



**La gestión a las cuentas por cobrar incide en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Representaciones Wari S.R.L, Ayacucho – 2023**

**The management of accounts receivable affects the financial position of small businesses in Peru, case: Inversiones y Representaciones Wari S.R.L, Ayacucho - 2023**

**Orlando Sócrates Saavedra Silvera**, Magister en Auditoría, Dirección Regional Agraria de Ayacucho, [osavedra@hotmail.com](mailto:osavedra@hotmail.com)  
ORCID: 0000-0001-7652-6883

**Melva Diana Soto Choquecahua**, Bachiller en Ciencias Contables y Financieras, [sotomelva09@gmail.com](mailto:sotomelva09@gmail.com), ORCID: 0000-0002-5779-1064

**Yuri Gagarín Gonzales Rentería**, Doctor en Contabilidad y Finanzas, Docente en Universidad Tecnológica del Perú, [c22490@utp.edu.pe](mailto:c22490@utp.edu.pe)  
ORCID: 0000-0002-6859-7996

### **Resumen**

La presente investigación tiene como objetivo principal describir la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú, con un enfoque en el caso de estudio de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023. La metodología utilizada en este estudio incluyó la revisión bibliográfica de los antecedentes de los autores que han realizado investigaciones sobre las variables de estudio, así como una entrevista al gerente general mediante un cuestionario de preguntas diversificadas. Los resultados indican que una gestión integral y eficiente de las cuentas por cobrar es esencial para mantener la liquidez en las empresas. Además, se destaca la importancia de la implementación de políticas de crédito adecuadas y una gestión integral de cuentas por cobrar para obtener resultados más favorables en términos de liquidez. La empresa reconoce la relevancia de una gestión ágil para garantizar una situación financiera estable y evalúa regularmente la rapidez con la que convierte cuentas por cobrar en efectivo. En conclusión, este estudio destaca la importancia de una gestión eficiente de las cuentas por cobrar para mantener la liquidez en las empresas y garantizar una situación financiera estable. Además, se propone la implementación de políticas de crédito adecuadas y una gestión integral de cuentas por cobrar para obtener resultados más favorables en términos de liquidez. Este estudio puede ser utilizado como un recurso de referencia para la toma de decisiones en pequeñas empresas del sector comercial. **Palabras clave:** Cuentas por cobrar, estado de situación financiera.



## **Abstract**

The main objective of this research is to describe the impact of accounts receivable management on the statement of financial position of small businesses in Peru, with a focus on the case study of the company Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023. The methodology used in this study included the bibliographic review of the background of the authors who have carried out research on the study variables, as well as an interview with the general manager through a questionnaire with diversified questions. The results indicate that comprehensive and efficient management of accounts receivable is essential to maintain liquidity in companies. In addition, the importance of implementing adequate credit policies and comprehensive accounts receivable management is highlighted in order to obtain more favorable results in terms of liquidity. The company recognizes the importance of agile management to ensure a stable financial position and regularly evaluates how quickly it converts receivables into cash. In conclusion, this study highlights the importance of efficient accounts receivable management to maintain liquidity in companies and ensure a stable financial situation. In addition, the implementation of adequate credit policies and comprehensive management of accounts receivable is proposed to obtain more favorable results in terms of liquidity. This study can be used as a reference resource for decision-making in small businesses in the commercial sector. Keywords: Accounts receivable, statement of financial position.

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **Descripción del problema**

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) tienen un papel esencial en el impulso del crecimiento potencial en América Latina. Sin embargo, muestran una diversidad considerable en cuanto a su acceso a mercados, tecnología, talento y conexiones con otras empresas. Estos factores influyen en su productividad, capacidad de exportación y posibilidad de expansión. Aunque representan alrededor del 99% del total de empresas en la región y emplean cerca del 67% de la fuerza laboral, su contribución al PIB es relativamente baja, lo que indica desafíos en términos de eficiencia. En contraste con las grandes empresas de la región, que tienen niveles de productividad considerablemente más altos, las pymes enfrentan brechas significativas en este aspecto. Solo alrededor del 10% de las pymes latinoamericanas exportan parte de su producción, mientras que en Europa esta cifra es al menos del 40%. Las pymes en la región abarcan desde microempresas informales hasta empresas innovadoras con capacidad de exportación. Con políticas coherentes y coordinadas, las pymes pueden desempeñar un papel crucial en el cambio estructural al aumentar la productividad, complementando así el papel de las grandes empresas y promoviendo la inclusión social al mejorar los ingresos de las microempresas y reducir su vulnerabilidad. No obstante, se necesita una mayor colaboración entre los actores económicos y una mayor eficiencia de las instituciones de apoyo para impulsar la productividad y competitividad de las pymes en la región. La colaboración entre



empresas también puede fomentar la creación de ventajas competitivas y contribuir a la modernización empresarial. (CEPAL, 2023)

En la economía de América Latina, las pequeñas y medianas empresas (pymes) tienen una importancia de primer orden, conformando un elemento esencial del panorama empresarial. De hecho, en esta región, prácticamente el 99% de las compañías registradas legalmente se enmarcan en la categoría de micro, pequeñas o medianas empresas. Estos negocios no solo representan una contribución de considerable envergadura en términos de cantidad, sino que también desempeñan un rol crítico en la creación de empleo formal, aportando aproximadamente un 61% del total. Además, su contribución al Producto Interno Bruto (PIB) regional es significativa, alcanzando un 25% del total, de acuerdo a la información proporcionada por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (Dini & Stumpo, 2020)

América Latina alberga aproximadamente 20 millones de emprendedores, y la economía informal en la región representa más del 50% del total. Esta tasa de informalidad es considerablemente alta en comparación con otros continentes, llegando a su punto máximo en Perú, con un sorprendente 68.3%, compartiendo el primer puesto con Bolivia. En particular, en Perú, el 73% de las pequeñas y medianas empresas (pymes) operan en la informalidad. Este fenómeno tiene sus raíces en barreras burocráticas, un sistema tributario poco adecuado y una rigidez laboral, factores que en conjunto contribuyen a una economía con bajos niveles de productividad, una presión tributaria limitada y una alta tasa de subempleo (Damian, 2020).

Para abordar esta problemática, Damian (2020) señala que los gobiernos en la región están implementando medidas para promover la formalización de negocios y están facilitando el proceso para las empresas que deciden formalizarse. Por ejemplo, tanto Argentina como Chile han adoptado la iniciativa del registro electrónico de empresas en 24 horas. En México, se está fomentando la creación de instituciones bancarias orientadas hacia el emprendimiento para mejorar el acceso de las pymes al sistema financiero, dado que se estima que el 85% de estas empresas se financian de manera autónoma. En el caso de Perú, proyectos como "Sunat pyme" y "IGV Justo" están demostrando ser pasos alentadores hacia la formalización de negocios.

Las pymes en Perú, nacidas del esfuerzo emprendedor, representan un pilar crucial en la economía. A pesar de su importancia, la mayoría de estas empresas operan en la informalidad debido a la falta de apoyo estatal. No obstante, siguen desempeñando un papel fundamental en la creación de empleo y el estímulo del consumo interno. La informalidad en la economía peruana es un fenómeno arraigado y estructural, y el Estado aún se encuentra en gran parte en una posición reactiva en cuanto a la formalización y apoyo a las pymes. Según la CEPAL, la disponibilidad y fiabilidad de los datos sobre las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina es insuficiente. (Damian, 2020)

En opinión Pavón, et al. (2019) menciona que, las pequeñas y medianas empresas (PYMES) operan en un contexto empresarial altamente competitivo, y su habilidad para cultivar ventajas



competitivas es vital para su éxito, independientemente de que se trate de una empresa familiar o no. Contar con una estructura organizativa sólida que establezca de manera clara políticas, métodos y procedimientos es de suma importancia. Esto les permite implementar medidas preventivas y correctivas, contribuyendo a una mejora continua en las áreas administrativas y contables. Esta práctica, a su vez, asegura la confiabilidad de la información, lo cual brinda credibilidad al momento de solicitar créditos y financiamiento, entre otros beneficios. En el caso de las PYMES, el manejo eficiente del inventario de insumos representa una parte significativa de sus activos. La gestión adecuada de estos recursos no solo optimiza la operación diaria, sino que también impacta positivamente en la salud financiera y competitividad a largo plazo de la empresa.

En contraste con los países desarrollados, en Perú y otros países latinoamericanos se observa una distribución muy diferente, con una presencia limitada de medianas y pequeñas empresas, y una abrumadora predominancia de microempresas. Esto es especialmente notable en el caso de las microempresas informales y de subsistencia.

Las PYMES, en contraste con las grandes empresas, son más susceptibles a los cambios y fluctuaciones del mercado. Por este motivo, es crucial que las empresas se adapten continuamente a su entorno. Para lograrlo, es necesario que conozcan sus puntos fuertes y débiles, lo que les permitirá tomar decisiones acertadas para aprovechar las oportunidades y mitigar las amenazas que surgen a diario. Uno de los desafíos que enfrentan las PYMES es la limitada capacitación técnica y el escaso manejo de información en áreas clave como lo son lo jurídico y lo comercial. Esto genera incertidumbre y, como consecuencia, decisiones inadecuadas y tardías al no aprovechar un recurso valioso que poseen las organizaciones para orientar su gestión. (Parrales, et.al, 2020)

En América Latina, hay varios casos de pequeñas y medianas empresas tratando de introducir innovaciones. Uno de estos ejemplos es la introducción de la garantía de factoraje internacional en México en 2009. Este programa fue creado con el propósito de respaldar a los exportadores del sector automotriz en México. Les permitía obtener liquidez y eliminar el riesgo de impago al descontar sus cuentas por cobrar, mientras que el Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) asumía el riesgo. Debido a los resultados satisfactorios obtenidos con este programa, la idea se extendió a otros sectores. (Perez & Titelman, 2018)

Según un estudio realizado por Ramirez (2016), se ha observado que las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de una entidad. Esto implica que una gestión eficaz de estas cuentas puede aumentar la disponibilidad de efectivo y la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros. Además, la manera en que se manejan las cuentas por cobrar también puede impactar en la rentabilidad del negocio. Según el mismo estudio, una gestión deficiente de estas cuentas puede resultar en pérdidas por cuentas no cobradas y disminuir la rentabilidad general de la empresa. Otro aspecto relevante es la eficiencia en las operaciones. Una gestión eficaz de las cuentas por cobrar implica establecer políticas de crédito apropiadas,



evaluar la solvencia de los clientes y seguir de cerca los pagos pendientes. Esto ayuda a reducir el riesgo de cuentas impagadas y a optimizar los recursos financieros de la empresa.

Las cuentas por cobrar están directamente relacionadas con los estados financieros de una empresa. A pesar de que se consideran activos en el balance general, el dinero retenido en estas cuentas aún no ha sido abonado por los clientes. Esto puede tener un impacto significativo en los estados financieros de la empresa por varias razones. Cuando los clientes enfrentan dificultades financieras, pueden retrasar los pagos a sus proveedores, lo que afecta la rapidez con la que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo real. Esto es especialmente cierto en períodos de alta inflación, cuando el costo de bienes y servicios tiende a aumentar en general. Se estima que alrededor del 11% de las facturas de pequeñas y medianas empresas se pagan después de la fecha de vencimiento. Además, contar con demasiado capital en cuentas por cobrar puede ser perjudicial para el negocio, ya que puede afectar la liquidez de la empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras. Por lo tanto, es crucial que las empresas administren de manera efectiva sus cuentas por cobrar para asegurar un flujo de efectivo adecuado y mantener una posición financiera sólida. (PNC, 2023)

Las cuentas por cobrar ejercen una influencia directa en los estados financieros de una empresa, ya que impactan tanto en su liquidez como en su capacidad para cumplir con compromisos financieros. Una gestión eficaz puede potenciar la liquidez, mitigar el riesgo de cuentas impagadas, incrementar la rentabilidad y optimizar la eficiencia operativa. Es crucial llevar a cabo una gestión efectiva de las cuentas por cobrar para mantener una posición financiera sólida. Además, una adecuada administración de estas cuentas puede incidir en varios aspectos esenciales de la situación financiera de la empresa, tales como la liquidez, la rentabilidad y la eficiencia operativa.

En el contexto peruano, las cuentas por cobrar se vinculan de manera directa con los estados financieros de una empresa, donde se contabilizan como activos en el balance general. Representan el capital pendiente de recibir por parte de los clientes, correspondiente a bienes o servicios vendidos a crédito. Estas cuentas pueden tener diversos impactos en los estados financieros. Por ejemplo, si una empresa acumula un elevado número de cuentas por cobrar aún no saldadas, esto puede afectar su flujo de efectivo y su nivel de liquidez. Asimismo, las cuentas por cobrar también pueden influir en la rentabilidad de la empresa, dado que si los clientes no cumplen con los pagos en el plazo establecido, la empresa podría incurrir en gastos adicionales para recuperar esos fondos, e incluso podría enfrentar pérdidas por cuentas no cobradas. (Ramirez, 2019)

Es de vital importancia que las empresas en Perú administren de manera efectiva las cuentas por cobrar, ya que esto asegura un flujo de efectivo saludable y mantiene la estabilidad financiera. Esto implica la implementación de políticas de crédito sólidas, un monitoreo constante de las cuentas por cobrar, la definición de plazos de pago claros y el establecimiento de mecanismos para recuperar cuentas vencidas.



Para resumir, en el contexto peruano, las cuentas por cobrar se reflejan como activos en los estados financieros de una empresa y tienen un impacto sustancial en el flujo de efectivo y la rentabilidad. La gestión efectiva de estas cuentas es esencial para preservar la salud financiera de una empresa en Perú.

INVERSIONES Y REPRESENTACIONES WARI S.R.L., identificada con RUC N° 20494331749. Esta empresa tiene su sede en MZA. A1 LTE. 02 ASOC. WARI ACCOPAMPA (1 CDRA ANTES DE GRIFO AYACUCHO), Distrito de Ayacucho, Provincia de Huamanga, Departamento de Ayacucho. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo y materiales de fontanería y calefacción. Además, se dedica a la fabricación de partes y piezas de carpintería para edificaciones y construcciones, así como al alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipos y bienes tangibles. La empresa comenzó sus operaciones el 3 de agosto de 2007. En cuanto a la problemática identificada, se observó que las cuentas por cobrar tienen un impacto directo en el estado financiero de la empresa. Son esenciales para el rendimiento de la inversión, ya que, por ejemplo, cuando la empresa vende materiales con un plazo de pago de 30 días, se genera una cuenta por cobrar en el momento de la venta. Hasta que el cliente realice el pago, no es posible exigir un abono inmediato, ya que existe una fecha estipulada para los pagos pendientes. Es fundamental llevar a cabo una gestión adecuada de las cuentas por cobrar, ya que de ello dependerá mantener niveles adecuados de fondos líquidos para hacer frente a las necesidades financieras.

### **Formulación del problema**

¿Cuál es la incidencia de la gestión a las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023?

### **Justificación del problema**

**Justificación teórica:** La presente investigación se justifica de manera teórica porque permitirá describir los de la mejora al control de inventarios en los ingresos ordinarios de las pequeñas empresas con el propósito de mostrar la necesidad de llevar un control de inventarios, para que puedan garantizar resultados óptimos, los mismos que se sintetizaron en una propuesta de mejora, para ser incorporado al caso de estudio.

**Justificación práctica:** Esta investigación tiene una justificación práctica, ya que proporcionará a las pequeñas empresas del sector comercial un recurso de referencia para la toma de decisiones. Además, ayudará a examinar el proceso del control de inventarios en los ingresos ordinarios, permitiendo que dispongan de información financiera precisa y confiable.

**Justificación metodológica:** Esta investigación, que ha obtenido sus resultados mediante la aplicación de una metodología de investigación, comienza con la identificación del problema previamente explicado. Se establecen objetivos y se utilizan técnicas y procedimientos para obtener los resultados, considerando tanto el ámbito nacional como regional. Como es común



en investigaciones, se espera que estos resultados abran puertas a estudios posteriores de mayor alcance.

### **Objetivo general**

Describir la incidencia de la gestión a las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.

### **Objetivos específicos**

1. Explicar el estado de situación financiera y la partida cuentas por cobrar en las empresas del Perú.
2. Describir la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.
3. Realizar una matriz para identificar los efectos de un eficiente manejo de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.

## **MATERIALES Y MÉTODOS**

### **Nivel, tipo y diseño de investigación**

Desde una perspectiva amplia, los estudios suelen clasificarse en dos categorías fundamentales: cualitativos y cuantitativos. La investigación cualitativa se centra en fenómenos que son difíciles o incluso imposibles de medir matemáticamente, abordando aspectos como creencias, significados, atributos y símbolos. Los investigadores cualitativos buscan obtener una comprensión profunda del comportamiento humano y las motivaciones subyacentes. A continuación, exploraremos con mayor detalle estas dos categorías.

En relación con la investigación descriptiva, esta se refiere a la exploración que brinda una representación precisa de las características de un individuo, una situación o un grupo específico. También conocida como investigación estadística, implica descubrir nuevos significados a través de la descripción de lo existente, determinando la frecuencia de eventos y categorizando información. En resumen, la investigación descriptiva se ocupa de todo lo que puede ser medido y estudiado, teniendo un impacto sustancial en la comprensión de las vidas asociadas con esos elementos. (Rodríguez, 2020)

### **Población y muestra**

La técnica de muestreo se define como el método que facilita la selección de un conjunto E de elementos que se consideran representativos de la población P. Este proceso tiene como objetivo principal el estudio o la determinación de las características inherentes a la población P. (Gavira & Márquez, 2019)



DCIE  
ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

ISSN: 3028-9157

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

Es así que, la población en el presente estudio estará conformada por las empresas que realizan como característica alguna actividad de la fabricación de partes y piezas de carpintería para edificaciones y construcciones, así como al alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipos y bienes tangibles.

La muestra fue conformada por una parte del universo, siendo en este caso, empresa INVERSIONES Y REPRESENTACIONES WARI S.R.L., AYACUCHO - 2023.





**DCIE**

ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

ISSN: 3028-9157

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

### Variables, definición y operacionalización

VARIABLE	DEFINICION OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALON DE MEDICIÓN
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	Las cuentas por cobrar representan los montos que una empresa espera recibir de sus clientes como resultado de ventas a crédito. Estas cuentas incluyen facturas pendientes y otros compromisos financieros que aún no se han liquidado.	Medición de cuentas por cobrar  Índice de cobranza  Morosidad de cuentas por cobrar	¿Cómo evalúa la rapidez con la que la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo?  ¿Cuál es el porcentaje de cuentas por cobrar que la empresa logra cobrar en un período determinado?  ¿Cómo evaluaría la efectividad de las políticas de crédito al medir el porcentaje de cuentas vencidas?	Entrevista
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	Los estados financieros son informes contables que resumen la situación financiera y los resultados de operación de una empresa.	Margen neto  Relación entre deuda y capital  Flujo de efectivo	¿Cómo describiría la eficiencia de la empresa en convertir las ventas en beneficios netos?  ¿Qué tan cómoda se siente la empresa con su nivel de endeudamiento actual?  ¿Cómo evaluaría la capacidad de la empresa para generar efectivo después de atender sus necesidades de inversión?	Entrevista



### **Técnicas e instrumentos de recolección de información**

Toda investigación requiere el empleo de alguna técnica para la recolección de información, previa validación del origen de la misma. Debe ser sumamente confiable y de calidad a fin de establecer los resultados Fernández & Baptista (2014). Para el presente estudio se aplicará la técnica de la revisión bibliográfica de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es cuentas por cobrar y estados financieros.

Asimismo, se aplicó la técnica de una entrevista al titular gerente mediante un cuestionario de preguntas diversificadas que permitirán determinar los resultados y la descripción para determinar la gestión de las cuentas por cobrar en los estados financieros.

### **Método de análisis de datos**

Para poder conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico N° 1: Explicar el estado de situación financiera y la partida cuentas por cobrar en las empresas del Perú., se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio.

Para obtener los resultados del objetivo específico N°2: Describir la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023., se aplicó un cuestionario de preguntas típicas de manejo de inventarios y analizar ingresos ordinarios, en el cual intervino el Gerente General de la empresa.

Finalmente, para cumplir con el objetivo específicos N° 3: Realizar una matriz para identificar los efectos de un eficiente manejo de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023. Se analizó los objetivos específicos 1 y 2 los cuales permitirán describir la incidencia del manejo de inventarios e ingresos ordinarios de la empresa en estudio.

### **3.6 Aspectos éticos**

Para la ejecución del presente proyecto de investigación se tuvo en cuenta el Art. 5° - Principios éticos aplicado en Uladech del año 2023, las cuales se detallan a continuación:

- a. Respeto y salvaguarda de los derechos de los involucrados: incluyendo su dignidad, privacidad y diversidad cultural.
- b. Preservación del entorno: mostrando consideración por el medio ambiente, protegiendo las especies y conservando la biodiversidad y la naturaleza.
- c. Participación voluntaria sin restricciones: garantizando que los participantes estén plenamente informados sobre los propósitos y objetivos de la investigación en la que participan, permitiéndoles expresar de manera clara su voluntad libre y específica.



d. Principios de beneficencia y no maleficencia: asegurando el bienestar de los participantes durante toda la investigación y en la divulgación de los hallazgos, aplicando medidas para evitar daños, reducir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

e. Mantenimiento de la integridad y honestidad: promoviendo la objetividad, imparcialidad y transparencia en la comunicación responsable de los resultados de la investigación.

f. Imparcialidad: a través de un juicio razonado y equilibrado que permita la toma de precauciones y reduzca los sesgos, asegurando un trato equitativo para todos los participantes.

## RESULTADOS

### *Respecto al objetivo específico 01*

*Explicar el estado de situación financiera y la partida cuentas por cobrar en las empresas del Perú.*

**Cuadro N 01 Resultado del objetivo específico 1**

AUTORES	RESULTADOS
<b>Llanos (2020)</b>	Obtuvo como resultados que, la gestión integral de procedimientos y políticas de crédito eficientes son esenciales para mejorar la liquidez de Grupo Reserza S.A.C. La implementación de políticas de crédito adecuadas y una gestión integral de cuentas por cobrar son cruciales para obtener resultados más favorables en términos de liquidez.
<b>Díaz y Pardo (2022)</b>	La gestión integral y eficaz de procedimientos relacionados con las cuentas por cobrar impacta positivamente en la liquidez de Negociaciones Star SAC. La implementación de un control interno sólido en las cuentas por cobrar es esencial para mantener niveles óptimos de liquidez en la empresa.
<b>Solano (2018)</b>	La eficiencia en la gestión de políticas de cobranza y crédito es crucial para garantizar la liquidez de la empresa Mercantil S.A.C. La información recopilada en el estudio respalda la toma de decisiones eficientes para gestionar el fondo de maniobra y cumplir con las obligaciones en el plazo establecido.
<b>Larreategui (2021)</b>	La gestión inadecuada de las cuentas por cobrar se traduce en un bajo nivel de liquidez para la cooperativa agraria Frontera San Ignacio Ltda. Es imperativo mejorar la gestión de cuentas por cobrar y la política de cobranza para incrementar los niveles de liquidez y gestionar de manera efectiva los riesgos financieros.
<b>Mori (2022)</b>	La falta de conocimiento al otorgar créditos y la ausencia de políticas de crédito adecuadas resultan en problemas de liquidez para las pymes del rubro ferretero en Surquillo. La implementación de políticas de crédito informadas y la mejora en la gestión de cobranzas



	son esenciales para evitar problemas de liquidez en las pequeñas y medianas empresas.
<b>Plasencia (2022)</b>	Las cuentas por cobrar tienen un impacto directo en la liquidez de ASECOVA S.R.L., y un tiempo de recuperación prolongado afecta negativamente la liquidez. La empresa debe mejorar la gestión de cuentas por cobrar para reducir el tiempo de recuperación y mejorar la liquidez general.
<b>Espinoza (2021)</b>	No se encontró una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa del sector comercial registrada en la Bolsa de Valores. En este caso específico, la relación entre cuentas por cobrar y liquidez no fue evidente, lo que sugiere que otros factores pueden estar influyendo en la liquidez de la empresa.
<b>Fernandez y Rodriguez (2022)</b>	Las cuentas por cobrar ejercen un impacto directo y significativo en la liquidez de Negocios e Inversiones DYLAN SAC. La empresa debe revisar y ajustar sus políticas de venta y mejorar el flujo de efectivo para garantizar una liquidez consistente y sostenible.
<b>Gonzales (2021)</b>	Existe una relación positiva alta entre las cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa AHP Headhunting S.A., con un fuerte impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez. La empresa debe gestionar de manera efectiva sus cuentas por cobrar para mantener niveles óptimos de liquidez y cumplir con sus obligaciones.
<b>Bernaola y Pizarro (2022)</b>	Existe una asociación del 98.6% entre la gestión financiera y la liquidez de Sumaq Cosmetics E.I.R.L. Una gestión financiera efectiva está directamente relacionada con niveles óptimos de liquidez en Sumaq Cosmetics E.I.R.L.

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedente nacionales, regionales y locales.

### *Respecto al objetivo específico 02*

*Describir la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.*

**Cuadro N 02 Resultado del objetivo específico 2**

Nº	Preguntas	Respuestas
1	¿Usted evalúa la rapidez con la que la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo?	Sí, evaluamos regularmente la rapidez con la que convertimos nuestras cuentas por cobrar en efectivo. Monitoreamos de cerca para garantizar una gestión eficiente.
2	¿Usted, sabe cuál es el porcentaje de cuentas por cobrar que la empresa logra cobrar en un período determinado?	Sí, tenemos una visión clara del porcentaje de cuentas por cobrar que logramos cobrar en cada período. Esto nos permite ajustar estrategias según sea necesario para mejorar la eficiencia en la cobranza.



3	¿Cómo evaluaría la efectividad de las políticas de crédito al medir el porcentaje de cuentas vencidas?	Definitivamente, evaluamos la efectividad de nuestras políticas de crédito al analizar el porcentaje de cuentas vencidas. Mantenemos un equilibrio entre ofrecer términos atractivos a los clientes y mitigar riesgos de incumplimiento.
4	¿Usted cómo describiría la eficiencia de la empresa en convertir las ventas en beneficios netos?	Sí, describiría la eficiencia de la empresa en convertir ventas en beneficios netos como una de nuestras prioridades. Monitoreamos de cerca los márgenes de beneficio neto y trabajamos constantemente para mejorar la eficiencia operativa.
5	¿Qué tan cómoda se siente la empresa con su nivel de endeudamiento actual?	Estamos conscientes y cómodos con nuestro nivel actual de endeudamiento. Mantenemos una relación deuda-capital equilibrada y revisamos regularmente nuestras obligaciones financieras para asegurarnos de que estén alineadas con nuestra estrategia de crecimiento.
6	¿Usted cómo evaluaría la capacidad de la empresa para generar efectivo después de atender sus necesidades de inversión?	Evaluamos cuidadosamente la capacidad de la empresa para generar efectivo después de atender nuestras necesidades de inversión. Aseguramos que el flujo de efectivo sea suficiente para respaldar nuestras operaciones y planes de expansión.

**Fuente:** Elaboración propia en base a las respuestas del gerente general.

### *Respecto al objetivo específico 03*

***Realizar una matriz para identificar los efectos de un eficiente manejo de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023***

***Cuadro N 03 Resultado del objetivo específico 3***

<b>Resultado del objetivo específico 1</b>	<b>Resultado del objetivo específico 2</b>	<b>Análisis y/o explicación</b>
Llanos (2020); Díaz y Pardo (2022); Larreategui, (2021) sugieren que la gestión integral y eficiente de cuentas por cobrar es crucial para la liquidez de las empresas.	La empresa enfatiza que evalúa regularmente la rapidez con la que convierte las cuentas por cobrar en efectivo y monitorea de cerca para garantizar una gestión eficiente (Respuesta 1). También menciona la visión clara del porcentaje de cuentas por cobrar cobradas en cada período (Respuesta 2).	Coincide en la importancia de la gestión eficiente de cuentas por cobrar, reflejada en la evaluación de rapidez y porcentaje cobrado.
Mori (2022; Fernandez y Rodriguez (2022) destacan la necesidad de políticas de crédito informadas y una mejora en la	La empresa menciona que evalúa la efectividad de sus políticas de crédito al analizar el porcentaje de cuentas vencidas y mantiene un equilibrio entre atractivos	Coincide en la atención a la efectividad de las políticas de crédito y la consideración del equilibrio entre atractivos términos y mitigación de riesgos.



gestión de cobranzas para evitar problemas de liquidez.	términos a clientes y mitigación de riesgos (Respuestas 3).	
Plasencia (2022) y Gonzales (2021) resaltan el impacto directo de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas.	La empresa destaca que evalúa la rapidez y eficiencia en la conversión de cuentas por cobrar en efectivo, reconociendo su impacto en la liquidez (Respuesta 1). También indica la importancia de mantener niveles óptimos de liquidez (Respuestas 2 y 3).	Coincide en la atención al impacto directo de las cuentas por cobrar en la liquidez y la importancia de niveles óptimos.
Mori (2022) indican que la falta de conocimiento al otorgar créditos puede resultar en problemas de liquidez para las pymes del rubro ferretero.	La empresa no hace referencia explícita al conocimiento al otorgar créditos en relación con el manejo de cuentas por cobrar.	Divergencia en la atención explícita al conocimiento al otorgar créditos como factor vinculado al manejo de cuentas por cobrar.
Espinoza (2021) sugieren que no siempre hay una relación significativa entre cuentas por cobrar y liquidez en todas las empresas.	La empresa no menciona la falta de relación significativa entre cuentas por cobrar y liquidez como observado en algunas empresas (Respuesta 5).	Divergencia en la atención a la posibilidad de falta de relación entre cuentas por cobrar y liquidez en ciertos contextos.

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

## Discusión

### Respecto al objetivo específico 1

#### **Explicar el estado de situación financiera y la partida cuentas por cobrar en las empresas del Perú.**

En las empresas en el Perú se ve influido por diversos factores, siendo las cuentas por cobrar que incide directamente en la situación financiera. Diversos estudios abordan este tema, ofreciendo distintas perspectivas y resultados que destacan la importancia de una gestión eficiente de las cuentas por cobrar y la situación financiera.

En el análisis de Llanos (2020) sobre Grupo Reserza S.A.C., se enfatiza la necesidad de implementar políticas de crédito eficientes y una gestión integral de cuentas por cobrar como elementos esenciales para mejorar la liquidez. De manera similar, Díaz y Pardo (2022) resaltan en Negociaciones Star SAC la importancia de una gestión integral y eficaz de los procedimientos vinculados con las cuentas por cobrar para mantener niveles óptimos de liquidez.

Solano (2018) destaca en Mercantil S.A.C. la importancia de la eficiencia en la gestión de políticas de cobranza y crédito, subrayando cómo esta eficiencia no solo garantiza la liquidez, sino que respalda la toma de decisiones para gestionar el fondo de maniobra. Larreategui



(2021) enfatiza la relación directa entre una gestión inadecuada de las cuentas por cobrar y un bajo nivel de liquidez, ejemplificado en la cooperativa agraria Frontera San Ignacio Ltda.

Mori (2022) alerta sobre los problemas de liquidez que enfrentan las pymes del rubro ferretero en Surquillo debido a la falta de conocimiento al otorgar créditos y la ausencia de políticas adecuadas. Plasencia (2022) destaca en ASECOVA S.R.L. el impacto directo de las cuentas por cobrar en la liquidez, indicando que un tiempo de recuperación prolongado afecta negativamente la situación financiera.

Espinoza (2021), no obstante, presenta un escenario atípico donde no se halla una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez en una empresa del sector comercial registrada en la Bolsa de Valores. Esto sugiere que, en algunos casos, otros factores pueden influir en la liquidez de la empresa.

Fernandez y Rodriguez (2022) subrayan la importancia de revisar y ajustar las políticas de venta y mejorar el flujo de efectivo en Negocios e Inversiones DYLAN SAC para garantizar una liquidez consistente y sostenible. Gonzales (2021) destaca una relación positiva alta entre las cuentas por cobrar y la liquidez en AHP Headhunting S.A., enfatizando la necesidad de gestionar de manera efectiva estas cuentas para mantener niveles óptimos de liquidez.

Bernaola y Pizarro (2022) concluyen que en Sumaq Cosmetics E.I.R.L., existe una asociación del 98.6% entre la gestión financiera y la liquidez, evidenciando que una gestión financiera efectiva está directamente relacionada con niveles óptimos de liquidez.

En resumen, los diversos estudios convergen en la importancia crucial de una gestión eficiente de las cuentas por cobrar y políticas de crédito adecuadas para asegurar la liquidez en las empresas del Perú. No obstante, es esencial tener en cuenta que cada empresa puede enfrentar desafíos específicos, y la implementación de estrategias adaptadas a su contexto particular resulta fundamental para lograr resultados positivos en términos de liquidez.

## **Respecto al objetivo específico 2**

Describir la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.

La gestión de cuentas por cobrar ejerce una influencia significativa en el estado de situación financiera de Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. en Ayacucho durante el año 2023, según se desprende de los datos recopilados en el cuadro N° 02. La proactividad de la empresa al evaluar la celeridad con la que transforma las cuentas por cobrar en efectivo destaca su compromiso con una administración eficaz. La supervisión regular de este proceso no solo asegura una liquidez adecuada, sino que también contribuye directamente a la solidez financiera de la entidad.

La información disponible revela que la empresa cuenta con una comprensión clara del porcentaje de cuentas por cobrar que logra recuperar en períodos específicos. Esta capacidad



para evaluar y ajustar estrategias según sea necesario demuestra una atención especial a la eficiencia en la gestión de cobros, aspecto crucial para mantener flujos de efectivo saludables y fortalecer la posición financiera.

La evaluación de la efectividad de las políticas de crédito, a través del análisis del porcentaje de cuentas vencidas, refleja la consideración de Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. en encontrar un equilibrio entre ofrecer condiciones favorables a los clientes y mitigar riesgos de incumplimiento. Este enfoque resulta esencial para preservar la salud financiera y prevenir posibles impactos negativos en la liquidez.

Además, la empresa manifiesta una prioridad en la eficiencia de la conversión de ventas en beneficios netos, demostrando una clara orientación hacia la mejora continua en la eficiencia operativa. El monitoreo constante de los márgenes de beneficio neto subraya el compromiso de la empresa con la rentabilidad y su capacidad para adaptarse a las dinámicas cambiantes del mercado.

En relación con el endeudamiento, la empresa expresa sentirse cómoda con su nivel actual, evidenciando una gestión consciente y equilibrada de la relación deuda-capital. La revisión regular de las obligaciones financieras demuestra una actitud proactiva hacia la gestión de la deuda, un aspecto fundamental para mantener una estructura financiera sólida y sostenible.

Finalmente, la evaluación cuidadosa de la capacidad de la empresa para generar efectivo después de atender sus necesidades de inversión destaca su enfoque en la sostenibilidad financiera. Asegurar que el flujo de efectivo sea suficiente para respaldar operaciones y planes de expansión subraya la importancia estratégica de la liquidez en la consecución de objetivos a largo plazo.

En conclusión, la gestión de cuentas por cobrar en Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. se configura como un elemento integral de su estrategia financiera, evidenciando un enfoque proactivo hacia la eficiencia operativa, la liquidez y la sostenibilidad financiera.

#### 4.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar una matriz para identificar los efectos de un eficiente manejo de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023

La revisión de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en conjunto con las perspectivas de diferentes autores y las respuestas proporcionadas por la empresa, ofrece una visión integral sobre la gestión de cuentas por cobrar y su impacto en la situación financiera.

Llanos (2020), Díaz y Pardo (2022), así como Larreategui (2021), coinciden en la importancia crítica de una gestión integral y eficiente de cuentas por cobrar para mantener la liquidez en las empresas. La empresa, por su parte, refleja esta conciencia al destacar en sus respuestas (Respuesta 1) que evalúa regularmente la rapidez con la que convierte cuentas por cobrar en





efectivo, reconociendo así la relevancia de una gestión ágil para garantizar una situación financiera.

En línea con las recomendaciones de Mori (2022) y Fernandez y Rodriguez (2022) sobre la necesidad de políticas de crédito informadas y una mejora en la gestión de cobranzas para evitar problemas en la situación financiera, la empresa indica en sus respuestas (Respuesta 3) que evalúa la efectividad de sus políticas de crédito al analizar el porcentaje de cuentas vencidas. Además, resalta la importancia de mantener un equilibrio entre ofrecer términos atractivos a los clientes y mitigar riesgos, reflejando una gestión consciente de políticas que impactan directamente en la situación financiera.

Plasencia (2022) y Gonzales (2021) subrayan el impacto directo de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas. La empresa, al mencionar la evaluación de la rapidez y eficiencia en la conversión de cuentas por cobrar en efectivo, evidencia su comprensión de este impacto (Respuesta 1). Asimismo, destaca la importancia de mantener niveles óptimos en situación financiera (Respuestas 2 y 3), alineándose con la preocupación expresada por los autores.

Sin embargo, se observa una divergencia en relación con la falta de conocimiento al otorgar créditos, señalada por Mori (2022), ya que la empresa no hace referencia explícita a este factor específico en sus respuestas. Esta omisión podría indicar una brecha en la atención a la relevancia del conocimiento al otorgar créditos como un elemento clave para evitar problemas de situación financiera.

Además, mientras Espinoza (2021) sugiere que no siempre existe una relación significativa entre cuentas por cobrar y la situación financiera en todas las empresas, la empresa no aborda explícitamente esta posibilidad en sus respuestas (Respuesta 5), lo que puede indicar una falta de consideración de la variabilidad en la relación entre estas variables en diferentes contextos.

En resumen, la discusión revela entre las perspectivas de los autores y las respuestas por la empresa en cuanto a la importancia de una gestión eficiente de cuentas por cobrar para mantener la situación financiera. Sin embargo, se identifican diferencias en la atención a factores específicos, como la falta de conocimiento al otorgar créditos y la variabilidad en la relación entre cuentas por cobrar y la situación financiera, destacando áreas donde la empresa podría mejorar su enfoque en la gestión de cuentas por cobrar.



## CONCLUSIONES

### ***Respecto al objetivo específico 01:***

#### ***Explicar el estado de situación financiera y la partida cuentas por cobrar en las empresas del Perú.***

En conclusión, los estudios analizados, que abarcan investigaciones de Llanos (2020), Díaz y Pardo (2022), Solano (2018), Larreategui (2021), Mori (2022), Plasencia (2022), Espinoza (2021), Fernandez y Rodriguez (2022), Gonzales (2021), y Bernaola y Pizarro (2022), arrojan luz sobre la trascendental conexión entre la gestión eficiente de cuentas por cobrar y la salud financiera de las empresas en el contexto peruano.

Los resultados revelan la convergencia en la importancia de implementar políticas de crédito eficientes y una gestión integral de cuentas por cobrar para mejorar la situación financiera, como destacado por Llanos (2020) y Díaz y Pardo (2022). La eficiencia en la gestión de políticas de cobranza y crédito, resaltada por Solano (2018), se revela como un componente esencial no solo para garantizar la liquidez sino también para respaldar la toma de decisiones relacionadas con el fondo de maniobra.

La advertencia de Mori (2022) sobre los problemas de liquidez en las pymes ferreteras en Surquillo, derivados de la falta de conocimiento al otorgar créditos, encuentra eco en la destacada observación de Plasencia (2022) sobre el impacto directo de las cuentas por cobrar en la liquidez, especialmente cuando se experimenta un tiempo de recuperación prolongado.

Espinoza (2021) aporta una perspectiva atípica al sugerir que no siempre existe una relación significativa entre cuentas por cobrar y liquidez en todas las empresas, lo que indica la presencia de factores adicionales que influyen en la liquidez. Por otro lado, Fernandez y Rodriguez (2022) y Gonzales (2021) refuerzan la importancia de gestionar efectivamente las cuentas por cobrar para mantener niveles óptimos de liquidez, aunque sus enfoques puedan variar.

Finalmente, Bernaola y Pizarro (2022) consolidan la idea de que una gestión financiera efectiva, con una asociación del 98.6% entre la gestión financiera y la liquidez en Sumaq Cosmetics E.I.R.L., está directamente relacionada con niveles óptimos de liquidez.

En resumen, estos estudios subrayan la necesidad crítica de una gestión eficiente de las cuentas por cobrar y políticas de crédito adecuadas para garantizar la situación financiera en las empresas peruanas. Sin embargo, la diversidad de contextos empresariales resalta la importancia de la adaptación estratégica a desafíos específicos, reforzando la idea de que no hay una solución única y que cada empresa debe considerar su contexto particular para lograr resultados positivos en términos de la situación financiera.

### ***Respecto al objetivo específico 02***

#### ***Describir la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.***



La incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. en Ayacucho durante el año 2023 es claramente evidente a través de los resultados recopilados en el cuadro N° 02. La proactividad de la empresa, reflejada en la evaluación constante de la transformación de cuentas por cobrar en efectivo, demuestra un compromiso destacado con la eficiencia operativa y la garantía de una liquidez adecuada, fortaleciendo así su posición financiera.

El enfoque estratégico de la empresa en evaluar y ajustar continuamente sus estrategias de cobro según el porcentaje de cuentas por cobrar recuperadas en períodos específicos resalta su atención a la gestión de cobros, un aspecto crucial para mantener flujos de efectivo saludables. Esta práctica contribuye significativamente a la robustez financiera de la entidad, respaldada por la clara comprensión de la empresa sobre la efectividad de sus políticas de crédito al analizar el porcentaje de cuentas vencidas.

La orientación de Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. hacia la eficiencia en la conversión de ventas en beneficios netos subraya su compromiso con la rentabilidad y la mejora continua en la eficiencia operativa. El monitoreo constante de los márgenes de beneficio neto refleja la capacidad de la empresa para adaptarse a las dinámicas cambiantes del mercado, consolidando su posición competitiva.

En cuanto al endeudamiento, la empresa manifiesta sentirse cómoda con su nivel actual, evidenciando una gestión consciente y equilibrada de la relación deuda-capital. La revisión proactiva de las obligaciones financieras destaca su enfoque cauteloso hacia la gestión de la deuda, esencial para mantener una estructura financiera sólida y sostenible.

Finalmente, la evaluación cuidadosa de la capacidad de la empresa para generar efectivo después de atender sus necesidades de inversión demuestra un enfoque pragmático hacia la sostenibilidad financiera. La priorización de asegurar un flujo de efectivo suficiente para respaldar operaciones y planes de expansión subraya la importancia estratégica de la liquidez en la consecución de objetivos a largo plazo.

En conclusión, la gestión de cuentas por cobrar en Inversiones y Representaciones Wari S.R.L., respaldada por la evidencia proporcionada, se establece como un componente vital de su estrategia financiera, delineando un camino proactivo hacia la eficiencia, la liquidez y la sostenibilidad financiera, en concordancia con los principios abordados por los diversos autores y estudios mencionados.

### ***Respecto al objetivo específico 03***

***Realizar una matriz para identificar los efectos de un eficiente manejo de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.***

Coincidentemente, autores como Llanos, Díaz y Pardo, así como Larreategui, resaltan la crucial importancia de una gestión integral y eficiente de cuentas por cobrar para la liquidez de las



empresas. En el caso de Inversiones y Representaciones Wari S.R.L., la empresa coincide al poner un énfasis destacado en evaluar la rapidez de conversión de cuentas por cobrar en efectivo y monitorear de cerca para garantizar una gestión eficiente, lo que refleja un alineamiento con las perspectivas de estos autores.

Además, autores como Mori, Fernández y Rodríguez destacan la necesidad de políticas de crédito informadas y mejoras en la gestión de cobranzas para prevenir problemas de liquidez. La empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. también coincide al evaluar la efectividad de sus políticas de crédito, analizando el porcentaje de cuentas vencidas, y al mantener un equilibrio entre ofrecer términos atractivos a clientes y mitigar riesgos, mostrando una sinergia con las perspectivas de estos autores.

Por otro lado, autores como Plasencia y Gonzales resaltan el impacto directo de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas. En este sentido, la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. coincide al reconocer la importancia de evaluar la rapidez y eficiencia en la conversión de cuentas por cobrar en efectivo y al indicar la relevancia de mantener niveles óptimos de liquidez.

Sin embargo, se observa una divergencia respecto al conocimiento al otorgar créditos, destacado por Mori como un factor que puede resultar en problemas de liquidez para pymes del rubro ferretero. La empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. no hace referencia explícita a este aspecto, lo que podría sugerir diferencias en la consideración de este factor específico en su gestión de cuentas por cobrar.

Asimismo, la falta de mención por parte de la empresa sobre la falta de relación significativa entre cuentas por cobrar y liquidez, como indicado por Espinoza, sugiere una divergencia en la atención a la posibilidad de esta falta de relación en ciertos contextos.

En resumen, la matriz destaca tanto coincidencias como divergencias entre las perspectivas de los autores y las prácticas de la empresa Inversiones y Representaciones Wari S.R.L., proporcionando una visión más completa de los efectos del manejo de cuentas por cobrar en la situación financiera, y subrayando la importancia de considerar diversos factores para una gestión efectiva en el contexto específico de la empresa y del entorno peruano.

### ***Respecto al objetivo general***

***Describir la incidencia de la gestión a las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera de las pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. AYACUCHO 2023.***

Los estudios revisados, que incluyen a Llanos, Díaz y Pardo, Solano, Larreategui, Mori, Plasencia, Espinoza, Fernandez y Rodriguez, Gonzales, y Bernaola y Pizarro, proporcionan una visión completa de la importancia crítica de una gestión eficiente de cuentas por cobrar y políticas de crédito adecuadas para garantizar la salud financiera en el contexto peruano. La convergencia se evidencia en la necesidad de implementar políticas de crédito eficientes, una



gestión integral de cuentas por cobrar y una atención especial a la eficiencia en la gestión de cobros, todos aspectos resaltados por estos estudios.

En el caso específico de Inversiones y Representaciones Wari S.R.L., se observa una alineación con estas perspectivas, ya que la empresa demuestra un compromiso proactivo con la eficiencia operativa al evaluar continuamente la transformación de cuentas por cobrar en efectivo. Además, su enfoque estratégico en la gestión de cobros, la evaluación de políticas de crédito y la mantención de niveles óptimos de liquidez refuerzan la importancia de estos aspectos en la incidencia de las cuentas por cobrar en su situación financiera.

No obstante, se identifican divergencias, como la falta de mención explícita al conocimiento al otorgar créditos por parte de la empresa, un aspecto destacado por Mori en el contexto de pymes ferreteras. Asimismo, la empresa no aborda la falta de relación significativa entre cuentas por cobrar y liquidez, como sugerido por Espinoza. Estas divergencias podrían indicar diferencias en la consideración de factores específicos en la gestión de cuentas por cobrar.

En resumen, la gestión de cuentas por cobrar en Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. se configura como un elemento vital de su estrategia financiera, destacando la importancia de adaptarse estratégicamente a desafíos específicos. La convergencia y divergencia identificadas resaltan la complejidad de esta gestión y la necesidad de considerar cuidadosamente diversos factores para lograr resultados positivos en términos de situación financiera.

## **RECOMENDACIONES**

Basándonos en la evaluación de la gestión de cuentas por cobrar en Inversiones y Representaciones Wari S.R.L. para el año 2023, se identifican áreas clave que podrían beneficiarse de mejoras continuas para fortalecer la posición financiera de la empresa.

En primer lugar, a pesar de la comodidad expresada respecto al nivel actual de endeudamiento, se sugiere una revisión constante de las políticas de crédito. Evaluar la posibilidad de ajustar términos y condiciones para clientes sería una medida estratégica, permitiendo mantener un equilibrio competitivo y mitigar riesgos asociados al crédito. Este enfoque contribuiría a mejorar la efectividad de las políticas de crédito, asegurando una gestión más dinámica y adaptativa a las condiciones cambiantes del mercado.

Otro aspecto crucial es la gestión de cobros, donde se destaca la atención de la empresa en evaluar y ajustar estrategias según el porcentaje de cuentas por cobrar recuperadas en períodos específicos. Para fortalecer aún más este proceso, se recomienda explorar e implementar prácticas innovadoras y tecnologías que agilicen el ciclo de cobranza. La introducción de herramientas eficientes podría tener un impacto positivo en la liquidez, asegurando una recuperación más rápida de los fondos pendientes.

La eficiencia operativa, especialmente en la conversión de ventas en beneficios netos, es un punto fuerte destacado en la descripción. Se sugiere realizar un análisis riguroso de la efectividad operativa, identificando áreas específicas que podrían beneficiarse de mejoras. Este



enfoque permitirá maximizar los márgenes de beneficio neto y mantener la competitividad en un entorno empresarial dinámico.

Aunque la empresa se siente cómoda con su nivel actual de endeudamiento, se plantea la recomendación de explorar y diversificar las fuentes de financiamiento. Considerar opciones como financiamiento externo o inversiones estratégicas podría fortalecer aún más la estructura financiera, proporcionando recursos adicionales para el crecimiento y la expansión.

Finalmente, dada la importancia estratégica de la liquidez, se aconseja una planificación cuidadosa del flujo de efectivo. La anticipación proactiva y la gestión de las necesidades de inversión contribuirían a garantizar que el flujo de efectivo sea suficiente para respaldar las operaciones diarias y futuros planes de expansión.

En el entorno empresarial complejo de hoy, la capacitación continua del personal encargado de la gestión de cuentas por cobrar es esencial. Mantenerse informado sobre las mejores prácticas, tendencias del mercado y cambios regulatorios contribuirá a una gestión más informada y efectiva, fortaleciendo así la posición financiera de Inversiones y Representaciones Wari S.R.L.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Arroba, Morales, & Villavicencia. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Bernaola, A., & Pizarro, M. (2022). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Sumaq Cosmetics*. Lima. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/95807>
- CEPAL. (2023). Acerca de Microempresas y Pymes. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes>
- Damian, V. (2020). Emprendedores y Pymes en el Perú. *Economía & Negocios*, 11 - 14. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8381273>
- Davila, G., Castillo, D., & Majia, A. (2021). *Contabilidad financiera bajo NIIF generalidades y activos no financieros*. Editorial UPTC. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/219207>
- Diaz, S., & Pardo, P. (2022). *El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Negociaciones Star SAC, en el distrito El Agustino, 2019*. Lima. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/33882>



- Espinoza. (2021). *Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa del sector comercial registrada en la bolsa de valores, periodo 2016-2020*. Lima. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/86808>
- Fernandez, M., & Rodriguez, L. (2022). *Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC., 2018 – 2020*. Trujillo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/91581>
- Franco. (1998). *Evaluacion de Estados Financieros*. Lima: Centro de investigacion de la Universidad del Pacifico. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/84613093.pdf>
- Gavira, C., & Márquez, C. (2019). *Estadística descriptiva y probabilidad*. Medellín: Editorial Bonaventuriana. Obtenido de [https://www.google.com.pe/books/edition/Estad%C3%ADstica\\_descriptiva\\_y\\_probabilidad/YubhDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=definiciones+poblaci%C3%B3n+y+muestra&pg=PA32&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Estad%C3%ADstica_descriptiva_y_probabilidad/YubhDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=definiciones+poblaci%C3%B3n+y+muestra&pg=PA32&printsec=frontcover)
- Gonzales, M. (2021). *Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa “AHP Headhunting S.A.”, 2020*. Lima. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/64326>
- Larreategui. (2021). *Gestion de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la cooperativa Agraria Frontera San Ignacio L.T.D.A*. Pimentel. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8466/Larreategui%20Lalangui%20Erika%20Juanita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Llanos. (2020). *Gestion de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Gru'p Reserza S.A.C,2018*. Lima. Obtenido de [https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/226/T-LLANOS\\_LOZANO\\_NANCY\\_YANETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/226/T-LLANOS_LOZANO_NANCY_YANETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- MEF. (2019). Plan Contable General Empresarial. MEF. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/documentac/PCGE\\_2019.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/documentac/PCGE_2019.pdf)
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2018). *Informacion financiera*. Lima. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/2018/2.2\\_Informacion\\_Financiera.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/2018/2.2_Informacion_Financiera.pdf)
- Mori. (2022). *Cuentas por cobrar en las empresas pymes del rubro ferretero, distrito de Surquillo, periodo 2020*. Lima. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/32541>
- Muñoz, T., & Mendoza, M. (2020). *Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Fundación Centro de Apoyo y Solidaridad “Alianza”, cantón Portoviejo, año 2020*. Ecuador : Digital Publisher CEIT.



- Parrales, Aguirre, Velasco, & Bastidias. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Revista UTB*. Obtenido de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/1107/772>
- Pava, J., & Garcia, S. (2022). *Auditoría de cuentas por cobrar*. Colombia. Obtenido de <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/699d14fc-b655-43bc-a6ff-2589f1007203/content>
- Perez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Santiago: Libros de la CEPAL . Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/48c62b04-7611-4a61-bd9f-f6dcc5c27c7d/content>
- Pittsburgh National Corporation y Provident National Corporation (PNC). (2023). Por qué tener muchas cuentas por cobrar puede ser malo para tu empresa. Obtenido de <https://www.pnc.com/insights/es/small-business/manage-business-finances/high-accounts-receivable.html>
- Plasencia. (2022). *Cuentas por cobrar y su liquidez en la empresa ASECOVA S.R.L – Ciudad de Dios – 2022*. Chepen. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/109670>
- Ramirez. (2016). Modelo de Crédito-Cobranza y Gestión Financiera en la Empresa. *Universidad Regional Autónoma de los Andes* –.
- Ramirez. (2019). Estados de flujo de caja. *AOFUND ORG*. Obtenido de <https://aofund.org/es/resource/estados-de-flujo-de-caja-2/>
- Rodriguez, Y. (2020). *Metodología de la investigación* . Mexico: Klik Soluciones Educativas.
- Solano. (2018). *Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*. Lima. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/537/CUENTAS%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20LA%20EMPRESA%20MERCANTIL%20S.A.C.%20A%20C%203%209%2010%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tomalá. (2019). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de Transportes Transcisa S.A., Cantón Salinas, Provincia de Santa Elena. Año 2017*. Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4647/1/UPSE-TCA-2019-0004.pdf>





**Resumen de participantes y colaboradores:**

**Melva Diana Soto Choquecahua:** Elaboró el proyecto de tesis, realizó en el recojo de datos propios del caso de estudio a través del instrumento, elaboró los resultados y las conclusiones a través de un esquema de tesis debidamente reglamentado.

**Yuri Gagarín Gonzales Rentería:** Asesor de la investigación, realizó el análisis de datos respecto a la técnica documentaria, contrastó la información recolectada a través de la comparación con los antecedentes. Elaboró la metodología de investigación. Actualizó las referencias bibliográficas y mejoró las conclusiones como resultado del estudio. Adaptó y gestionó el estudio al esquema del artículo científico publicado.

**Orlando Sócrates Saavedra Silvera:** revisó y validó la interpretación al análisis de los estados financieros presentados en el caso de estudio. Mejoró la apertura de Enlace de referencias bibliográficas.