la empresa Alabama SAC ha disminuido a 2.414.434 soles. Esto significa que la empresa tiene 2.512.417 soles menos de activos corrientes que de pasivos corrientes. La disminución del capital de trabajo de la empresa Alabama SAC se debe a varios factores, como: Un aumento de los pasivos corrientes. Una disminución de los activos corrientes.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Inventarios} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 42.

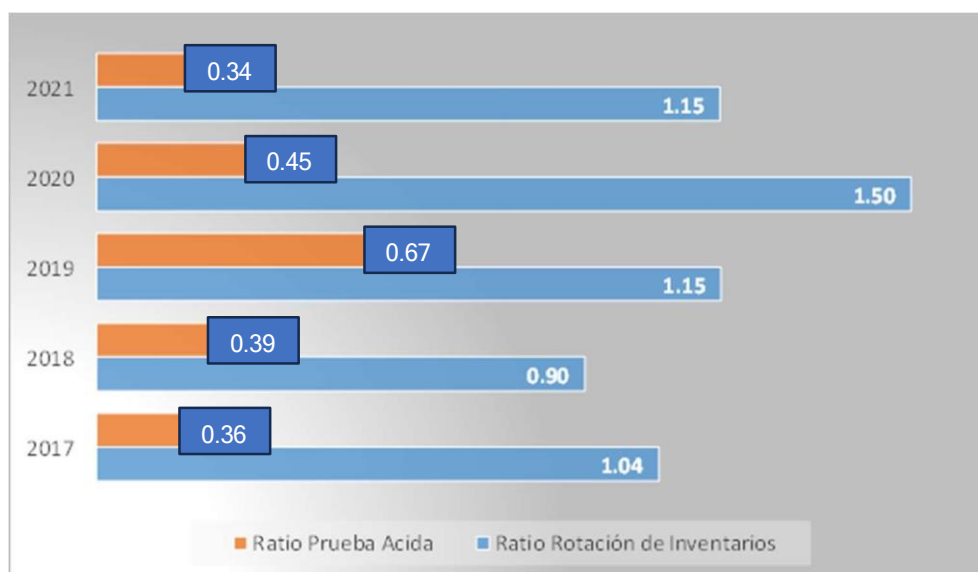
Ratio Rotación de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Inventarios (N° de veces)	Ratio de Prueba Ácida (N° de veces)
2017	1.04	0.36
2018	0.90	0.39
2019	1.15	0.67
2020	1.50	0.45
2021	1.15	0.34

Nota: Variación del Ratio Rotación de Inventarios y la Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 33.

Ratio Rotación de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 42 (véase p.111) y gráfico 33 se evidencia que la prueba ácida de la empresa Alabama SAC ha ido mejorando ligeramente en los últimos años. En 2017, la prueba ácida era de 0.36, en 2021 a 0,34. Sin embargo, este valor sigue siendo bajo, lo que indica que la empresa tiene dificultades para pagar sus deudas a corto plazo. En el caso de la empresa Alabama SAC, la disminución en la rotación de inventarios podría estar contribuyendo a la disminución de la prueba ácida. Una rotación de inventarios más baja significa que la empresa está teniendo más problemas para vender sus inventarios. Esto está provocando que la empresa tenga que mantener más inventarios en sus almacenes, lo que está reduciendo sus activos líquidos a corto plazo.

$$\text{Periodo promedio de tendencia de inventarios} = \frac{\text{Existencia} \times 365 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 43.

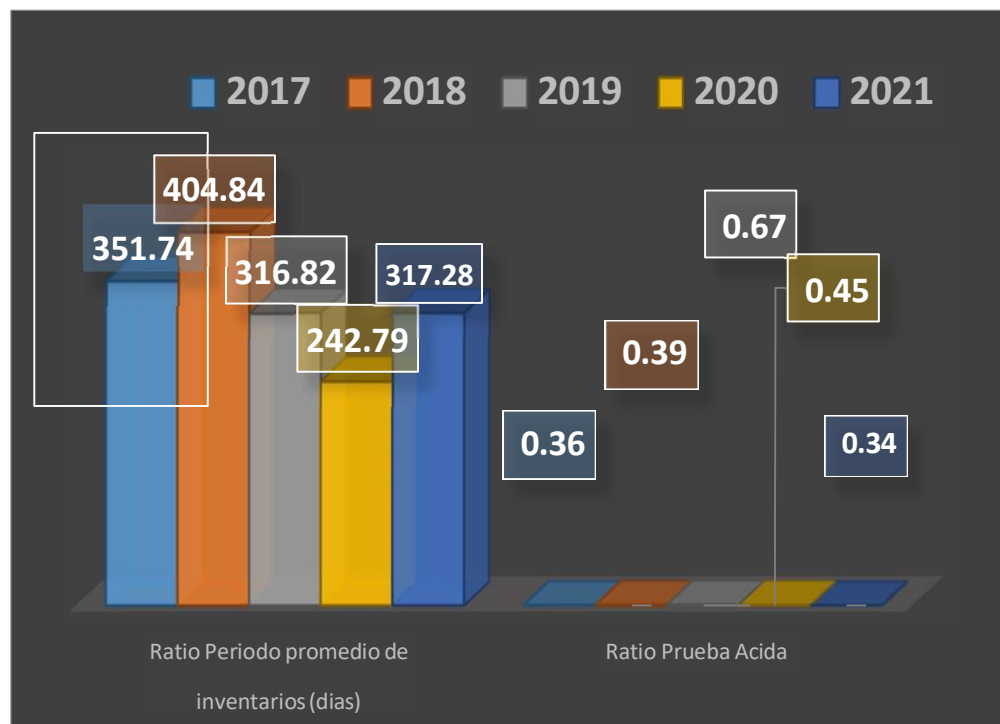
Ratio Periodo Promedio de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Periodo Promedio de Inventarios (N° de días)	Ratio de Prueba Ácida (N° de veces)
2017	351.74	0.36
2018	404.84	0.39
2019	316.82	0.67
2020	242.79	0.45
2021	317.28	0.34

Nota: Variación del Ratio Promedio de Inventarios y la Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 34.

Ratio Periodo Promedio de Inventarios y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 43 y gráfico 34 (véase p. 113) se evidencia que el ratio promedio de inventarios de la empresa Alabama SAC ha estado disminuyendo en los últimos años. En 2017, el ratio era de 351,74 días, pero en 2021 ha bajado a 317,28 días. Este aumento significa que la empresa está manteniendo sus inventarios durante más tiempo. Esto podría deberse a una disminución en la demanda de sus productos, a una disminución de las ventas, o a una mala gestión de los inventarios. La prueba ácida de la empresa Alabama SAC ha estado disminuyendo en los últimos años. En 2017, la prueba ácida era de 0,36, pero en 2021 ha bajado a 0,34.

El ratio promedio de inventarios y la prueba ácida son dos métricas financieras que se utilizan para evaluar la salud financiera de una entidad. El ratio promedio de inventarios mide el tiempo que la empresa puede tardar en vender sus inventarios, mientras que la prueba ácida mide la capacidad que posee empresa para pagar sus deudas a corto plazo sin tener que depender de los inventarios o cuentas por cobrar.

$$\text{Ratio existencias} = \frac{\text{Existencias}}{\text{Total activos}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 44.

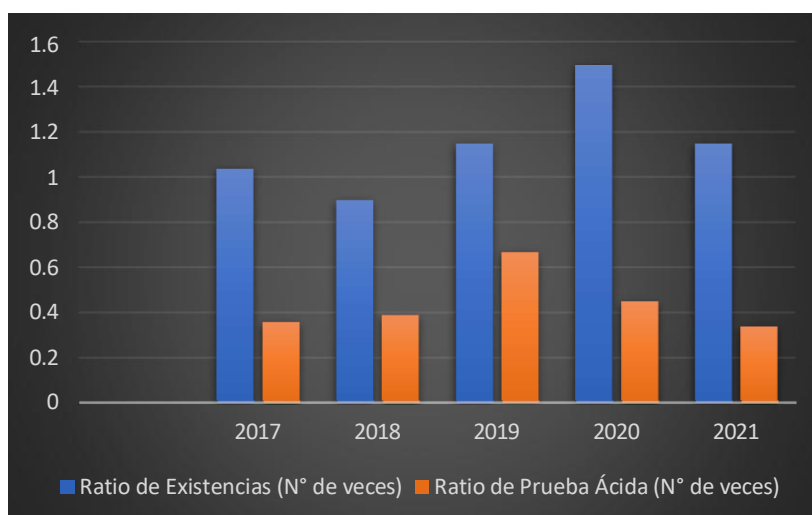
Ratio de existencias y Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Existencias (N° de veces)	Ratio de Prueba Ácida (N° de veces)
2017	1.04	0.36
2018	0.90	0.39
2019	1.15	0.67
2020	1.50	0.45
2021	1.15	0.34

Nota: Variación del Ratio de existencias y la Prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 35.

Ratio de existencias y prueba ácida durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 44 y gráfico 35 se evidencia que el ratio de existencias aumentó levemente durante el periodo 2017 al 2021, aunque casi todos los años se ha mantenido constante, a diferencia de la prueba ácida que disminuyó del 2017 al 2021 aunque en el 2019 tuvo un leve incremento y los demás años se ha mantenido casi constante. La empresa Alabama SAC está en una

situación financiera difícil. La empresa debe tomar medidas para mejorar su gestión financiera si quiere evitar problemas más graves en el futuro. La empresa Alabama SAC está teniendo problemas en varios aspectos de su gestión financiera. La disminución en la cobertura de promedio de gastos financieros, la disminución en la rotación de inventario y el aumento en el porcentaje de morosidad podrían estar contribuyendo a estos problemas. La empresa Alabama SAC debe investigar las causas de estos problemas y tomar medidas para solucionarlos. Si la empresa no toma medidas, podría tener dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras y podría incluso llegar a la quiebra.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 45.

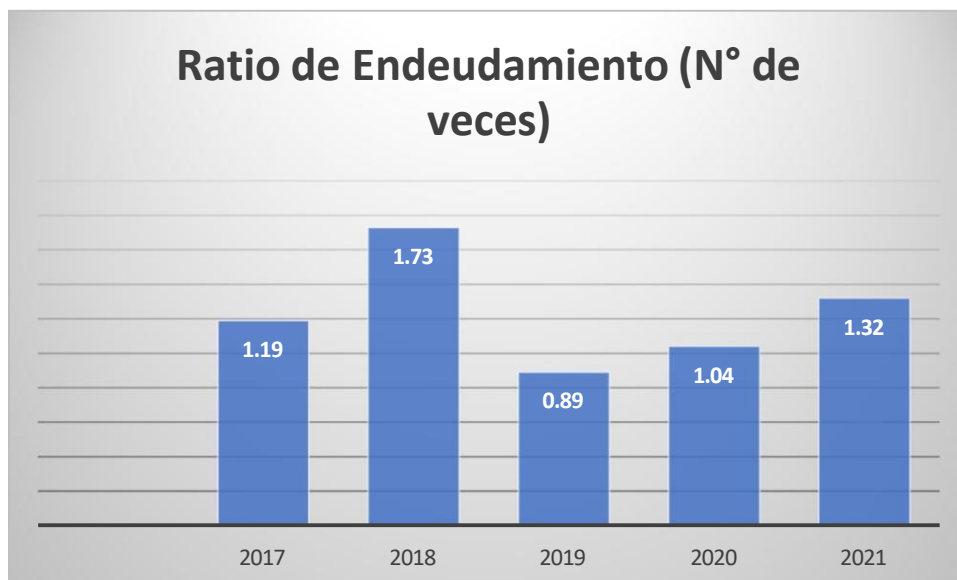
Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Endeudamiento (N° de veces)
2017	1.19
2018	1.73
2019	0.89
2020	1.04
2021	1.32

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 36.

Ratio de Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEEF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 45 (véase p.116) y gráfico 36 se evidencia que el endeudamiento total de la empresa Alabama SAC ha ido aumentando en los últimos años. En 2017, el endeudamiento total era de 1.19, pero en 2021 es de 1.32. significa que la empresa está teniendo cada vez más dificultades para financiar sus operaciones. Esto podría deberse a un aumento de los gastos, a una disminución de los ingresos o a una combinación de ambos. La empresa Alabama SAC está teniendo problemas en su gestión de endeudamiento. El aumento del endeudamiento total, a corto plazo y a largo plazo podría estar contribuyendo a estos problemas. Para reducir el endeudamiento total, la empresa Alabama SAC podría: reducir los gastos, aumentar los ingresos, renegociar las condiciones de su deuda.

$$\text{Cobertura de gastos financieros} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Gastos financieros}}$$

Tabla 46.

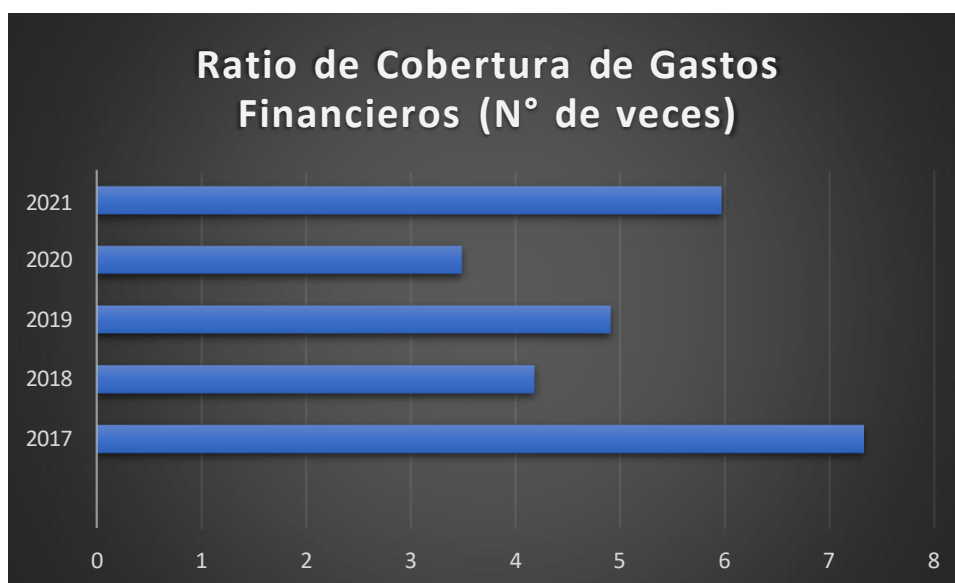
Ratio de Cobertura de Gastos Financieros durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio de Cobertura de Gastos Financieros (N° de veces)
2017	7.33
2018	4.18
2019	4.91
2020	3.49
2021	5.97

Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 37.

Ratio de Cobertura de Gastos Financieros durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 46 y gráfico 37 (véase p. 118) se evidencia la cobertura de promedio de gastos financieros de la empresa Alabama SAC han sido cada vez menos en los últimos años. En 2017, la cobertura era del 7.33, pero en 2021 ha bajado al 5.97. Esta disminución significa que la empresa está teniendo cada vez más dificultades para pagar sus gastos financieros. Esto podría deberse a un aumento de los gastos financieros o a un descenso de los ingresos. La empresa Alabama SAC está teniendo problemas en su gestión de los gastos financieros. La disminución de la cobertura de promedio de gastos financieros podría estar contribuyendo a estos problemas. Para aumentar la cobertura de promedio de gastos financieros, la empresa Alabama SAC podría: Reducir los gastos financieros. Aumentar los ingresos. La empresa Alabama SAC está en una situación financiera difícil. La empresa debe tomar medidas para mejorar su gestión de los gastos financieros si quiere evitar problemas más graves en el futuro.

$$\textit{Rotación de inventarios} = \frac{\textit{Inventarios} \times 365 \textit{ días}}{\textit{Ventas}}$$

$$\textit{Endeudamiento} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Patrimonio}}$$

Tabla 47.

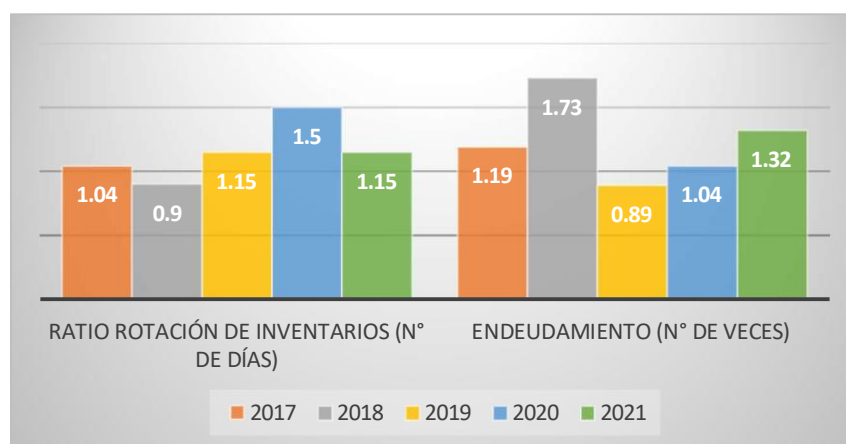
Ratio de Rotación de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Rotación de Inventarios (N° de días)	Endeudamiento (N° de veces)
2017	1.04	1.19
2018	0.90	1.73
2019	1.15	0.89
2020	1.50	1.04
2021	1.15	1.32

Nota: Variación del ratio Rotación de Inventarios y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 38.

Ratio de Rotación de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota:

Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 47 y gráfico 38 se evidencia que la rotación de inventarios de la empresa Alabama SAC ha decaído en los últimos años. En 2017, la rotación era de 1.04 veces, pero en 2021 ha bajado a 1.15 veces. Este aumento significa que la empresa está teniendo cada vez más problemas para vender sus inventarios. Esto podría deberse a un aumento de los inventarios finales o a una disminución de las ventas. El endeudamiento total de la empresa

Alabama SAC ha ido aumentando en los últimos años. En 2017, el endeudamiento total era del 57%, pero en 2021 es de 54%. Este aumento significa que la empresa está teniendo cada vez más dificultades para financiar sus operaciones. Esto podría deberse a un aumento de los gastos, a una disminución de los ingresos o a una combinación de ambos. La empresa Alabama SAC está teniendo problemas en varios aspectos de su gestión financiera. La disminución en la rotación de inventarios y el aumento en el endeudamiento total podrían estar contribuyendo a estos problemas.

$$\text{Periodo promedio de tendencia de inventarios} = \frac{\text{Existencia} \times 365 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 48.

Ratio de Periodo Promedio de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Periodo promedio de inventarios (días)	Endeudamiento (N° de veces)
2017	351.74	1.19
2018	404.84	1.73
2019	316.82	0.89
2020	242.79	1.04
2021	317.28	1.32

Nota: Variación de la ratio Periodo Promedio de Inventarios y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Gráfico 39.

Ratio de Periodo Promedio de Inventarios y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 48 (véase p.121) y gráfico 39 se evidencia que El ratio periodo promedio de inventarios de la empresa Alabama SAC ha ido decayendo en los últimos años. En 2017, el ratio era de 351,74 días, pero en 2021 es de 317.28 días. Este aumento significa que la empresa está manteniendo sus inventarios durante menos tiempo. Esto podría deberse a un aumento de la demanda de sus productos, a una disminución de las ventas o a una combinación de ambos. El endeudamiento total de la empresa Alabama SAC ha ido aumentando en los últimos años. En 2017, el endeudamiento total era de 1.19, pero en 2021 ha sido de 1.32. Este aumento significa que la empresa está teniendo cada vez más dificultades para poder financiar sus operaciones. Esto podría deberse a un aumento de los gastos, a una disminución de los ingresos o a una combinación de ambos.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 49.

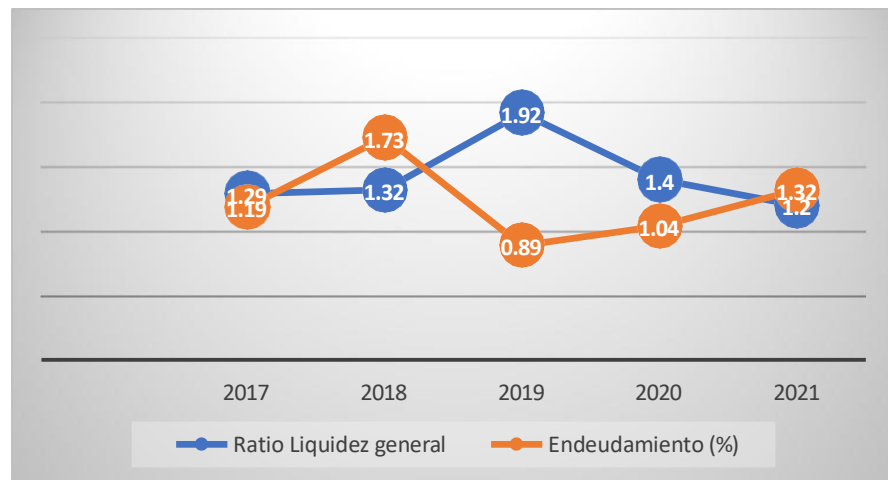
Gestión de liquidez general y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021

Años	Ratio Liquidez general	Endeudamiento (%)
2017	1.29	1.19
2018	1.32	1.73
2019	1.92	0.89
2020	1.40	1.04
2021	1.20	1.32

Nota: Variación de Gestión de Existencias y Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021.

Gráfico 40.

Gestión de liquidez general y el Endeudamiento durante el periodo 2017 al 2021



Nota: Información extraída de los EEFF de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021.

En la tabla 49 y gráfico 40 (véase p.123) se evidencia que el ratio de liquidez general de la empresa Alabama SAC ha ido disminuyendo en los

últimos años. En 2017, el ratio era de 1.29, pero en 2021 se ha expresado en 1,20. Este escenario significa que la empresa tiene menos activos corrientes para pagar sus pasivos que sean corrientes. Esto podría deberse a un aumento de los pasivos corrientes, a una disminución de los activos corrientes o a una combinación de ambos. El endeudamiento total de la empresa Alabama SAC ha ido aumentando en los últimos años. En 2017, el endeudamiento total era de 1.19, pero en 2021 ha sido de 1.32. Este aumento significa que la empresa está teniendo cada vez más dificultades para financiar sus operaciones. Esto podría deberse a un aumento de los gastos, a una disminución de los ingresos o a una combinación de ambos. La empresa Alabama SAC está teniendo problemas en varios aspectos de su gestión financiera. La disminución en el ratio de liquidez general y el aumento en el endeudamiento total podrían estar contribuyendo a estos problemas.

5.3.2 Resultados de procedimientos

➤ Procedimiento de cobranza

Las cuentas por cobrar tienen un procedimiento de cobro, en caso sea las ventas a crédito, que siguen la siguiente secuencia:

- La gerencia comercial aprueba el crédito al cliente, el cual debe ser respaldado al no tener deuda alguna con la empresa.
- Se despacha la mercadería al cliente y se genera la factura con el vencimiento de acuerdo a lo pactado.
- Una vez llegado el vencimiento de la factura, si no se cobra lo pactado, se hace una comunicación al vendedor.

- El vendedor debe dar su descargo de por qué no se ha cobrado y establecer un compromiso de pago con el cliente.
- En caso no se llegue a una solución, se debe generar una carta notarial y mandar al cliente a INFOCORP hasta que nos pague la deuda en su totalidad.
- En caso la venta se genere como contra entrega, la cobranza es responsabilidad total del vendedor, por lo que, si no se cobra, se le descontará de su nómina.

Como resultado de este procedimiento obtuvimos deficiencias en la cobranza de facturas, esto al no cumplir con el procedimiento, siempre que existieron retrasos en la cobranza de facturas, esto se vio reflejado en la gran cantidad de clientes que están provisionados como cobranza dudosa, situación en la cual solo recuperamos históricamente un 20% aproximadamente, y el resto pasó al castigo contable.

Para realizar la provisión de cuentas de cobranza dudosa se deben realizar los siguientes asientos; para ello nos apoyamos en el anexo 9 (Véase p.171-172), que serían los generadores de los ajustes:

Primer paso: Provisionamiento de cuentas por cobrar para posible castigo final.

		Debe	Haber
68	Valuación de deterioro de activos y provisiones	S/461,463.00	
684	Valuación de activos	S/461,463.00	
6841	Estimación de cuentas de cobranza dudosa	S/461,463.00	
19	Estimación de cuentas de cobranza dudosa		S/461,463.00
191	Cuentas por cobrar comerciales - terceros	S/461,463.00	
1911	Facturas, letras y otr. Com. Por cobrar	S/461,463.00	
Por provisión de cuentas por cobrar dudosas			

Segundo paso: Castigo de cuentas no cobradas.

En el caso planteado pasó el tiempo y solo se recuperó una parte de la provisión, por lo que el diferencial debe ser castigado con el siguiente asiento:

		Debe	Haber
19	Estimación de cuentas de cobranza dudosa	S/135,463.00	
191	Cuentas por cobrar comerciales - terceros	S/135,463.00	
1911	Facturas, letras y otr. Com. Por cobrar	S/135,463.00	
12	Cuentas por cobrar comerciales - terceros		S/135,463.00
121	Facturas, letras y otr. Com. Por cobrar	S/135,463.00	
1212	Emitidas en cartera	S/135,463.00	
Por el castigo de las cuentas por cobrar dudosas que no se cobraron			

Si se hubiera realizado el castigo en el periodo 2021, el resultado variaría en S/ 597,594.59 de la siguiente manera:

Utilidad antes de Impuesto Presentado	S/6,489,334.27
Impuesto a la renta Presentado	S/-2,839,076.39
Ajuste Provisión Cuentas Incobrables	S/-461,463.00
Impuesto a la renta diferido	S/-136,131.59
Utilidad neta con Proceso de Ajuste	S/3,052,663.30

➤ **Procedimiento de inventarios**

Los inventarios tienen un proceso de reposición para evitar el sobre stock en almacén el cual es el siguiente:

- Se realizan revisiones en el Kardex, y se nos da alerta automática cuando el stock esté por debajo del 10% del stock normal histórico del producto.
- Se genera una orden de compra a la empresa que nos vende este producto, se aprueba y se ejecuta.
- Recibimos la mercadería y entra al stock de la empresa.

Como resultado de este procedimiento obtenemos deficiencias en el control de inventario, puesto que la demanda de productos no es uniforme en todo el año, sino que está sujeta a diversos factores como la estación, oferta de la competencia, productos sustitutos; los cuales generan en algunos casos, sobre stock de productos o tener en stock productos que ya no son la preferencia del mercado, los cuales deben ser rematados al costo, e incluso, en ocasiones por debajo del costo, generando pérdidas en la empresa, tal como se refiere al anexo 10 (Véase p.173).

En el caso de la mercadería sin movimiento de inventario por más de 360 días, se provisiona, en caso no se tenga planeado un descuento o utilización interna del producto, por lo tanto, esta mercadería está en una constante supervisión de parte de gerencia para saber qué hacer con ella; como bien se sabe, la mercadería tiene una fecha de caducidad, por lo que, si no se utiliza, deberá ser destruida.

Para proceder con la mercadería destruida, se emite una carta a Sunat, de conformidad con lo establecido en el inciso c) del artículo 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N°179-2004-EF, indicando la fecha, el lugar y la mercadería que se destruirá, sumado a esto, se realizan las coordinaciones con una notaría para que el notario de fe que la destrucción se realizó de la forma correcta.

Esta operación genera dos asientos, uno por la provisión y otro por la destrucción de la mercadería señalada.

Primer paso: Provisionamiento de inventario con poca rotación.

Según informe de almacén se procede a provisionar el importe de mercadería que está sin rotación de stock y no se espera vender en el tiempo próximo.

		Debe	Haber
69 Costo de Ventas		S/542,000.00	
695 Gastos por desv. De inv. Al costo	S/542,000.00		
6951 Mercaderías	S/542,000.00		
29 Desvalorización de inventarios			S/542,000.00
291 Mercaderías	S/542,000.00		
2911 Costo	S/542,000.00		
Por provisión de desvalorización de mercadería sin rotación			

Segundo paso: Realizar el asiento por la destrucción de mercadería.

Una vez se tenga la provisión, y la mercadería se destruyera, se procederá a realizar el asiento de destrucción de mercadería.

		Debe	Haber
29 Desvalorización de inventarios		S/542,000.00	
291 Mercaderías	S/542,000.00		
2911 Costo	S/542,000.00		
20 Mercaderías			S/542,000.00
201 Mercaderías manufacturadas	S/542,000.00		
2011 Costo	S/542,000.00		
Por la destrucción de mercadería provisionada			

Después de realizar la destrucción de mercadería en el periodo 2021, variaría el resultado en S/ 701,890.00 de la siguiente manera:

Utilidad antes de Impuesto Presentado	S/6,489,334.27
Impuesto a la renta Presentado	S/-2,839,076.39
Ajuste Desvalorización Existencias	S/-542,000.00
Impuesto a la renta diferido	S/-159,890.00
Utilidad neta con ajustes de Existencias	S/2,948,367.88

De haber realizado tanto los ajustes de cobranza e inventario en el periodo 2021, nuestra utilidad neta disminuiría en S/ 1,299,484.59, lo que generaría que se pagaran menos impuestos y se reconocieran de forma oportuna pérdidas esperadas por la mala gestión en cobranzas e inventarios.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

6.1.1. Hipótesis específica 1

Los hallazgos de este estudio revelan de manera concluyente que la gestión de las cuentas por cobrar comerciales impacta negativamente en la liquidez de la empresa Alabama S.A. Estos efectos se han examinado a través de diversos indicadores financieros y pruebas estadísticas, proporcionando una visión detallada de la situación financiera de la empresa.

Resultados Descriptivos:

Los resultados descriptivos resaltan inconsistencias notables en la gestión de las cuentas por cobrar comerciales de Alabama S.A. Durante el periodo analizado (2017-2021), el periodo promedio de cobro excedió significativamente las políticas establecidas por la empresa, registrando 49, 45 y 51 días, respectivamente, en lugar de los máximos aceptables de 35 días. Además, el ratio de morosidad mostró un aumento constante, alcanzando un preocupante 0.37 en 2021. Este indicador indica un incremento en la cantidad de clientes que no cumplen con sus pagos en las fechas pactadas.

El análisis del ratio de rotación de cuentas por pagar también reveló una tendencia desfavorable. La rotación baja, especialmente evidente en 2021 (2.33), sugiere que la empresa podría estar retrasando sus pagos, posiblemente como una estrategia para mantener la liquidez en situaciones no previstas.

El ratio de prueba ácida, que evalúa la capacidad que tiene la empresa para convertir sus inventarios en efectivo, mostró valores preocupantes en los años analizados (2017-2021), fluctuando entre 0.36 y 0.34. Estos resultados indican que la empresa podría enfrentar problemas de liquidez si no puede convertir eficientemente sus inventarios en efectivo.

Resultados Inferenciales:

Los análisis inferenciales respaldan y refuerzan los hallazgos descriptivos. La prueba de correlación de Pearson y el Modelo ANOVA indican una correlación significativa entre la gestión de las cuentas por cobrar y la disminución de la liquidez. Con un coeficiente de correlación de 0.581 y un p-valor de 0.047 ($p\text{-valor} < \alpha = 0.05$), se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis específica alterna (H_1). Esto implica que existe una relación estadísticamente significativa entre una gestión deficiente de cuentas por cobrar y la disminución de la liquidez en Alabama S.A.

En conclusión, basándonos en los resultados obtenidos y respaldados tanto por análisis descriptivos como inferenciales, se confirma que la gestión ineficiente de las cuentas por cobrar comerciales afecta adversamente la liquidez de la empresa Alabama S.A. Es imperativo que la empresa considere estrategias de mejora en la gestión de cuentas por cobrar para preservar su liquidez y fortalecer su posición financiera.

De igual forma, la gestión ineficiente en los procedimientos genera un sobre stock y provisiones de cobranza dudosa que podemos evitar, tomando

los demás factores en el caso de las existencias y cumpliendo los procedimientos de cobranzas para todos los clientes por igual.

Otros Resultados:

Se pudo comprobar que si bien hay una recuperación de cobranza, se debió reconocer el castigo contable de las provisiones que pasando 360 días no fueron cobradas, ni hubieron indicios de intenciones de pago tampoco (Véase pág.127).

6.1.2. Hipótesis específica 2

Los resultados de este análisis demuestran de manera concluyente que la gestión de las existencias tiene un impacto significativo en la liquidez de Alabama S.A. Para una comprensión más detallada, estos efectos se han evaluado mediante indicadores financieros clave y pruebas estadísticas que ofrecen una visión integral de la situación financiera de la empresa.

Resultados Descriptivos:

Examinando los resultados descriptivos, se confirma que la gestión de las existencias afecta negativamente la liquidez de Alabama S.A. El ratio de rotación de inventarios, que según las políticas de la empresa debería estar entre 90 y 120 días, excedió estos límites en los años 2017, 2018, 2019 y 2021, registrando 173, 200, 150 y 138 días, respectivamente. Asimismo, el ratio de periodo promedio de inventarios también muestra un incumplimiento de los plazos establecidos, con valores de 346, 399, 312 y 312 días para los años mencionados.

Adicionalmente, el análisis del ratio de endeudamiento revela un aumento progresivo, pasando de un 1.19 en 2017 y finalmente alcanzando el 1.32 en 2021. Estos hallazgos indican que el nivel de deuda con el que opera la empresa ha ido en aumento, lo cual puede tener implicaciones directas en su capacidad para gestionar las existencias de manera eficiente y afectar la liquidez.

Es imperativo destacar que la gestión adecuada de las existencias es fundamental para preservar la liquidez y garantizar la viabilidad a largo plazo de Alabama S.A. Sin una gestión eficaz, la empresa corre el riesgo de enfrentar dificultades financieras y estar expuesta a un posible escenario de quiebra.

Resultados Inferenciales:

Los análisis inferenciales, respaldados por la prueba de correlación de Pearson y el Modelo ANOVA, aportan evidencia estadística adicional a los hallazgos descriptivos. Con un coeficiente de correlación de 0.698 y un p-valor de 0.007 ($p\text{-valor} < \alpha = 0.05$), se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis específica alterna (H_1). Esto confirma de manera concluyente que la gestión de las existencias tiene un impacto negativo en la liquidez de Alabama S.A.

Otros Resultados:

Se comprobó que existen provisiones de inventarios que no tienen ningún fin ni utilidad y debieron ser destruidos para no seguir arrastrando la pérdida de mercadería sin uso a periodos recientes (Véase pág.129).

En resumen, basándonos en los resultados obtenidos y respaldados tanto por análisis descriptivos como inferenciales, se concluye que una gestión ineficiente de las existencias puede disminuir significativamente la liquidez de la empresa Alabama S.A. Es imperativo que la empresa implemente estrategias efectivas de gestión de existencias para preservar su liquidez y asegurar un crecimiento sostenible en el mercado.

6.1.3. Hipótesis general

Discusión de Resultados:

Durante el periodo de 2017 a 2021, queda patente que la gestión del activo corriente impacta negativamente en la liquidez de Alabama S.A. Este análisis se ha sustentado en los resultados descriptivos, los cuales ofrecen una visión detallada de los diversos indicadores financieros utilizados para evaluar la eficiencia de la gestión del activo corriente.

Resultados Descriptivos:

Los resultados descriptivos revelan discrepancias significativas en los ratios de gestión del activo corriente, lo que contribuye a la disminución de la liquidez de Alabama S.A. En cuanto al periodo promedio de cobro, se observa que en los años 2017 al 2019, los resultados fueron de 49, 45 y 51 días, respectivamente, superando el plazo establecido por la empresa de 35 días. De manera similar, el ratio de morosidad experimentó un aumento considerable, pasando de 0.14 en 2017 a 0.37 en 2021, indicando un incremento en clientes que no cumplen con los pagos en los plazos establecidos.

Además, el análisis del ratio de rotación de cuentas por pagar revela una tendencia desfavorable. En 2017, el ratio era de 5.00, mientras que en 2021 descendió a 2.33, evidenciando que la empresa no está cumpliendo con eficacia sus políticas internas. Los ratios de rotación de inventarios y periodo promedio de inventarios también reflejan una gestión ineficiente, con valores de 173 y 346 para 2017, y 138 y 312 para 2021, respectivamente.

La prueba ácida, que evalúa la capacidad de la empresa para hacer frente a obligaciones inmediatas, muestra una disminución de 0.36 en 2017 a 0.34 en 2021. Asimismo, el nivel de endeudamiento ha ido en aumento, de un 1.19 en 2017 y finalmente, 1.32 en 2021.

Resultados Inferenciales:

Los resultados inferenciales, basados en la prueba de correlación de Pearson y el Modelo ANOVA, proporcionan un respaldo estadístico a los hallazgos descriptivos. Con un coeficiente de correlación de 0.448 y un p-valor de 0.020 ($p\text{-valor} < \alpha = 0.05$), se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis general alterna (H_1). En términos prácticos, esto confirma que la gestión del activo corriente tiene un impacto negativo en la liquidez de Alabama S.A.

En conclusión, basándonos en la convergencia de los resultados descriptivos e inferenciales, podemos afirmar con confianza que la gestión ineficiente del activo corriente ha contribuido a la disminución de la liquidez de la empresa Alabama S.A. Es imperativo que la empresa revise y ajuste sus

estrategias de gestión del activo corriente para garantizar una liquidez adecuada y sostenible en el futuro.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Respecto a la hipótesis específica 1: Los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A., donde evidenció que la gestión de las cuentas por cobrar comerciales se relaciona de manera positiva moderada con la liquidez de la empresa (tabla 20), es resultado se contrasta con el estudio de Morales (2018), donde concluyen que no hay una buena gestión de las cuentas por cobrar, debido a que no tienen políticas y estrategias de cobranzas, no tienen plazos determinados para cobrar y por ende eso perjudica a la liquidez de la empresa, es decir, la cuentas por cobrar poseen una relación directa con la liquidez.

De acuerdo a la hipótesis específica 2: Los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A., se determinó que, la gestión de existencias se relaciona de manera positiva alta con la liquidez (tabla 19), este resultado se contrasta con el estudio de Pezo (2017) donde concluye que, la liquidez ha ido disminuyendo debido a que no hubo una buena gestión de inventarios durante los años 2015 y 2016, por ende se ha visto una influencia negativa de los inventarios hacia la liquidez de la empresa.

Respecto a hipótesis general: Los efectos de la gestión del activo corriente disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A. durante el periodo 2017 al 2021, se evidenció que las dos variables se relacionan de manera positiva moderada (tabla 14), este resultado se relaciona el estudio de

Saavedra (2020), donde concluyen que, el activo y pasivo inciden en la liquidez de la empresa con un coeficiente de 0,707, sin embargo, se contrasta con el estudio de Boulangger (2017), ya que concluyó que, la empresa en estudio tiene problemas de liquidez por la mala gestión de sus activos corrientes.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

Todo el contenido de este estudio cuenta con la autorización expresa del Gerente General de Alabama S.A., tal como se respalda en la Carta de Autorización debidamente firmada (ver Anexo 6). Esta autorización garantiza la legitimidad y la confiabilidad de la información utilizada en el presente análisis.

Además, es imperativo destacar que durante todo el proceso de investigación se ha seguido rigurosamente los principios fundamentales establecidos por el CONCYTEC. Estos principios, centrados en la integridad, honestidad y transparencia, han sido la piedra angular en la recopilación y análisis de datos.

Ética en la Investigación Universitaria:

El desarrollo de este estudio se ha llevado a cabo bajo los lineamientos éticos delineados por la Universidad Nacional del Callao. Se ha respetado y aplicado el Código de Ética en la Elaboración de Trabajos de Investigación, el cual enfatiza valores fundamentales como el compromiso, la confidencialidad y la objetividad, entre otros.

Adicionalmente, se han seguido los principios éticos del Código de Ética del Contador Público, donde se destacan conceptos como integridad, objetividad y secreto profesional. Estos principios han guiado cada paso del

proceso de investigación, asegurando la calidad y la imparcialidad en la presentación de los resultados.

Normativas Institucionales y Citación:

El desarrollo de la investigación se ha regido por las normativas institucionales de la Universidad Nacional del Callao, específicamente bajo la Resolución Rectoral N° 319-2022-R, emitida el 22 de abril de 2022. Este marco normativo ha proporcionado la estructura y los lineamientos necesarios para la conducción del estudio de manera ética y eficiente.

Asimismo, se ha seguido estrictamente las Normas de Citación APA en su 7ma Edición. Estas normas, reconocidas internacionalmente, aseguran la correcta atribución de fuentes y la integridad académica del estudio. La aplicación de estas normativas refuerza la seriedad y el rigor académico de la investigación.

La presente investigación siguió los lineamientos establecidos en la Directiva N° 004-2022-R, aprobado por la Resolución Rectoral N° 319-2022-R del 22 de abril del 2022, en el cual estandariza la estructura y forma de presentación de los Proyectos e Informes de Investigación en todos los niveles de la Universidad Nacional del Callao.

CONCLUSIONES

- A. Respecto al problema de Gestión de Inventarios la empresa Alabama S.A. enfrenta un desafío significativo en la gestión de inventarios. La acumulación excesiva de inventarios no solo genera costos adicionales, sino que también impacta negativamente en la liquidez de la empresa. Para abordar este problema, se tuvo que realizar un análisis detallado de los inventarios, identificar las causas del exceso y tomar medidas eficaces para su reducción como se debió hacer respecto la provisión y destrucción de mercadería sin rotación de stock (Véase pág.129).
- B. En el desafío en la Gestión de Cuentas por Cobrar de Alabama S.A., entendemos que presenta inconvenientes, ya que los tiempos de crédito otorgados se están excediendo. Esta situación genera costos adicionales y afecta la liquidez. La implementación de políticas de crédito más estrictas, la adopción de sistemas de seguimiento de cuentas por cobrar y la creación de incentivos para el pago oportuno son medidas esenciales. Se concluye que de haber tenido un mejor control se debió provisionar de forma oportuna las cuentas por cobrar pendientes, para efectuar su respectivo castigo.
- C. El problema en la Gestión de Gastos Financieros se identifica un incremento en los gastos financieros de la empresa, lo que impacta negativamente en su rentabilidad. Para abordar este problema, se sugiere la renegociación de condiciones de préstamos, la búsqueda de fuentes de financiamiento más rentables y la reducción de costos operativos.
- D. En el impacto en Liquidez y Rentabilidad, los problemas detectados en Alabama S.A. tienen consecuencias directas en su liquidez y rentabilidad. La

empresa debe tomar acciones correctivas de manera urgente para evitar complicaciones en el cumplimiento de obligaciones financieras y prevenir posibles riesgos de quiebra.

- E. Las acciones específicas y análisis detallado que la empresa debe implementar dependerán de un análisis exhaustivo de las causas subyacentes de los problemas identificados. Se recomienda un análisis detallado de cada situación para identificar las causas raíces y tomar medidas específicas y efectivas.

Estas conclusiones son cruciales para Alabama S.A., proporcionándole una visión clara de los desafíos que afectan su liquidez y rentabilidad. La toma de medidas correctivas es esencial para evitar futuras dificultades financieras y garantizar la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

RECOMENDACIONES

- A. En el Análisis y Reducción de Inventarios se recomienda a Alabama S.A. llevar a cabo un análisis exhaustivo de sus inventarios para identificar las causas del exceso. Una vez identificadas, la empresa debería implementar medidas como la reducción de los niveles de inventarios objetivo, la mejora en la planificación de producción y compras, y la disposición de inventarios obsoletos o de rotación lenta.
- B. Las Políticas de Crédito Rigurosas sugieren que Alabama S.A. implemente políticas de crédito más rigurosas con el objetivo de reducir las cuentas por cobrar que superan los tiempos de crédito otorgado. Para una implementación efectiva, se detallan las siguientes medidas:
- a. Descuentos por Pago Anticipado
 - b. Tarifas de Interés Variables
 - c. Evaluación Periódica de Límites de Crédito
 - d. Notificaciones Automáticas de Facturación
 - e. Programa de Recompensas por Cumplimiento
- C. En la implementación de sistema de seguimiento de cuentas por cobrar se recomienda implementar un sistema de seguimiento de cuentas por cobrar. Este enfoque permitirá a la empresa tomar medidas proactivas para asegurar el pago oportuno de las cuentas.
- Incentivos para Pagos a Tiempo:*
- Alabama S.A. debe considerar ofrecer incentivos a los clientes para promover pagos a tiempo. Estrategias como descuentos por pago anticipado o programas de puntos de recompensa pueden incentivar a los clientes a cumplir con los plazos de pago establecidos.
- D. En la renegociación de condiciones de préstamos se recomienda que la empresa negocie activamente las condiciones de sus préstamos para reducir los gastos financieros. Explorar tasas de interés más bajas y condiciones de pago más favorables puede aliviar la carga financiera.

La presente recomendación busca cuantificar y proyectar la reducción de los gastos financieros de Alabama S.A., actualmente representando un 4.79% del total de las ventas. Se propone una negociación activa de las condiciones de préstamos para lograr una disminución significativa y alinearse con los estándares de mercado, que en promedio oscilan entre el 3% y 3.5% de las ventas:

Objetivos de Reducción:

Objetivo al 3%:

Gastos Financieros Objetivo: $S/ 26,960,720 \times 0.03 \approx S/ 808,822.4$ millones
Reducción Necesaria: $S/ 1,291,499 - 808,822.4 \approx S/ 482,676.6$ millones
Objetivo al 3.5%:

Gastos Financieros Objetivo: $S/ 26,960,720 \times 0.035 \approx S/ 943,624.2$ millones
Reducción Necesaria: $S/ 1,291,499 - 943,624.2 \approx S/ 347,874.8$ millones

La empresa puede lograr estas reducciones mediante la negociación activa de tasas de interés más bajas y condiciones de pago más favorables con sus prestamistas. Al conseguir estos objetivos, Alabama S.A. mejorará su salud financiera y optimizará el uso de sus recursos.

- E. Además de las recomendaciones específicas mencionadas, se sugiere a Alabama S.A. considerar:

Mejora en la Gestión Operativa General:

Implementar sistemas de control y seguimiento para mejorar la eficiencia y productividad operativa. Este enfoque contribuirá a una gestión más eficaz en todos los aspectos de la empresa.

Revisión de Políticas y Procedimientos:

Realizar una revisión detallada de las políticas y procedimientos existentes. Identificar áreas de mejora puede optimizar los procesos internos y fortalecer la estructura operativa.

Es imperativo que Alabama S.A. actúe de manera proactiva para abordar los problemas identificados. La implementación efectiva de estas recomendaciones es esencial para prevenir dificultades financieras y salvaguardar la estabilidad a largo plazo de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- A. Barbei, A., & Bauchet, A. (Setiembre de 2014). Teoría contable positiva: una revisión de sus bases teóricas y la contribución a la teoría general contable. *CECIN*(16), 1-11. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de <https://www.econo.unlp.edu.ar/frontend/media/4/10904/d99bed26ab9e285eefca7d334325ead4.pdf>
- Altuve G., J. G. (Julio de 2014). Rentabilidad de la variable activo corriente o circulante. *Actualidad Contable*, 17(29), 5-17. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de <https://biblat.unam.mx/hevila/ActualidadcontableFACES/2014/vol17/no29/1.pdf>
- Álvarez-Moreira, P. J., & Pizarro-Anchundia, S. E. (Julio de 2022). Activo corriente en la rentabilidad de la empresa PROIMEC S.A. Del cantón Manta, 2019-2020. *Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, VII(11), 2-13. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de <https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/226>
- Andrade Pinelo, A. M. (Julio de 2017). Ratios o razones financieras. *Contadores y Empresas*, 53-55. Recuperado el 7 de Febrero de 2024, de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/622323>
- Aragó, V., & Cabedo, J. (2011). *Dirección financiera de la empresa: financiación, planificación y gestión de activo corriente* (Primera ed.). España: UNE. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de <https://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/46623/s54.pdf?sequence=1>
- Atoche Becerra, D. C., & Carreño Velásquez, B. L. (2021). *El ratio de liquidez en la empresa Alicorp S.A.A., período 2016-2020*. Tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Callao, Callao. Recuperado el 21 de Febrero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/74821>
- Barrientos Huamani, S. Y. (2016). *Cuentas por Cobrar y Liquidez en la empresa Control Administrativo S.A.C. Surco 2016*. Tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Lima, Lima. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/3877>
- Barrientos Mejahuanca, Y. Y., & Garro Zubieta, I. M. (2017). *La gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la situación financiera de la empresa de proveeduría marítima Zeus Maritime S.R.L. periodo 2015 y 2016*. Tesis pregrado, Universidad Nacional del Callao, Callao, Callao. Recuperado el 19 de Enero de 2024, de <https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/2485>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. Recuperado el 24 de Enero de 2024

- Boulangger Nieves, P. E., Mora Seijo, R. C., & Lauriano Capra, C. M. (2017). *La gestión financiera del activo corriente y su impacto en la liquidez de la empresa Elektra del Peru S.A. periodo 2014-2016*. Tesis pregrado, Universidad Nacional del Callao, Callao, Callao. Recuperado el 3 de Febrero de 2024, de <https://hdl.handle.net/20.500.12952/2210>
- Bueso Merino, J. (2015). Teoría del intercambio. Propuesta de una nueva teoría de los cambios interpersonales basada en tres elementos más simples. *Procesos de Mercado, XII(1)*, 143-176. Recuperado el 25 de Enero de 2024, de <https://www.procesosdemercado.com/index.php/inicio/article/view/152>
- Bulnes Gambini, L. K. (2018). *Influencia de la morosidad en la capacidad de pago de clientes, Banco Interbank Chimbote -2017*. Tesis pregrado, Universidad San Pedro, Chimbote. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de <http://repositorio.usanpedro.edu.pe/handle/USANPEDRO/5897>
- Burneo Reyes, T. L. (2022). *Gestión tributaria y recaudación del impuesto predial en la Municipalidad distrital de Máncora, Piura-Perú, 2022*. Tesis magistral, Universidad Cesar Vallejo, Piura, Piura. Recuperado el 24 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/94166>
- Carrera Navarrete, S. I. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015*. Tesis pregrado, Universidad Politecnica Salesiana, Cuenca. Recuperado el 5 de Febrero de 2024, de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- Cespedes Santamaria, S. C., & Rivera Cordova, L. N. (2019). *Los ratios financieros*. Investigación, Universidad Peruana Unión, Lima, Lima. Recuperado el 6 de Febrero de 2024, de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2591>
- CEUPE. (2022). *CEUPE*. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de <https://www.ceupe.com/blog/ratios-de-endeudamiento.html>
- Chávez Rojas, H. J., & Torres Alcarazo, M. Y. (2022). *Cuentas por cobrar y liquidez de la Empresa Business Garment S.A.C., Lima*. Tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Lima, Lima. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/100431>
- Coaquira Jahuir, K., Chávex Cuadros, E. X., & Jalk Palma, W. H. (1 de Diciembre de 2021). Análisis de la liquidez y solvencia: su repercusión sobre la Gestión Financiera, caso Compañía Minera La Poderosa y Subsidiaria. *Revista De Investigación Valor Contable, 8(1)*, 34-40.

- Recuperado el 27 de Enero de 2024, de
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1601
- Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica. (2018). *CONCYTEC*. Recuperado el 9 de Febrero de 2024, de
<https://www.gob.pe/concytec>
- Cuenca, M., Rojas, D., Cueva, D., & Armas Herrera, R. (Mayo de 2018). La Gestión del Capital de Trabajo y su efecto en la Rentabilidad de las Empresas Constructoras del Ecuador. *X-Pedientes Económicos*, 2(3), 28-45. Recuperado el 29 de Enero de 2024, de
https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/19
- Davila Dominguez, S., Mendoza García, L. M., & Morales Zavala, Y. K. (2021). *La gestión en las cobranzas y la liquidez en el área de tesorería de la empresa Conagas S.A.C*. Tesis pregrado, Universidad Nacional del Callao, Callao. Recuperado el 24 de Enero de 2024, de
<https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/6424>
- Domínguez García, I. (23 de Junio de 2015). *SEMANTIC SCHOLAR*. Recuperado el 19 de Enero de 2024, de
<https://www.semanticscholar.org/paper/Evoluci%C3%B3n-de-la-teor%C3%ADa-sobre-el-an%C3%A1lisis-y-gesti%C3%B3n-Garc%C3%ADa/2ff9a1f24d13f589c1805436478e36bdea7c849e>
- Erceg, Ž., Starčević, V., Pamučar, D., Mitrović, G., Stević, Ž., & Žikić, S. (Diciembre de 2019). A New Model for Stock Management in Order to Rationalize Costs: ABC-FUCOM-Interval Rough CoCoSo Model. *Symmetry*, 11(12). Recuperado el 21 de Enero de 2024, de
<https://www.mdpi.com/2073-8994/11/12/1527>
- Fariño Rendón, J. G. (2019). *Diseño del sistema de control interno al activo corriente de la empresa Ferretería Espinoza S.A*. Tesis pregrado, Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ug.edu.ec/items/62b8b397-d2c2-4820-b38d-77ef60f52ad5>
- Flamarique, S. (2018). *Gestión de existencias en el almacén*. Barcelona, España: Marge Books. Recuperado el 25 de Enero de 2024, de
<https://www.marcialpons.es/libros/gestion-de-existencias-en-el-almacen/9788417313753/>
- Fontalvo Herrera, T., Morelos Gómez, J., & de La Hoz Granadillo, E. (Julio de 2012). Aplicación de análisis discriminante para evaluar el comportamiento de los indicadores financieros en las empresas del sector carbón en Colombia. *Entramado*, VIII(2), 64-73. Recuperado el 20

de Enero de 2024, de
<https://www.redalyc.org/pdf/2654/265425848005.pdf>

- Gallegos Crisanto, F., Huaranca Padilla, V. Y., & Martínez Huisa, S. (3 de Marzo de 2020). El estado de flujos de efectivo y la solvencia de las empresas comercializadoras del Perú en el periodo 2010-2015. *Revista De Investigación Valor Contable*, 4(1), 81-94. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1242
- García-Aguilar, J., Galarza-Torres, S., & Altamirano-Salazar, A. (Mayo de 2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia Unemi*, 10(23), 30-39. Recuperado el 19 de Enero de 2024, de
<https://www.redalyc.org/journal/5826/582661260003/html/>
- Garzozzi-Pincay, R., Perero-Trigero, J. L., Rangel-Luzuriaga, E. W., & Vera-Alcívar, J. V. (Setiembre de 2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16. Recuperado el 27 de Enero de 2024, de
https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9_1.pdf
- Gavrikova, E., Volkova, I., & Burda, Y. (Julio de 2020). Strategic Aspects of Asset Management: An Overview of Current Research. *Sustainability*, 12(15). Recuperado el 16 de Enero de 2024, de
<https://www.mdpi.com/2071-1050/12/15/5955>
- Gomez Bastar, S. (2012). *Metodología de la Investigación* (Primera ed.). RED Tercer Milenio. Recuperado el 6 de Febrero de 2024
- Gonzales Pisco, E., & Sanabria Bolaños, S. W. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, período 2010-2015*. Tesis pregrado, Universidad Peruana Unión, Lima, Lima. Recuperado el 5 de Febrero de 2024, de
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/530>
- González Tomalá, K. L. (2022). *Rotación del inventario y su liquidez en el sector comercial*. Tesis pregrado, Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad. Recuperado el 5 de Enero de 2024, de
<https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/6822>
- Haitham Nobanee, J. A. (14 de Setiembre de 2015). Current assets management of small enterprises. *Journal of Economic Studies*, 42(4), 549-560. Recuperado el 21 de Febrero de 2024, de
<https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/JES-02-2013-0028/full/html>

- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). Mc Graw Hill. Recuperado el 19 de Enero de 2024
- Irigaray, M. (2017). Gestión del capital de trabajo. *Revista del Departamento de Ciencias Sociales*, 4(6), 135-168. Recuperado el 29 de Enero de 2024, de https://issuu.com/miguelangelnunez00/docs/redsoc023-08-irigaray__p_g_135-16
- Jalca Romero, S. E., & Mawying Torres, J. C. (2019). *Análisis de liquidez y diseño de plan estratégico para aumentar el activo corriente en la empresa distribuidora Megaexitto S.A.* Tesis pregrado, Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ug.edu.ec/items/cb8557d5-3707-4e73-816d-8cc19ab26067>
- Lizarzaburu, E., Gómez, G., & Beltrán López, R. (2016). *Ratios financieros. Guía de uso* (Primera ed.). Beltrán López. Recuperado el 17 de Enero de 2024, de https://www.researchgate.net/publication/307930856_RATIOS_FINANCIEROS_GUIA_DE_USO
- López Morán, J. E., Vidal Tabares, Z. P., & Castañeda Vélez, F. L. (Abril de 2019). Cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructoras. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-13. Recuperado el 28 de Febrero de 2024, de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/liquidez-companias-constructoras.html>
- Mamani Matta, H. M., & Mendoza Gutierrez, A. R. (2019). *El activo corriente y su relación con la rentabilidad económica de la empresa Pride Corporation S.A.C. del distrito de Chorrillos, año 2018.* Tesis pregrado, Universidad Autónoma del Perú, Lima, Lima. Recuperado el 21 de Febrero de 2024, de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20500.13067/799>
- Martínez Fajardo, C. E. (enero de 2002). Neoinstitucionalismo y teoría de gestión. *Innovar Journal Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, 1(19), 9-16. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/36292>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). *MEF*. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-%20ES&Itemid=101216&lang=es-ES&view=article&id=6127
- Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (Junio de 2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de investigación SIGMA*,

- 5(1), 8-28. Recuperado el 6 de Enero de 2024, de <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1202>
- Monteza Saldaña, N. M., & Roncal Vásquez, L. L. (2022). *El riesgo crediticio y la morosidad de MIBANCO en el distrito de Cajamarca, 2020*. Tesis pregrado, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca. Recuperado el 21 de Enero de 2024, de <http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/2168>
- Morales Anguieta, J. A., Villavicencio Peñaranda, E. J., & Arroba Salto, J. E. (Setiembre de 2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-11. Recuperado el 6 de Enero de 2024, de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Ndirangu Kung'u, J. (Enero de 2017). Effect of Liquidity Management Practices on Profitability of Manufacturing Industry in Kenya. *Journal of Economics and Finance*, VIII(1), 84-89. Recuperado el 5 de Febrero de 2024, de <https://doi.org/10.9790/5933-0801038489>
- Pezo Mori, L. A. (2017). *Gestión de inventarios y su influencia en la liquidez, empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto S.A.C. – Tarapoto, 2016*. Tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto. Recuperado el 16 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/22372>
- Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J. J., & Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 75-94. Recuperado el 9 de Febrero de 2024, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6676021>
- Quispe Sicha, K. A. (2020). *Los inventarios en la empresa Cementos Pacasmayo S.A.A., Lima, período 2017-2019*. Tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Callao, Callao. Recuperado el 24 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/79267>
- Saavedra Arévalo, J. F., & Saavedra Tuesta, K. (2020). *Activo y pasivo corriente y liquidez en la empresa Corporación Turística Amazónica S.A., Tarapoto, periodo 2019*. Tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, San Martín, Tarapoto. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/63806>
- Sáenz Arismendis, I. (2020). *Análisis del apalancamiento financiero en la empresa Distribuidora Tubo Norte SAC Trujillo periodo 2015 - 2016*. Tesis pregrado, Universidad Privada del Norte, Trujillo. Recuperado el 14 de Febrero de 2024, de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/23624>

- Sarduy, M., & Intriago, C. (2018). La gestión del capital de trabajo en el sector turístico. *Cofin Habana*, 12(2), 337-349. Recuperado el 29 de Enero de 2024, de <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/952>
- Štangová , N., & Víghová, A. (30 de Diciembre de 2021). Company liquidity as a reflection of receivables and payables management. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, IX(2), 238-254. Recuperado el 25 de Enero de 2024, de <https://jssidoi.org/jesi/article/912>
- Tamayo, M. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: Noriega Editores. Recuperado el 20 de Enero de 2024
- Vasquez Guerrero, L. M. (2022). *Influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de una empresa agroindustrial en el distrito de Santiago de Cao, La Libertad durante el periodo 2010 al 2019*. Tesis magistral, Universidad Privada del Norte, La Libertad. Recuperado el 9 de Enero de 2024, de <https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/4724802>
- Villanueva Montes, L. Y. (2017). *Periodo promedio de cobro y su relación con la liquidez de las empresas textiles en el distrito de San Isidro en el año 2016*. Tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Lima, Lima. Recuperado el 5 de Febrero de 2024, de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/2091>
- Villavicencio Zare, Y., Soto Abanto, S. E., & Calvanapón Alva, F. A. (28 de Febrero de 2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. *SCIENDO*, 25(1), 49-52. Recuperado el 15 de Enero de 2024, de <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/4283>
- Villón Tigrero, A. M. (2021). *Rotación de inventario y su importancia en la aplicación en el sector comercial*. Investigación, Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad. Recuperado el 21 de Enero de 2024, de <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/5895>
- Yamnenko, H. (Febrero de 2017). The Mechanism of Company Accounts Receivable Management. *International Electronic Scientific Journal*, III(2), 5.1-5.7. Recuperado el 5 de Febrero de 2024, de <https://pathofscience.org/index.php/ps/article/view/286>

ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de consistencia

LA GESTIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ALABAMA S.A					
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES		METODOLOGÍA
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	X: GESTIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE		Tipo, diseño y método
¿Cuáles son los efectos de la gestión del activo corriente en la liquidez de la empresa Alabama S.A.?	Determinar los efectos de la gestión del activo corriente en la liquidez de la empresa Alabama S.A.	Los efectos de la gestión del activo corriente disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.	Dimensiones	Indicadores	Tipo aplicada - descriptiva Diseño no experimental longitudinal, cuantitativa Análisis documental
			Gestión de Cuentas por cobrar comerciales	Ratio de período promedio de cobro Ratio de rotación de cuentas por cobrar Ratio de morosidad Rotación de cuentas por pagar Ratio de rotación de inventarios	
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Dimensiones	Indicadores	Método hipotético - deductivo Población
¿Cuáles son los efectos de la gestión de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Alabama S.A.?	Determinar los efectos de la gestión de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Alabama S.A.	Los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.	Riesgos de Liquidez	Y: LIQUIDEZ	Instrumento
				Prueba ácida	
¿Cuáles son los efectos de la gestión de las existencias en la liquidez de la empresa Alabama S.A.?	Determinar los efectos de la gestión de las existencias en la liquidez de la empresa Alabama S.A.	Los efectos de la gestión de las existencias disminuyen la liquidez de la empresa Alabama S.A.	Riesgo de Endeudamiento	Capital de trabajo	Muestra Información financiera de la empresa Alabama S.A. periodo 2017 al 2021.
				Ratio de endeudamiento Cobertura de gastos financieros	

ANEXO 2

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL

Evaluador:

Fecha:.....

Periodo de análisis: 2017 - 2021

Variable	Dimensiones	Indicadores	2017	2018	2019	2020	2021	OBSERVACIONES
Gestión del activo corriente	Gestión de Cuentas por cobrar comerciales	Ratio de período promedio de cobro						
		Ratio de rotación de cuentas por cobrar						
		Ratio de morosidad						
		Rotación de cuentas por pagar						
	Gestión de Existencias	Ratio de rotación de inventario						
		Ratio de período promedio de inventarios						
Ratio de Existencias.								
Liquidez	Riesgo de Liquidez	Prueba ácida						
		Liquidez general						
		Capital de trabajo						
	Riesgo de endeudamiento	Ratio de endeudamiento						
		Cobertura de gastos financieros						

Descripción de las formulas:

Ratio de período promedio de cobro = Cuentas por cobrar x 360 días / Ventas Netas	Prueba ácida = Activo Corriente - Existencias / Pasivo Corriente
Ratio de rotación de cuentas por cobrar = Ventas Netas / Cuentas por cobrar comerciales	Liquidez general = Activo Corriente / Pasivo Corriente
Ratio de morosidad = Créditos dudosos / Total de créditos otorgados	Capital de trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente
Rotación de cuentas por pagar = Costo de Ventas / Cuentas por pagar	Ratio de endeudamiento = Pasivo total / Patrimonio
Ratio de rotación de inventario = Inventarios x 360 / Ventas	Cobertura de gastos financieros = Utilidad operativa / Gastos financieros
Ratio de período promedio de inventarios = Existencias x 360 días / Costo de Ventas	
Ratio de Existencias = Existencias / Total activos	

ANEXO 3

TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Apellido y nombres del experto: Vasquez Guerrero Luz ~~Marisel~~

DNI: 47711362

Teléfono: 982531650

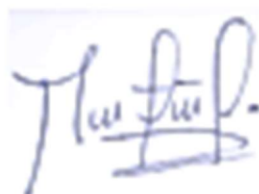
Título/grados: CPC - Magister

Cargo e institución en que labora: Universidad Cesar Vallejo

Mediante la tabla de evaluación de expertos, usted tiene la facultad de evaluar cada uno de los ítems marcando con "x" en las columnas de SÍ o NO.

	ITEM	APRECIA		OBSERVACIONES
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento cuenta con la información necesaria para medir las variables?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	x		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
5	¿La información del instrumento de recolección de datos cuenta con la información de cada uno de los indicadores?	x		
6	¿El instrumento de recolección de datos se sostiene en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	x		
7	¿El diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	x		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	x		
9	¿Los indicadores que tiene el instrumento sirven para validar la hipótesis?	x		

SUGERENCIAS: _____



 FIRMA DEL EXPERTO

ANEXO 4

TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Apellido y nombres del experto: ~~Lobatón~~ Gutiérrez Carlos Augusto

DNI: 08445111

Teléfono: 999292544

Título/grados: CPC - MBA

Cargo e institución en que labora: Universidad Cesar Vallejo

Mediante la tabla de evaluación de expertos, usted tiene la facultad de evaluar cada uno de los ítems marcando con "x" en las columnas de SÍ o NO.

	ITEM	APRECIA		OBSERVACIONES
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento cuenta con la información necesaria para medir las variables?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	x		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
5	¿La información del instrumento de recolección de datos cuenta con la información de cada uno de los indicadores?	x		
6	¿El instrumento de recolección de datos se sostiene en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	x		
7	¿El diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	x		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	x		
9	¿Los indicadores que tiene el instrumento sirven para validar la hipótesis?	x		

SUGERENCIAS: _____



FIRMA DEL EXPERTO

ANEXO 5

TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Apellido y nombres del experto: Ruiz Palacios Miguel Ángel

DNI: 43678008

Teléfono: 997348741

Título/grados: Magister

Cargo e institución en que labora: Universidad Cesar Vallejo

Mediante la tabla de evaluación de expertos, usted tiene la facultad de evaluar cada uno de los ítems marcando con "x" en las columnas de SÍ o NO.

	ITEM	APRECIA		OBSERVACIONES
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento cuenta con la información necesaria para medir las variables?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	x		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
5	¿La información del instrumento de recolección de datos cuenta con la información de cada uno de los indicadores?	x		
6	¿El instrumento de recolección de datos se sostiene en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	x		
7	¿El diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	x		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	x		
9	¿Los indicadores que tiene el instrumento sirven para validar la hipótesis?	x		

SUGERENCIAS: _____



 FIRMA DEL EXPERTO

ANEXO 6



Lima, 22 de agosto del 2022

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE ALABAMA S.A.

Yo, **JOSE LUIS MARZAL AREVALO**, identificado con DNI 09376097, en mi calidad de **GERENTE GENERAL** de la empresa **ALABAMA S.A.** con R.U.C N° 20459424734, ubicada en Av. Óscar R. Benavides 5737, Callao, Perú. **OTORGO LA AUTORIZACIÓN**, al señor **OSCAR ALEJANDRO FRANCO POLANCO** identificado con DNI N° 76605064 egresado/bachiller de la carrera de **CONTABILIDAD** para que utilice la información financiera de los últimos 5 años de la empresa Alabama S.A, periodos 2017 al 2021.

Esto, con la finalidad de que pueda desarrollar la tesis, para optar el grado de **CONTADOR PÚBLICO**. Así mismo, dicha información será de carácter confidencial para su respectivo análisis y no se compartirá con ninguna otra institución académica, empresarial, social o de cualquier otra índole, salvo aceptación escrita de la empresa, se solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en anonimato, asimismo, el investigador asume toda la responsabilidad de la información entregada y ante posibles acciones legales de la empresa, otorgante de información.

ALABAMA S.A.

JOSE LUIS MARZAL AREVALO
GERENTE GENERAL

Firma y sello del Representante Legal

DNI: 09376097

NOMBRES Y APELLIDOS:

JOSE LUIS MARZAL AREVALO

Firma del investigador

DNI: 76605064

NOMBRES Y APELLIDOS:

OSCAR ALEJANDRO FRANCO POLANCO



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(expresado en Soles)

	PERIODO 2017	PERIODO 2017
1 ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA Y BANCOS	397,184.00	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	2,446,853.00	
CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS Y PERSONAL	38,288.00	
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	11,346.00	
MERCADERIAS	8,612,951.00	
CARGAS DIFERIDAS	245,219.00	
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	207,002.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>11,958,843.00</u>	
INSTALACIONES, EQUIPO E INTANGIBLES		
ACTIVO ADQ DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	185,062.00	
ACTIVO FIJO - NETO	6,514,612.00	
	<u>6,699,674.00</u>	
TOTAL ACTIVO	<u>18,658,517.00</u>	
2 PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR	47,967.00	
REMUNERACIONES Y BENEFICIO SOCIAL	663,828.00	
PROVEEDORES	1,787,419.00	
OBLIGACIONES BANCARIAS	6,069,927.00	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	478,495.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	245,591.00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>9,293,227.00</u>	
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO		
PRESTAMO DE ACCIONISTA LARGO PLAZO	828,671.00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>828,671.00</u>	
TOTAL PASIVO	<u>10,121,898.00</u>	
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	3,627,638.00	
RESERVA LEGAL	725,528.00	
UTILIDADES ACUMULADAS	2,289,455.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,893,998.00	
TOTAL PATRIMONIO	<u>8,536,619.00</u>	
TOTAL PASIVO Y MATRIMONIO	<u>18,658,517.00</u>	


ALABAMA S.A.
 JUAN E. NASACHAVEZ
 Contador
 COP. N° 23393

ALABAMA S.A.

 JOSE LUIS MOYA AREVALO
 Gerente General

ANEXO: Estados Financieros de ALABAMA S.A.C. del periodo 2017- 2021



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Soles)

DESCRIPCION	PERIODO 2017
INGRESOS	26,960,719.52
INGRESOS POR VENTAS	
(-) COSTO DE VENTAS	- 11,923,721.32
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	
M1 MARGEN DIRECTO	15,036,998.20
GASTOS DE OPERACIÓN	- 6,046,309.70
GASTOS DE ADMINISTRACION DIRECTOS	- 1,279,122.11
M2 MARGEN DE CONTRIBUCION	7,711,566.39
GASTOS DE ADMINISTRACION COMUNES	
OTROS INGRESOS	
OTROS GASTOS	
COSTO ENAJENACION	
DEPRECIACION ADMINISTRATIVA	
DEPRECIACION DERECHO DE USO	
M3 MARGEN OPERATIVO	7,711,566.39
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
INGRESOS FINANCIEROS	69,216.85
GASTOS FINANCIEROS	- 1,291,448.97
INTERESES DERECHO DE USO	
INTERESES DERECHO DE USO AJUSTE	
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO	
DIFERENCIA DE CAMBIO PASIVO DERECHO DE USO	
M4 PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	6,489,334.27
DIETA DIRECTORIO	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	- 2,839,076.39
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	
M5 PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	3,650,257.88

ALABAMA S.A.
YVAN F. NAPA CHAVEZ
Contador
CPL N° 28393

ALABAMA S.A.
JOSÉ LUIS MARZAL AREVALO
GERENTE GENERAL



ALABAMA S.A.C
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (expresado en Soles)

	PERIODO 2018	PERIODO 2018
1 ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA Y BANCOS	1,862,577.00	84,987.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	2,466,029.00	656,539.00
CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS Y PERSONAL	26,978.00	3,172,480.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	2,497.00	5,616,085.00
MERCADERIAS	11,098,719.00	1,860,847.00
CARGAS DIFERIDAS	165,831.00	531,013.00
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	160,647.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	15,778,284.00	11,921,951.00
INSTALACIONES, EQUIPO E INTANGIBLES		1,416,699.00
ACTIVO ADQ DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	395,920.00	1,167,000.00
ACTIVO FIJO - NETO	6,725,393.00	2,583,699.00
	7,121,313.00	14,505,650.00
TOTAL ACTIVO	22,899,597.00	
2 PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR		84,987.00
REMUNERACIONES Y BENEFICIO SOCIAL		656,539.00
PROVEEDORES		3,172,480.00
OBLIGACIONES BANCARIAS		5,616,085.00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		1,860,847.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		531,013.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11,921,951.00
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO		1,416,699.00
PRESTAMO DE ACCIONISTA LARGO PLAZO		1,167,000.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,583,699.00
TOTAL PASIVO		14,505,650.00
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		3,627,638.00
RESERVA LEGAL		725,528.00
UTILIDADES ACUMULADAS		1,893,998.00
RESULTADO DEL EJERCICIO		2,146,783.00
TOTAL PATRIMONIO		8,393,947.00
TOTAL PASIVO Y MATRIMONIO	22,899,597.00	22,899,597.00

ALABAMA S.A.
 JOSE LUIS MONTAÑEVALO
 GERENTE GENERAL

ALABAMA S.A.
 JUAN PABLO CHAVEZ
 COR. N° 23393

ANEXO: Estados Financieros de ALABAMA S.A.C. del periodo 2017- 2021



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Soles)

DESCRIPCION	PERIODO 2018
INGRESOS	19,922,044.00
INGRESOS POR VENTAS	
(-) COSTO DE VENTAS	- 10,006,583.00
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	
M1 MARGEN DIRECTO	9,915,461.00
GASTOS DE OPERACIÓN	- 5,087,862.00
GASTOS DE ADMINISTRACION DIRECTOS	- 852,113.00
M2 MARGEN DE CONTRIBUCION	3,975,486.00
GASTOS DE ADMINISTRACION COMUNES	
OTROS INGRESOS	
OTROS GASTOS	
COSTO ENAJENACION	
DEPRECIACION ADMINISTRATIVA	
DEPRECIACION DERECHO DE USO	
M3 MARGEN OPERATIVO	3,975,486.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS	294,772.00
INGRESOS FINANCIEROS	
GASTOS FINANCIEROS	- 951,200.00
INTERESES DERECHO DE USO	
INTERESES DERECHO DE USO AJUSTE	
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO	
DIFERENCIA DE CAMBIO PASIVO DERECHO DE USO	
M4 PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	3,319,058.00
DIETA DIRECTORIO	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	- 1,172,275.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	
M5 PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	2,146,783.00

ALABAMA S.A.
YVAN F. NAPA CHAVEZ
Contador
CCPL N° 25393

ALABAMA S.A.
JOSE LOIS MARZAL AREVALO
GERENTE GENERAL



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(expresado en Soles)

	PERIODO 2019	PERIODO 2019
1 ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA Y BANCOS	1,442,489.56	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	2,850,483.76	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS Y PERSONAL	53,147.82	
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	40,639.86	
MERCADERIAS	8,486,701.07	
CARGAS DIFERIDAS	26,626.17	
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	148,650.11	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13,048,738.35	
INSTALACIONES, EQUIPO E INTANGIBLES		
ACTIVO ADQ DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	227,187.25	
ACTIVO FIJO - NETO	6,552,652.35	
	6,779,839.60	
TOTAL ACTIVO	19,828,577.95	
2 PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR	405,058.07	
REMUNERACIONES Y BENEFICIO SOCIAL	662,262.30	
PROVEEDORES	178,211.09	
OBLIGACIONES BANCARIAS	4,775,091.23	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	307,929.17	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	477,605.76	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6,806,157.62	
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	1,391,541.63	
PRESTAMO DE ACCIONISTA LARGO PLAZO	1,146,278.22	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,537,819.85	
TOTAL PASIVO	9,343,977.47	
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	3,627,638.00	
RESERVA LEGAL	725,527.60	
UTILIDADES ACUMULADAS	3,671,925.61	
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,459,509.10	
TOTAL PATRIMONIO	10,484,600.31	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19,828,577.78	

ALABAMA S.A.
JUAN P. NADA CHAVEZ
CONTADOR
CCPL N° 2839

ALABAMA S.A.
JOSE LOUIS MORALES AREVALO
GERENTE GENERAL

ANEXO: Estados Financieros de ALABAMA S.A.C. del periodo 2017- 2021



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

DESCRIPCION	PERIODO 2019
INGRESOS	20,338,979.99
INGRESOS POR VENTAS	
(-) COSTO DE VENTAS	- 9,777,338.37
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	
M1 MARGEN DIRECTO	10,561,641.62
GASTOS DE OPERACIÓN	- 4,910,997.69
GASTOS DE ADMINISTRACION DIRECTOS	- 1,299,268.56
M2 MARGEN DE CONTRIBUCION	4,351,375.37
GASTOS DE ADMINISTRACION COMUNES	
OTROS INGRESOS	
OTROS GASTOS	
COSTO ENAJENACION	
DEPRECIACION ADMINISTRATIVA	
DEPRECIACION DERECHO DE USO	
M3 MARGEN OPERATIVO	4,351,375.37
OTROS INGRESOS Y GASTOS	10,157.70
INGRESOS FINANCIEROS	344,399.60
GASTOS FINANCIEROS	- 886,636.34
INTERESES DERECHO DE USO	
INTERESES DERECHO DE USO AJUSTE	
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO	
DIFERENCIA DE CAMBIO PASIVO DERECHO DE USO	
M4 PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	3,819,296.33
DIETA DIRECTORIO	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	- 1,359,787.20
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	
M5 PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	2,459,509.13

ALABAMA S.A.
YVAN F. NAPA CHAVEZ
Contador
C.O.P.L. N° 26393

ALABAMA S.A.
JOSÉ LUIS MARICAL AREVALO
GERENTE GENERAL



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(expresado en Soles)

	PERIODO 2020	PERIODO 2020
1 ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA Y BANCOS	818,478.57	586,737.16
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	2,405,915.64	958,136.31
CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS Y PERSONAL	111,062.14	1,958,548.33
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	45,229.46	4,435,887.34
MERCADERIAS	8,101,888.92	356,374.40
CARGAS DIFERIDAS	279,450.65	265,787.29
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	207,480.02	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>11,969,505.40</u>	<u>8,561,470.83</u>
INSTALACIONES, EQUIPO E INTANGIBLES		914,859.30
ACTIVO ADQ DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	101,398.64	
ACTIVO FIJO - NETO	<u>6,526,603.51</u>	<u>914,859.30</u>
TOTAL ACTIVO	<u>18,597,507.55</u>	<u>9,476,330.13</u>
2 PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR		3,627,638.00
REMUNERACIONES Y BENEFICIO SOCIAL		725,527.60
PROVEEDORES		1,927,734.71
OBLIGACIONES BANCARIAS		2,840,277.11
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		<u>9,121,177.42</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>9,121,177.42</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO		
PRESTAMO DE ACCIONISTA LARGO PLAZO		914,859.30
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>914,859.30</u>
TOTAL PASIVO		<u>9,476,330.13</u>
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		3,627,638.00
RESERVA LEGAL		725,527.60
UTILIDADES ACUMULADAS		1,927,734.71
RESULTADO DEL EJERCICIO		2,840,277.11
TOTAL PATRIMONIO		<u>9,121,177.42</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>18,597,507.55</u>	<u>18,597,507.55</u>


ALABAMA S.A.
 JUAN F. NAPPA CHAVEZ
 Contador
 C.O.P.R. N° 28593


ALABAMA S.A.
 JOSE LUIS MARGAL AREVALO
 PRESIDENTE GENERAL



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
 (Expresado en Soles)

DESCRIPCION	PERIODO 2020
INGRESOS	25,194,024.02
INGRESOS POR VENTAS	
(-) COSTO DE VENTAS	- 12,179,793.86
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	
M1 MARGEN DIRECTO	13,014,230.16
GASTOS DE OPERACIÓN	- 5,944,814.31
GASTOS DE ADMINISTRACION DIRECTOS	- 1,769,765.55
M2 MARGEN DE CONTRIBUCION	5,299,650.30
GASTOS DE ADMINISTRACION COMUNES	
OTROS INGRESOS	
OTROS GASTOS	
COSTO ENAJENACION	
DEPRECIACION ADMINISTRATIVA	
DEPRECIACION DERECHO DE USO	
M3 MARGEN OPERATIVO	5,299,650.30
OTROS INGRESOS Y GASTOS	215,188.88
INGRESOS FINANCIEROS	390,593.52
GASTOS FINANCIEROS	- 1,516,693.76
INTERESES DERECHO DE USO	
INTERESES DERECHO DE USO AJUSTE	
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO	
DIFERENCIA DE CAMBIO PASIVO DERECHO DE USO	
M4 PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	4,388,738.94
DIETA DIRECTORIO	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	- 1,548,461.83
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	
M5 PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	2,840,277.11

ALABAMA S.A.

YVAN F. NAPA CHAVEZ
 Contador
 CCPL N° 26393

ALABAMA S.A.

JOSÉ LUIS MARISCAL AREVALO
 GERENTE GENERAL



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(expresado en Soles)

	PERIODO 2021	PERIODO 2021
1 ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA Y BANCOS	1,919,558.84	402,338.31
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	1,701,016.73	1,184,881.81
CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS Y PERSONAL	48,289.86	5,122,226.15
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	20,080.59	5,101,067.97
MERCADERIAS	10,364,767.30	
CARGAS DIFERIDAS	242,588.02	159,539.77
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	88,186.48	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14,384,487.82	11,970,054.01
INSTALACIONES, EQUIPO E INTANGIBLES		
ACTIVO ADQ DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	153,400.58	
ACTIVO FIJO - NETO	6,531,024.93	
TOTAL ACTIVO	21,068,913.33	21,068,913.33
2 PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
TRIBUTOS POR PAGAR		402,338.31
REMUNERACIONES Y BENEFICIO SOCIAL		1,184,881.81
PROVEEDORES		5,122,226.15
OBLIGACIONES BANCARIAS		5,101,067.97
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		159,539.77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11,970,054.01
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO		
PRESTAMO DE ACCIONISTA LARGO PLAZO		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO		11,970,054.01
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	3,627,638.00	
RESERVA LEGAL	725,527.60	
UTILIDADES ACUMULADAS	1,095,435.84	
RESULTADO DEL EJERCICIO	3,650,257.88	
TOTAL PATRIMONIO	9,098,859.32	9,098,859.32
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	21,068,913.33	21,068,913.33

ALABAMA S.A.
JUAN F. MAPA CHAVEZ
Contador
COP. N° 28393

ALABAMA S.A.
JOSE LUIS MARZAT AREVALO
GERENTE GENERAL



ALABAMA S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
 (Expresado en Soles)

DESCRIPCION	PERIODO 2021
INGRESOS	26,960,719.52
INGRESOS POR VENTAS	
(-) COSTO DE VENTAS	- 11,923,721.32
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	
M1 MARGEN DIRECTO	15,036,998.20
GASTOS DE OPERACIÓN	- 6,046,309.70
GASTOS DE ADMINISTRACION DIRECTOS	- 1,279,122.11
M2 MARGEN DE CONTRIBUCION	7,711,566.39
GASTOS DE ADMINISTRACION COMUNES	
OTROS INGRESOS	
OTROS GASTOS	
COSTO ENAJENACION	
DEPRECIACION ADMINISTRATIVA	
DEPRECIACION DERECHO DE USO	
M3 MARGEN OPERATIVO	7,711,566.39
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
INGRESOS FINANCIEROS	69,216.85
GASTOS FINANCIEROS	- 1,291,448.97
INTERESES DERECHO DE USO	
INTERESES DERECHO DE USO AJUSTE	
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO	
DIFERENCIA DE CAMBIO PASIVO DERECHO DE USO	
M4 PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	6,489,334.27
DIETA DIRECTORIO	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	- 2,839,076.39
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	
M5 PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	3,650,257.88

ALABAMA S.A.

YVAN F. NAPA CHAVEZ
 Contador
 CCPL N° 26393

ALABAMA S.A.

JOSÉ LUIS MARISCAL AREVALO
 GERENTE GENERAL

ANEXO 7

Base de datos Excel

AÑOS	PERIODO PROMEDIO DE COBRO	ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	MOROSIDAD	ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	D1: GESTION DE CUENTAS POR COBRAR	ROTACION DE INVENTARIOS	PERIODO PROMEDIO INVENTARIOS	EXISTENCIAS	D2: GESTION DE EXISTENCIAS	V1: GESTION DEL ACTIVO CORRIENTE	PRUEBA ACIDA	LIQUIDEZ GENERAL	CAPITAL DE TRABAJO	D1: RIESGO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS	D2: RIESGO DE ENDEUDAMIENTO	V2: LIQUIDEZ
2017	49,21	7,36	0,14	5,00	15,43	173,22	346,92	0,46	173,53	94,48	0,36	1,29	0,14	0,60	1,19	7,33	3,04	1,82
2018	44,56	8,08	0,17	3,15	13,99	200,56	399,29	0,48	200,11	107,05	0,39	1,32	0,17	0,63	1,73	4,18	2,18	1,40
2019	50,45	7,14	0,11	54,86	28,14	150,21	312,48	0,43	154,37	91,26	0,67	1,92	0,31	0,97	0,89	4,91	2,26	1,61
2020	34,38	10,47	0,23	6,22	12,83	115,77	239,47	0,44	118,56	65,69	0,45	1,40	0,18	0,68	1,04	3,49	1,74	1,21
2021	22,71	15,85	0,37	2,33	10,32	138,40	312,93	0,49	150,61	80,46	0,34	1,20	0,11	0,55	1,32	5,97	2,61	1,58

Ratio	Fórmula	2021	2020	2019	2018	2017
Coher. De gastos financieros	Utilidad Operativa	7,711,566	5,299,650	4,351,375	3,975,486	3,183,217
	Gastos financieros	1,291,449	1,516,694	886,636	951,200	434,404
			5.97	3.49	4.91	4.18
Endeudamiento	Pasivo Total	11,970,054	9,476,330	9,343,977	14,505,650	10,121,898
	Activo Total	9,098,859	9,121,177	10,484,600	8,393,947	8,536,619
			1.32	1.04	0.89	1.73
Prueba ácida	AC- Inventarios	4,019,721	3,867,616	4,562,037	4,679,565	3,345,892
	Pasivo Corriente	11,970,054	8,561,471	6,806,158	11,921,951	9,293,227
			0.34	0.45	0.67	0.39
Liquidez General	Activos corrientes	14,384,488	11,969,505	13,048,738	15,778,284	11,958,843
	Pasivos corrientes	11,970,054	8,561,471	6,806,158	11,921,951	9,293,227
			1.20	1.40	1.92	1.32
Capital de Trabajo	AC - PC	2,414,434	3,408,035	6,242,581	3,856,333	2,665,616
	Activo Total	21,068,913	18,597,508	19,828,578	22,899,597	18,658,517
			0.11	0.18	0.31	0.17
Existencias	Existencias	10,364,767	8,101,889	8,486,701	11,098,719	8,612,951
	Total Activo	21,068,913	18,597,508	19,828,578	22,899,597	18,658,517
			0.49	0.44	0.43	0.48
Periodo promedio de Inventarios	Existencia x 360 días	3,731,316,228	2,916,680,011	3,055,212,385	3,995,538,840	3,100,662,360
	Costo de Ventas	11,923,721	12,179,794	9,777,338	10,006,583	8,937,619
			312.93	295.47	312.48	399.29

Rotación de Inventarios	Inventarios x 360	3,731,316,228	138,40	2,916,680,011	115,77	3,055,212,385	150,21	3,995,538,840	200,56	3,100,652,360	173,22
	Ventas	26,960,720		25,194,024		20,338,980		19,922,044		18,005,808	
Rotación de Cuentas por Pagar	Costo de Ventas	11,923,721	2,33	12,179,794	6,22	9,777,388	54,86	10,006,583	3,15	8,937,619	5,0
	Cuentas por Pagar	5,122,226		1,958,548		178,211		3,172,480		1,787,419	
Morosidad	Créditos dudosos	1,015,849	0,37	702,947	0,23	338,536	0,11	587,309	0,17	494,789	0,14
	Créditos totales	2,751,765		3,108,863		3,189,020		3,356,780		3,490,789	
Rotación de cuentas por Cobrar	Ventas Netas	26,960,720	15,85	25,194,024	10,47	20,338,980	7,14	19,922,044	8,08	18,005,808	7,36
	Cuentas por Cobrar Comerc.	1,701,017		2,405,916		2,850,484		2,466,029		2,446,853	
Periodo Promedio de Cobro	Cuentas por cobrar x 360	612,356,023	22,71	866,129,630	34,38	1,026,174,154	50,45	887,770,440	44,56	880,867,080	49,21
	Ventas	26,960,720		25,194,024		20,338,980		19,922,044		18,005,808	

ANEXO 8

Base de datos SPSS



The image shows a screenshot of the SPSS software interface. At the top, the menu bar includes 'Archivo', 'Editar', 'Ver', 'Datos', 'Transformar', 'Analizar', 'Gráficos', 'Utilidades', 'Ampliaciones', 'Ventana', and 'Ayuda'. Below the menu bar is a toolbar with various icons for file operations, editing, and analysis. The main window displays a table with the following columns: 'Nombre', 'Tipo', 'Anchura', 'Decimales', 'Etiqueta', 'Valores', 'Perdidos', 'Columnas', 'Alineación', 'Medida', and 'Rol'. The table contains five rows of data, with the first four rows having values and the fifth row being empty.

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	D1_GES_C...	Numérico	8	2		Ninguna	Ninguna	8	≡ Derecha	▨ Escala	↘ Entrada
2	D2_GEST_...	Numérico	8	2		Ninguna	Ninguna	8	≡ Derecha	▨ Escala	↘ Entrada
3	V1_GES_A...	Numérico	8	2		Ninguna	Ninguna	8	≡ Derecha	▨ Escala	↘ Entrada
4	V2_LIQUIDEZ	Numérico	8	2		Ninguna	Ninguna	8	≡ Derecha	▨ Escala	↘ Entrada
5											

ANEXO 9. CLIENTES IMPORTANTES CON OBSERVACIONES

	Vencimiento de créditos	Comunicación con el vendedor	Reprogramación de deuda	Verificación de cancelación de deuda con nueva programación	Comunicación directa con cliente	Provisión de cuenta no cobrada	Castigo de cuenta provisionada
Agromecanica SA (1)	X	X	X	X	X	X	
Agro Rural (2)	X	X	X				
Agrosemillera AGROSEEDS EIRL (3)	X	X	X	X			
Mentor Service Trade SAC (4)	X	X	X	X	X	X	X
Danper Trujillo SAC (5)	X	X	X	X	X		
Gandules Inc (6)	X	X	X				
Bendezu Gago Carlos Alejandro (7)	X	X	X	X	X	X	X
AGROVET SA (8)	X	X	X	X			

- (1) Se provisionó importe por falta de cobro
- (2) Cumplió con el cobro de acuerdo a fecha reprogramada
- (3) Se verificó y cumplió con el cobro de acuerdo a fecha reprogramada
- (4) Se castigó cuenta por falta de cobro
- (5) Se comunicó con el cliente a falta de cumplimiento de fecha reprogramada
- (6) Cumplió con el cobro de acuerdo a fecha reprogramada
- (7) Se castigó cuenta por falta de cobro
- (8) Cumplió con el pago de acuerdo a fecha reprogramada

CLIENTES MÁS IMPORTANTES CON IMPORTES PENDIENTE DE COBRO

CLIENTE	IMPORTE
Agromecanica SA	S/326,000.00
Agro Rural	S/215,000.00
Agrosemillera AGROSEEDS EIRL	S/116,000.00
Mentor Service Trade SAC	S/90,250.00
Danper Trujillo SAC	S/70,163.00
Gandules Inc	S/52,315.00
Bendezu Gago Carlos Alejandro	S/45,213.00
AGROVET SA	S/28,629.00
TOTAL	S/943,570.00

ANEXO 10

REPORTES DE INVENTARIOS EMITIDOS POR ÁREA DE ALMACÉN

ROTACIÓN DE MERCADERÍA CON SOBRESTOCK

	360 Días	720 Días	1080 Días	1440 Días	1800 Días
Hortalizas	X	X	X	X	X
Frutas	X	X			
Fertilizantes	X	X	X		
Sustratos	X	X	X	X	X
Pastos	X				

Mercadería para destrucción según antigüedad de stock	Importe	%
Hortalizas	S/281,840.00	52
Frutas	S/146,340.00	27
Fertilizantes	S/54,200.00	10
Sustratos	S/43,360.00	8
Pastos	S/16,260.00	3
TOTAL	S/542,000.00	100

ANEXO 11

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20459424734 - ALABAMA S.A.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA		
Nombre Comercial:	ALABAMA S.A.		
Fecha de Inscripción:	23/12/1999	Fecha de Inicio de Actividades:	01/01/2000
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. OSCAR R. BENAVIDES NRO. 5737 URB. PARQUE INDUSTRIAL PROV. CONST. DEL CALLAO - PROV. CONST. DEL CALLAO - CALLAO		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	IMPORTADOR/EXPORTADOR
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA LIQUIDACION DE COMPRA NOTA DE CREDITO NOTA DE DEBITO GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 06/02/2019 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 23/03/2018 GUIA DE REMISION DESDE 08/07/2020		
Emisor electrónico desde:	23/03/2018		
Comprobantes Electrónicos:	BOLETA (desde 23/03/2018),FACTURA (desde 23/03/2018),GUIA (desde 08/07/2020)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2014		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 21/05/2024 20:09			