

**UNIVERSIDAD DE HUANUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



**TESIS**

---

**“Estrategias financieras de la empresa Mega Inversiones Sosa  
E.I.R.L. Huánuco 2021 – 2022”**

---

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA: Reynozo Vicente, Danna Cristhina

ASESOR: Toledo Martínez, Juan Daniel

HUÁNUCO – PERÚ

2023

# U

### TIPO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:

- Tesis ( X )
- Trabajo de Suficiencia Profesional ( )
- Trabajo de Investigación ( )
- Trabajo Académico ( )

**LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN:** Gestión de la teoría contable

**AÑO DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN (2020)**

**CAMPO DE CONOCIMIENTO OCDE:**

**Área:** Ciencias Sociales

**Sub área:** Economía y Negocios

**Disciplina:** Negocios, Administración

# D

### DATOS DEL PROGRAMA:

Nombre del Grado/Título a recibir: Título Profesional de Contador Público

Código del Programa: P12

Tipo de Financiamiento:

- Propio ( X )
- UDH ( )
- Fondos Concursables ( )

### DATOS DEL AUTOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 71387434

### DATOS DEL ASESOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 22510018

Grado/Título: Maestro en ciencias administrativas con mención en: gestión pública

Código ORCID: 0000-0003-2906-9469

# H

### DATOS DE LOS JURADOS:

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	GRADO	DNI	Código ORCID
1	Anibal Rivero, Rafael Antonio	Doctor en gestión empresarial	41693326	0000-0003-1423-2737
2	Espinoza Chavez, Lucy Janet	Maestra en ciencias contables con mención en: "auditoria y tributación"	22507319	0000-0001-9096-3967
3	Garay Encarnacion, Jose Luis	Maestro en contabilidad, mención: auditoria	46094499	0009-0003-5997-5064

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS.

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Huánuco, siendo las 10:00 horas del día 18 del mes de diciembre del año 2023 en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunieron la sustentante y el Jurado Calificador, integrado por los docentes:

Dr. Rafael Antonio Anibal Rivero	(Presidente)
Mtra. Lucy Janet Espinoza Chávez	(Secretario)
Mtro. José Luis Garay Encarnación	(Vocal)

Nombrados mediante la Resolución N° 2181-2023 -D-FCEMP-PACF-UDH, para evaluar la Tesis intitulada "ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 -2022", presentado por la Bachiller, REYNOZO VICENTE, Danna Cristhina, para optar el título Profesional de Contador Público.

Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.

Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándola Aprobada con el calificativo cuantitativo de 15 (Quine) y cualitativo de Bueno. (Art.47 - Reglamento General de Grados y Títulos).

Siendo las 10.40 horas del día 18 del mes de diciembre del año 2023, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.

  
Dr. Rafael Antonio Anibal Rivero  
N° DNI 41693326

Código ORCID: 0000-0003-1423-2737

PRESIDENTE

  
Mtra. Lucy Janet Espinoza Chávez  
N° DNI 22507319  
Código ORCID: 0000-0001-9096-3967

SECRETARIO

  
Mtro. José Luis Garay Encarnación  
N° DNI 46094499  
Código ORCID: 0009-0003-5997-5064

VOCAL

**DIRECTIVA N° 006- 2020- VRI-UDH PARA EL USO DEL SOFTWARE TURNITIN DE  
LA UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**

**Resolución N° 018-2020-VRI-UDH 03JUL20 y modificatoria R. N° 046-2020-VRI-UDH, 19OCT20**



**UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**

**CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD**

Yo, **Juan Daniel Toledo Martínez**, asesor(a) del **P.A. Contabilidad y Finanzas** y designado(a) mediante documento: **Resolución N° 1592-2023-D-FCOMP-PACF-UDH** del estudiante **REYNOZO VICENTE, Danna Cristhina** de la investigación titulada **ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021-2022.**

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del **13%** verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el Software Turnitin.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con todas las normas de la Universidad de Huánuco.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Huánuco, 19 de diciembre del 2023

---

Toledo Martínez Juan Daniel

DNI N° 22510018

Código Orcid N° 0000-0003-2906-9469

# ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 -2022.

## INFORME DE ORIGINALIDAD

13%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="https://repositorio.udh.edu.pe">repositorio.udh.edu.pe</a> Fuente de Internet	4%
2	<a href="https://repositorio.unheval.edu.pe">repositorio.unheval.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
3	<a href="https://distancia.udh.edu.pe">distancia.udh.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
4	<a href="https://qdoc.tips">qdoc.tips</a> Fuente de Internet	<1%
5	<a href="https://dspace.ups.edu.ec">dspace.ups.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%
6	<a href="https://repositorio.ulvr.edu.ec">repositorio.ulvr.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%
7	<a href="https://46.210.197.104.bc.googleusercontent.com">46.210.197.104.bc.googleusercontent.com</a> Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Aliat Universidades Trabajo del estudiante	<1%
9	<a href="https://idoc.pub">idoc.pub</a> Fuente de Internet	

Toledo Martínez Juan Daniel

DNI N° 22510018

Código Otoid N° 0000-0003-2906-9469

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de investigación va dedicado a mis padres y hermanos, por ser mi apoyo incondicional, mi motor y motivo de seguir adelante, no darme por vencida ante cualquier obstáculo que se pueda presentar, para así cumplir con mis sueños, metas, siempre contribuyendo de manera positiva en la sociedad.

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente, agradecer a la Universidad de Huánuco por forjar mi crecimiento académico y profesional. Asimismo, a los docentes que día a día durante cinco años me brindaron sus conocimientos y dedicación para lograr mis objetivos.

Mi agradecimiento también va dirigido hacia mi asesor Juan Daniel Toledo Martínez, por el tiempo y dedicación que me brindó durante todo el proceso del desarrollo de mi trabajo de investigación.

También y no menos importante, agradezco a la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. y sus trabajadores, por haber contribuido a que sea posible la culminación de este presente proyecto de investigación.

# ÍNDICE

DEDICATORIA .....	II
AGRADECIMIENTO .....	III
ÍNDICE.....	IV
ÍNDICE DE TABLAS .....	VI
ÍNDICE DE FIGURAS.....	VIII
RESUMEN.....	IX
ABSTRACT.....	X
INTRODUCCIÓN.....	XI
CAPÍTULO I.....	13
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	13
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA .....	13
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	15
1.2.1. PROBLEMA GENERAL .....	15
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS.....	15
1.3. OBJETIVOS.....	15
1.3.1. OBJETIVO GENERAL .....	15
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	15
1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN .....	16
1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA .....	16
1.4.2. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA .....	16
1.4.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA.....	16
1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN .....	17
1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.....	17
CAPÍTULO II.....	18
MARCO TEÓRICO .....	18
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN .....	18
2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES .....	18
2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES .....	21
2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES.....	23
2.2. BASES TEÓRICAS .....	26
2.2.1. ESTRATEGIAS FINANCIERAS .....	26
2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	34

2.4. HIPÓTESIS.....	36
2.5. VARIABLE .....	36
2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	37
CAPÍTULO III.....	39
METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN .....	39
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	39
3.1.1. ENFOQUE .....	39
3.1.2. ALCANCE O NIVEL .....	39
3.1.3. DISEÑO .....	40
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA .....	40
3.2.1. POBLACIÓN .....	40
3.2.2. MUESTRA.....	41
3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS .....	42
3.3.1. TÉCNICA .....	42
3.3.2. INSTRUMENTO.....	42
3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN .....	43
CAPÍTULO IV.....	44
RESULTADOS.....	44
4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS .....	45
CAPÍTULO V.....	81
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	81
CONCLUSIONES .....	86
RECOMENDACIONES.....	89
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	92
ANEXOS.....	99

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Población .....	41
Tabla 2 Muestra .....	41
Tabla 3 ¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?.....	45
Tabla 4 ¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento? .....	46
Tabla 5 ¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida? .....	47
Tabla 6 ¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa? .....	48
Tabla 7 ¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio? .....	49
Tabla 8 ¿Cómo se ha gestionado los aportes?.....	50
Tabla 9 ¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo se han considerado con el aporte? .....	51
Tabla 10 ¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?.....	52
Tabla 11 ¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa? .....	53
Tabla 12 ¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan? .....	54
Tabla 13 ¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?.....	55
Tabla 14 ¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona? .....	56
Tabla 15 ¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo? .....	57
Tabla 16 ¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?.....	58
Tabla 17 ¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo? .....	59
Tabla 18 ¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?.....	60

Tabla 19 ¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa? .....	61
Tabla 20 ¿Cuáles son las estrategias que la empresa utiliza para gestionar el riesgo de crédito? .....	62
Tabla 21 ¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de crédito y garantizar su estabilidad financiera? .....	63
Tabla 22 ¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos? .....	64
Tabla 23 ¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio? .....	65
Tabla 24 ¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio? .....	66
Tabla 25 ¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa? .....	67
Tabla 26 ¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa? ..	68
Tabla 27 ¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas? .....	69
Tabla 28 ¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa? .....	70
Tabla 29 ¿Cuáles son las principales fuentes de gastos en su empresa? ..	71
Tabla 30 ¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa? .....	72
Tabla 31 Razón de Deuda .....	73
Tabla 32 Capital de Trabajo.....	75
Tabla 33 Rotación de Activos Totales.....	77
Tabla 34 Ratio de Solvencia a corto plazo.....	79

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Razón Deuda.....	27
Figura 2 Ratio de Capital de Trabajo .....	31
Figura 3 Rotación de Activos Totales .....	32
Figura 4 Ratio de Solvencia C.P. ....	33
Figura 5 Razón de Deuda.....	73
Figura 6 Capital de trabajo.....	75
Figura 7 Rotación de Activos Totales .....	77
Figura 8 Ratio de Solvencia a Corto Plazo .....	79

## RESUMEN

El trabajo de investigación que se presenta tiene por título “ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 – 2022”, dicho trabajo de investigación se realizó con el fin de responder nuestro problema de investigación que es, ¿Cómo son las estrategias financieras en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022? Y que, el objetivo general es: Describir cómo son las estrategias financieras en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

El trabajo de investigación es de tipo aplicada con un enfoque cuantitativo, de alcance o nivel descriptivo, en lo cual se describen los conceptos que envuelven a las estrategias financieras. Asimismo, la población y muestra que se tomó a consideración para realizar el presente trabajo de investigación estuvo conformado por dos sujetos, el Gerente General y la Contadora General de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

Como técnica de investigación se realizó una entrevista y análisis de datos, para la recolección de datos se elaboró y aplicó una guía de entrevista y una ficha de análisis de datos. Para finalizar, los resultados obtenidos nos muestran que las estrategias financieras en la empresa son realizadas empíricamente, es decir, sin conocimiento fundamentado, lo que, genera consecuencias desfavorables para la empresa ya que por la falta de comprensión de los riesgos financieros puede llevar a decisiones erróneas, resultando en pérdidas significativas. La incorrecta gestión de los recursos financieros impacta negativamente en la liquidez, afectando la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, y ello se ve reflejado en sus estados financieros de un año para otro; es así que, se concluyó que las estrategias financieras en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. son ineficientes. Sin embargo, se plantearon algunas sugerencias para mejorar las estrategias financieras para la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**Palabras Claves:** estrategias financieras, estructura de capital, capital de trabajo, riesgos financieros, gestión del efectivo.

## ABSTRACT

The research work presented is titled “FINANCIAL STRATEGIES OF THE COMPANY MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 – 2022”, said research work was carried out in order to answer our research problem, which is, what are the financial strategies in the company MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022? Likewise, the general objective of this research is: Describe what the financial strategies are like in the company MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

The present research work is of an applied type with a quantitative approach; The scope or level of the research work is descriptive, in which the concepts that surround financial strategies are described. Likewise, the population and sample that was taken into consideration to carry out this research work was made up of two subjects, the General Manager and the General Accountant of the company MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

As a research technique, an interview and data analysis were carried out; for data collection, an interview guide and a data analysis sheet were developed and applied. Finally, the results obtained show us that the financial strategies in the company are carried out empirically, that is, without substantiated knowledge, which generates unfavorable consequences for the company since the lack of understanding of financial risks can lead to decisions erroneous, resulting in significant losses. The incorrect management of financial resources negatively impacts liquidity, affecting the company's ability to meet its obligations, and this is reflected in its financial statements from one year to the next; Thus, it was concluded that the financial strategies in the company MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. They are inefficient. However, some suggestions were made to improve the financial strategies for the company MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**Keywords:** financial strategies, capital structure, working capital, financial risks, cash management.

## INTRODUCCIÓN

La presente investigación de Tesis tiene por título “ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 – 2022”, cuyo problema de investigación es cómo son las estrategias financieras de la empresa y que se desarrolló con el objetivo de describir las estrategias financieras de la empresa en función a sus dimensiones los cuales son: Estructura de Capital, Capital de Trabajo, Riesgos Financieros y Gestión de efectivo. Además, la investigación se realizó en base a diferentes fuentes de investigación con el fin de ampliar los conocimientos a futuros investigadores sobre las estrategias financieras con fundamentos metodológicos vinculadas a la investigación científica, haciendo uso de técnicas e instrumentos de investigación tales como, la entrevista y la ficha de análisis de datos para su respectivo procesamiento y llegar así a un resultado sobre la investigación. Pero como toda investigación se han presentado limitaciones, que fueron los antecedentes con 5 años de límite. Sin embargo, se trabajó con antecedentes relacionados con las dimensiones e indicadores de estudio para poder contrastar mis resultados en la discusión de resultados. Y que, se concluyó que las estrategias financieras de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. son ineficientes debido a que las estrategias financieras en la empresa son realizadas empíricamente, es decir, sin conocimiento fundamentado, lo que, genera consecuencias desfavorables para la empresa.

A continuación, se presentan los capítulos de la presente investigación:

**Capítulo I:** Se plasma la descripción del problema, la formulación del problema tanto general como específicas, de la misma manera, se plasman los objetivos, la justificación de la investigación en sus tres niveles, las limitaciones y por último la viabilidad de la investigación.

**Capítulo II:** Se plasman los antecedentes de investigación en sus tres niveles, as bases teóricas, las definiciones conceptuales, hipótesis, la variable de estudio y la operacionalización de la variable.

**Capítulo III:** Se plasma el tipo de investigación, dentro del cual se tomará a consideración el enfoque, alcance o nivel y diseño de la investigación; la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos y por último las técnicas para el procesamiento y análisis de la información.

**Capítulo IV:** Se plasma la selección y validación de los instrumentos, la presentación de resultados y la discusión de resultados.

**Capítulo V:** Se plasma la discusión de resultados.

Como parte final de la presente tesis se encuentran las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y los anexos.

# CAPÍTULO I

## PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) juegan un papel importante dentro de la sociedad a nivel mundial, debido a que contribuyen en la economía tanto local como nacional; de tal manera que, más del 90% de las empresas son MYPES y que estas generan más del 65% de empleo, representando el 50% del PIB a nivel mundial (Dini y Stumpo, 2020).

Asimismo, Pérez (2019) nos dice que las micro y pequeñas empresas (MYPES) son los pilares en la economía de un país, ya que, estas aportan un crecimiento y desarrollo económico social; que, en términos de empleabilidad, estas representan más del 95%, concentrando así el 77% del empleo en los países de Latinoamérica.

Contreras (2023) indica que “las micro y pequeñas empresas (MYPES) representan el 21% del producto bruto interno (PBI) y 99% del empleo formal del Perú”.

Conforme a estudios realizados, el sector privado del Perú, más del 95% está conformado por micro y pequeñas empresas (MYPES) y que éstas son dirigidas por empleadores, lo que demuestra su importancia debido a la gran participación en el tejido empresarial peruano, generando ingresos para las familias y que por consecuencia son un engranaje indispensable en la economía del Perú (COMEXPERU, 2021).

Refulio (2020) indica que “en la región, el 95% de la actividad comercial está orientada a las micro y pequeñas empresas (MYPES). Huánuco, a nivel nacional, representa el 1.9% de la economía y gran parte está basada a las mypes.”.

Sin embargo, uno de los problemas más comunes para las MYPES, es que éstas no cuentan con estrategias financieras para el desarrollo de sus actividades; para lo que al final no se logra cumplir con los objetivos a corto o

a largo plazo de una empresa u organización. Entonces, al no haber una estrategia financiera adecuada, estas empresas marchan sin una dirección, es decir, caminan a ciegas, tomando acciones con desespero en base a la situación en la que se encuentran (Villalobos, 2023).

A partir de ese punto, nace la necesidad de conocer las estrategias financieras de las micro y pequeñas empresas (MYPES), de esa forma se conoce la estabilidad y, por supuesto, la proyección de crecimiento exitoso de la empresa.

Una estrategia financiera es un recurso administrativo que permite gestionar y optimizar el capital de una empresa para alcanzar sus objetivos a largo plazo. Esta contempla tanto los recursos, costes y presupuestos actuales, así como factores externos a la organización para tomar las decisiones que aseguren los fondos y un crecimiento en el futuro. (Kontarovsky, 2022)

Entonces, MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., empresa que está en el régimen tributario MYPE, cuya actividad económica es la venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco, ubicada en el Jr. Leoncio Prado Nro. 1139 en la ciudad y departamento de Huánuco, se vio en la necesidad aplicar estrategias financieras para el mejor desarrollo y funcionamiento de la empresa post COVID. Ello debido a que, en la reactivación económica y laboral, la empresa se topó con una realidad deficiente respecto a su financiamiento. Por ende, la empresa a partir de la situación, se vieron en la obligación de buscar medios estratégicos de financiamiento, tomando en cuenta su estructura de capital, su capital de trabajo, detección de los riesgos financieros y la gestión de su efectivo para alcanzar sus metas y objetivos; asimismo, mantenerse en el mercado siendo un negocio sólido competitivo.

El objetivo del presente trabajo de investigación es describir cómo son las estrategias financieras aplicadas para la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., por su representante. Lo que se busca es dar a conocer si dichas estrategias financieras son buenas, aptas y relevantes para el correcto funcionamiento, rendimiento y crecimiento de la empresa en mención. Por

ello, es indispensable tener conocimientos sobre las estrategias financieras para estas empresas debido al rubro que se dedican, así como la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., para lograr su permanencia y expansión en el mercado huanuqueño.

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1. PROBLEMA GENERAL**

- ¿Cómo son las estrategias financieras en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?

### **1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS**

- ¿Cómo está constituida la estructura de capital en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?
- ¿Cómo es el manejo del capital de trabajo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?
- ¿Cuáles son los riesgos financieros en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?
- ¿Cómo es la gestión del efectivo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?

## **1.3. OBJETIVOS**

### **1.3.1. OBJETIVO GENERAL**

- Describir cómo son las estrategias financieras en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

### **1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Describir cómo está constituida la estructura de capital en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

- Describir cómo es el manejo del capital de trabajo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.
- Describir cuáles son los riesgos financieros en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.
- Describir cómo es la gestión del efectivo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

## **1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA**

La justificación teórica de la presente investigación hizo uso de diversas fuentes de información teóricas para ampliar los conocimientos sobre las estrategias financieras y ser de gran aporte a las futuras investigaciones.

### **1.4.2. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA**

La justificación práctica de la presente investigación se dio a conocer a futuros investigadores e interesados sobre las estrategias financieras de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., Huánuco 2021 – 2022.

### **1.4.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA**

La justificación metodológica de la presente investigación hizo uso de metodologías vinculadas a la investigación científica; en el cual se aplicaron diversas técnicas e instrumentos juntamente a un tipo, diseño y alcance de investigación para un adecuado análisis y comprensión de resultados; a su vez, es de utilidad bibliográfica para aquellos interesados en estudiar e investigar sobre las estrategias financieras de una empresa.

## **1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN**

La presente investigación tuvo como limitación la disponibilidad de tiempo del Gerente General, ya que, mantiene una carga laboral que dificulta la obtención de información necesaria en el momento de realizar la entrevista. Sin embargo, se hicieron las coordinaciones necesarias para la realización y aplicación de la entrevista y desarrollar la investigación. Asimismo, se tuvo como dificultad conseguir antecedentes locales que cumplan con el tiempo límite de 5 años y que hayan hecho uso de mi variable de estudio. A pesar de los múltiples esfuerzos, se trabajó con antecedentes relacionados con las dimensiones e indicadores de estudio para poder contrastar mis resultados en la discusión de resultados.

## **1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN**

La presente investigación se considera viable y hacedero debido a que se contó con acceso a la información de la empresa; además que, se contó con los recursos pertinentes tanto a los financieros, materiales y humanos para su realización.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN**

##### **2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES**

Zambrano (2022), en su tesis titulada “Estrategias Financieras para Mejorar la Rentabilidad de la Empresa Energycontrol S.A, Año 2021”, en la Universidad Politécnica Salesiana – Ecuador, tiene como objetivo principal establecer estrategias financieras con el fin de mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A., año 2021. La presente tesis realizada es de tipo descriptivo y de campo. Cuya población son los 27 trabajadores de la empresa dividida en 3 áreas, para lo que se aplicó como técnica de investigación la entrevista, donde se concluyó:

Según los estados financieros del año 2021 comparados con el año 2020, la empresa Energycontrol S.A. presenta descensos de liquidez, solvencia y rentabilidad como consecuencia de las actividades de la empresa como consecuencia de deficiencias en las ventas, que han impedido a la empresa generar unos ingresos que le hubieran permitido invertir en la mejora de los servicios ofrecidos.

Se sugiere que la empresa implemente las estrategias sugeridas en la investigación, como el control de gastos y costes de inventarios y almacenamiento, el aumento de los ingresos por ventas y la gestión de costes y gastos en función de los ingresos, con el fin de mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A.

Quintero (2021), en su tesis titulada “Desarrollo de Estrategias Financieras mediante el análisis de los Estados Financieros 2019-2020 de MACROASEO SAS para el crecimiento y sostenibilidad”, en la Corporación Universitaria Minuto De Dios Tolima – Colombia, tiene como objetivo principal implementar estrategias financieras en la empresa MACROASEO S.A.S. con el propósito de garantizar su sostenibilidad a

través de la optimización de sus recursos financieros. La presente tesis realizada tiene un alcance descriptivo, con un enfoque de investigación mixto. Cuya población son los Estados financieros de la empresa MACROASEO S.A.S., para lo que se aplicó fichas de análisis de datos debido a que las fuentes son documentos suministrados por la empresa tales como informes de pérdidas y ganancias, informes de los balances, entre otros, dónde se concluyó:

Los estados financieros de MACROASEO SAS fueron examinados a medida que se desarrollaba el proyecto, centrándose en un comportamiento aceptable para la empresa durante los años 2019 y 2020. A pesar de ello, su interpretación a nivel contable y financiero se encuentra en una buena posición dentro del mercado competitivo. Sin embargo, se descubrió que los factores que afectan el desempeño financiero estelar de MACROASEO SAS son los gastos y egresos de la empresa, que continúan impactando negativamente en la salud económica y financiera de la empresa, se determinó que las estrategias que permiten a la gestión financiera generar acciones para maximizar los recursos financieros corresponden a planes de acción a largo plazo para cumplir con los objetivos e implementar estrategias y proyectos de gestión financiera enfocados al desarrollo y optimización de técnicas, recursos viables y los objetivos específicos propuestos. El análisis de este proyecto hace hincapié en el descubrimiento de prácticas empresariales y financieras ejemplares, al tiempo que sopesa posibles alternativas para el avance de la empresa.

Peñaloza (2021), en su trabajo final de Maestría titulada “Nueva Configuración de Estrategias de Financiamiento de PYMES Industriales en el contexto del COVID-19”, en la Universidad Católica de Córdoba – Argentina, tiene como objetivo principal elaborar estrategias financieras adecuadas para las PYMES Industriales de Argentina en el nuevo contexto COVID-19, para su supervivencia y desarrollo dentro de un marco competitivo. El presente trabajo de investigación es descriptivo correlacional. Cuya población son las PYMES Industriales o

Manufactureras de la ciudad de Córdoba y localidades aledañas, para lo que se aplicó como técnica de investigación una entrevista personal y como instrumento de investigación un cuestionario con preguntas abiertas, dónde se concluyó:

En cuanto al primer objetivo específico mencionado anteriormente, que se refiere a los retos a los que se enfrentan las PYME industriales a la hora de solicitar financiación, los argumentos esgrimidos por estas PYME industriales son: la falta de tiempo para conocerlas, ya que se trata de negocios en los que el propietario, además de su papel como tal, debe ocuparse de otras funciones (contratación de proveedores, negociación con clientes, exploración de nuevos mercados, entrega y recepción de envíos de mercancías, etc.); el desconocimiento de la financiación; y el desconocimiento de la industria en su conjunto.

Todo ello hace pensar que, cuando se les pregunta por su método de financiación de sus operaciones, casi todas las PYME industriales declaran que no recurren al apalancamiento mediante deuda que podrían obtener en el sistema financiero. Entre estas razones se encuentran, además de las ya mencionadas, las siguientes: Las excesivas trabas administrativas y burocráticas, la exigencia de una gran cantidad de garantías, especialmente inmuebles y vehículos, la elevada y trabas administrativas excesivas solicitud de una cantidad significativa de garantías, especialmente bienes inmuebles y vehículos, gastos administrativos elevados y excesivos, importes relativamente pequeños de los préstamos concedidos (en relación con el importe solicitado), dudas sobre la información presentada en la cartera de préstamos, etc.

En cuanto al segundo objetivo específico, que se refiere al tipo de efectos producidos en el diseño de las estrategias de financiación de las PYME industriales en el nuevo contexto global marcado por la COVID-19, es importante señalar que esta situación ha reestructurado completamente la estructura y estrategia de financiación de las PYME industriales, priorizando el corto plazo, ya que se ha establecido que se le da una importancia y relevancia primordial a la liquidez. Esta

reestructuración implica utilizar financiación a corto plazo para todas las operaciones comerciales regulares y continuas de las empresas, eliminando de hecho todas las demás opciones y reservando el uso de instrumentos financieros a largo plazo, principalmente el arrendamiento financiero, únicamente para situaciones prudenciales (como la compra de bienes inmuebles, maquinaria o la ampliación de una planta de fabricación). Esta circunstancia inhibe o limita significativamente la creación de métodos de financiación más eficaces y óptimos, así como las oportunidades de invertir en nueva maquinaria y crear bienes novedosos y de mayor calidad, lo que a su vez limita la expansión y el desarrollo de estas empresas.

En cuanto a la creación de un plan de financiación idóneo para las PYME industriales, es importante señalar que, como se indica en el cuarto objetivo específico, se centra únicamente en la preferencia por la liquidez, que, según las investigaciones, es prioritaria para este tipo de empresas debido a las ventajas que se pueden obtener de su utilización (descuentos por pago puntual a proveedores, inversiones en activos financieros a corto plazo, realización de volúmenes importantes de compras, etc.).

Por último, y en consonancia con el objetivo general, el esbozo de una estrategia de financiación ideal para las PYME industriales en el actual contexto pandémico (COVID-19) es que esta estrategia esté enfocada y/o centrada en la liquidez, estando disponible con la aplicación e implementación de fondos de forma constante que les permita hacer frente a esta situación sin sorpresas, logrando así la supervivencia y sostenibilidad de estas empresas, alcanzando así el objetivo general.

### **2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES**

Bustios e Iglesias (2020), en su tesis titulada “Estrategias Financieras y su impacto en la Estructura de Capital de la MYPE L. AMÉRICA E.I.R.L., Chiclayo, 2017”, en la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo - Chiclayo, tiene como objetivo principal proponer

estrategias financieras influyentes en una estructura de capital de la MYPE L AMÉRICA E.I.R.L. La presente tesis realizada es tipo aplicada con un nivel descriptivo, no experimental. Cuya población son los cuatro trabajadores de la empresa, para lo que se aplicó una entrevista al gerente general para la obtención de información documentaria de los estados financieros de la empresa, dónde se concluyó:

EDPYME ofrece una TAE similar al 10.01% entre los planes financieros y productos financieros sugeridos que los principales actores del sector bancario y no bancario ponen a disposición de las MIPYMES de la ciudad de Chiclayo. Adicionalmente, la corporación tiene mayor facilidad para acceder a las necesidades y/o papeles requeridos por este organismo, además de obtener mejores condiciones y orientación especializada.

Utilizando técnicas de inversión independientes y financiación externa, se mejora la estructura de capital.

Cuando se proponen planes financieros, se llega a la conclusión de que se utilizan mejor en la empresa, produciendo resultados precisos que pueden utilizarse para tomar decisiones. A largo plazo, estos resultados pueden ofrecer opciones para el crecimiento continuo de la empresa, así como un crecimiento sostenible y competitividad en el mercado.

Romero (2019), en su tesis titulada “Propuestas de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la Empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L Moyobamba-2017”, en la Universidad César Vallejo – Chiclayo, tiene como objetivo general plantear estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de la empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L. La presente tesis realizada es de tipo cuantitativo descriptivo, con un diseño transversal no experimental. Cuya población son los cuatro trabajadores del área contable de la empresa, para lo que se aplicó una entrevista y un cuestionario como técnica e instrumento de recolección de datos, dónde se concluyó:

Los métodos incluyeron el uso de tácticas ofensivas y defensivas para lograr el posicionamiento en el mercado, el uso de una estrategia de diferenciación para su producto y/o servicio, y el uso de fuentes de financiación tanto internas como externas como forma de obtener fondos.

Dado que el plan se concentra en los niveles de rentabilidad, endeudamiento y formas de participación en los beneficios de la empresa, permite superar los factores que influyen en el nivel de liquidez de Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

Cuba y Meneses (2022), en su tesis titulada “Gestión del riesgo financiero y su influencia en la morosidad de la cartera de clientes en la Cooperativa San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2021” en la Universidad César Vallejo – Lima, tiene como objetivo principal fue determinar la relación existente entre la gestión de riesgos financieros con la morosidad de los clientes de la Cooperativa San Cristóbal de Huamanga. La presente tesis realizada es tipo aplicada, con diseño no experimental – correlacional causal. Cuya población está conformada por 80 trabajadores de la Cooperativa, para lo que se aplicó como técnica e instrumento de investigación una encuesta y un cuestionario, dónde se concluyó:

La gestión de riesgos financieros comprende, analiza, evalúa y reconoce los posibles riesgos proyectando todos los posibles cambios que pueda tener como impacto en una empresa, afectando a los resultados deseados de una empresa en base a sus metas y objetivos organizacionales. Además, la gestión de riesgo comprende una guía preventiva de controlar, evitar, evadir los peligros de pérdidas en una empresa.

### **2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES**

Nieves y Vasquez (2022), en su tesis titulada “Las Estrategias Financieras en la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020”, en la Universidad Nacional

Hermilio Valdizan – Huánuco, tiene como objetivo principal precisar la manera de cómo las estrategias financieras se vinculan con la toma de decisiones en las micro y pequeñas empresas en el sector servicios en el distrito de Huánuco, 2020. La presente tesis realizada es tipo puro con un nivel de estudio correlacional. Cuya población está conformada por 173 Mypes del sector servicios del distrito de Huánuco, para lo que se aplicó como técnica de investigación una encuesta y como instrumento un cuestionario, dónde se concluyó:

Para el objetivo general:

De los resultados del trabajo de campo aplicado a 20 colaboradores del estudio, tenemos que respondieron 15% nunca, 80% a veces y 5% siempre observándose que la mayoría opinaron que a veces consideran las estrategias financieras; por otro lado, se tiene que la mayoría respondieron 15% nunca, 65% a veces y 20% siempre observándose que la mayoría opinaron que a veces toman decisiones debidamente planificadas y estructuradas, por lo cual el valor crítico observado tuvo como resultado 0,000 siendo menor a 0.05 quedando demostrado que las estrategias financieras se relaciona fuertemente con la acertada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios, en el sentido que al no manejarse correctamente las estrategias financieras tampoco se manejan eficazmente las toma de decisiones, por lo tanto ambas variables se relacionan fuertemente.

Para el objetivo específico 1: De los resultados del trabajo se demuestra que el capital de trabajo se relaciona con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, en el sentido que al no manejarse correctamente el capital de trabajo tampoco se manejan eficazmente las decisiones de inversión, por lo tanto, ambas dimensiones se relacionan fuertemente.

Para el objetivo específico 2:

De los resultados del trabajo se demuestra que el financiamiento se relaciona con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña

empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, en el sentido que al no manejarse correctamente el financiamiento tampoco se manejan eficazmente las decisiones de financiamiento, por lo tanto, ambas dimensiones se relacionan fuertemente.

Para el objetivo específico 3:

De los resultados del trabajo se demuestra que la gestión del efectivo se relaciona con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, en el sentido que al no gestionarse correctamente el efectivo tampoco se manejan eficazmente las decisiones gerenciales, por lo tanto, ambas dimensiones se relacionan fuertemente.

Capcha (2022), en su tesis titulada “Gestión Financiera y Productividad Empresarial de la Institución Educativa Privada PERUANA ALEMANA en Huánuco, 2020”, en la Universidad de Huánuco – Huánuco, tiene como objetivo principal estudiar la relación de Gestión Financiera y Productividad Empresarial de la Institución Educativa Privada Peruana Alemana del periodo 2020. La presente tesis realizada es de enfoque aplicada, de carácter correlacional – no experimental. Cuya población está conformada por los padres de familia de los estudiantes de dicha institución según el padrón de registro siendo un total de 96 padres de familia registrados, para lo que se aplicó como técnica de investigación una encuesta y como instrumento un cuestionario, dónde se concluyó:

En la presente investigación se corrobora la correlación existente entre sus variables de estudio Gestión Financiera y Productividad Empresarial con un nivel de significancia de 0.473. Entonces, se puede decir que la gestión financiera es importante dentro de los procesos basado en estrategias, gestión de efectivo, dirección organizacional para con la productividad de una empresa u organización, en este caso de la I.E.P. Peruana Alemana, dentro del mercado competitivo de educación a nivel Regional.

Asimismo, en la presente investigación se corrobora la relación entre las estrategias financieras y la productividad de la I.E.P. Peruana Alemanda, con un nivel de significancia de 0.738. Entonces, podemos decir que las estrategias financieras dentro de una empresa son sumamente relevantes ya que nos va a permitir mejorar nuestra capacidad de inversión, gestión de efectivo, financiamiento, entre otros, con el fin de prever costos y gastos injustificables que podrían perjudicar a la empresa en mención.

Daza et al. (2023), en su su tesis titulada “Financiamiento a Corto Plazo – Cuentas por cobrar, frente al desarrollo y crecimiento de las empresas industriales, sector zapatería, en la ciudad de Huánuco”, en la Universidad Nacional Hermilio Valdizan – Huánuco, tiene como objetivo principal determinar la influencia del financiamiento a corto plazo específicamente hablando de las cuentas por cobrar en el desarrollo y crecimiento de las empresas industriales, sector zapatería. La presente tesis realizada es de nivel descriptivo – correlacional. Cuya población está conformada por 64 empresas industriales del sector zapatería en la ciudad de Huánuco, para lo que se aplicó como técnica e instrumento de investigación una encuesta y un cuestionario, dónde se concluyó:

Se ha comprobado que la buena gestión de caja en estas empresas industriales, sector zapatería satisfacen las expectativas debido a que dichas empresas mantienen liquidez suficiente para el desarrollo de sus actividades como se ve reflejada en las manifestaciones de los encuestados.

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1. ESTRATEGIAS FINANCIERAS**

La estructura del capital, los riesgos financieros, el capital de trabajo, la gestión del capital circulante, la inversión y la gestión de tesorería son algunos de los principales temas que abarcan las estrategias financieras. Todos ellos son esenciales para lograr la competitividad y un ritmo de desarrollo saludable. (Cortés, 2022, p. 1)

## 1. Estructura de capital

Gitman Y Zutter (2012) nos dicen que, “la mezcla de financiamiento a partir de fondos provenientes de acciones y de la contratación de deuda se conoce como estructura de capital” (p.453).

La estructura de capital es la combinación tanto de recursos propios como de terceros, es decir, forma en cómo se financia una empresa, cuya finalidad de una estructura de capital es de hallar un equilibrio entre sus instrumentos financieros para su financiación, lo que llegaría a ser el dinero que una empresa posee para la realización de sus actividades (Mejía, 2013).

### Figura 1

*Razón Deuda*

$$\text{Razón de Deuda} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

*Nota:* Fórmula Razón de D/C. Tomada de Melchor, 2016.

### • Tipos de estructura de capital

#### **Capital social**

En términos contables, el capital social es el aporte de capital propio en una determinada empresa o sociedad (Camejo et al., 2014, p. 216).

Entonces, el capital social llega a ser el aporte de los socios o accionistas de una determinada empresa u organización, que dicho aporte puede estar representado en dos tipos, el primero llegaría a ser el capital inicial aportado y el segundo, serían los bienes y las ganancias obtenidos durante un determinado periodo de funcionamiento de la empresa que por consecuente se utilizarían para el fortalecimiento del balance y para el financiamiento del crecimiento y expansión de la misma.

## **Deuda capital**

Melchor (2016), nos dice que la deuda capital “determina cuánta deuda utiliza una empresa para financiar sus activos dividiendo el pasivo total entre los fondos propios. Es igual al total de activos de la empresa menos el total de pasivos” (pp. 2 – 3).

Entonces, el capital de deuda hace referencia al dinero adquirido de un tercero para el funcionamiento de un negocio. La deuda es considerada como un medio de financiamiento más eficiente debido a que ésta está afectada de deducciones de impuestos.

### **1.1. Financiamiento**

Gitman y Zutter (2012), definen al financiamiento como, “la adquisición de fondos a nivel de individuos, de empresas y de gobiernos para hacer frente a sus necesidades y lograr su buen funcionamiento” (p. 1).

Conexión Esan (2020) define al financiamiento como un elemento fundamental para el cumplimiento de las metas dentro de una empresa u organización debido a que la toma de decisiones en carácter financiero es relevante para su correcto funcionamiento y crecimiento.

Entonces, el financiamiento llega a ser el incremento o adquisición de capital a través de la obtención de recursos financieros, ya sean estos otorgados por una institución financiera o no, con el fin de ejecutar sus actividades o planes.

- **Tipos de financiamiento**

#### **Financiamiento a corto plazo**

Conexión Esan (2020) indica que el financiamiento a corto plazo “se emplea para obtener liquidez rápida y liquidar operaciones que afectan directamente a los ingresos. Esto se completa en un plazo no superior a un año”.

Los financiamientos a corto plazo son ideales para las pequeñas y medianas empresas debido a que ayudan conseguir liquidez para cubrir de forma inmediata las operaciones de una empresa. Dentro del financiamiento a corto plazo tenemos al crédito comercial, crédito bancario y línea de crédito; estos tipos de financiamiento son fáciles y de rápido acceso y con tasas de interés bajo (Conexión Esan, 2020).

### **Financiamiento a largo plazo**

Según Conexión Esan (2020), nos dice que el financiamiento a largo plazo son las que se extienden por encima del año fiscal, es decir, más de 12 meses. Para la adquisición de este tipo de financiamiento se requiere de una garantía. Además, una empresa tiende a la adquisición de este tipo de financiamiento para la creación y desarrollo de nuevos proyectos. Para la adquisición de un financiamiento a largo plazo es necesario y fundamental contar con un historial crediticio ejemplar, asimismo se podría demostrar un proyecto viable por parte de una empresa para acceder a un financiamiento a largo plazo.

Dentro del financiamiento a largo plazo tenemos al préstamo hipotecario, bonos y arrendamientos financieros; estos tipos de financiamiento permiten a una empresa iniciar nuevos proyectos mejorando así su historial crediticio a futuro (Conexión Esan, 2020).

### **1.2. Aportaciones propias**

Gestión (2020) menciona que los aportes de los socios o propietarios de una empresa u organización nace a partir de la necesidad de cubrir o compensar pérdidas o asegurar liquidez en momentos específicos, siempre diferenciándolos de los préstamos adquiridos de terceros y del aumento del capital.

Usualmente, dichas aportaciones parten de la entrega de bienes dinerarios por parte de los socios o propietarios para los fines necesarios de la empresa. Además, este tipo de aportaciones provenientes de los socios o propietarios no tienen derecho a contraprestación, ya que, no

se estaría hablando de un aporte de fondos propios sino se hablaría de una deuda (Soriano y Pinto, 2006, p. 180).

- **Tipos de aportaciones**

- Aportaciones dinerarias**

Bermejo (2016), nos dice que las aportaciones dinerarias son aportes en forma de efectivo y en la moneda nacional, en caso fuese en otra moneda, se tendrá que determinar su equivalencia en moneda nacional; los aportes dinerarios de los socios se pueden dar al momento de la constitución de la empresa o aumento del capital.

- Aportaciones no dinerarias**

Las aportaciones no dinerarias llegan a ser los aportes en forma de bienes muebles o inmuebles, los cuales tienen que estar en las escrituras de la constitución de la empresa o al momento del incremento del capital; así mismo, tiene que estar correctamente valorizadas en moneda nacional (Bermejo, 2016).

## **2. Capital de trabajo**

Herrera (2015) nos dice que “el capital de trabajo se puede definir como activo circulante menos pasivo circulante y efectivo” (p. 366).

El capital de trabajo hace referencia a la disponibilidad de efectivo que tiene una empresa para el cumplimiento de sus deberes y obligaciones a corto plazo, es decir, involucra muchos puntos dentro la empresa, tales como los pagos de los proveedores, empleados, inclusive la planificación de nuevos proyectos para la sostenibilidad a largo plazo de una empresa (Bank of America, 2019).

Vera (2019) nos dice que el capital de trabajo es indispensable debido a que tiene la capacidad de contribuir en la toma de decisiones financieras para las operaciones que realiza una empresa a corto plazo (p. 6).

## Figura 2

*Ratio de Capital de Trabajo*

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

Nota: Fórmula ratio de Capital de Trabajo. Tomada de BOLD, s.f.

### 2.1. Activos corrientes

El Banco Central de Reserva del Perú (2011) nos dice que un activo corriente o activo circulante es “aquello que se puede realizar en el corto plazo, generalmente dentro de un año” (p. 33).

Los activos corrientes, son los activos de una empresa que puede transformarse en dinero, es decir, se prevé utilizar o vender durante el ejercicio en un plazo no mayor a 12 meses. Además, hacen referencia a un activo en movimiento constante, debido a que pueden venderse o utilizarse.

### 2.2. Pasivos corrientes

El Banco Central de Reserva del Perú (2011) nos dice que un pasivo corriente o pasivo circulante es “aquello que es exigible también a corto plazo” (p. 33).

Los pasivos corrientes, son obligaciones que tiene una empresa a corto plazo, es decir, no superan un plazo de 12 meses. Además, hacen referencia a un pasivo en movimiento constante, debido a se generan obligaciones que tiene que cubrir toda empresa.

## 3. Riesgos financieros

Lizarzaburu et al. (2012) nos dice que “los artículos y servicios que se adquieren en los mercados financieros, donde las empresas obtienen o invierten sus recursos, conllevan riesgos financieros” (p. 97).

Asimismo, los riesgos financieros son las probabilidades de que una empresa sufra una pérdida económica. El propio término “riesgo”

refleja el impacto negativo que podría tener una empresa por un bien dinerarios adquirido (Espindola, 1999, p. 66).

Para la detección de los riesgos financieros de una empresa se tiene que conocer la efectividad de la empresa en función de sus activos para generar ingresos, ello a través de un indicador fundamental que describe la situación financiera de la empresa (Soriano y Pinto, 2006, p. 109).

### **Figura 3**

*Rotación de Activos Totales*

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

*Nota:* Fórmula rotación de activo circulante. Tomada de Soriano y Pinto, 2006.

### **3.1. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se genera en el momento que una empresa cuenta con activos que perdieron su valor y que por lo cual no pueden cumplir con sus obligaciones. Entonces, la empresa no podría enfrentar sus deudas a corto plazo por más que vendiera sus activos corrientes que por consecuente se generaría en una fase de pérdida que podría causar el incumplimiento de sus obligaciones empresariales (BBVA, s.f.).

Hablamos de riesgo de liquidez a la incapacidad que tiene una empresa frente al cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo debido a la pérdida de valor de sus activos.

### **3.2. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se genera cuando un prestamista sufre pérdidas esperadas o imprevistas debido al impago por parte del prestatario. Las pérdidas imprevistas son las que superan los márgenes de las provisiones constituidas para cuentas incobrables, mientras que las pérdidas esperadas son las que están cubiertas por la provisión constituida por motivos contables por el acreedor. Entonces, se refiere a la pérdida resultante del impago del prestatario o la contraparte en

transacciones directas o indirectas, incluido el impago, el pago parcial o el incumplimiento de las obligaciones acordadas en el momento oportuno (BBVA, s.f.).

### 3.3. Riesgo operativo

El riesgo operacional está relacionado con las fallas en los procesos a causa del error humano debido a inadecuados procedimientos y fallas en los sistemas informativos (Medina, 2002).

Asimismo, el riesgo operacional genera riesgos que afectan la capacidad de una empresa para cumplir con sus compromisos de forma adecuada y oportuna. Entonces, el riesgo operacional es un riesgo que genera pérdidas debido a los errores en los procesos generados por el personal.

## 4. Gestión del efectivo

La gestión de efectivo de una empresa es indispensable dentro de la administración financiera, con el fin de dar a conocer con precisión en tiempo real todas las transacciones bancarias. Asimismo, la gestión del efectivo tiene como objetivo reducir gastos y hallar el equilibrio entre la liquidez, los costos y los beneficios para que lo que se tiene que tener en cuenta los cobros y pagos en efectivo (PROSEGUR, 2021).

Para hablar de una buena gestión de efectivo, se tiene que analizar la solvencia de la empresa para así conocer su capacidad de enfrentar sus obligaciones a corto plazo, es decir, para conocer la solvencia futura de una empresa, tenemos que conocer la solvencia o viabilidad de la empresa en el presente (Soriano y Pinto, 2006, p. 80).

#### Figura 4

*Ratio de Solvencia C.P.*

$$\text{RATIO DE SOLVENCIA C.P.} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = \frac{\text{EXISTENCIAS + REALIZABLE + DISPONIBLE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} > 1$$

*Nota:* Fórmula ratio de solvencia a corto plazo. Tomada de Soriano y Pinto, 2006.

#### **4.1. Control de ingresos**

El control de ingresos es una herramienta fundamental dentro de una empresa debido a que ello permitirá al cumplimiento de los objetivos de la empresa, se evitarán los posibles desabastos de los productos en su comercialización, además que beneficiará en el mejor rendimiento de actividades dentro de la empresa es por ello que se sugiere con seriedad su consideración (Álvarez et al., s.f.).

#### **4.2. Control de gastos**

El control de gastos hace referencia al conocimiento de los ingresos y para que fines están siendo distribuidas; una vez claro eso, se puede establecer un buen control de gastos para el cumplimiento de las obligaciones. Asimismo, gracias al control de gastos se logra medir la rentabilidad y los resultados para una toma de decisiones adecuadas (El Comercio, 2022).

### **2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES**

1. Cuentas por cobrar: La espera del pago por la venta de un bien o servicio se conocen como cuentas por cobrar (DRIP/c, 2022).
2. Cuentas por pagar: Tarea fundamental en las divisiones administrativa y contable de una empresa. Tener capacidad para pagar a todas las personas físicas y jurídicas que conceden créditos a la empresa (Normadat, 2023).
3. Decisiones: Técnica que ayuda a los miembros a elegir la solución que mejor satisface los objetivos y propósitos de la organización cuando se les presenta un problema (López, 2023).
4. Deuda: La deuda o endeudamiento financiero se refiere a la obligación de un individuo o una organización de devolver el dinero que le han dado otras fuentes. Es uno de los mecanismos económicos fundamentales y una consideración crucial para mantener la estabilidad financiera tanto de los hogares como de las empresas (BBVA, s.f.).

5. Efectivo: El activo circulante incluye la tesorería, que es una partida del balance. Es dinero, el activo más líquido que posee la empresa. La empresa utiliza este dinero para pagar sus deudas urgentes (Debitoor, s.f.).
6. Eficiencia operativa: La eficiencia operativa es la capacidad de un equipo para ofrecer un resultado final de alta calidad utilizando el menor número posible de recursos. Se determina calculando la relación entre los recursos del proyecto a menudo denominados insumos y los productos a menudo denominados resultados (Laoyan, 2022).
7. Estados Financieros: Documentos que permiten evaluar o analizar datos relacionados con la empresa para tomar decisiones beneficiosas para su crecimiento (SAP Concur Team, 2023).
8. Estrategias: Una estrategia es una acción para alcanzar un objetivo o un conjunto de objetivos. Para aumentar las probabilidades de éxito, implica localizar recursos, establecer prioridades, tomar decisiones y asignar el trabajo (Santos, 2023).
9. Liquidez: La capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo se denomina liquidez (Santander, 2021).
10. Rentabilidad: Es la recompensa por depositar fondos en una entidad financiera y está representada por los intereses, que se expresan como porcentaje del importe total ahorrado (EDUCA, 2021).
11. Ratios financiero: Indicadores que determinan el estado de una empresa en términos de liquidez, endeudamientos, solvencia y rentabilidad (Buján, 2018).
12. Rotación de activos: Indicador importante para explicar la situación financiera de una empresa (Square, s.f.).

## **2.4. HIPÓTESIS**

No siempre debemos establecer hipótesis. Formulamos o no hipótesis dependiendo del alcance inicial del estudio, el cual, a su vez, depende del planteamiento del problema. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son solamente aquellas que tienen un alcance correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra, un dato o un hecho. (Hernandez y Mendoza, 2018, p.124)

La presente investigación de nivel descriptivo no pretende pronosticar ningún dato, cifra o hecho, sino de describir cómo son las estrategias financieras en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 – 2022.

## **2.5. VARIABLE**

- Estrategias Financieras

## 2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
VARIABLE 1: ESTRATEGIAS FINANCIERAS	ESTRUCTURA DE CAPITAL	FINANCIAMIENTO	<p>¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?</p> <p>¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento?</p> <p>¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida?</p> <p>¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa?</p>
		APORTACIONES PROPIAS	<p>¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio?</p> <p>¿Cómo se ha gestionado los aportes?</p> <p>¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo se han considerado con el aporte?</p>
	CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVOS CORRIENTES	<p>¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?</p> <p>¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa?</p> <p>¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan?</p>
		PASIVOS CORRIENTES	<p>¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?</p> <p>¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona?</p> <p>¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo?</p>
	RIESGOS FINANCIEROS	RIESGO DE LIQUIDEZ	<p>¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?</p>

		<p>¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo?</p> <p>¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?</p>
	RIESGO DE CRÉDITO	<p>¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las estrategias que la empresa usa para gestionar el riesgo de crédito?</p> <p>¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de crédito y garantizar su estabilidad financiera?</p>
	RIESGO OPERATIVO	<p>¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos?</p> <p>¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio?</p> <p>¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio?</p>
GESTIÓN DEL EFECTIVO	CONTROL DE INGRESOS	<p>¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa?</p> <p>¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas?</p>
	CONTROL DE GASTOS	<p>¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa?</p> <p>¿Cuál es su enfoque para la gestión de efectivo?</p> <p>¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa?</p>

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN**

La investigación aplicada es conocida como dinámica; este tipo de investigación guarda relación con la investigación pura, ya que hará uso de los aportes teóricos ya existentes (Lucio, 2019, p. 29).

La presente investigación es de tipo aplicada ya que, se hace uso de teorías ya existentes de diferentes autores con el fin de extender los conocimientos previos que se tiene sobre la variable de estudio.

##### **3.1.1. ENFOQUE**

El enfoque cuantitativo en una investigación procura comprender a las variables que tienen características numéricas deben ser medidas con técnicas estadísticas que demandan para su comprensión (Hernandez y Mendoza, 2018, p. 5).

En la presente investigación el enfoque es cuantitativo, debido a las características cuantificables de las estrategias financieras con el fin de conocer la realidad de la empresa.

##### **3.1.2. ALCANCE O NIVEL**

La investigación con alcance descriptivo, busca especificar las propiedades, características y cualidades de algún fenómeno en investigación, es decir, se recolectan datos para la medición y reporte de los diversos conceptos, definiciones, aspectos, dimensiones o componentes de un determinado problema de investigación (Hernandez y Mendoza, 2018, p. 108).

En la presente investigación el alcance o nivel es descriptivo ya que nos enfocamos en describir la realidad de una empresa en una determinada situación.

### **3.1.3. DISEÑO**

El Diseño de investigación no experimental transversal es un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre él de ninguna manera. El diseño no experimental transversal no manipula a las variables intencionalmente; además, la investigación es realizada en un solo periodo determinado (Hernandez y Mendoza, 2018, p. 174).

En la presente investigación el diseño fue no experimental transversal debido a que no se alteró ni se manipuló la variable de estudio.

**M → O**

Leyenda:

M: Muestra

O: Observación de variables

## **3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **3.2.1. POBLACIÓN**

Lucio (2019) determina que la población es el “total de un fenómeno a estudiar, es decir, conjunto de personas, objetos, etc., que posean información para un determinado estudio. Asimismo, es el conjunto más grande del cual se sacará la muestra para realizar el estudio científico” (p. 117).

En la presente investigación se trabajó con dos poblaciones. La primera población está conformada por 2 trabajadores de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., el Gerente General, Sr. Sosa Ramírez Pompeyo y la Contadora General.

**Tabla 1***Población*

<b>Población total</b>	<b>Cantidad de personas</b>
Gerente General	1
Contadora General	1
<b>Total</b>	<b>2</b>

*Nota:* Información obtenida de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., donde se muestra el número total de la población.

La segunda población estuvo conformada por los estados financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. de los años 2021 – 2022.

### **3.2.2. MUESTRA**

Lucio (2019) indica que la muestra “llega a ser la selección o elección de una proporción de la población, esto quiere decir que, es un subconjunto o conjunto pequeño procedente de la población, del cual se estudiarán puntos específicos o particulares” (p. 117).

De los tipos de muestreo encontramos al muestreo no probabilístico por conveniencia, que ésta será elegida por métodos no aleatorios, esto quiere decir que se tomará en cuenta que las características se asemejan a las de la población de estudio. Este tipo de muestreo lo determina el investigador (Lucio, 2019, p. 127).

En la presente investigación se trabajó con dos muestras. La primera la muestra estuvo constituida por el Gerente General y la Contadora General de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., ya que ellos nos brindaron todos los datos e información completa para el desarrollo de la presente investigación.

**Tabla 2***Muestra*

<b>Muestra total</b>	<b>Cantidad de personas</b>
Gerente General	1
Contadora General	1
<b>Total</b>	<b>2</b>

*Nota:* Información obtenida de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. donde se determina el número de la muestra.

La segunda muestra estuvo conformada por los estados financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. de los años 2021 – 2022.

### 3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

#### 3.3.1. TÉCNICA

**La Entrevista:** Interacción entre el entrevistador y el entrevistado, que tiene como fin de obtener información detallada sobre un tema de estudio en específicos (Hernandez y Mendoza, 2018, p. 269).

Se hizo uso de la entrevista debido a la capacidad única que tiene para obtener información detallada y contextual. Facilitando la comprensión profunda de experiencias, opiniones y perspectivas, enriqueciendo así la calidad y profundidad de los datos recopilados.

**Análisis documental:** Proceso de análisis de documentación con el fin de extraer información que sirvan de representación de originales (Hernandez y Mendoza, 2018, p. 292).

Se hizo uso del análisis documental debido a que proporcionó acceso a los estados financieros de la empresa. Permitiendo evaluar y contextualizar información previa, fundamentando la investigación con datos verificables y relevantes.

#### 3.3.2. INSTRUMENTO

**Guía de entrevista:** Se realizaron entrevistas al Gerente General y a la Contadora General de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., ya que ellos nos brindaron información precisa y relevante sobre nuestra variable de estudio.

**Ficha de análisis de datos:** Se analizaron los datos y documentos de los años 2021 y 2022, tales como sus estados financieros para su respectiva interpretación.

### **3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN**

La información obtenida de la investigación fue transpuesta en una fuente para posteriormente ser analizadas por programas diseñados para su respectivo procesamiento; tales como, EXCEL y WORD. Así mismo, la deducción de la información obtenida se basa en las respuestas de los entrevistados, quienes son: el Gerente General y a la Contadora General de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., todo basado en previos conocimientos del problema de la investigación.

- **EXCEL:** Herramienta útil para cálculos complejos como sencillos; además, realiza seguimiento de todo tipo de información.
- **WORD:** Programa especializada en el procesamiento de texto, diseñado para la creación de documentos con enfoque profesional.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

En la presente investigación la técnica e instrumento del cual se hizo son:

- **Entrevista**

Tiene como objetivo interactuar con los colaboradores o entrevistados con el fin de recolectar los datos necesarios para la presente investigación; además, la entrevista nos permite apreciar el punto de vista, opiniones, experiencias entre otros puntos.

- **Guía de entrevista**

Se elaboró con el fin de obtener información sobre nuestros indicadores de estudio; elaborado con preguntas abiertas y concisas, lo que nos permitirá conocer una realidad.

- **Ficha de análisis de datos**

Se elaboró con el fin de obtener información sobre nuestras dimensiones de estudio; analizar los datos y documentos financieros de los años 2021 y 2022 de la empresa a través de ratios financieros, lo que nos permitirá conocer una realidad.

Para la validación de nuestros instrumentos de investigación se logró por los datos obtenidos de nuestra muestra de estudio. Asimismo, se hizo uso de la prueba de JUICIO DE EXPERTOS, los cuales fueron corregidos y calificados por 3 profesionales reconocidos en la Región de Huánuco, dichos profesionales son: C.P.C. GONZALES SALAS, Walter, DNI: 05381293; C.P.C. GAVIDIA MEDRANO, Geroncio A., DNI: 22464186 y C.P.C. ENCARNACIÓN CANDELARIO, Gilver J., DNI: 44924446. Los expertos mencionados opinan sobre los ÍTEMS de la guía de entrevista y ficha de análisis de datos, lo cual responden al rendimiento de los objetivos de la presente investigación, es así que los instrumentos adquieren valor tanto de estructura y contenido.

#### 4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS

Resultados de la guía de entrevista dirigida al Gerente General Sr. Sosa Ramírez Pompeyo y a la Contadora General Liz Polinar Duran y del análisis de datos financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

##### Resultados de la Entrevista

**Tabla 3**

*¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Para el año 2020, se estuvo analizando la idea de acceder a un préstamo bancario para compras mercaderías en cantidad, como también, mejorar los espacios o ambientes de la empresa. Es así que para el año 2021 se opta por acceder a dicho crédito y realizar dichas compras y mejoras planteadas. El préstamo al que se accedió fue con un interés moderado, fraccionado en un periodo de tiempo. Asimismo, para el año 2021, se realizarán compras de mercaderías para el abastecimiento de la empresa y se realizarán mejoras de los espacios de la empresa.	Se accedió un préstamo a largo plazo de una entidad financiera, monto fuerte con un interés fraccionado en varias partes y para un determinado periodo de tiempo. El préstamo accedido fue debido a que la empresa tiene ingresos regulares por sus numerosas ventas. Se endeuda en el 2021 y sigue pagando. El interés fue moderado. El fin del préstamo fue para invertir en comprar mercaderías, todo lo uso en su negocio. El préstamo fue para disponer de efectivo y realizar compras, como también para el mejoramiento de espacios dentro de la empresa.

#### INTERPRETACIÓN

En base a los resultados obtenidos de la primera pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, en los últimos años la empresa ha accedido a un financiamiento a largo plazo ya que accedieron a un préstamo bancario, el cual ha sido usado con el fin de abastecer almacén y contar con productos vigentes; además de, mejorar los espacios dentro de la empresa para que así brinden sus servicios y/o realicen sus actividades en condiciones ideales. Cabe mencionar que dicho financiamiento fue adecuado, ya que, el interés fue moderado, fraccionado en un periodo de 3 años. Podemos decir que el financiamiento es importante para poder surgir en el mercado competitivo y

que para ello es necesario conocer sus beneficios y desventajas, lo que el Sr. Sosa hizo.

**Tabla 4**

*¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Desde los inicios de actividades de la empresa, se ha procurado trabajar y gestionar de la mejor manera el efectivo disponible. Hasta la fecha se trabajado de una transparente para el mejor beneficio y resultado como empresa. Para el año 2021, el préstamo que se accedió fue destinado para el abastecimiento de mercadería y para la remodelación de algunos ambientes de la empresa, cosa que se han realizado. Entonces, puedo decir que, el cumplimiento de metas con el préstamo adquirido es gracias a una buena gestión de ello.	Por el buen historial crediticio que tiene el dueño de la empresa, los bancos le consideraron como una empresa viable para el préstamo. Es así que el dinero accedido fue distribuido para el abastecimiento de productos para la empresa y el desarrollo continuo de actividades; también, se distribuyó para la remodelación de algunos espacios o ambientes de la empresa, implementación de muebles y demás. Hasta la fecha se han visto mejoras tanto de servicios, actividades e infraestructura de la empresa; entonces, podemos decir que la gestión del préstamo está siendo buena.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la segunda pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, hasta la fecha el financiamiento o préstamo al que accedió la empresa está siendo gestionado de la mejor manera, ya que, se han cumplido con las metas y objetivos planteados anterior al aceso de dicho préstamo, es decir, se han comprador mercaderías para el abastecimiento de almacén, se han realizado remodelaciones de los ambientes dentro de la empresa. Entonces se puede decir que la gestión del préstamo está siendo cumplido en base a sus metas iniciales. Además, el fin de un financiamiento es ese, utilizarlos para un mejor resultado de la empresa en el tiempo, lo que involucra crecimiento y desarrollo en el mercado competitivo.

**Tabla 5**

*¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Con los altos números de ventas que realiza la empresa mes tras mes, la empresa se encuentra en la capacidad de poder cubrir con las obligaciones respectivas, tales como, préstamos, tributos, servicios, entre otros gastos. Además, del buen manejo de las deudas de la empresa, se ven reflejadas el buen uso y aplicación del préstamo en la empresa y actividades.	Con el cumplimiento de metas para los años 2021-2022, se podría decir que el manejo de la deuda está siendo de la mejor manera ya que se están cumpliendo con las obligaciones tanto financieros como tributarios de la empresa. A pesar de que la empresa haya incurrido en un sobregiro bancario para el año 2022, es decir, se está gastando más de lo que genera, se ha visto de las ventas para dicho año fueron altas y, además, se ve un abastecimiento total de mercaderías.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la tercera pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, debido a la cantidad de ventas que realiza la empresa en un determinado periodo se le es basto para poder cumplir con sus obligaciones no solo tributarias, sino también las obligaciones financieras. Además, se les es basto para cumplir con la continuidad de sus actividades ya que con los ingresos de las ventas que realizan, vuelven a comprar mercaderías y repiten esa misma operación de actividades. Sin embargo, cabe mencionar que para el año 2022, se muestran en sus estados financieros un sobregiro bancario lo que reflejaría gastos excesivos. Aunque sus estados financieros no estén en saldos negativos, no significa que estén gestionando de la mejor manera el efectivo de la empresa.

**Tabla 6**

*¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Desde mi perspectiva con el préstamo accedido se ha logrado un impacto positivo dentro de la empresa porque pudimos invertir el dinero en mejores oportunidades tales como la compra y abastecimiento de mercadería que por consecuente se elevaron las ventas y ganancias. Asimismo, se logró una meta inicial que fue la remodelación de algunos ambientes de la empresa. Entonces, podemos decir que, por el préstamo accedido, actualmente en la empresa se ven reflejados ambos términos.	Para el segundo año del acceso al préstamo, podemos decir que se tuvo un impacto positivo, ya que, con dicho financiamiento la empresa se abasteció de mercadería y vender en grandes cantidades, también, se ve una reducción de deuda. El impacto en términos de crecimiento fue positivo debido a que se ve un incremento de ingresos para la empresa y, en términos de desarrollo también fue positivo porque se ve una mejora de ambientes de la empresa, entre otros.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la cuarta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, el impacto del financiamiento en la empresa fue de manera positiva ya que se han logrado cumplir con las metas y objetivos previo acceso del financiamiento. Además, se sabe que el financiamiento desempeña un papel crucial en el crecimiento y desarrollo sostenible de una empresa. Acceder a fuentes adecuadas de capital permite a las empresas expandir sus operaciones, invertir en innovación y tecnología como también de aprovechar oportunidades de mercado. También, el financiamiento en una empresa se refleja en su capacidad para adquirir activos y brindar servicios competitivos; mejorar la posición crediticia de la empresa y facilitar la negociación de condiciones favorables con proveedores. Sin embargo, es esencial equilibrar la deuda para evitar riesgos financieros excesivos.

**Tabla 7**

*¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Los aportes que he realizado como dueño y único socio de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., me vi en la necesidad y obligación de aportar a la empresa ya sea de manera monetaria o no monetaria para el mejor desenvolvimiento de la empresa, en aspectos de brindar los servicios y donde brindar dichos servicios. Hasta la fecha, he venido aportado de manera libre e innumerables veces para la continuidad de operaciones y desarrollo de actividades en el mercado.	Aparte del préstamo al que accedió la empresa; se han realizado algunos aportes, tales como, monetarios y no monetarios para poder afrontar responsabilidades espontaneas. Los aportes realizados por el dueño o gerente general no fueron contabilizados debido a que dichos aportes fueron sin justificación alguna, es decir, no se presentaron medios de depósitos, pagos, entre otros. Pero, así como el fin del préstamo accedido, los aportes tienen el mismo fin, de aportar de forma directa a la empresa para con continua operación y desarrollo de actividades en el mercado.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la quinta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, los aportes realizados por el Sr. Sosa, como dueño de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. han sido oportunos para el continuo desarrollo de actividades de la empresa. Los aportes monetarios y no monetarios desempeñan roles fundamentales en el éxito de la empresa. Los aportes monetarios, proporcionan capital necesario para operaciones diarias. Este respaldo financiero permite a la empresa enfrentar desafíos y capitalice oportunidades de crecimiento. Además, los aportes no monetarios facilitan en las operaciones diarias de la empresa y estas suman valor total a la empresa. Los aportes aseguran una gestión equilibrada y una capacidad sólida para enfrentar desafíos y aprovechar oportunidades en el mercado competitivo.

**Tabla 8**

*¿Cómo se ha gestionado los aportes?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
De la misma forma que el acceso al préstamo o al financiamiento, la empresa a procurado trabajar y gestionar de la mejor manera los aportes. Siempre se busca trabajar con transparencia para mejores resultados para la empresa. Todos los aportes realizados hasta la fecha han sido destinados para hacer frente a algunas obligaciones a corto plazo, tales como, el pago de los servicios básicos, pago de servicios técnicas, entre muchos otros.	Desde los inicios de la empresa, el Sr. Sosa ha venido realizando aportes a la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., con sus aportes hizo frente a algunas obligaciones a corto plazo, tales como, tributos, pago de servicios básicos, personal, proveedores, pago de impuestos, derechos por publicidad, entre otros. Sin embargo, no se han registrado al 100% de estos aportes porque no hay muchos medios justificables para todos los aportes realizados por el Sr. Sosa.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la sexta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la gestión de los aportes realizados a la empresa ha sido bien aprovechados para la continuidad de actividades de la empresa, cumpliendo con sus obligaciones y actividades. Además, los aportes realizados por el Sr, Sosa, como dueño de la empresa no han sido registrados al 100% debido a que no hay medios justificables para dichos aportes. Es así que podemos decir que, la gestión efectiva de los aportes monetarios y bienes es esencial para el éxito y la sostenibilidad de una empresa. La gestión adecuada de los recursos financieros garantiza la solidez económica, permitiendo a la empresa cubrir gastos operativos y responder ágilmente a cambios en el entorno. Una gestión integrada de aportes monetarios y no monetarios promueve la eficiencia operativa y mejora la posición competitiva de la empresa en el mercado.

**Tabla 9**

*¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo se han considerado con el aporte?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Desde hace unos años atrás la empresa a venido usando los aportes para algunos fines estratégicos para su expansión en el mercado. Entre dichas estrategias, se han realizado promociones de Facebook, abastecimiento de mercadería, descuentos de los productos adquiridos, sorteos, eventos con anfitrionas, entre muchas otras formas estratégicas de cómo llegar a nuestro público consumidor y nuevos clientes.	El Sr. Sosa por varios años ha aplicado estrategias de abastecimiento de mercadería para la disposición inmediata de productos para sus clientes; además, que ha realizado eventos, descuentos, promociones, publicidades por Facebook, afiches, entre otras formas estratégicas de mantener su cartera de clientes activa y en crecimiento, como también, su cartera de proveedores.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la séptima pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, las estrategias aplicadas con los aportes del propietario para el crecimiento y desarrollo de la empresa han sido buenas debido a que dichas estrategias han sido para el desarrollo y crecimiento de la empresa. Además, los aportes financieros son esenciales para proporcionar a la empresa los recursos necesarios para crecer, innovar y adaptarse en el mercado competitivo, el uso eficiente de los fondos es relevante para maximizar el impacto positivo dentro de la empresa. Así como el uso de los aportes del Sr. Sosa que fue direccionado para el abastecimiento de mercadería, banners, eventos, entre otros. Podemos decir que, los aportes monetarios y no monetarios es fundamental para impulsar una empresa porque se pueden adquirir desarrollo en términos tecnológicos, mejoras de la infraestructura, desarrollo de recursos humanos, entre otros.

**Tabla 10**

*¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Por los activos corrientes entiendo que es algo referido a la mercadería de la empresa, ya que, como la actividad principal de la empresa es venta de alimentos, bebidas entre otros; estamos hablando del enfoque de la empresa. Entonces, las mercaderías de la empresa son sus activos corrientes, y éstos son muy importantes ya que en base a la venta de nuestra mercadería es que podemos hablar de la existencia de una empresa o negocio, en este caso de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.	Los activos corrientes de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. son: efectivo y equivalentes de efectivo, mercaderías, y cuentas por cobrar diversas. La venta de las mercaderías son la base de la empresa, ya que, son las existencias de la empresa, tienen valor; además, gracias a las ventas se generan ingresos en caja, con el que se hacen frente a las obligaciones de la empresa. Asimismo, la venta de mercaderías al crédito, cobros que se realizan o ingresos con los que cuenta la empresa por los productos dados al crédito.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la octava pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, el efectivo y equivalente de efectivo, mercaderías y las cuentas por cobros son las cuentas corrientes más esenciales porque sin ellos, no se hablaría de una empresa. Entonces, son componentes esenciales porque cumplen roles clave para el crecimiento en la empresa. El efectivo es crucial para la liquidez inmediata de la empresa; también, facilita el financiamiento de proyectos, adquisiciones, entre otros; asimismo, las mercaderías aseguran que la empresa pueda satisfacer la demanda de sus clientes de manera oportuna; por último, las cuentas por cobrar representan las ventas a crédito que aún no se han cobrado y que a través del cobro de éstas se pueden financiar las operaciones diarias y demás fines.

**Tabla 11**

*¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
En base a lo mencionado anteriormente, digo que nuestra mercadería es muy importante porque es en base a ello la existencia de y permanencia de la empresa en el mercado competitivo. Además, por nuestras ventas al contado o al crédito, contamos con efectivo en caja y en bancos, los cuales son destinados para la continuidad de actividades de la empresa. Y como siempre digo, a mayor ventas, mayor ganancias.	Los activos corrientes son muy importantes dentro de la empresa en función de sus operaciones diarias porque como se sabe la empresa está en el rubro de venta de productos alimenticios, bebidas, entre otros. Entonces, hablamos de que, por las ventas de su mercadería, ya sea al contado o al crédito, es que la empresa se mantiene activa en el mercado, ya que sin ventas no se generarían ingresos muchos menos ganancias. También, no se tendría la capacidad de hacer frente a las obligaciones ya sean a corto plazo o a largo plazo de la empresa, perjudicando grandemente a la empresa en términos financieros, entre otros.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la novena pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, el efectivo, las mercaderías y las cuentas por cobrar (activos corrientes) son indispensables para el continuo funcionamiento de la empresa ya que, el efectivo impulsa las transacciones diarias, proporcionando estabilidad financiera y flexibilidad para gestionar imprevistos. Las mercaderías satisfacen la demanda del cliente de manera oportuna, optimizando las actividades. Por último, las cuentas por cobrar, mantienen un flujo de efectivo saludable en el tiempo que fortalecen relaciones con clientes.

**Tabla 12**

*¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Como mencioné, a mayores ventas, mayores ganancias. Entonces, nos aseguramos de abastecernos de mercaderías con el fin de comercializarlas con nuestros clientes y nuevos posibles clientes, debido a la cartera de clientes con la que contamos se da una rápida salida de nuestros productos. Con las ganancias de las ventas procuramos siempre volver a comprar mercaderías y así asegurar la continuidad de nuestras actividades como empresa y con esto el cumplimiento de nuestras obligaciones.	Como se ha indicado anteriormente la empresa desarrolla ciertas estrategias de ventas que ayudan a la rápida salida de mercaderías, es decir, se venden en grandes cantidades. Entonces, cuando las ventas incrementan se ven reflejadas en los ingresos de la empresa, ya que, a más ventas, más ingresos. Asimismo, todo ingreso es reinvertido en el abastecimiento o compra de nuevas mercaderías para continuar con el desarrollo de nuestras actividades, sin hacer de lado con el cumplimiento de las obligaciones como empresa.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, se enfoca en la venta de su mercadería para la disposición de efectivo o liquidez para continuar con sus operaciones de manera oportuna. Además, la empresa depende de sus ventas para el cumplimiento de sus obligaciones. La empresa implementa estrategias empíricas para optimizar el flujo de efectivo, como la negociación de términos favorables con proveedores. Se enfoca en mantener una disponibilidad de productos de manera oportuna para satisfacer las necesidades de los clientes, a diferencia de mantener un inventario equilibrado, evitando excesos que puedan llevar a obsolescencia y optimizando la rotación de productos para garantizar eficiencia operativa y rentabilidad en general de la empresa.

**Tabla 13**

*¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Por los pasivos corrientes entiendo que es algo referido a los tributos que se tiene que pagar mensualmente como empresa a la SUNAT, en tal sentido, estámos hablando sobre la renta mensual. Tengo entendido que por el incumplimiento de mis declaraciones mensuales estaría evadiendo mis impuestos, de misma forma si no se pagan dichos tributos, y que por consecuencia se estaría a las posibilidades de embargos, multas, cierre del local, entre otros.	Los pasivos corrientes de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. son: Tributos, Renta e ITAN. El pago del ITAN - Impuesto temporal de Activos Netos es porque la empresa supera el millón de ingresos, es por ello que se tiene que pagar a la SUNAT. Estos pasivos son importantes dentro de la empresa, ya que, con el impago de sus obligaciones la empresa estaría incurriendo en faltas y que por consecuente recibiría multas, sanciones, embargos bancarios, fiscalizaciones, entre otros.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima primera pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, los pasivos corrientes más importantes son los tributos a pagar y demás obligaciones mensuales. Además, las cuentas por pagar desempeñan un papel crucial en el funcionamiento financiero de una empresa. Al representar las obligaciones pendientes de pago a proveedores y acreedores, estas cuentas permiten a la empresa mantener relaciones comerciales sólidas y gestionar su flujo de efectivo de manera estratégica. Una gestión adecuada de las cuentas por pagar fortalece la reputación de la empresa, facilitando negociaciones favorables y condiciones de pago flexibles.

**Tabla 14**

*¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
<p>La empresa para el año 2021 cuenta con obligación financiera, mientras que para el año 2022 cuenta con sobregiros bancarios y obligaciones financieras. Aunque para el año 2022 el monto de la obligación financiera haya reducido, el sobregiro es una deuda pendiente en la que ha incurrido la empresa.</p> <p>Por la actividad de la empresa de comercializar mercadería de alimentos, bebidas entre otros, cuentan con la capacidad de poder cumplir con sus obligaciones no tan solo las financieras sino también las tributarias, entre otros.</p>	<p>Como bien se sabe la empresa para el año 2021 a accedido a un préstamo bancario, el cual se le aplicó una tasa de interés moderado y fraccionado en un periodo de tres años. Hasta la fecha, se ha estado gestionando de la mejor manera dicha deuda debido a que se está adquiriendo nuevas mercaderías, sistemas operativos para un mejor desarrollo de labores, también se ha venido remodelando algunos ambientes de la empresa. Además, se ha estado cumplimiento de manera efectiva con las obligaciones de la empresa.</p>

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima segunda pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la empresa para el año 2021 accedió a un préstamo bancario el cual se sigue pagando hasta la fecha. Además, la empresa para el año 2022, incurrió en un sobregiro bancario; sin embargo, debido al incremento de sus ventas de un año para otro fue más que suficiente para poder hacer frente a sus obligaciones. El cumplimiento de sus obligaciones fue oportuno, pero no de una manera adecuada. Cabe mencionar que, la una buena estructura de deuda en una empresa implica encontrar el equilibrio adecuado entre deuda y capital propio para maximizar la eficiencia financiera. Además, es crucial monitorear constantemente la carga de deuda, ajustar los plazos y tasas de interés según sea necesario, y evitar niveles excesivos que puedan aumentar la vulnerabilidad financiera.

**Tabla 15**

*¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Para el cumplimiento de nuestras obligaciones a corto plazo, no se han presentado limitaciones o inconvenientes debido a que los ingresos son altos gracias a las ventas que se realizan diariamente; asimismo, ello se asegura a través de las estrategias de ventas que se realizan mes tras mes, tales como, descuentos, ofertas, entre otros.	Dentro de los pasivos Corrientes vemos a los tributos y otras cuentas por pagar, los cuales son cubiertos por los ingresos que genera la empresa en base a sus ventas; además, cabe mencionar que los aportes propios del dueño de la empresa han sido participe del cumplimiento de las obligaciones de la empresa.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima tercera pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la empresa cumple con sus obligaciones financieras a través de los ingresos por las ventas que realiza, es decir, la empresa espera vender para poder cubrir con sus obligaciones, es dependiente de esta actividad. Sin embargo, no es una forma eficiente para el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, ya que, su dependencia a las ventas no es una forma viable de enfrentar o asumir con las obligaciones por lo que se deteriora la capacidad de hacerlas frente. La gestión eficiente del flujo de efectivo, monitoreando de cerca los ingresos y gastos, permite anticipar y cubrir las obligaciones. Además, mantener una comunicación abierta con proveedores, empleados y entidades tributarias promueve relaciones sólidas y facilita posibles acuerdos en caso de dificultades temporales. Así como estas prácticas, podrían asegurar que la empresa cumpla con sus compromisos financieros de manera oportuna, fortaleciendo su reputación y sostenibilidad en el mercado competitivo.

**Tabla 16**

*¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Si bien es cierto, la empresa lleva en el mercado más de 5 años, gracias a la cartera de clientes con el que se maneja es de fácil y rápida disponibilidad de generar ingresos y por consiguiente garantizar liquidez dentro de la empresa para su continuidad de actividades comerciales.	La actividad principal de la empresa son las ventas de mercaderías al por mayor y menor de productos seleccionados en alimentos, bebidas, entre otros, ello asegura a la empresa contar con liquidez inmediata después de cada venta, ello es suficiente como actividad principal para que la empresa pueda cumplir con el desarrollo continuo de sus actividades y también para el cumplimiento de sus obligaciones.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima cuarta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la empresa garantiza su liquidez a través de sus ventas de mercadería. Sin embargo, para garantizar la liquidez en una empresa, es crucial implementar medidas proactivas. Establecer formas de gestión de efectivo, monitorear de cerca el flujo de efectivo y mantener reservas financieras son pasos esenciales. La liquidez es un componente esencial para la estabilidad financiera y el funcionamiento eficiente de una empresa. Representa la capacidad de convertir activos en efectivo de manera rápida y sin pérdida significativa de valor. Mantener niveles adecuados de liquidez permite a la empresa enfrentar gastos operativos, pagar deudas y aprovechar oportunidades estratégicas sin contratiempos. La liquidez también actúa como un amortiguador contra imprevistos económicos o fluctuaciones en la demanda del mercado.

**Tabla 17**

*¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Lo abordan con fondos propios para hacer frente a los riesgos de liquidez y disponibilidad de efectivo en determinados casos. Además, con el cobro de nuestras ventas al crédito realizadas.	Para el cierre del año del 2022 la empresa entra con saldo cero en el efectivo y equivalente de efectivo. Sin embargo, para dicho periodo la empresa se abasteció de mercaderías los cuales podrá vender en el nuevo periodo 2023. Entonces, la empresa contaría de liquidez con las nuevas ventas a realizar para dicho periodo. Así mismo, en situaciones de la no disponibilidad de efectivo en caja, son los aportes que el dueño hace a la empresa para poder cubrir de cierta forma las responsabilidades y obligaciones de la empresa.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima quinta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, para hacer frente a situaciones de riesgos de liquidez de la empresa, se cuentan con un respaldo de los fondos propios que lo suministra el dueño de la empresa; también, cuentan con el cobro de las ventas al crédito que realizan como un soporte adicional. Entonces, abordar los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo es una prioridad central para la empresa. Implementar una gestión financiera prudente para cubrir obligaciones inmediatas y enfrentar eventualidades. Una eficiente gestión de cuentas por cobrar contribuye a mantener un buen flujo de efectivo.

**Tabla 18**

*¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
La venta de mercadería, es la principal forma de cómo podemos asegurar que la empresa cuenta o disponga de efectivo para el cumplimiento de nuestras obligaciones. Además, como dueño realizo aportaciones monetarias y no monetarias a la empresa.	La empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. cuenta con tres actividades como medios y fondos seguros para aportar efectivo a la empresa y que así pueda cumplir con sus obligaciones y actividades. 1. Venta de mercadería 2. Aportes propios

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima sexta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, algunas de las estrategias para contar con efectivo disponible y cumplir con las obligaciones son las ventas de mercadería que se realizan de forma diaria, a través de los descuentos, promociones, sorteos, entre otros, y los aportes propios que realiza el Sr. Sosa como dueño de la empresa. Es así que, asegurar que la empresa disponga de suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones es una prioridad estratégica. Mantener niveles de liquidez adecuados, equilibrando la gestión eficiente de inventarios y cuentas por cobrar a proveedores. Adicionalmente, enfocar esfuerzos en la reducción de costos y gastos operativos innecesarios. La anticipación de posibles desafíos económicos y la implementación de estrategias de contingencia son prácticas clave para garantizar que una empresa esté preparada para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna.

**Tabla 19**

*¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Hasta fines del año 2022, no se contaban con un personal encargados en el seguimiento de nuestras cuentas por cobrar de las ventas realizadas al crédito. Sin embargo, se vendían al crédito dando un mes de plazo para la cancelación de la venta. Las condiciones de pago que ofrece la empresa son: al contado, por anticipado y al crédito.	La salida o venta de productos al crédito son cobrados de forma mensual; además, con el cobro de dichas ventas al crédito se compran nuevas mercaderías para cubrir los gastos y obligaciones a corto plazo de la empresa. Asimismo, la empresa tiene tres condiciones de pago que es al contado, es decir, pago en efectivo al instante de realizar la compra; pago por anticipado, es decir, cuando un cliente hace pedidos y al crédito, es decir, se le da mercadería a un cliente con pago posterior.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima séptima pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, tenían inconvenientes con la gestión de estas cuentas debido a la falta de personal capacitado para que dé seguimiento a dichas cuentas por cobrar; sin embargo, si se contaban con un plazo de pago que era de un mes y entre las condiciones pago, ofrecían tres formas: pago al contado, pago por anticipado y al crédito. La gestión efectiva de cuentas por cobrar y plazos de pago es crucial para el flujo de efectivo, se tiene que mantener una comunicación abierta con clientes para asegurar facturación oportuna y acuerdos de pago. Al mismo tiempo, negociar plazos de pago favorables mejora la liquidez y fortalece la capacidad de la empresa para enfrentar desafíos financieros y aprovechar oportunidades de crecimiento.

**Tabla 20**

*¿Cuáles son las estrategias que la empresa utiliza para gestionar el riesgo de crédito?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Se han presentado casos de impago por las ventas al crédito que hemos realizado, nuestra forma de gestionar dichos riesgos es solicitar información completa tanto del dueño y de la empresa para cualquier acción. Lamentablemente se han incurrido en pérdidas debido al impago, se ha optado por la opción de contar con un personal capacitado es hacer seguimiento a todas las ventas al crédito que realizamos como empresa.	No se cuentan con muchas medidas de prevención para reducir los riesgos de crédito para la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. ya que no bastaría con la anulación del comprobante de pago, ya que, la mercadería no se va a recuperar. Sin embargo, la empresa ha optado por contar con un personal encargado en hacer seguimiento a estos procesos, y reducir en cierto modo dicho riesgo. Además, se está analizando la idea de realizar un contrato para las ventas al crédito.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima octava pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, se solicita información completa del dueño y de su empresa a cargo; sin embargo, no son corroborados al 100% debido a que dicha solicitud de información es tomada a la ligera sin un personal encargado de hacer seguimiento a ello, dificultando la eficiencia de una buena gestión. Sin embargo, se está viendo la idea de contar con un contrato para las ventas al crédito. Como toda empresa, emplean diversas estrategias para gestionar de manera efectiva el riesgo de crédito y asegurar la estabilidad financiera, así como, establecer formas de crédito claras y criterios de evaluación de clientes para determinar límites de crédito apropiados. Además, mantener una comunicación proactiva con los clientes, implementando prácticas de seguimiento de pagos y evaluando el historial crediticio de los clientes.

**Tabla 21**

*¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de crédito y garantizar su estabilidad financiera?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Los planes a futuro que se tiene como empresa es posicionándonos en el mercado competitivo, para ello se requiere de una buena gestión de riesgos de crédito para lo que como empresa se han tomado medidas de control y seguimiento a los clientes que se les vende al crédito. Además, se está siendo muy cautelosos con los entre de nuestros productos al crédito.	El Sr. Sosa, está en la búsqueda de contar con un respaldo legal a través de algún contrato legalizado ya que como empresa formal ante la venta de productos al crédito se corre el riesgo de impagos, es por ello que se busca que el adquirente al no cancelar se toman medidas legales. Aunque, la lucha para eliminar los riesgos de crédito será constantes y con lo que se tendrá que trabajar para que no perjudique en ningún sentido la estabilidad financiera de la empresa.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la décima novena pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, para lograr sus metas y objetivos pretenden hacer seguimiento a los clientes que se les vende al crédito. Fortalecer la gestión de riesgos de crédito es esencial para salvaguardar la estabilidad financiera de la empresa. El riesgo de crédito surge de la posibilidad de incumplimientos en los pagos por parte de los clientes, lo que puede afectar directamente el flujo de efectivo y la rentabilidad. Implementar estrategias efectivas, como la evaluación rigurosa de la solvencia de los clientes y la fijación de límites de crédito prudentes, permite mitigar posibles impactos negativos. Al gestionar estos riesgos de manera efectiva, la empresa asegura la continuidad de los ingresos y por consecuente garantiza su estabilidad financiera.

**Tabla 22**

*¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Hasta fines del año 2022 no se contaban con áreas específicas de trabajo dentro de la empresa, es así que muchas de las veces se presentaban conflictos como pérdidas en almacén, declaraciones mensuales tardíos, ventas al crédito incobrables, entre muchas otras deficiencias.	Hasta el periodo anterior, no se contaban con oficinas de gerencia, área contable, área de almacén, entre otros, es así que, no se realizaban controles de inventarios adecuados de las mercaderías; además que, el personal no estaba capacitado para realizar dichas funciones. También, no hay personal encargado de hacer seguimiento a las cuentas por cobras. Si bien es cierto el mejoramiento de un sistema de facturación no es algo que se maneja por cuenta propia, es necesario para simplificar el tiempo de operaciones y desarrollo de actividades para un personal encargado.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, se han visto y presentado algunas deficiencias en algunos procesos dentro de la empresa, así como en las pérdidas en almacén, declaraciones tardías, entre otros, ello debido a la mala designación de responsabilidades. Además, la gestión de recursos humanos y la capacitación del personal son factores clave, ya que los errores humanos pueden tener un impacto significativo en la eficiencia operativa y la calidad del servicio. Abordar estos riesgos a través de prácticas de gestión de riesgos sólidas es esencial para garantizar la resiliencia y la continuidad operativa de la empresa.

**Tabla 23**

*¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Desde mediados del año pasado, 2022, se están haciendo algunos cambios y mejores dentro de la empresa la su mejor operatividad y también para reducir los riesgos operativos. Si bien es cierto, nuestro número de trabajadores son limitados, se está designando responsabilidades específicas a cada uno de ellos, comenzando desde la gerencia.	Como toda empresa tiene sus altos y bajos, pues hasta el momento no se han tomado medidas para garantizar una buena operatividad o minimizar los riesgos operativos en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. Sin embargo, desde mediados del año 2022, se consiguió adquirir un mejor Sistema de facturación, además se está mejorando la organización de la empresa, es decir, se está designando un personal capacitado para cada área de la empresa y puedan cumplir y responder de manera óptima.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima primera pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la empresa ha venido haciendo mejoras de cambio para reducir dichos riesgos, tales como la designación de responsabilidades, mejoramiento de su establecimiento, entre otros. La implementación de medidas para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad empresarial es esencial en un mercado competitivo. Realizar evaluaciones de riesgos periódicas y exhaustivas para identificar vulnerabilidades potenciales son relevantes. Además, la capacitación continua del personal, refuerza la gestión de riesgos en una empresa. Minimizar los riesgos operativos asegura a la empresa adaptarse a las condiciones de cambio garantizando la continuidad de actividades.

**Tabla 24**

*¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Los planes a futuro que se tiene como empresa es su crecimiento y desarrollo, posicionándonos en el mercado como una de las mejores empresas en ventas de mercaderías de alimentos, bebidas, entre otros; para ello se requiere de una buena organización, planificación y control; entonces, estamos en la búsqueda constante de contratar personas capacitadas en determinados campos para el mejor rendimiento y cumplimiento de funciones; además, capacitar de forma constante a nuestro personal para su crecimiento personal y profesional.	En este punto, se manejan temas administrativos, temas de organización como empresa. El Sr. Sosa, está en la búsqueda constante de orientar y capacitar a su personal de trabajo. Cabe mencionar que, las capacitaciones son muy importantes dentro de una empresa ya que se garantiza el crecimiento no solo del personal a capacitar sino también para la misma empresa, ya que, de esa forma se garantiza la efectividad de desenvolvimiento laboral de cada trabajador.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima segunda pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, se implementarán medidas de capacitación al personal, designación de responsabilidades entre otros. Los riesgos operativos son eventos imprevistos, fallos en procesos entre otros, pueden tener un impacto significativo en la continuidad de una empresa. Implementar prácticas sólidas de gestión implica identificar, evaluar y mitigar los posibles riesgos. Al anticipar y abordar eficientemente estos riesgos, se minimiza la probabilidad de pérdidas, fallos operativos, entre otros. En conjunto, fortalecer la gestión de riesgos operativos es un componente importante para garantizar la estabilidad financiera y la resiliencia a largo plazo de la empresa.

**Tabla 25**

*¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Considero que es muy importante el gestionar de manera efectiva los ingresos de la empresa, ya que, el efectivo con el que cuenta una empresa en general, es para hacer frente a las obligaciones que se tiene como empresa; además que, es un pilar fundamental para la continuidad de las actividades de la empresa porque sin disposición de efectivo no se podría realizar compras, en este caso mercaderías. Entonces, podemos decir que sin mercaderías no habría ventas y por consecuencia, no habría ingresos para la empresa.	Es sumamente importante tener una buena gestión de ingresos se en la empresa que sea, ya que, gracias a una buena gestión de los ingresos se puede cumplir con las obligaciones no solo a corto plazo sino también a largo plazo y ello se reflejaría en la continuidad de la empresa en el mercado competitivo. En caso contrario, se generaría la pérdida de valor de la empresa y que en muchos de los casos el cierre total de la empresa.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima tercera pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la gestión de los ingresos es importante debido a que es un pilar esencial para la sostenibilidad y continuidad de actividades de la empresa. Además, una gestión efectiva de ingresos es fundamental para el bienestar financiero de una empresa. Implica no solo generar ingresos, sino optimizar su flujo y maximizar su rentabilidad. Al comprender y analizar las fuentes de ingresos, la empresa puede tomar decisiones estratégicas para diversificar, expandir y mejorar productos y/o servicios. Además, una gestión efectiva de ingresos no solo mejora la rentabilidad, sino que también proporciona los recursos necesarios para reinvertir, desarrollar nuevos proyectos, entre otros.

**Tabla 26**

*¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Los ingresos de la empresa son principalmente de la venta de mercaderías. La empresa es una empresa cuya actividad económica es la venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco, en la ciudad de Huánuco.	La empresa se dedica a la venta de al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. Entonces, dentro de la principal fuente de ingresos de la empresa es: 1. Venta de mercaderías 2. Cuentas por cobrar

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima cuarta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la principal fuente de ingresos de la empresa son las ventas de las mercaderías. Sin embargo, la diversificación y sostenibilidad de las fuentes de ingresos son fundamentales para el éxito y la resiliencia de una empresa. Mantener múltiples fuentes de ingresos ofrece estabilidad financiera, reduciendo el impacto de posibles fluctuaciones en una sola área. La diversificación puede lograrse a través de la expansión de productos, servicios, entre otros. Además, la importancia de diversificar las fuentes de ingresos radica en la capacidad de la empresa para mitigar riesgos, maximizar el crecimiento y garantizar su viabilidad en el tiempo en un mercado competitivo.

**Tabla 27**

*¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Como empresa venimos aplicando estrategias de ofertas, descuentos y ventas al por mayor de nuestras mercaderías. Además, entre dichas estrategias, se han realizado promociones de redes sociales, sorteos, afiches, banners, eventos con anfitrionas, entre muchas otras formas estratégicas de cómo llegar a nuestro público consumidor y nuevos posibles clientes.	El Sr. Sosa está aplicando estrategias de abastecimiento de mercadería para la disposición inmediata de productos para sus clientes; además que, ha realizado descuentos, promociones por redes sociales, afiches, entre otras formas estratégicas de mantener su cartera de clientes activa y en crecimiento.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima quinta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la empresa ha realizado algunas estrategias tales como descuentos, promociones, sorteos, banners, publicidad den redes sociales, entre otros. La implementación de estrategias efectivas aumenta los ingresos y la generación de ventas es esencial para el crecimiento sostenible de una empresa. La mejora constante de productos y servicios, basada en retroalimentación del cliente, aumenta la satisfacción y lealtad. Estrategias de marketing, redes sociales y campañas promocionales atraen nuevos clientes y fortalecen la presencia de la marca. Estas estrategias contribuyen a una generación de ingresos más robusta y a una posición competitiva sólida en el mercado.

**Tabla 28**

*¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
La empresa mensualmente incurre en gastos operativos, tales como: luz, local, sistema de facturación, internet, flete, entre otros. Estos gastos operativos son debido a las actividades diarias de venta que realizado; a su vez, se deben al envío de las mercaderías.	Cabe mencionar que la empresa aparte de la venta de mercaderías, también los envía. Entonces, dentro de los principales gastos operativos en las que incurre la empresa son: 1. Flete 3. Alquiler 4. Sistema de facturación 5. Internet 6. Luz

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima sexta pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, los principales componentes de los gastos operativos de la empresa son: internet, flete, luz, alquiler, entre otros. Los gastos operativos constituyen una parte integral de la estructura financiera de una empresa y abarcan diversos componentes esenciales. Los salarios y beneficios para el personal representan un pilar fundamental, asegurando la productividad y el bienestar de los empleados. Los gastos de alquiler y mantenimiento de instalaciones son cruciales para mantener un entorno operativo eficiente. Los servicios como electricidad y agua, junto con los gastos de telecomunicaciones, contribuyen al funcionamiento diario. Los suministros y materiales son esenciales, para el desarrollo de actividades de la empresa. En otros términos, la gestión efectiva de gastos operativos optimiza la rentabilidad y garantiza la continuidad operativa sostenible de la empresa.

**Tabla 29**

*¿Cuáles son las principales fuentes de gastos en su empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
La empresa tiene responsabilidades de pago mensualmente. Independientemente de los pagos de tributos y financieros, se incurren en gastos de otros servicios tales como: agua, luz, local, sistema de facturación, pago de personal (Contador), internet, entre otros gastos.	Dentro de las principales fuentes de gastos en las que incurre la empresa son: <ol style="list-style-type: none"><li>1. Alquiler de local</li><li>2. Agua</li><li>3. Luz</li><li>4. Sistema de facturación</li><li>5. Pago a la Contadora</li><li>6. Internet</li><li>7. Renta - MYPE, entre otros.</li></ol>

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima séptima pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, las principales fuentes de gastos de la empresa son los gastos fijos y gastos variables. Así como toda empresa, MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. no es ajena a asumir con dichos gastos. Las empresas incurren en diversos gastos que impactan directamente en su rendimiento financiero. Los salarios y beneficios para empleados son uno de los mayores gastos, contribuyendo al bienestar del personal. Los gastos operativos, que abarcan desde el pago de arrendamiento de instalaciones hasta pago de servicios y suministros, son esenciales para mantener las operaciones diarias. Los gastos de marketing y publicidad son cruciales para promover la empresa y atraer clientes. Los gastos financieros, como intereses y préstamos, también influyen. La identificación y gestión efectiva de estos gastos son fundamentales para optimizar los recursos y garantizar la viabilidad financiera de la empresa.

**Tabla 30**

*¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa?*

<b>Gerente General</b>	<b>Contadora General</b>
Desde los inicios de la empresa se ha manejado un cuaderno de control de gastos, en dicho cuaderno anotamos de manera diaria todas las salidas monetarias de caja para un fin propio de la empresa, es decir, no se mezclan gastos personales con los gastos en las que se pueda incurrir en el desarrollo de actividades de la empresa.	El Sr. Sosa, realiza un control de gastos de forma arcaica, ya que, realiza apuntes de sus gastos en cuadernos. A pesar de ello, se ha venido manejando de la mejor manera su control de gastos ya que no se han generado controversias con sus gastos personales y gastos de la empresa. Sin embargo, se está analizando armar un presupuesto para destinar el dinero para los gastos y compra de mercadería y hacer más efectiva dicha gestión.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos de la vigésima octava pregunta de nuestra guía de entrevista aplicado al gerente general y a la contadora general de la empresa es que, la empresa lleva un control de gastos de forma arcaica, es decir, lo llevan a través de apuntes en cuadernos. Sin embargo, se ha venido analizando otras formas estratégicas de llevar un control de gastos eficiente. El implementar prácticas efectivas para controlar y gestionar los gastos es esencial para las finanzas y el éxito a largo plazo de una empresa. Además, el establecer presupuestos detallados que sirven como guía para asignar recursos de manera estratégica, la revisión regular de los gastos permite identificar áreas de mejora y oportunidades de ahorro. Además, la gestión rigurosa de los gastos facilita la identificación de áreas de mejora en la eficiencia operativa, optimizando los recursos y evitando gastos innecesarios. Esto no solo fortalece la posición financiera de la empresa, sino que también aumenta su capacidad para enfrentar situaciones económicas cambiantes y aprovechar oportunidades estratégicas.

## Resultados de la Ficha de Análisis de Datos

**Tabla 31**

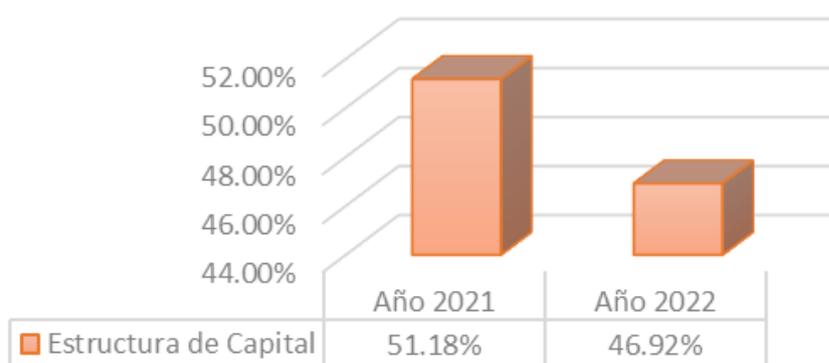
*Razón de Deuda*

	AÑO 2021	AÑO 2022
Pasivos Totales	218,790.00	248,461.00
Activos Totales	427,453.00	529,545.00
<b><math>\frac{Pasivos\ Totales}{Activos\ Totales} \times 100 =</math></b>	<b>51.18%</b>	<b>46.92%</b>

*Nota:* Información obtenida de los Estados Financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**Figura 5**

*Razón de Deuda*



*Nota:* Figura representada por la Tabla 31.

### INTERPRETACIÓN

En base a los resultados obtenidos sobre la razón de deuda para analizar la estructura de capital podemos decir que, para el año 2021, la empresa ha presentado una razón de deuda del 51.18%, es decir, sus activos totales fueron financiados en un 51.18% con dinero de terceros. Mientras que, en el año 2022, la empresa presentó una razón de deuda del 46.92%.

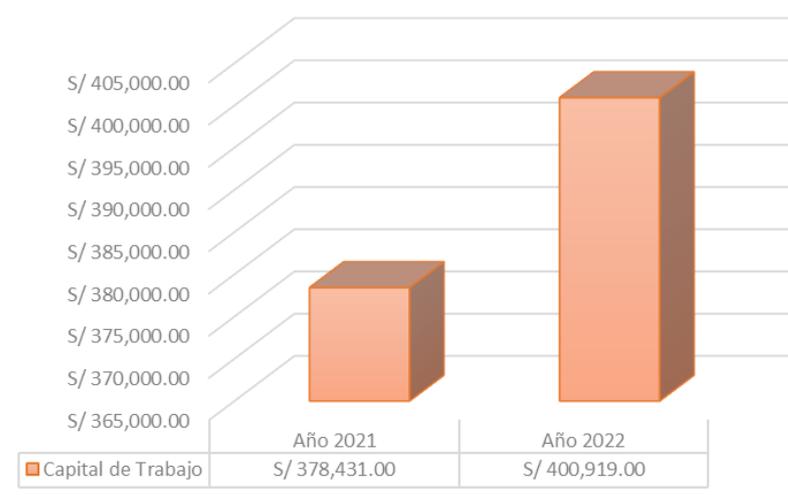
Entonces, para el año 2021 la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. tuvo una mayor razón de deuda, con un 51.18%, es decir, que todos sus activos estaban siendo financiados con dinero de terceros lo que fue muy relevante para el año 2021 debido a que la empresa pudo cumplir con algunas metas trazadas para dicho año, tales como, abastecimiento de mercadería, pago de tributos, entre otros. Como se observa para el año 2022, la empresa

redujo su razón de deuda a un 46.92% debido a que la empresa está cumpliendo de manera oportuna con sus obligaciones financieras, lo que significa que sus actividades, en su mayoría, están siendo financiadas por capital propio. Es un buen indicador la deducción de deuda ya que se tiene que considerar un equilibrio entre el financiamiento externo con el financiamiento propio. Aunque acceder a algún tipo de financiamiento es una forma de buscar de alguna forma el crecimiento y entre otras cosas para la empresa, también podemos decir que cuando una empresa tiende a acceder a un tipo de financiamiento está sujeto a algún tipo de riesgo, como podría ser un sobreendeudamiento, entre otros; ello se refleja en los estados financieros.

**Tabla 32***Capital de Trabajo*

	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>
Activo Corriente	381,499.00	483,658.00
Pasivo Corriente	3,068.00	82,739.00
<b><i>Activo Corriente – Pasivo Corriente</i></b>	<b>378,431.00</b>	<b>400,919.00</b>

*Nota:* Información obtenida de los Estados Financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**Figura 6***Capital de trabajo*

*Nota:* Figura representada por la Tabla 32.

**INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos sobre el capital de trabajo podemos decir que, para el año 2021 la empresa ha dispuesto de 378,431.00 soles; mientras que para el año 2022, dispuso de 400,919.00 soles.

Entonces, se ve un incremento del capital de trabajo de la empresa, es decir, la empresa dispone de recursos en caja, existencias, entre otros para el continuo desarrollo de sus operaciones y/o actividades. Sin embargo, se identifica que para el año 2022 así como tuvo un incremento de activos, tuvo un incremento de pasivos en un monto de 79,671.00 soles, lo que significa el incremento de deudas, gastos, obligaciones, entre otros. El capital de trabajo es una medida clave de la situación financiera de una empresa y desempeña

un papel fundamental en su funcionamiento diario. Aunque podamos observar un mayor capital de trabajo para el año 2022, no significa que la empresa esté tomando buenas decisiones financieras con su disponibilidad de capital de trabajo de un año para otro; ello se vería reflejado en sus estados financieros para el año 2022 que, sus activos corrientes lo conforman las cuentas por cobrar y las mercaderías, ya que no cuentan con efectivo en caja; y en sus pasivos corrientes para dicho año la empresa tiene sobregiros bancarios. Se tiene que considerar que un manejo eficiente de estos recursos contribuye a la estabilidad financiera, la flexibilidad operativa y la capacidad de aprovechar oportunidades en el mercado competitivo.

**Tabla 33**

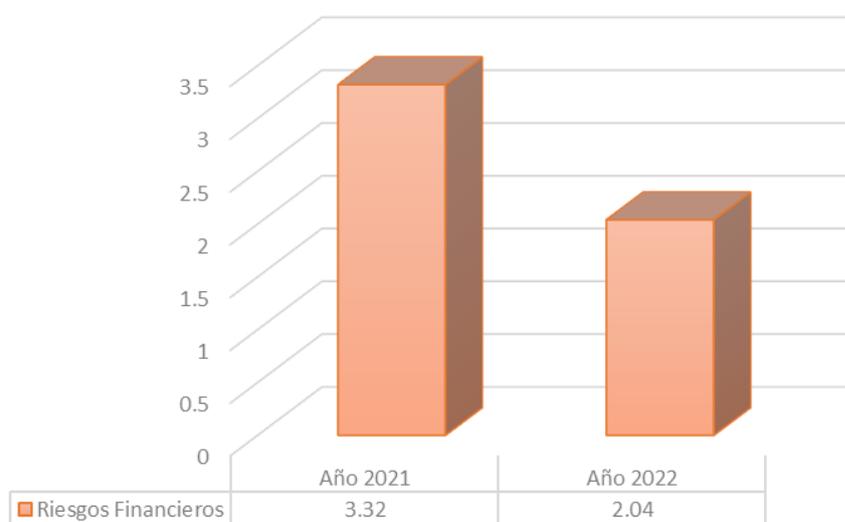
*Rotación de Activos Totales*

	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>
Ventas	1'420,425.00	1'079,858.00
Activos Totales	427,453.00	529,545.00
<b><math>\frac{Ventas}{Activos\ Totales}</math></b>	<b>3.32</b>	<b>2.04</b>

*Nota:* Información obtenida de los Estados Financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**Figura 7**

*Rotación de Activos Totales*



*Nota:* Figura representada por la Tabla 33.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos sobre la rotación de sus activos totales para analizar los riesgos financieros podemos decir que, para el año 2021 la empresa ha tenido una rotación del 3.32 veces de sus activos con respecto a sus ventas; mientras que, en el año 2022, tuvo una rotación del 2.04.

Entonces, la empresa para el año 2022 ha disminuido su rotación de sus activos totales, es decir, las ventas disminuyeron para el año 2022 en comparación al año 2021, lo que significa un riesgo para la empresa. Ello se ve reflejado en sus estados financieros del año 2022, que para dicho año la empresa tomó como estrategia usar la totalidad del efectivo para abastecerse

de mercadería. Sin embargo, el uso total del efectivo de la empresa para el abastecimiento de mercadería es un riesgo ya que, si bien con la venta de la mercadería se podría producir efectivo o liquidez, no es una buena opción o estrategia ya que si no se vende no se generan ingresos, lo que significaría una situación financiera deficiente de la empresa. Además, se vería enfrentando situaciones de insolvencia e incumplimiento de sus obligaciones. Bien sabemos que las ventas, ya sean ventas de servicios o de bienes, son el motor vital de una empresa, representando su capacidad para generar ingresos, generar actividades y hacer frente a las obligaciones.

**Tabla 34**

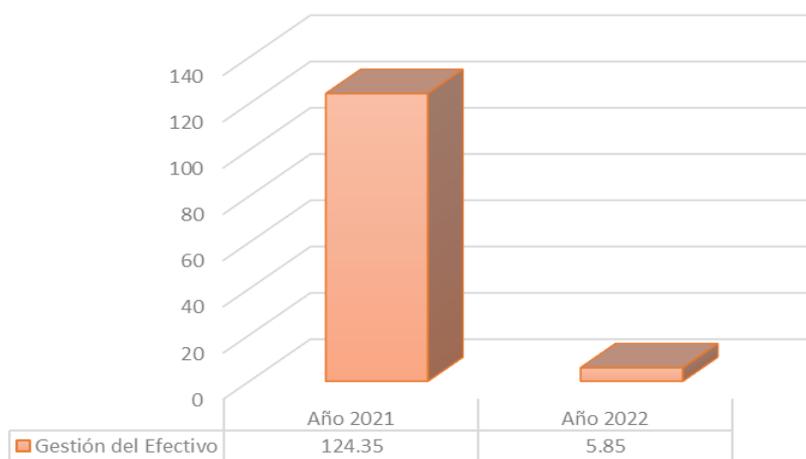
*Ratio de Solvencia a corto plazo.*

	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>
Activo Corriente	381,499.00	483,658.00
Pasivo Corriente	3,068.00	82,739.00
<b><i><math>\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}</math></i></b>	<b>124.35</b>	<b>5.85</b>

*Nota:* Información obtenida de los Estados Financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**Figura 8**

*Ratio de Solvencia a Corto Plazo*



*Nota:* Figura representada por la Tabla 34.

## **INTERPRETACIÓN**

En base a los resultados obtenidos sobre el ratio de solvencia a corto plazo para analizar la gestión del efectivo podemos decir que, para el año 2021 la empresa ha contado con 124.35 por cada sol de deuda; mientras que para el año 2022, contó con 5.85.

Entonces, la empresa para el año 2021 tuvo una mejor solvencia a corto plazo que para el año 2022, es decir, en comparación de ambos años la empresa tuvo una mejor capacidad de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. A pesar de que, para el año 2022 el ratio de solvencia a corto plazo no esté en negativo, no significa que la gestión del efectivo este siendo manejada de la mejor manera ya que evidentemente en comparación del año 2021 con el año 2022, la capacidad de solvencia a corto plazo de la empresa disminuyó

en gran manera. La solvencia de una empresa es crucial para su estabilidad financiera y credibilidad en el mercado. Representa la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, incluyendo el pago de deudas y otras responsabilidades. Una sólida solvencia no solo inspira confianza entre clientes, proveedores, entre otros, sino que también proporciona margen de maniobra para enfrentar desafíos económicos inesperados. La solvencia es un indicador clave para evaluar la situación financiera de una empresa, permitiendo o no su acceso a financiamiento y su capacidad para realizar actividades estratégicas que impulsen su crecimiento.

## **CAPÍTULO V**

### **DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

El objetivo general de la investigación fue describir cómo son las estrategias financieras en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022, y con el fin de poder dar a conocer una realidad, podemos referenciar a lo que Zambrano (2022) concluyó en su investigación que, según los estados financieros comparados del año 2021 y 2022 de la empresa Energycontrol S.A. presenta deficiencias en las ventas y por consecuente en sus ingresos debido a los descensos de liquidez, solvencia y rentabilidad como consecuencia de deficiencias en sus estrategias financieras para el mejor desenvolvimiento de actividades de la empresa. De igual modo, con los resultados que se obtuvieron en base a la entrevista y análisis documental realizado que, según la Tabla 12 nos muestra que, la empresa depende de sus ventas para la disposición de efectivo o liquidez para continuar con sus operaciones de manera oportuna. Además, implementa estrategias empíricas para optimizar el flujo de efectivo, como realizar descuentos, ofertas, entre otros. Se enfocan en contar con productos para poder satisfacer a los clientes, a diferencia de mantener un inventario equilibrado, evitando excesos para optimizar la rotación de productos, garantizando una eficiencia operativa, entre otros. Asimismo, según la Tabla 15 nos muestra que, la empresa cumple con sus obligaciones financieras a través de los ingresos de sus ventas; sin embargo, no es una estrategia financiera eficiente para el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, ya que, la gestión eficiente del flujo de efectivo, permite anticipar y cubrir las obligaciones adecuadamente. De esta manera la presente investigación es clara en sostener que las estrategias financieras no son eficientes debido a que éstas no son realizadas ni aplicadas con conocimiento y fundamento para lograr la competitividad, desarrollo y crecimiento que busca la empresa.

El objetivo específico 1 de la investigación fue describir cómo está constituida la estructura de capital en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022, y con el fin de poder dar a conocer una realidad podemos referenciar a lo que Bustios e Iglesias (2020) en su investigación, concluyeron que para mejorar la estructura de capital de las MIPYMES de la ciudad de Chiclayo se requieren de financiación externa y que pueden resultar una buena opción de continuo crecimiento, sostenibilidad y competitividad en el mercado, que una buena estructura de capital se debería considerar tanto los recursos propios como de terceros, hallando un equilibrio entre dichos instrumentos financieros para la financiación de actividades de una empresa. De igual modo, con los resultados que se obtuvieron en base a la entrevista y análisis documental realizado se puede decir que, está constituida por el financiamiento externo – largo plazo y por el financiamiento propio, ya que, según la Tabla 3 nos muestra que, la empresa en los últimos años ha accedido a un financiamiento a largo plazo ya que accedieron a un préstamo bancario, el cual ha sido usado con el fin de abastecer almacén y contar con productos vigentes; además de, mejorar los espacios dentro de la empresa para que así brinden sus servicios y/o realicen sus actividades en condiciones ideales. Asimismo, según la Tabla 7 nos muestra que, el Sr. Sosa ha realizado aportes monetarios y no monetarios como dueño de la empresa para la continuidad de actividades de la empresa. Para lo que, según la Tabla 31 se muestra que, la empresa para el año 2021, la empresa ha presentado una razón de deuda del 51.18%, es decir, sus activos totales fueron financiados en un 51.18% con dinero de terceros. Mientras que, en el año 2022, la empresa presentó una razón de deuda del 46.92%. De esta manera la presente investigación es clara en sostener que la estructura de capital de la empresa está constituida por el financiamiento externo - largo plazo y por aportaciones propias.

El objetivo específico 2 de la investigación fue describir cómo es el manejo del capital de trabajo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022, y con el fin de poder dar a conocer una realidad podemos referenciar a lo que Nieves y Vasquez (2022) en su investigación concluyeron que el capital de trabajo es relativamente importante dentro de una empresa debido a que por un mal manejo del capital de trabajo no se podrán tomar buenas decisiones ni asumir con las obligaciones y responsabilidades a corto plazo de una empresa. De igual modo, con los resultados que se obtuvieron en base a la entrevista y análisis documental realizado se puede decir que, según la Tabla 12 nos muestra que, la empresa se enfoca y depende de las ventas de su mercadería para la disposición de efectivo o liquidez para continuar con sus operaciones de manera oportuna a través de estrategias empíricas a diferencia de buscar optimizar su flujo de efectivo, enfocándose en mantener una disponibilidad de productos de manera oportuna para satisfacer las necesidades de los clientes. Asimismo, según la Tabla 14 nos muestra que, la empresa para el año 2021 accedió a un préstamo bancario y que la empresa para el año 2022, incurrió en un sobregiro bancario, ello porque buscaban cubrir o hacer frente a sus obligaciones como empresa, para lo que iniciaron el año 2022 con 0 soles en el efectivo y equivalente de efectivo y con abastecimiento de mercaderías. Además, según Tabla 32 nos muestra que, la empresa para el año 2021 ha dispuesto de 378,431.00 soles; mientras que para el año 2022, dispuso de 400,919.00 soles. Lo que refleja el incremento de su capital de trabajo del primer año con el segundo año. Sin embargo, también se muestra el incremento brusco de los pasivos corrientes. De esta manera la presente investigación es clara en sostener que el manejo del capital de trabajo no es adecuado debido a que la empresa para el inicio el año 2022 no dispone de efectivo para el cumplimiento de sus deberes y obligaciones a corto plazo tales como los pagos de los proveedores, empleados, inclusive la planificación de nuevos proyectos para la sostenibilidad a corto.

El objetivo específico 3 de la investigación fue describir cuáles son los riesgos financieros en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022, y con el fin de poder dar a conocer una realidad podemos referenciar a lo que Cuba y Meneses (2022) en su investigación concluyeron que la gestión de riesgos financieros comprende, analiza, evalúa y reconoce los posibles riesgos proyectando todos los posibles cambios que pueda tener como impacto en una empresa, afectando a los resultados deseados. De igual modo, con los resultados que se obtuvieron en base a la entrevista y análisis documental realizado se puede decir que, según la Tabla 17 nos muestra que, la empresa para hacer frente a situaciones de riesgos de liquidez, dependen básicamente de los aportes propios. Asimismo, según la Tabla 20 nos muestra que, la empresa solicita información completa del dueño y de su empresa a cargo; sin embargo, no son corroborados al 100% debido a que dicha solicitud de información es tomada a la ligera sin un personal encargado de hacer seguimiento de ello, dificultando la eficiencia de una buena gestión. También, según la Tabla 22 nos muestra que, la empresa se ha visto y presentado algunas deficiencias en algunos procesos dentro de la empresa, así como en las pérdidas en almacén, declaraciones tardías, entre otros, ello debido a la mala designación de responsabilidades. Por último, según Tabla 33 se muestra que, la empresa para el año 2021 ha tenido una rotación del 3.32 veces de sus activos con respecto a sus ventas; mientras que, en el año 2022, tuvo una rotación del 2.04. Ello quiere decir que, la empresa para el año 2021 tuvo una mejor solvencia a corto plazo que para el año 2022. De esta manera la presente investigación es clara en sostener que no identifican a tiempo los riesgos financieros y ello se refleja como un impacto negativo para la empresa.

El objetivo específico 4 de la investigación fue describir cómo es la gestión del efectivo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022, y con el fin de poder dar a conocer una realidad podemos referenciar a lo que Daza et al. (2023) en su investigación concluyeron que la gestión del efectivo dentro de una empresa, aporta significativamente, direccionándolos para su desarrollo y crecimiento, ya que, es de fundamental importancia para las nuevas posibilidades de lograr los objetivos y metas de la empresa, incrementando la rentabilidad de ingresos, liquidez para el desarrollo continuo de actividades, eficiencia en la empresa, entre otros. A diferencia con los resultados que se obtuvieron en base a la entrevista y análisis documental realizado se puede decir que, según la Tabla 27 nos muestra que, la empresa ha realizado algunas estrategias tales como descuentos, promociones, sorteos, banners, publicidad en redes sociales, entre otros. Y, según la Tabla 30 nos muestra que, la empresa lleva un control de gastos de forma arcaica, es decir, a través de apuntes en cuadernos lo que refleja una deficiencia en el control de estos, cabe recordar que, implementar prácticas efectivas para controlar y gestionar los gastos es esencial para las finanzas y el éxito a corto y largo plazo de una empresa. Sin embargo, según Tabla 34 nos muestra que, la empresa para el año 2021 la empresa ha contado con 124.35 por cada sol de deuda; mientras que para el año 2022, contó con 5.85. Entonces, la empresa redujo su capacidad de solvencia drásticamente entre el año 2021 y 2022. De esta manera la presente investigación es clara en sostener que la gestión del efectivo no es eficiente debido a que la empresa redujo su capacidad para hacer frente sus obligaciones a corto plazo en comparación del primer año con el segundo año.

## CONCLUSIONES

1. En base a nuestro objetivo general se concluye que, las estrategias financieras dentro de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. en base a los resultados es que no son eficientes, ya que, según la Tabla 12 nos muestra que, son realizadas empíricamente, sin conocimiento fundamentado, lo que refleja que las estrategias de la empresa no son aptas para el continuo y efectivo desarrollo de actividades. Asimismo, según la Tabla 15 nos muestra que, el cumplimiento de sus obligaciones es a través de los ingresos de sus ventas, y ello no es una forma eficiente para el cumplimiento oportuno de sus deberes y obligaciones.
2. En base a nuestro objetivo específico 1 se concluye que, la estructura de capital de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. en base a los resultados, es que está bien constituida, ya que, según la Tabla 3 nos muestra que, en los últimos años se accedió a un a un préstamo bancario. Asimismo, según la Tabla 7 nos muestra que, el Sr. Sosa ha realizado aportes monetarios y no monetarios como dueño de la empresa. Entonces, su estructura de capital está conformado por el financiamiento externo – largo plazo y por el financiamiento propio. Como bien se sabe, la combinación adecuada de ambas fuentes es crucial; sin embargo, el exceso de financiamiento externo puede aumentar la deuda, mientras que depender exclusivamente de recursos propios podría limitar el crecimiento.
3. En base a nuestro objetivo específico 2 se concluye que, el capital de trabajo de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. en base a los resultados, es que no es adecuada, ya que, según la según la Tabla 12 nos muestra que, la empresa se enfoca y depende de las ventas para la disposición de liquidez y continuar con sus operaciones. Asimismo, según la Tabla 14 nos muestra que, la empresa para el año 2021 accedió a un préstamo bancario y que la empresa para el año 2022, incurrió en un sobregiro bancario, para lo que iniciaron el año 2022 con 0 soles en el efectivo y equivalente de efectivo. Además, según Tabla 32 nos muestra que, para el año 2021 en comparación del año 2022 los pasivos

incrementaron en gran manera. Como bien se sabe, el capital de trabajo es vital para el funcionamiento diario de la empresa, ya que, asegura la continuidad operativa al cubrir gastos operativos, salarios y cuentas por pagar. Mantener un nivel adecuado de capital de trabajo evita interrupciones en la cadena de suministro y ayuda a aprovechar oportunidades comerciales.

4. En base a nuestro objetivo específico 3 se concluye que, los riesgos financieros de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. en base a los resultados, es que no son solucionados a tiempo, ya que, según la Tabla 17 nos muestra que, para hacer frente a situaciones de riesgos de liquidez de la empresa, dependen básicamente de los aportes propios. Asimismo, según la Tabla 20 nos muestra que, la empresa no cuenta con personal adecuado para el respectivo seguimiento de sus ventas al crédito que realiza y que la información solicitada no es corroborada debidamente. Además, según la Tabla 22 nos muestra que, se ha presentado algunas deficiencias en algunos procesos debido a la mala designación de responsabilidades. Como bien se sabe, es importante identificar los riesgos financieros para salvaguardar la estabilidad y la prosperidad de la empresa. La gestión efectiva de riesgos financieros ayuda a evitar pérdidas sustanciales, garantiza la continuidad operativa y protege la reputación empresarial.
5. En base a nuestro objetivo específico 4 se concluye que, la gestión del efectivo de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. en base a los resultados, es que no es eficiente, ya que, según la Tabla 27 nos muestra que, se realizan descuentos, promociones, sorteos, banners, entre otros para generar ingresos y que estos mismos han sido usados para nueva mercadería. Asimismo, según la Tabla 30 nos muestra que, el control de gastos es de forma arcaica, es decir, lo llevan a través de apuntes en cuadernos lo que refleja una deficiencia en el control de estos. Además, según Tabla 34 nos muestra que, para el año 2021 y 2022, la empresa redujo su capacidad de solvencia drásticamente. Como bien se

sabe, es importante gestionar de manera eficiente el efectivo de una empresa ya que es la columna vertebral de las operaciones diarias.

## RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al gerente general y contadora general de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. que, para establecer eficientes estrategias financieras es esencial realizar un análisis exhaustivo de la situación financiera actual, identificando fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas para así establecer metas financieras claras y realistas que estén alineadas con los objetivos de la empresa. Además, la diversificación de fuentes de financiamiento es esencial para reducir riesgos y asegurar la disponibilidad de recursos. También, es crucial implementar prácticas eficientes de gestión de efectivo para optimizar el flujo de caja y garantizar la liquidez necesaria para operaciones diarias y oportunidades de inversión. Entonces, el establecimiento de estrategias financieras bien planificadas, que incluyan diversificación de fuentes de financiamiento, eficiencia en la gestión de efectivo, entre otros es esencial para fomentar el crecimiento y desarrollo sostenible de una empresa en el mercado competitivo.
2. Se recomienda al gerente general y contadora general de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. que, para establecer una sólida estructura de capital es esencial determinar la mezcla adecuada entre financiamiento propio y deuda. La estabilidad en la estructura de capital proporciona una base sólida que permite a la empresa enfrentar desafíos y capitalizar oportunidades de manera más efectiva. Para lograr esto, es esencial equilibrar cuidadosamente la proporción de deuda y capital propio. Además, mantener una carga de deuda manejable es crucial para evitar riesgos financieros excesivos. Es por ello que, al buscar financiamiento, es recomendable evaluar las tasas de interés y los plazos de pago para garantizar que la deuda sea sostenible a largo plazo. Asimismo, una estructura de capital estable, respaldada por una gestión financiera, es esencial para impulsar el crecimiento y desarrollo a corto plazo y a largo plazo de la empresa.
3. Se recomienda al gerente general y contadora general de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. que, para establecer un buen

manejo de capital de trabajo es esencial optimizar el ciclo de efectivo mediante la gestión eficiente de cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventario. Reducir los plazos de cobro, negociar términos favorables con proveedores y mantener niveles de inventario justos, contribuyen a liberar efectivo y mejorar la liquidez para aprovechar oportunidades de crecimiento sin comprometer a la empresa. Entonces, manejar un buen capital de trabajo implica mantener un equilibrio adecuado entre activos y pasivos circulantes. Esta estrategia no solo respalda el crecimiento continuo de la empresa, sino que también mejora su capacidad para enfrentar los desafíos del mercado competitivo.

4. Se recomienda al gerente general y contadora general de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. que, para reducir los riesgos financieros es esencial gestionar tasas de interés favorables y evitar la acumulación excesiva de deudas. La implementación de prácticas de presupuesto efectivas permite un monitoreo constante de ingresos y gastos, identificando áreas de mejora y maximizando la eficiencia operativa. Además, establecer un fondo de emergencia proporciona un colchón financiero para hacer frente a imprevistos y evitar endeudamientos perjudiciales. Entonces, adoptar un método de endeudamiento prudente, mantener un fondo de emergencia y emplear estrategias de gestión de efectivo contribuyen en establecer un camino más seguro hacia el éxito de la empresa.
5. Se recomienda al gerente general y contadora general de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. que, para una buena gestión de efectivo es esencial mantener un flujo de efectivo positivo, ello implica equilibrar ingresos y gastos, minimizando la necesidad de endeudamiento. Además, establecer un presupuesto detallado permite una asignación cuidadosa de recursos y evita gastos innecesarios. Asimismo, la formación o capacitación del personal en prácticas financieras y de efectivo son fundamentales ya que garantiza que todos compartan el mismo entendimiento y compromiso con el logro de las metas de la empresa. Por último, mantener un flujo de efectivo equilibrado

implica no solo maximizar ingresos, sino también optimizar el tiempo de recuperación de cuentas por cobrar y gestionar eficientemente los pagos de las obligaciones.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, K. N., Martínez, G. P., y García, A. D. (s.f.). La importancia del control interno en el área de ingresos de una empresa comercial. *UNAD*. <https://hemeroteca.unad.edu.co/index.php/publicaciones-e-investigacion/article/download/4692/4511?inline=1>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2011). *Glosario de Términos Económicos*. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Bank of America. (2019). *¿Qué es capital de trabajo y por qué es importante?*. BANK OF AMERICA. <https://www.bankofamerica.com/smallbusiness/business-financing/learn/what-is-working-capital/es/>
- BBVA. (s.f.). *Qué es la deuda: para qué sirve y cómo se mide el endeudamiento financiero*. BBVA. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-deuda-para-que-sirve-y-como-se-mide-el-endeudamiento-financiero/>
- BBVA. (s.f.). *¿Qué es el riesgo financiero? 5 consejos para reducirlo*. BBVA. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/finanzas-para-todos-el-riesgo-financiero-y-sus-tipos/>
- Bermejo, S. (2016). *Aportaciones Sociales: Dinerarias y No dinerarias*. sanchezbermejo. <https://www.sanchezbermejo.com/aportaciones-sociales-dinerarias-o-no/>
- BOLD. (s.f.). *Índice de liquidez: conoce los indicadores para mejorar las finanzas en tu empresa*. BOLD. <https://bold.com.ec/indice-de-liquidez-para-mejorar-las-finanzas-en-la-empresa/>
- Buján, P. A. (2018). *Indicadores Financieros*. Enciclopedia Financiera. <http://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>
- Bustios, G. S., e Iglesias, E. R. (2020). *Estrategias Financieras y su impacto en la Estructura de Capital de la MYPE "L. América E.I.R.L" en la ciudad de Chiclayo, 2017* [Tesis de Pregrado, Universidad Católica Santo

Toribio de Mogrovejo]. Repositorio Institucional USAT. [https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/3079/1/TL\\_LlenqueBustiosGianmarco\\_OdarIglesiasEyanira.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/3079/1/TL_LlenqueBustiosGianmarco_OdarIglesiasEyanira.pdf)

Camejo Ochoa, H., Amaya, Z. R., & Zambrano, C. H. (2014). Gestión del capital social en la empresa: una aproximación hermenéutica al caso venezolano. *Visión Gerencial* (2), 211- 230. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545897006.pdf>

Capcha, I. S. (2022). *"Gestión Financiera y Productividad Empresarial de la Institución Educativa Privada Peruana Alemana del Distrito de Huánuco - 2020* [Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional UDH. <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3645/CAPCHA%20PUENTE%2c%20Irma%20Sonia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

COMEXPERU. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultado en 2021*. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>

Conexión Esan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿Cuál elegir?*. Conexión Esan. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

Contreras, Á. (2023). Mypes representan 21% del PBI y 99% del empleo formal. *El Peruano*. <https://www.elperuano.pe/noticia/211984-mypes-representan-21-del-pbi-y-99-del-empleo-formal>

Cortés, J. G. (2022). Estrategias Financieras, teorías y modelos. *Scielo* 22(44), 1. [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2594-01632021000200097#:~:text=La%20estrategia%20financiera%20abarcar%20un,competitividad%20y%20un%20crecimiento%20arm%C3%B3nico.](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2594-01632021000200097#:~:text=La%20estrategia%20financiera%20abarcar%20un,competitividad%20y%20un%20crecimiento%20arm%C3%B3nico.)

Daza, N. A., Encarnación, Y. L. y Leiva, A.J. (2023). *Financiamiento a Corto Plazo - Cuentas por Cobrar, frente al desarrollo y crecimiento de las*

*empresas industriales, sector zapateería, en la ciudad de Huánuco, 2019* [Tesis de Pregrado, Universidad Nacional Hermilio Valdizán].  
Repositorio Institucional UNHEVAL.  
<https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/8373/TCO01236D34.PDF?sequence=1&isAllowed=y>

Debitoor. (s.f). *Efectivo*. debitoor. <https://debitoor.es/glosario/definicion-efectivo#:~:text=El%20efectivo%20es%20un%20elemento,frente%20a%20sus%20obligaciones%20inmediatas>.

Dini, M., y Stumpo, G. (2020). *MIPYMES en América Latina, Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*.  
Repositorio Institucional CEPAL.  
<https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/2c7fec3c-c404-496b-a0da-e6a14b1cee48/content>

DRIP/c. (2022). *Qué son las Cuentas por Cobrar y Cómo se clasifican*. DRIP/c.  
<https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/que-son-las-cuentas-por-cobrar>

EDUCA. (2021). *¿Qué es la rentabilidad?*. EDUCA.  
<https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27401.html#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20la%20ganancia,del%20monto%20de%20dinero%20ahorrado>.

El Comercio. (2022). Lleva el control de tus gastos personales con alguna de estas cinco aplicaciones. *El Comercio*. <https://elcomercio.pe/casa-y-mas/que-aplicaciones-me-pueden-ayudar-a-controlar-mis-gastos-personales-rmmn-emcc-noticia/?ref=ecr>

Espindola, E. L. (1999). ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. *Investigación Administrativa No.84*, 66 - 76.

Gestión. (2020). *Aportaciones de socios sin aumento de capital*. IONOS.  
<https://www.ionos.es/startupguide/gestion/aportaciones-de-socios-a-fondos-propios/>

Gitman, L., y Zutter, C. (2012). Principios de Administración Financiera. PEARSON, 453.

- Hernandez, S. R., & Torres, C. P. (2018). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN: LAS RUTAS CUANTITATIVA, CUALITATIVA Y MIXTA*. McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES.
- Herrera, H. V. (2015). Complementariedad de las inversiones a largo plazo y de capital de trabajo ante oportunidades de negocios y consideraciones de liquidez en países latinoamericanos. *ELSEVIER*, 366.
- Kontarovsky, S. (2022). *Estrategias financieras para Pymes ¿Cuáles métodos son más efectivos para mejorar las finanzas de tu negocio?*. MUNDI. <https://mundi.io/finanzas/estrategias-financieras-para-pymes/#:~:text=La%20estrategia%20financiera%20abarca%20las,a%20un%20nivel%20m%C3%A1s%20alto>.
- Laoyan, S. (2022). *Cómo mejorar la eficiencia operativa*. ASANA. <https://asana.com/es/resources/operational-efficiency>
- Lizarzaburu, E. R., Berggrun, L., & Quispe, J. (2012). Gestión de riesgos financieros. Experiencia en un banco latinoamericano. *ELSERVIER DOYMA*, 96-103.
- López, A. (2023). *Toma de decisiones en una empresa: la brújula de tu negocio*. Tiendanube. <https://www.tiendanube.com/blog/toma-de-decisiones-en-una-empresa/#:~:text=La%20toma%20de%20decisiones%20en%20una%20empresa%20es%20el%20proceso,y%20objetivos%20de%20la%20organizaci%C3%B3n>.
- Lucio, N. Q. (2019). *Metodología de la Investigación*. Macro.
- Medina. A. M. (2002). *Gestión de Riesgos de Operación Fundamentos*. SBS. [https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/REGUL\\_PROYIMP\\_BASIL\\_FUN\\_SBS/Riesgo\\_Operativo-AMedina.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/REGUL_PROYIMP_BASIL_FUN_SBS/Riesgo_Operativo-AMedina.pdf)
- Mejía, A. F. (2013). La Estructura de Capital en la empresa: su estudio contemporáneo. *Scielo*, 5 (2), 141 - 160. <http://www.scielo.org.co/pdf/fype/v5n2/v5n2a08.pdf>

- Melchor L. F. (2016). Razón de Deuda/Capital (D/C). Una herramienta de análisis fundamental. *Emprendedores*, 2 - 3.
- Nieves, E. A., y Vasquez, R. D. (2022). *Las Estrategias Financieras en la Toma de Decisiones de la Micro y Pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020* [Tesis de Pregrado, Universidad Nacional Hermilio Valdizan]. Repositorio Institucional UNHEVAL. <https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/8761/TCO01266N56.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Normadat. (2023). *Cuentas por pagar: ¿Qué son, cómo se clasifican y cuál es su importancia?*. NORMADAT. <https://www.normadat.es/noticias/cuentas-por-pagar-que-son-como-se-clasifican-y-cual-es-su-importancia>
- Peñaloza, L. M. (2021) *Nuevas Configuración de Estrategias de Financiamiento de PYMES Industriales en el contexto del COVID-19* [Tesis de Postgrado, Universidad Católica de Córdoba]. Repositorio Institucional UCC. [https://pa.bibdigital.ucc.edu.ar/3006/1/TM\\_Pe%C3%B1aloza.pdf](https://pa.bibdigital.ucc.edu.ar/3006/1/TM_Pe%C3%B1aloza.pdf)
- Pérez, C. A. (2019). *Documento de trabajo Comparación Internacional del aporte de las MIPYMES a la economía*. CIEN. <https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2019/09/Comparacion-Internacional-del-aporte-de-las-MIPYMES-a-la-Economia-DT-2019-03.pdf>
- PROSEGUR. (2021). *La gestión del efectivo: ventajas, clavez y retos*. PROSEGUR. <https://zonapyme.prosegur.es/gestion-efectivo>
- Quintero, R. G. (2021). *Desarrollo de Estrategias Financieras Mediante el análisis de los Estados Financieros 2019 - 2020 de MACROASEO S.A.S. para el crecimiento y sostenibilidad* [Tesis de Especialidad, Corporación Universitaria Minuto de Dios]. Repositorio Institucional UNIMINUTO. <https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/14038/1/1.%20Trabajo%20de%20grado.pdf>

- Refulio, R. (2020). *No hay reactivación económica en Huánuco*. Perucamaras. <https://perucamaras.org.pe/nt483.html>
- Romero, S. C. (2019). *Propuestas de estrategias Financieras para incrementar la rentabilidad en la Empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L. Moyobamba - 2017* [Tesis de Pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/40691/C arhuapoma\\_RS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/40691/C arhuapoma_RS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Santander. (2021). *¿Qué es la liquidez financiera?*. Banco Santander. <https://www.bancosantander.es/glosario/liquidez-financiera#:~:text=La%20liquidez%20o%20liquidez%20financiera,obligaciones%20en%20el%20corto%20plazo.>
- Santos, D. (2023). *Qué es una estrategia y cómo crearla*. Hubspot. <https://blog.hubspot.es/marketing/estrategia#:~:text=Una%20estrategia%20es%20un%20plan,aumentar%20las%20posibilidades%20de%20%C3%A9xito.>
- SAP Concur Team. (2023). *Estados Financieros: ¿Qué son y cuáles son sus tipos?*. SAP CONCUR. <https://www.concur.com.mx/blog/article/estados-financieros-mx>
- Soriano M. B. y Pinto G. P. (2006). *Finanzas para no Financieros* (2da Edición). Fundación Confemetal. [https://www.google.com.pe/books/edition/Finanzas\\_para\\_no\\_financieros/PpF-iaPEJCEC?hl=en&gbpv=1&dq=ratio+de+tesoreria&pg=PA81&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Finanzas_para_no_financieros/PpF-iaPEJCEC?hl=en&gbpv=1&dq=ratio+de+tesoreria&pg=PA81&printsec=frontcover)
- Square. (s.f.). *¿Qué es la rotación de activo?*. SQUAREUP. <https://squareup.com/us/es/glossary/asset-turnover#:~:text=La%20rotaci%C3%B3n%20de%20activos%20es,que%20tiene%20para%20generar%20ingresos.>
- Cuba, C. M y Meneses, E. O. (2022). *Gestión del riesgo financiero y su influencia en la morosidad de la cartera de clientes en la Cooperativa*

*San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2021* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101896/Cuba\\_CM-Meneses\\_EOA-SD.pdf?sequence=4](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101896/Cuba_CM-Meneses_EOA-SD.pdf?sequence=4)

Vera, G. B. (2019). *Gestión financiera del capital de trabajo en la empresa*. Ecoe Ediciones.

Villalobos, A. (2023). *Esta es la planeación financiera para las PYMES en 2023*. SoyEmprendedor.com. <https://emprendedor.com/esta-es-la-planeacion-financiera-para-pymes-en-2023/>.

Zambrano, H. M. (2022). *Estrategias Financieras para mejorar la Rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A., año 2021* [Tesis de Pregrado, Universidad Politécnica Salesiana]. Repositorio Institucional UPS. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23733/1/UPS-GT004023.pdf>.

## **COMO CITAR ESTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

Trujillo Echevarria, E. (2024). *Estrategias financieras de la empresa Mega Inversiones Sosa E.I.R.L. Huánuco 2021 – 2022* [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional UDH. <http://...>

# **ANEXOS**



¿Cómo está constituida la estructura de capital en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?

¿Cómo es el manejo del capital de trabajo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?

¿Cuáles son los riesgos financieros en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?

¿Cómo es la gestión del efectivo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022?

Describir cómo está constituida la estructura de capital en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

Describir cómo es el manejo del capital de trabajo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

Describir cuáles son los riesgos financieros en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

Describir cómo es la gestión del efectivo en la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO 2021 – 2022.

---

Guía de entrevista y ficha de análisis de datos.

**TÉCNICA DE PROCESAMIENTO DE DATOS**

Excel y Word

## ANEXO 2

### SOLICITUD

#### Carta de Solicitud de Permiso

Huánuco, 31 de agosto de 2023

Sr. SOSA RAMIREZ, Pompeyo

Gerente General

Asunto: Permiso para uso de datos de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. para fines de investigación universitario.

Estimado Sr. SOSA RAMIREZ, Pompeyo

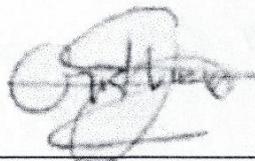
Yo Danna Cristhina Reynozo Vicente, identificado con el DNI N° 71387434, con domicilio en el Jr. 5 de mayo #163 – Cayhuayna Alta, alumna de la facultad de Ciencias Empresariales del Programa Académico de Contabilidad y Finanzas ante usted con todo respeto me presento y solicito:

Permiso para hacer uso del nombre y datos de la empresa MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L. para realizar un proyecto de investigación e informe final, dichos documentos a realizar son para la sustentación, aprobación y obtención de mi grado de Título en Contabilidad y Finanzas.

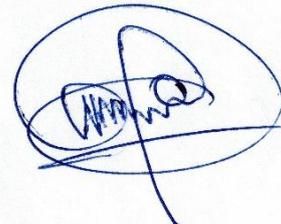
Por lo expuesto:

Pido a usted acceder a mi solicitud. Asimismo, agradeciéndole por la atención al presente, me despido de usted reiterándole mi muestra de consideración y estima.

Atentamente:



Reynozo Vicente, Danna C.  
DNI: 71387434



## ANEXO 3

### VALIDACIÓN DE EXPERTOS



**UDH**  
UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

**EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

**UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**

**FACULTAS DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



Estimado (a) profesional, usted a sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradezco de antemano sus aportes que permitirán validez el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

N° de ítem	Ítem	Validez de contenido		Validez de Constructo		Validez de Criterio		OBSERVACIONES
		El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
		SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO	
1	¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?	X						
2	¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento?	X						
3	¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida?	X						
4	¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa?	X						
5	¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio?	X						
6	¿Cómo se ha gestionado los aportes?	X						
7	¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo							

	se han considerado con el aporte?	X						
8	¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?	X						
9	¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa?	X						
10	¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan?	X						
11	¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?	X						
12	¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona?	X						
13	¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo?	X						
14	¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?	X						
15	¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo?	X						
16	¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?	X						
17	¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa?	X						
18	¿Cuáles son las estrategias que la empresa usa para gestionar el riesgo de crédito?	X						
19	¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de	X						

	crédito y garantizar su estabilidad financiera?	X							
20	¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos?	X							
21	¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio?	X							
22	¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio?	X							
23	¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa?	X							
24	¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa?	X							
25	¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas?	X							
26	¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa?	X							
27	¿Cuál es su enfoque para la gestión de efectivo?	X							
28	¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa?	X							

**Datos del Experto:**

Apellidos y Nombres: *GONZALES SALAS, WALTER*

DNI: *05381293*

Firma: 

## FICHA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTAL

**INVESTIGADORA:**  
REYNOZO VICENTE, Danna Cristhina

**1. IDENTIFICACIÓN DEL DOCUMENTO**

**TÍTULO DEL DOCUMENTO:**  
"ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 - 2022"

**GERENTE GENERAL:**  
Sr. Sosa Ramírez Pompeyo

**1. DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS DEL DOCUMENTO**

DIMENSIONES	DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS												
	$\text{Razón de Deuda} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} \times 100$												
ESTRUCTURA DE CAPITAL	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>AÑO 2021</th> <th>AÑO 2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pasivos Totales</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Activos Totales</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AÑO 2021	AÑO 2022	Pasivos Totales			Activos Totales			TOTAL		
		AÑO 2021	AÑO 2022										
	Pasivos Totales												
	Activos Totales												
TOTAL													
	$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$												
CAPITAL DE TRABAJO	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>AÑO 2021</th> <th>AÑO 2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Activo Corriente</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Pasivo Corriente</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AÑO 2021	AÑO 2022	Activo Corriente			Pasivo Corriente			TOTAL		
		AÑO 2021	AÑO 2022										
	Activo Corriente												
	Pasivo Corriente												
TOTAL													
	$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$												
RIESGOS FINANCIEROS	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>AÑO 2021</th> <th>AÑO 2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ventas</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Activos Totales</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AÑO 2021	AÑO 2022	Ventas			Activos Totales			TOTAL		
		AÑO 2021	AÑO 2022										
	Ventas												
	Activos Totales												
TOTAL													
	$\text{RATIO DE SOLVENCIA C.P.} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = \frac{\text{EXISTENCIAS + REALIZABLE + DISPONIBLE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} > 1$												
GESTIÓN DEL EFECTIVO	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>AÑO 2021</th> <th>AÑO 2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Activo Corriente</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Pasivo Corriente</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AÑO 2021	AÑO 2022	Activo Corriente			Pasivo Corriente			TOTAL		
		AÑO 2021	AÑO 2022										
	Activo Corriente												
	Pasivo Corriente												
TOTAL													

**Datos del Experto:**

Apellidos y Nombres: *GONZALES SALAS, WALTER*

DNI: *05381293*

Firma: *[Firma manuscrita]*



**UDH**  
UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

## EVALUACIÓN DE EXPERTOS

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

FACULTAS DE CIENCIAS EMPRESARIALES

### PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



Estimado (a) profesional, usted a sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradezco de antemano sus aportes que permitirán validez el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

N° de Ítem	Ítem	Validez de contenido		Validez de Constructo		Validez de Criterio		OBSERVACIONES
		Él ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
		SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO	
1	¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?			X				
2	¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento?			X				
3	¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida?			X				
4	¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa?			X				
5	¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio?			X				
6	¿Cómo se ha gestionado los aportes?			X				
7	¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo			X				

	se han considerado con el aporte?							
8	¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?			X				
9	¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa?			X				
10	¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan?			X				
11	¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?			X				
12	¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona?			X				
13	¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo?			X				
14	¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?			X				
15	¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo?			X				
16	¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?			X				
17	¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa?			X				
18	¿Cuáles son las estrategias que la empresa usa para gestionar el riesgo de crédito?			X				
19	¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de			X				

	crédito y garantizar su estabilidad financiera?							
20	¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos?			X				
21	¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio?			X				
22	¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio?			X				
23	¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa?			X				
24	¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa?			X				
25	¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas?			X				
26	¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa?			X				
27	¿Cuál es su enfoque para la gestión de efectivo?			X				
28	¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa?			X				

**Datos del Experto:**

Apellidos y Nombres: Encarnación Condalario Gilven Jaime  
DNI: 44924444

Firma: 



## FICHA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTAL

**INVESTIGADORA:**

REYNOZO VICENTE, Danna Cristhina

**1. IDENTIFICACIÓN DEL DOCUMENTO**

**TÍTULO DEL DOCUMENTO:**

"ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 – 2022"

**GERENTE GENERAL:**

Sr. Sosa Ramírez Pompeyo

**1. DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS DEL DOCUMENTO**

DIMENSIONES	DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS	
	$\text{Razón de Deuda} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} \times 100$	
ESTRUCTURA DE CAPITAL	AÑO 2021	AÑO 2022
	Pasivos Totales	
	Activos Totales	
	TOTAL	
	$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$	
CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2021	AÑO 2022
	Activo Corriente	
	Pasivo Corriente	
	TOTAL	
	$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	
RIESGOS FINANCIEROS	AÑO 2021	AÑO 2022
	Ventas	
	Activos Totales	
	TOTAL	
	$\text{RATIO DE SOLVENCIA C.P.} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = \frac{\text{EXISTENCIAS + REALIZABLE + DISPONIBLE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} > 1$	
GESTIÓN DEL EFECTIVO	AÑO 2021	AÑO 2022
	Activo Corriente	
	Pasivo Corriente	
	TOTAL	

**Datos del Experto:**

Apellidos y Nombres: Encarnación Condalario Gilver Jaime

DNI: 44924444

Firma:



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

Estimado (a) profesional, usted a sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradezco de antemano sus aportes que permitirán validez el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

N° de Ítem	Ítem	Validez de contenido		Validez de Constructo		Validez de Criterio		OBSERVACIONES
		Él ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
		SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO	
1	¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?					X		
2	¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento?					X		
3	¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida?					X		
4	¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa?					X		
5	¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio?					X		
6	¿Cómo se ha gestionado los aportes?					X		
7	¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo					X		

	se han considerado con el aporte?					X		
8	¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?					X		
9	¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa?					X		
10	¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan?					X		
11	¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?					X		
12	¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona?					X		
13	¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo?					X		
14	¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?					X		
15	¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo?					X		
16	¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?					X		
17	¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa?					X		
18	¿Cuáles son las estrategias que la empresa usa para gestionar el riesgo de crédito?					X		
19	¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de					X		

	crédito y garantizar su estabilidad financiera?					X	
20	¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos?					X	
21	¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio?					X	
22	¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio?					X	
23	¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa?					X	
24	¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa?					X	
25	¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas?					X	
26	¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa?					X	
27	¿Cuál es su enfoque para la gestión de efectivo?					X	
28	¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa?					X	

**Datos del Experto:**

Apellidos y Nombres: *GAUDIA MEDIANO GIRONDO ALCANTARA*

DNI: *22464186*

Firma:





## FICHA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTAL

**INVESTIGADORA:**  
REYNOZO VICENTE, Danna Cristhina

**1. IDENTIFICACIÓN DEL DOCUMENTO**

**TÍTULO DEL DOCUMENTO:**  
"ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 - 2022"

**GERENTE GENERAL:**  
Sr. Sosa Ramírez Pompeyo

**1. DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS DEL DOCUMENTO**

DIMENSIONES	DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS
-------------	------------------------

$$\text{Razón de Deuda} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

ESTRUCTURA DE CAPITAL	AÑO 2021		AÑO 2022	
	Pasivos Totales			
Activos Totales				
TOTAL				

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2021		AÑO 2022	
	Activo Corriente			
Pasivo Corriente				
TOTAL				

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

RIESGOS FINANCIEROS	AÑO 2021		AÑO 2022	
	Ventas			
Activos Totales				
TOTAL				

$$\text{RATIO DE SOLVENCIA C.P.} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = \frac{\text{EXISTENCIAS + REALIZABLE + DISPONIBLE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} > 1$$

GESTIÓN DEL EFECTIVO	AÑO 2021		AÑO 2022	
	Activo Corriente			
Pasivo Corriente				
TOTAL				

**Datos del Experto:**

Apellidos y Nombres: *GAVIDIA MEORANO GORONDO ALCAMIZO*

DNI: *22464186*

Firma:

# ANEXO 4

## GUÍA DE ENTREVISTA



### GUÍA DE ENTREVISTA

**UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EMPRESA:** MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**NOMBRE DEL ENTREVISTADO:** Sr. SOSA RAMIREZ POMPEYO

**CARGO:** GERENTE GENERAL

**FIN DE LA ENCUESTA:** La elaboración y aplicación de esta encuesta tiene fines académicos de investigación; toda información brindada por el entrevistado se basará en nuestra variable de estudio "ESTRATEGIAS FINANCIERAS".

#### FINANCIAMIENTO

- ⬇ ¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?
- ⬇ ¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento?
- ⬇ ¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida?
- ⬇ ¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa?

*Préstamo financiero con interés mantenido y fraccionado. Bien, se enfocó en obtener de mercaderías el negocio. También se manejó de mejor manera la deuda y que va al alza con las ventas. Tiene positivo.*

#### APORTACIONES PROPIAS

- ⬇ ¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio?
- ⬇ ¿Cómo se ha gestionado los aportes?
- ⬇ ¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo se han considerado con el aporte?

*El Sr. Sosa ha realizado varias aportaciones de fondos monetarios y no monetarios, dichos aportes han sido gestionados de buena fe ya que se adquirieron mercaderías, tecnologías, entre otros para un mejor establecimiento y servicios.*

#### ACTIVOS CORRIENTES

- ⬇ ¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?
- ⬇ ¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa?
- ⬇ ¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan?

*Mercaderías, efectivo, valores por cobrar. Importantes porque gracias a las mercaderías y sus ventas rotamos todos los días de empresa o negocio. Promoviendo la venta de nuestros productos, sigue a mayor ventas, mejor ganancias.*

#### PASIVOS CORRIENTES

- ⬇ ¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?
- ⬇ ¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona?
- ⬇ ¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo?

*Tributos, obligaciones, entre otros. Préstamo y capital propio, ambos tipos de préstamos se están enfocando a la compra y posterior venta de mercaderías. Abonar de los ventas realizadas diariamente.*

#### RIESGO DE LIQUIDEZ

- ⬇ ¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?
- ⬇ ¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo?
- ⬇ ¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?

*venta de productos, prácticamente gracias a las ventas se pueden abordar los riesgos de liquidez de la empresa. Promociones, descuentos, rebajas y demás para la venta de productos y contar con liquidez para cumplir con nuestras obligaciones.*

#### RIESGO DE CRÉDITO

- ¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa?
- ¿Cuáles son las estrategias que la empresa utiliza para gestionar el riesgo de crédito?
- ¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de crédito y garantizar su estabilidad financiera?

No se cuenta con medios o personal para hacer seguimiento a nuestros clientes por cobrar. Al cobro, crédito, por anticipado. Se tiene información completa del cliente, contar con personal y sistema.

#### RIESGO OPERATIVO

- ¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos?
- ¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio?
- ¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio?

La empresa no cuenta con una organización por la que se parte demostrando un riesgo operativo. Establecer una organización para la asignación de responsabilidades. Contar con personal y capacitarlos.

#### CONTROL DE INGRESOS

- ¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa?
- ¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa?
- ¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas?

Es muy importante ya que sin una buena gestión se incurren en despilfarro de dinero. La venta de mercancías. Realizar promociones, sorteos, entre otros para vender la mercancía.

#### CONTROL DE GASTOS

- ¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa?
- ¿Cuáles son las principales fuentes de gastos en su empresa?
- ¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa?

tributos y demás obligaciones mensuales de la empresa. Luz, agua, internet, celular, entre otros. Hasta en monedas extranjeras y que se lleva un control de gastos en un cuaderno.

Hco, 20 de Noviembre del 2023.

FIRMA GERENTE GENERAL  
LIZ POMAYEYO

  
CPC. Liz Mileni Polmar Duran  
DNI: 47377750  
Mat. N° 14-2910



## GUÍA DE ENTREVISTA



### UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**EMPRESA:** MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.

**NOMBRE DEL ENTREVISTADO:** Sr. SOSA RAMIREZ POMPEYO

**CARGO:** CONTADORA GENERAL

**FIN DE LA ENCUESTA:** La elaboración y aplicación de esta encuesta tiene fines académicos de investigación; toda información brindada por el entrevistado se basará en nuestra variable de estudio "ESTRATEGIAS FINANCIERAS".

#### FINANCIAMIENTO

- ¿En los últimos años que tipo de financiamiento accedió la empresa?
- ¿Cómo se ha gestionado la obtención de financiamiento?
- ¿Cómo se ha manejado la deuda adquirida?
- ¿Cuál ha sido el impacto del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de la empresa?

Préstamos bancario - a largo plazo.

Obtina crédito - abastecimiento de mercaderías.

Gracioso ya que se ampara con las obligaciones con las ventas. Impacto positivo.

#### APORTACIONES PROPIAS

- ¿En los últimos años qué tipo de aportaciones se hicieron al negocio?
- ¿Cómo se ha gestionado los aportes?
- ¿Qué estrategias de crecimiento y desarrollo se han considerado con el aporte?

monetarias y no monetarias - (bienes)

Obtina gestión - abastecimiento de mercaderías, remodelación de local.

abastecimiento y remodelación para una mejor atención y brindar un servicio.

#### ACTIVOS CORRIENTES

- ¿Cuáles son los activos corrientes importantes en el balance de su empresa?
- ¿Cuál es la importancia de los activos corrientes en el funcionamiento diario de la empresa?
- ¿Cómo la empresa se asegura de maximizar los activos corrientes y cómo se gestionan?

mercaderías, créditos, depósitos por cobrar.  
importante por la liquidez diaria que genera.  
venta de sus productos a través de  
promociones, descuentos entre otros.

#### PASIVOS CORRIENTES

- ¿Cuáles son los pasivos corrientes importantes en el balance de su empresa?
- ¿Cuál es la estructura de deuda de la empresa y cómo se gestiona?
- ¿Cómo la empresa se asegura de que los pasivos corrientes se paguen a tiempo?

tributos, servicios, seguros, entre otros  
tributos y servicios. Se generan mayores  
ventas para mayor liquidez y abrir  
estas obligaciones.

#### RIESGO DE LIQUIDEZ

- ¿Qué medidas toma la empresa para garantizar liquidez para el desarrollo de sus actividades?
- ¿Cómo se abordan los riesgos relacionados con la liquidez y la disponibilidad de efectivo?
- ¿Qué estrategias utiliza para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones?

venta de sus mercaderías. A través de  
los ventas que realiza diariamente. Promociones  
descuentos, sorteos, bonos, entre otros para  
llegar a su público objetivo.

#### RIESGO DE CRÉDITO

- ¿Cómo se gestionan las cuentas por cobrar y cuáles son los plazos y condiciones de pago que ofrece la empresa?
- ¿Cuáles son las estrategias que la empresa utiliza para gestionar el riesgo de crédito?
- ¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos de crédito y garantizar su estabilidad financiera?

La empresa no cuenta con métodos de cobranza, pero brinda sus productos al contado, al crédito y por adelantado. Contar con personal y sistemas especializados para una mejor.

#### RIESGO OPERATIVO

- ¿Cuáles son los procesos o áreas de operación que presentan los mayores desafíos en términos de riesgos operativos?
- ¿Qué medidas toma para reducir el riesgo operativo y garantizar la continuidad del negocio?
- ¿Cuáles son los planes futuros para fortalecer la gestión de riesgos operativos y garantizar la continuidad del negocio?

La empresa no cuenta con áreas de operación. Capacita a su personal. Contar con sistemas que ayudan a agilizar los procesos de ventas y las actividades relacionadas.

#### CONTROL DE INGRESOS

- ¿Cuál es la importancia de una gestión efectiva de ingresos en las finanzas de la empresa?
- ¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos en su empresa?
- ¿Qué estrategias utiliza para aumentar los ingresos y la generación de ventas?

Muy importante ya que si no se gestionan de una manera adecuada podría causar pérdida a la empresa. Mercadeos y ventas por cobrar, transporte, promociones, descuentos, sorteos, etc.

#### CONTROL DE GASTOS

- ¿Cuáles son los principales componentes de los gastos operativos en su empresa?
- ¿Cuáles son las principales fuentes de gastos en su empresa?
- ¿Qué prácticas se implementan para fomentar un control de gastos en la empresa?

Peso de personal, luz, agua, internet, local, entre otros. La empresa lleva un control de gastos en un cuaderno.

Hco, 20 de Noviembre del 2023.

FIRMA GERENTE GENERAL  
Sr. SOSA RAMIREZ POMPEYO



FIRMA  
CONTADOR GENERAL

  
CPC. Liz Mileni Polinar Duran  
DNI: 47377750  
Mat. N° 14-2910

# ANEXO 5

## FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL



**UDH**  
UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO



### FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

**INVESTIGADORA:**  
REYNOZO VICENTE, Danna Cristhina

#### 1. IDENTIFICACIÓN DEL DOCUMENTO

**TÍTULO DEL DOCUMENTO:**  
"ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA EMPRESA MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L., HUÁNUCO, 2021 – 2022"

**GERENTE GENERAL:**  
Sr. Sosa Ramírez Pompeyo  
**CONTADOR GENERAL:**  
CPC. Liz Polinar Duran

**LUGAR:** Huánuco - Perú      **FECHA:** 20 de Noviembre del 2023

#### 2. DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS DEL DOCUMENTO

DIMENSIONES	DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS	
<b>ESTRUCTURA DE CAPITAL</b>	<b>RAZÓN DE DEUDA = PASIV. TOT./ACTIV. TOT. x 100</b>	
		AÑO 2021      AÑO 2022
	Pasivos Totales	218,790.00      248,461.00
	Activos Totales	427,453.00      529,545.00
	<b>TOTAL</b>	<b>51.18-1.      46.92-1.</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>CT = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE</b>	
		AÑO 2021      AÑO 2022
	ACTIVO Corrientes	381,499.00      483,658.00
	PASIVO Corrientes	3,068.00      82,739.00
	<b>TOTAL</b>	<b>378,431.00      400,919.00</b>
<b>RIESGOS FINANCIEROS</b>	<b>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = VENTAS / ACTIVO TOTAL</b>	
		AÑO 2021      AÑO 2022
	VENTAS	1420,480.00      1079,858.00
	ACTIVO TOTAL	427,453.00      529,545.00
	<b>TOTAL</b>	<b>3.32      2.04</b>
<b>GESTIÓN DEL EFECTIVO</b>	<b>RS = ACT. DISPONIBLE + ACT. REALIZABLE + EXISTENCIAS / PAS. CORRIENTE</b>	
		AÑO 2021      AÑO 2022
	Activos Corrientes	381,499.00      483,658.00
	Pasivos Corrientes	3,068.00      82,739.00
	<b>TOTAL</b>	<b>124.35      5.85</b>

FIRMA GERENTE GENERAL  
Sr. SOSA RAMIREZ POMPEYO

CPC. Liz Polinar Duran  
DNI: 47377750  
Mat. N° 14-2910

FIRMA  
CONTADORA GENERAL

# ANEXO 6

## ESTADOS FINANCIEROS 2021 – 2022



REPORTE DEFINITIVO

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021  
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20603570210	Razón Social :	MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.
Periodo Tributario :	202113	Número de Orden:	1001747840
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	18/03/2022

### Estados Financieros

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021 )				
ACTIVO			PASIVO	
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	146452	Sobregiros bancarios	401 0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402 3068
Clas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403 0
Clas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Clas. por pagar comerciales - terceros	404 0
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Clas. por pagar comerciales - relac.	405 0
Clas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Clas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406 0
Clas. por cobrar diversas - relacionados	365	7730	Clas. por pagar diversas - terceros	407 0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Clas. por pagar diversas - relacionadas	408 0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409 215722
Mercaderías	368	227317	Provisiones	410 0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411 0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412 218790</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>	
Materias primas	372	0	Capital	414 40000
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Acciones de inversión	415 0
Envases y embalajes	374	0	Capital adicional positivo	416 0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional negativos	417 (0)
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Resultados no realizados	418 0
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Excedentes de evaluacion	419 0
Otros activos corrientes	378	0	Reservas	420 0
Inversiones mobiliarias	379	0	Resultados acumulados positivos	421 88791
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados negativos	422 (0)
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Utilidad del ejercicio	423 79872
Propiedades, planta y equipo	382	40000	Pérdida del ejercicio	424 (0)
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(2266)	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425 208663</b>
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>426 427453</b>
Activos biológicos	385	0		
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)		
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)		
Activo diferido	388	8220		
Otros activos no corrientes	389	0		
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>427453</b>		



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022  
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

<b>Número de RUC:</b>	20603570210	<b>Razón Social :</b>	MEGA INVERSIONES SOSA E.I.R.L.
<b>Periodo Tributario :</b>	202213	<b>Número de Orden:</b>	1002736322
<b>Número de Formulario</b>	0710	<b>Fecha Presentación:</b>	21/03/2023

**Estados Financieros**

**Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2022 )**

ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	0	Sobregiros bancarios	401	81713
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	1026
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	45856	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	165722
Mercaderías	368	437802	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>248461</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	40000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	168663
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Propiedades, planta y equipo	382	40000	Utilidad del ejercicio	423	72421
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(2333)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>281084</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>		
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)	<b>426</b>	<b>529545</b>	
Activo diferido	388	8220			
Otros activos no corrientes	389	0			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>529545</b>			

# ANEXO 7

## ESTADO DE RESULTADOS 2021 – 2022



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021  
TERCERA CATEGORÍA - ITF

### Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2021		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1420425
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1420425
Costo de ventas	464	(1125858)
Resultado bruto de utilidad	466	294567
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(99208)
Gasto de administración	469	(99208)
Resultado de operación utilidad	470	96151
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(1113)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	95038
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	95038
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	95038
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022  
TERCERA CATEGORÍA - ITF

**Estado de Resultados**

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2022		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1081658
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(1800)
Ventas netas	463	1079858
Costo de ventas	464	(995223)
Resultado bruto de utilidad	466	84635
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(497)
Gasto de administración	469	(498)
Resultado de operación utilidad	470	83640
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	83640
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	83640
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(11219)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	72421
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

## ANEXO 8

### EVIDENCIAS FOTOGRÁFICAS

