



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA  
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

## **SEMINARIO DE GRADUACIÓN**

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa  
del año 2023**

Subtema:

**Gestión Financiera de la empresa Clínica Dental de la ciudad de  
Sébaco, Matagalpa en el I semestre del 2023**

Autores:

Dana Grey Jacamo Valenzuela  
Donaysi Daniela Gaitán Rizo  
Jasson de Jesús Muñoz Rojas

Tutor:

PhD. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023





UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA  
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

## **SEMINARIO DE GRADUACIÓN**

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa  
del año 2023**

Subtema:

**Gestión Financiera de la empresa Clínica Dental de la ciudad de  
Sébaco, Matagalpa en el I semestre del 2023**

Autores:

Dana Grey Jacamo Valenzuela  
Donaysi Daniela Gaitán Rizo  
Jasson de Jesús Muñoz Rojas

Tutor:

PhD. Manuel de Jesús González García  
Matagalpa, diciembre 2023

**Tema:**

**Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa  
del año 2023**

**Subtema:**

**Gestión Financiera de la empresa Clínica Dental de la ciudad de  
Sèbaco, Matagalpa en el I semestre del 2023**

## INDICE

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO.....	ii
VALORACION DEL DOCENTE.....	iii
RESUMEN.....	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN.....	7
III. OBJETIVOS.....	8
IV. DESARROLLO.....	9
4.1. Generalidades de la Gestión Financiera.....	9
4.1.1. Finanzas.....	9
4.1.1.1. Concepto.....	9
4.1.1.2. Importancia.....	9
4.1.1.3. Clasificación.....	10
4.1.1.4. Administración Financiera.....	12
4.1.2. Gestión Financiera.....	15
4.1.2.1. Concepto.....	15
4.1.2.2. Objetivo.....	15
4.1.2.3. Importancia.....	16
4.1.2.4. Fases.....	17
4.1.2.5. Funciones.....	21
4.1.2.6. Indicadores de la Gestión Financiera.....	21
4.1.2.7. Herramientas Básicas del Control de Gestión.....	24
4.1.3. Información Financiera.....	25
4.1.3.1. Contabilidad.....	25
4.1.3.2. Políticas Contables.....	26
4.1.3.3. Marco de Referencia.....	28
4.1.3.3.1. Principios de contabilidad Generalmente Aceptados.....	28
4.1.3.3.2. Normas Internaciones de Contabilidad (NIC).....	29
4.1.3.3.3. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	29
4.1.3.4. Sistemas Contables.....	31
4.1.3.5. Elementos del Sistema Contable.....	32

4.1.3.5.1.	Libros Contables .....	33
4.1.3.5.2.	Catálogo de Cuentas .....	35
4.1.3.5.3.	Documentos Soportes .....	36
4.1.3.5.4.	Manual de Control Interno .....	37
4.1.3.5.5.	Estados Financieros .....	38
4.1.3.6.	Análisis de la Información Financiera .....	43
4.1.3.6.1.	Análisis Estático o Vertical .....	45
4.1.3.6.2.	Análisis Dinámico u Horizontal .....	46
4.1.3.6.3.	Punto de Equilibrio .....	47
4.1.3.6.4.	Razones Financieras .....	48
4.1.3.6.4.1.	Razones de Liquidez .....	48
4.1.3.6.4.2.	Razones de Apalancamiento .....	49
4.1.3.6.4.3.	Razones de Actividades .....	50
4.1.3.6.4.4.	Razones de Rentabilidad .....	51
4.1.3.7.	Características de la Información Financiera .....	51
4.1.4.	Caso Práctico .....	58
4.1.5.	Valoración de Gestión Financiera de la Empresa Clínica Dental .....	83
4.2.	Empresa .....	90
4.2.1.	Concepto .....	90
4.2.2.	Importancia .....	91
4.2.3.	Clasificación .....	92
4.2.4.	Estructura Organizacional .....	94
4.2.5.	Políticas Empresariales .....	98
V.	CONCLUSIONES .....	100
VI.	BIBLIOGRAFIA .....	101
<b>ANEXOS</b>		

## ÍNDICE DE FIGURAS Y TABLAS

Figura 1 Decisiones de la Administración Financiera.....	14
Figura 2 Programa Utilizado en Clínica Dental .....	17
Figura 3 Ruta Metodológica Para Establecer Indicadores.....	23
Figura 4 Presupuesto Previsto en Clínica Dental.....	25
Figura 5 Ciclo de Elaboración de Libros Contables .....	35
Figura 6 Personificación de Cuentas.....	35
Figura 7 Balance General .....	39
Figura 8 Estado de Resultado .....	40
Figura 9 Estado de Flujo de Efectivo .....	41
Figura 10 Estado de Cambio de Patrimonio .....	42
Figura 11 Razones Financieras .....	50
Figura 12 Logo de la Empresa .....	59
Figura 13 Fachada de la Empresa Clínica Dental .....	59
Figura 14 Organigrama de Clínica Dental .....	96
Tabla 1 Políticas Contables de Clínica Dental.....	27
Tabla 2 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en la Clínica Dental .....	30
Tabla 3 Clasificación de los documentos soportes de la Clínica Dental .....	37
Tabla 4 Balance General Clínica Dental.....	62
Tabla 5 Estado de Resultado Clínica Dental .....	63
Tabla 6 Balance General Método de Análisis Horizontal.....	64
Tabla 7 Estado de Resultado Método de Análisis Horizontal .....	65
Tabla 8 Balance General Método Análisis Vertical .....	69
Tabla 9 Estado de Resultado Método de Análisis Vertical .....	71
Tabla 10 Razones Financieras Año 2021 .....	73
Tabla 11 Razones Financieras Año 2022 .....	74
Tabla 12 Tabla comparativa de Razones Financiera Clínica Dental .....	76
Tabla 13 Punto de Equilibrio en Unidades Combinado 2021 .....	78
Tabla 14 Punto de Equilibrio en Unidades 2021 .....	79
Tabla 15 Total de Ventas en el Punto de Equilibrio.....	79
Tabla 16 Punto de Equilibrio en Unidades Combinadas 2022.....	80
Tabla 17 Punto de equilibrio en unidades 2022 .....	81
Tabla 18 Total de Ventas en el Punto de Equilibrio.....	81
Tabla 19 Encuesta aplicada al informante clave para evaluar la gestión financiera de la empresa .....	83
Tabla 20 Matriz de Valoración de Gestión Financiera.....	86

## DEDICATORIA

*Dedico la presente tesis:*

*A Jesús de Nazaret, quien me ha dado la sabiduría y fortaleza para llegar hasta aquí. También a la Virgen María quien ha sido mi guía y protectora en cada paso del camino, a mi amada madre Nubia Valenzuela, quien ha sido mi inspiración y apoyo incondicional, a mis queridos gatos que han sido mi compañía fiel durante largas noches de estudio, y a BTS que con su música han sido mi inspiración y motivación para seguir adelante en este camino académico. Sin ustedes este logro no sería posible, gracias por ser parte de mi vida y por hacer de este logro algo especial.*

*Dana Grey Jacamo Valenzuela*



## DEDICATORIA

*En primer lugar, deseo dedicar este seminario a mis queridos padres. A mi padre, quien ha sido mi roca durante los intensos 6 años de mi carrera, nunca se rindió y me alentó constantemente a seguir adelante. A mi madre, por estar a mi lado en las noches de estudio, brindándome apoyo emocional y demostrando una inquebrantable determinación que no puedo más que admirar. Gracias a ambos, soy la persona que soy hoy en día. Son mi mayor fuente de inspiración, y este logro es tanto suyo como mío. Me siento profundamente orgullosa de ser su hija.*

*También quiero expresar mi gratitud a Dios y a nuestra Madre santísima por la fortaleza que me han proporcionado a lo largo de este camino. En los momentos en que pensé en rendirme, encontré la confianza y la determinación para seguir adelante gracias a su ayuda divina.*

*A mis hermanas, Eslovanía y Mayerling, les agradezco por su apoyo inquebrantable en las largas noches de estudio. Mayerling, quiero dedicarte especialmente este seminario por ser una hermana excepcional. A pesar de no tener un conocimiento completo en mi área de estudio, estuviste siempre a mi lado, apoyándome en las tareas de los primeros años de mi carrera. Eslovanía, gracias por no permitirme rendirme. Nunca olvidaré los pequeños gestos, como los juguitos que me comprabas durante los días de clase. Esos detalles significaron mucho para mí y siempre los atesoraré en mi corazón. Las amo y adoro a ambas por todo lo que han hecho por mí.*

*A BTS y mis mangas, quiero agradecerles por brindarme motivación y compañía a través de su música y sus historias. Han sido mi refugio en los días más estresantes y han formado un pasatiempo especial en mi vida.*

*Quiero expresar mi profundo agradecimiento a todas estas personas y elementos que han sido fundamentales en mi viaje. Sin ustedes, nada de esto sería posible. Aprecio sinceramente su presencia en mi vida y el valor que han agregado a esta experiencia.*

*Donaysi Daniela Gaitán Rizo*

## **AGRADECIMIENTO**

Queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua UNAN FAREM-Matagalpa, esta prestigiosa institución por brindarnos la oportunidad de llevar a cabo este trabajo investigativo durante nuestro tiempo como estudiantes. Vuestra dedicación a la excelencia académica y vuestra constante búsqueda de conocimiento han sido pilares fundamentales en nuestra formación como investigadores.

Asimismo, deseamos expresar nuestro más sincero agradecimiento a la Clínica Dental que brindó un apoyo invaluable durante la realización de nuestra investigación, la cual nos permitió avanzar en nuestro camino hacia la obtención del título de Licenciados en Contaduría Pública y Finanzas. Deseamos agradecer de todo corazón a la Dr. María Junieta Silva Espinoza y a todo su equipo de médicos por brindarnos esta invaluable oportunidad.

A nuestro tutor profesor Manuel González por su invaluable guía y apoyo a lo largo de este proyecto. Su experiencia, conocimientos y disposición para responder a nuestras inquietudes han sido fundamentales para el éxito de esta investigación. Su orientación y retroalimentación han sido un faro que nos ha guiado en cada paso del proceso, permitiéndonos crecer y desarrollar nuevas habilidades académicas.

No podemos dejar de mencionar el invaluable apoyo del cuerpo docente y del personal administrativo de la universidad, quienes han brindado un entorno propicio para el desarrollo de este trabajo investigativo. Su compromiso con la educación y el fomento de la investigación han contribuido enormemente a nuestro crecimiento académico y profesional.

Además, queremos agradecer a nuestros compañeros de estudio, quienes han compartido ideas, experiencias y han brindado un ambiente de colaboración y enriquecimiento mutuo. Vuestra presencia y aportes han sido fundamentales en el

proceso de investigación, y estamos agradecidos por la oportunidad de aprender de ustedes.

Nuestra gratitud hacia la universidad, la empresa de estudio y hacia nuestro tutor no puede ser expresada adecuadamente en palabras. Su apoyo y confianza han sido un pilar fundamental en nuestro desarrollo como investigadores y en nuestra formación integral. Nos sentimos honrados y agradecidos por haber tenido la oportunidad de llevar a cabo este trabajo investigativo en este entorno académico de excelencia.

**Con profundo agradecimiento: Bachilleres Dana Grey Jacamo Valenzuela  
Donaysi Daniela Gaitán Rizo  
Jasson de Jesús Muñoz Rojas**

## VALORACION DEL DOCENTE



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

### FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA MATAGALPA UNAN - FAREM Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas  
Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

---

“2023: Seguimos avanzando en Victorias Educativas”

## VALORACIÓN DEL DOCENTE

A medida que el negocio marcha, su equipo debe asegurarse de que pueda acceder a su rendimiento financiero de manera rápida, coherente y amplia. Maximizar la visibilidad financiera y la rentabilidad significa desarrollar, evaluar y ajustar sus procesos y objetivos operativos a los requisitos de un mercado en constante cambio. Un componente vital es evaluar la gestión financiera de la organización. La Gestión Financiera es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores.

La administración financiera de las empresas depende en gran manera del trabajo del Contador quien provee datos sobre la posición financiera de la empresa en el pasado, el presente y futuro, que son la base para la toma de decisiones oportunas, por eso se desarrolló este Seminario de Graduación “**Gestión Financiera de las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2023**”, para optar al Título de **Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas**, como un proceso investigativo que cumple con todos los requisitos metodológicos, estructura y rigor científico requerido en la Normativa de Modalidades de Graduación de nuestra Alma Máter, quedando autorizado para ser presentado y defendido ante el jurado examinador que sea designado.

---

Dr. **Manuel de Jesús González García**

Tutor

*¡A la libertad por la Universidad!*

## RESUMEN

El presente estudio se centra en el análisis de la Gestión Financiera en el Departamento de Matagalpa en el año 2023, con un enfoque específico en la evaluación de la Gestión Financiera de la Clínica Dental de la ciudad de Sèbaco durante el primer semestre de dicho año. La importancia de este análisis reside en su papel fundamental para asegurar la sostenibilidad a largo plazo de cualquier empresa. Una gestión financiera efectiva es esencial para mantener operaciones fluidas, asegurando un flujo de efectivo positivo y el cumplimiento de obligaciones legales y fiscales. Además, facilita la planificación financiera, creación de presupuestos, establecimiento de metas, inversiones en tecnología y expansión crucial de la gestión financiera para asegurar la viabilidad y sostenibilidad a largo plazo de cualquier empresa. Cabe destacar que, tras el análisis de los resultados obtenidos, se pudo constatar que la Clínica Dental ha logrado conceptualizar con éxito los términos claves y fundamentales en la gestión financiera. Sin embargo, es importante mencionar que la ejecución de la gestión financiera aún presenta áreas de mejora, ya que se enfoca en la elaboración de estados financieros anuales en lugar de hacerlo de manera mensual, como se recomienda en el ámbito financiero. Es relevante destacar que esta estrategia ha demostrado ser efectiva en términos de optimización de recursos, control de gastos, generación de ingresos y rentabilidad. La adecuada gestión financiera es esencial para el éxito continuo de la Clínica Dental, ya que un enfoque óptimo en este ámbito puede marcar la diferencia en su entorno competitivo.

Palabras Claves: Gestión Financiera, Herramientas, Empresa, Planificación Financiera.

# I. INTRODUCCIÓN

La investigación se enfoca en la Gestión Financiera de las empresas en el departamento de Matagalpa en el año 2023. Dado que este departamento alberga una variedad de empresas, la gestión financiera de cada una de ellas varía según su tamaño, sector de actividad, estructura legal y otros factores. Es importante destacar que la mayoría de las empresas en Matagalpa son medianas o pequeñas, y muchas de ellas carecen de un departamento financiero formal o de un administrador financiero dedicado, gestionando sus finanzas de manera empírica, como es el caso de la empresa objeto de este estudio; por tal razón este trabajo investigativo se centra en la gestión financiera de la empresa Clínica Dental de la ciudad de Sébaco, Matagalpa en el I semestre del año 2023.

La gestión financiera es un proceso crítico que involucra la planificación y administración de los recursos financieros de una empresa. Esto incluye la evaluación de niveles de rentabilidad y la gestión de riesgos financieros, con el objetivo de generar utilidades a lo largo del tiempo y lograr un crecimiento sostenible. Es esencial para empresas de todos los tamaños, ya sean grandes corporaciones o pequeñas empresas locales.

Cabe señalar que, la gestión financiera es la columna vertebral de la toma de decisiones empresariales, ya que las decisiones que se toman impactan directamente en la salud financiera de la organización. La toma de decisiones efectiva depende en gran medida de la información financiera disponible y de la experiencia y conocimiento del administrador financiero o de aquellos encargados de la toma de decisiones en la empresa.

Hoy en día vivimos en constantes cambios en la correcta administración de las finanzas de una empresa ya que estas encaran diversos retos entre los cuales se encuentran los riesgos a los que están expuestos derivado al aumento de la competencia o la incertidumbre del mercado que representa un gran reto en la lucha de eficiencia y sobre todo tener mayor participación en la industria.

El proceso de globalización también ha contribuido a que las empresas vean necesarias optimizar su gestión financiera, adoptar nuevos principios y actitudes, además de utilizar nuevas técnicas innovadoras de tal forma que se desarrollen nuevas técnicas de planeación yendo de la mano con la globalidad, tecnología, integración, desarrollo del país y ética como parte fundamental que estén presentes en la toma de decisiones.

A partir de esta problemática planteamos la siguiente interrogante.

**¿Cómo se realiza la gestión financiera de la Clínica Dental en la ciudad Sébaco, Matagalpa en el I periodo 2023?**

La investigación también evalúa la eficiencia y eficacia de la gestión financiera de la clínica durante el período estudiado, así como su crecimiento. A pesar de que esta gestión se realiza de manera empírica, ha arrojado resultados satisfactorios gracias a la experiencia de la propietaria, quien administra financieramente su negocio.

Este estudio proporciona tanto información teórica como un caso práctico que demuestra cómo llevar a cabo una gestión financiera efectiva basada en datos financieros y análisis teóricos.

Para llevar a cabo esta investigación, se identificaron y analizaron los estados financieros anuales de la Clínica Dental, incluyendo el balance general y el estado de resultados. Se utilizaron herramientas financieras como razones financieras, análisis horizontal y vertical, así como el punto de equilibrio, con el objetivo de comprender la situación financiera y económica de la clínica en el período actual y en períodos anteriores. Además, esta información servirá para realizar proyecciones futuras y evaluar la dirección que tomará la clínica en los próximos períodos.

La Clínica Dental sigue estrategias claras para su gestión financiera. Busca generar ingresos suficientes para financiar la adquisición de materiales, equipos

médicos y mobiliario sin depender en gran medida de financiamiento externo. También ofrece a sus clientes la posibilidad de pagar ciertos procedimientos odontológicos a plazos, lo que facilita el acceso a sus servicios. La clínica se asegura de contar con equipos modernos y tecnológicamente actualizados para brindar una atención y servicios de alta calidad.

La gestión financiera en el ámbito empresarial ha sido objeto de análisis y evaluación en diversas instituciones educativas, reflejando la importancia que reviste para el desarrollo y la toma de decisiones estratégicas en distintas realidades. En este contexto, se destacan tres antecedentes significativos que abordan la gestión financiera desde distintas perspectivas: uno internacional, otro nacional y uno local.

A nivel internacional, en la Universidad Tecnológica del Perú, durante el año 2019, se llevó a cabo una investigación centrada en determinar cómo la gestión financiera puede mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata en Arequipa. Los resultados revelaron carencias en la recepción de información financiera por parte de los gerentes, evidenciando la necesidad de un análisis financiero periódico para contar con indicadores y presupuestos útiles. La investigación destaca la importancia de la gestión financiera para proporcionar a la gerencia información relevante que facilite la toma de decisiones orientadas a alcanzar los resultados esperados. (Barrios apaza, 2019, pág. 2)

En la Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, también en el año 2019, se documentó un trabajo de seminario de graduación enfocado en la aplicación de indicadores financieros a estados contables y su incidencia en la toma de decisiones de Tabacalera J. Fuego Cigar Co. de Nicaragua, S.A., durante el II semestre del año 2017. La investigación concluyó que la aplicación de indicadores financieros proporciona un diagnóstico de la situación financiera de la empresa, permitiendo visualizar puntos críticos y prever desafíos futuros. Además, destaca la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros como herramientas fundamentales para la toma de decisiones financieras. (Flores Hidalgo, 2019)



En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua FAREM-Matagalpa, se llevó a cabo un seminario de graduación en el año 2014 con el propósito de evaluar la gestión en el área financiera de la empresa Transporte Soza en el municipio de Matagalpa. Los resultados indicaron que, a pesar de la ausencia de un departamento financiero estructurado, la empresa logró obtener estabilidad económica mediante una adecuada organización y planeación presupuestaria. Las recomendaciones resaltan la necesidad de crear un departamento financiero estructurado y proponen alternativas de solución basadas en los riesgos y dificultades identificados. (Meza Aráuz & Urrutia Ruíz, 2015)

Estos antecedentes, cada uno con su enfoque particular, aportan valiosa información sobre la importancia de una gestión financiera efectiva y sus repercusiones en la toma de decisiones estratégicas en distintos contextos empresariales.

El presente seminario de graduación se realizó con el propósito de analizar la gestión financiera de la clínica dental, con el objetivo de describir, valorar y optimizar sus prácticas financieras, esta investigación busca comprender la estructura financiera actual de la clínica dental, incluyendo la gestión de ingresos, costos y flujos de efectivo con el fin de garantizar una utilización eficiente y maximizar la rentabilidad. Así mismo evaluar la eficiencia en la gestión de los recursos financieros, como la inversión en equipamiento y suministros, el cumplimiento de la clínica con las obligaciones legales y fiscales en el ámbito financiero, evaluar la rentabilidad de la clínica a través de un caso práctico. Y en cierto punto identificar áreas de posible mejora en la gestión financiera que puedan contribuir a la sostenibilidad a largo plazo de la clínica.

Esta investigación adopta un enfoque cuantitativo respaldado por técnicas cualitativas. Se procesaron datos numéricos derivados de la información financiera de la clínica, complementados con la recopilación de información cualitativa a través de una entrevista con la propietaria. El enfoque cuantitativo se empleó para la recopilación y evaluación de información financiera, mientras que las técnicas cualitativas, como la entrevista, se utilizaron para comprender la experiencia de la propietaria en la gestión de la clínica dental.

El tipo de investigación llevado a cabo fue descriptivo, detallando el proceso de gestión financiera en la Clínica Dental y analizándolo posteriormente. La investigación es de corte transversal, seleccionando una muestra de la población en un momento específico durante el primer semestre del año 2023 y recopilando información relevante en ese periodo.

La población de interés abarcó todas las empresas en el Departamento de Matagalpa, seleccionándose la Clínica Dental de la ciudad de Sébaco como muestra mediante un muestreo por conveniencia. Este método se justifica por la disposición de la empresa para proporcionar información sobre el tema de estudio, siendo la propietaria de la clínica la informante clave que ofreció datos valiosos para la investigación.

Se emplearon tres métodos de investigación: el método teórico para recopilar información existente y obtener una comprensión teórica del tema, además que se empleó para comprender y analizar las relaciones fundamentales del objeto de estudio que no pueden observarse directamente, el método empírico para observar la entidad y recopilar datos, esta información está contenida en la guía de observación, lo que permitió comprender las propiedades y comportamientos del objeto de estudio. Y el método científico implicó la recopilación de información basada en estudios previos y teorías científicas, lo que incluyó observaciones objetivas con el propósito de encontrar respuestas lógicas y racionales al problema planteado e indagar sobre la gestión financiera de la clínica mediante preguntas, analizando la información resultante para obtener conclusiones.

Las técnicas utilizadas incluyeron una entrevista realizada a la propietaria de la Clínica Dental, responsable de la gestión financiera, y una guía de observación diseñada para recopilar datos sobre las instalaciones de la clínica (Ver Anexos 2 y 3).

Las variables clave del estudio son la Gestión Financiera y la Empresa, las cuales fueron operacionalizadas según los indicadores presentes en el tema de investigación (Ver Anexo 1).

En cuanto al procedimiento de análisis de datos, se realizó un análisis de la información primaria recopilada, sirviendo de base para establecer los objetivos y preguntas clave que se debían abordar a través del análisis. A continuación, se recopilaron los datos necesarios de fuentes confiables, asegurándose de contar con acceso a información completa. Se seleccionaron las técnicas de análisis más apropiadas en función de los datos y objetivos, incluyendo análisis estadístico y análisis cualitativo, entre otros. Luego, se organizó la información y se realizó el análisis de acuerdo con los métodos seleccionados y los instrumentos aplicados. Se resumieron los hallazgos clave y las conclusiones, asegurándose de que los resultados fueran relevantes para los objetivos establecidos. Finalmente, se utilizaron los resultados de los análisis, ayudados por los instrumentos aplicados, para obtener conclusiones precisas que contribuyeron a la finalización de la investigación. El procesamiento de la información se llevó a cabo de igual forma mediante el análisis, tabulación y representación gráfica utilizando Microsoft Office, Excel y Word.

## II. JUSTIFICACIÓN

El presente Seminario de Graduación se realizó con el propósito de analizar la gestión financiera de la empresa Clínica Dental de la ciudad de Sèbaco en el I semestre del año 2023; ya que una adecuada gestión permite alcanzar los objetivos propuestos como: maximizar sus ganancias, tener la suficiente liquidez y mejorar la forma en que realiza sus operaciones.

Por dichas razones tener un control de créditos, rotación de inventarios, compras, clientes, nivel de endeudamiento, así como de otras operaciones que se realizan de rutina en la empresa, brinda las bases para la toma de decisiones acertadas, de esta manera las entidades incurren en menos riesgos. En empresas como la Clínica Dental que tiene una base sólida para la gestión financiera es la fórmula que ayuda a generar más ingresos al menor costo posible, además de contribuir a salvaguardar la integridad del patrimonio de la entidad y a velar por el uso eficiente de los recursos financieros de la misma.

El impacto que generará el presente trabajo investigativo es que agregará nuevos conocimientos y aportará a la comprensión teórica y práctica del campo de estudio relacionado a la gestión financiera de la empresa. Esto no solo beneficia a los profesionales y académicos de la gestión financiera, sino que también puede influir en políticas y regulaciones financieras a nivel macroeconómico de la entidad investigada.

Además, este trabajo investigativo será de ayuda a profesores y aspirante de las carreras de contabilidad y administración, a través de éste obtendrán información necesaria sobre varios elementos que forman parte de la gestión financiera de una entidad, ya sean las generalidades o términos de esta materia de estudio, las diferentes etapas que la conforman y las posibles medidas que se deben tomar para aplicar la gestión financiera de la manera adecuada.

### **III. OBJETIVOS**

#### **3.1. Objetivo General:**

Analizar la Gestión Financiera en la empresa Clínica Dental de la ciudad de Sébaco, Matagalpa en el I semestre del año 2023.

#### **3.2. Objetivos Específicos:**

1. Conceptualizar generalidades de la Gestión Financiera de las empresas.
2. Describir el proceso de ejecución de la gestión financiera de la Clínica Dental.
3. Aplicar un caso práctico relacionado con la Gestión Financiera en la empresa Clínica Dental de la ciudad de Sébaco.
4. Valorar la Gestión Financiera desarrollada en la empresa Clínica Dental en la ciudad de Sébaco, Matagalpa en el I semestre del 2023.

## **IV. DESARROLLO**

### **4.1. Generalidades de la Gestión Financiera**

#### **4.1.1. Finanzas**

##### **4.1.1.1. Concepto**

Finanzas, según el diccionario, se refiere a hacienda, caudal y negocios. Se le define como el conjunto de actividades mercantiles relacionadas con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa, y como el grupo de mercados o instituciones financieras de ámbito nacional o internacional. Así la palabra finanzas se puede definir como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor. (Garcia, 2014, pág. 1)

De acuerdo a lo anterior, se puede expresar que el significado más elemental que se puede encontrar en un diccionario de la palabra finanzas hace referencia al dinero. En un sentido más amplio el concepto de finanzas en el campo de la economía estudia todos los procedimientos que se realizan para obtener, administrar, invertir de manera eficiente los recursos económicos y otros recursos valiosos; se deben tomar decisiones asertivas teniendo el conocimiento de los distintos tipos de riesgo que pueden afectar un negocio, todo ello con la finalidad de alcanzar los objetivos propuestos.

En la entrevista aplicada, la propietaria manifestó que en la clínica dental no existe un área de finanzas, ni una persona encargada única y exclusivamente de llevar las finanzas; siendo ella misma la que lleva registro y control de los ingresos generado por los servicios a los clientes, así como también de los egresos tales como: pago de servicios, pago de nómina, pago de obligaciones fiscales, impuestos entre otros.

##### **4.1.1.2. Importancia**

Las finanzas son el mejor instrumento que tenemos en la vida empresarial para evaluar y poner racionalidad a cualquier negocio, de forma que las buenas se conviertan en negocios sostenibles a largo plazo, que generen un dividendo adecuado

a los accionistas, si son empresas con ánimo de lucro, o que permitan seguir invirtiendo y creciendo, si son organizaciones con vocación social. Si no se cumplen estos dos requisitos, los negocios simplemente mueren. Entender un negocio desde el punto de vista de las finanzas es un requisito imprescindible para el gerente de cualquier empresa. (Barajas, Hunt, & Riba, 2013, pág. 9)

Se comprende la importancia de las finanzas desde el momento que se pretende iniciar un negocio donde se deben evaluar diferentes aspectos para saber si este será rentable en el corto y largo plazo y si podrá generar las suficientes utilidades para cubrir la inversión inicial al mismo tiempo que se generen dividendos para repartir entre los socios o reinvertirlos. De manera similar una organización ya existente debe emplear las finanzas para la toma de decisiones que es la labor que realiza el gerente o administrador financiero para poder mantener en funcionamiento el negocio y poder crecer. Por otra parte, aquellas organizaciones cuya razón de existir no es la de generar utilidades también deben tener un control financiero para operar de manera eficiente.

En este sentido, señaló la propietaria, que el llevar un control de las finanzas en la clínica permite monitorear que los ingresos sean mayores que los egresos además de cuantas ganancias se están obteniendo, por otro lado, es a partir de esta información que se puede conocer si el negocio está siendo rentable además da una idea de su continuidad y existencia en el largo plazo.

#### **4.1.1.3. Clasificación**

##### **4.1.1.3.1. Finanzas Personales**

Las finanzas personales son las actividades que realizan los individuos para tomar sus decisiones financieras. Si los individuos requieren recursos que no tienen para financiar sus compras de bienes duraderos como muebles, casas, automóviles, computadoras, etcétera, o para cubrir sus gastos diarios, se convertirán en emisores; por el contrario, si poseen recursos de sobra, serán inversionistas. (García, 2014, pág. 3)

Es necesario resaltar que cada individuo participa de alguna u otra manera en el flujo de recursos financieros, puede ser un inversionista o acreedor si tiene recursos suficientes mediante la creación de una empresa o institución. Por otro lado, si el individuo necesita recursos para financiar alguna acción se convierte en un deudor o emisor, algunos casos son las compras a crédito, los préstamos bancarios; por el contrario, cuando se abre una cuenta de ahorro en una institución bancaria el individuo se convierte en inversionista o acreedor y el banco emisor o deudor.

#### **4.1.1.3.2. Finanzas Corporativas**

Las actividades que llevan a cabo las empresas para tomar decisiones financieras son conocidas como finanzas corporativas. Las empresas que requieren recursos son aquellas que han identificado alguna oportunidad de inversión rentable, que pretenden desarrollar un proyecto de expansión o, en ocasiones, aquellas que por alguna razón se les ha dificultado mantener la operación financiera del negocio. Obtener los recursos suficientes ayuda a las empresas a realizar proyectos productivos, a mantener su nivel de operación y a lograr el crecimiento deseado. (Garcia, 2014, pág. 3)

Evidentemente en las finanzas corporativas o finanza de las empresas se llevan a cabo actividades donde la empresa puede ser el emisor o deudor o por el contrario ser el inversionista o acreedor. Tal es el caso de un préstamo bancario donde la empresa es el deudor y el banco el acreedor, así mismo cuando se reciben aportes de capital por parte de los socios la empresa emite acciones y los socios son los inversionistas; mientras tanto cuando la empresa deposita dinero en una cuenta bancaria se convierte en inversionista. Es a través de todos estos procedimientos que las organizaciones se mantienen en funcionamiento y alcanzan sus metas operativas.

#### **4.1.1.3.3. Finanzas Públicas**

Un gobierno recibe recursos financieros por medio de los impuestos y derechos que cobra, por la ganancia que generan las empresas estatales, por la emisión de dinero que realiza y, en última instancia, por los recursos en préstamos



que puede obtener. El gobierno utiliza todos los recursos disponibles para cubrir sus gastos, crear infraestructura, garantizar la seguridad de sus ciudadanos y establecer las condiciones económicas propicias que estimulen el desarrollo de la población. Estas actividades se realizan en el ámbito de las finanzas públicas. (Garcia, 2014, pág. 4)

De acuerdo a la cita anterior se puede decir que el gobierno de cada país también utiliza las finanzas para administrar los bienes y recursos del estado; la institución estatal también es deudor y acreedor financiero depende de las actividades de que forme parte. Es deudor o emisor cuando recauda impuestos, cuando emite dinero o recibe préstamos con todo ello se conforma el presupuesto general de la república estos recursos se invierten en función de promover la economía nacional y mantener el bienestar de la población ya sea en el área de salud, infraestructura, educación, seguridad, etcétera. Así mismo cada departamento o municipio lleva un control financiero de los recursos que le fueron asignados, al igual que todas las instituciones del estado.

Al respecto se indicó que en la clínica se hace uso de las finanzas corporativas ya que esta facilita la administración del dinero en las diferentes actividades que se realizan en la entidad. De tal forma que en ciertas ocasiones se obtienen préstamos bancarios para financiar la compra de equipos médicos, por otro lado, parte del dinero generado es depositado en cuentas bancarias, es de esta forma que la clínica es tanto deudor como acreedor financiero.

#### **4.1.1.4. Administración Financiera**

La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes. (Van Horne & Wachowicz, 2010, pág. 1)

Si bien es cierto que administrar implica dirigir y controlar una organización, la administración financiera es la disciplina que se encarga de todas aquellas actividades y procesos para administrar los recursos financieros; tales como: obtener recursos, hacer inversiones, ahorrar, elaborar presupuestos, etc. Todo esto con el fin de alcanzar metas, evitar los riesgos y aumentar las ganancias. De ahí, que para cumplir con los objetivos el administrador financiero debe tomar decisiones oportunas dependiendo de la etapa en que se encuentre la empresa; como se menciona en la cita anterior existen tres tipos de decisiones: inversión, financiamiento y administración de bienes.

#### **4.1.1.4.1. Decisión de Inversión**

La decisión de inversión es la más importante de las tres decisiones primordiales de la compañía en cuanto a la creación de valor. Comienza con una determinación de la cantidad total de bienes necesarios para la compañía. (Van Horne & Wachowicz, 2010, pág. 2)

Por este motivo la decisión de inversión es la que se toma como un mecanismo para generar utilidades, partiendo de la interrogante de cuantos recursos económicos son necesarios para poner en marcha el negocio; así mismo como deben de asignarse los fondos, como debe de invertirse el dinero y en que proporciones para conformar los activos de la entidad. Por otro lado, también debe analizarse como se encuentran conformados los pasivos. Depende el tipo de empresa y el rubro a que se dedica así estará invertido su capital.

#### **4.1.1.4.2. Decisión Financiera**

La segunda decisión importante de la compañía es la decisión financiera, aquí el director financiero se ocupa de los componentes del lado derecho del balance. (Van Horne & Wachowicz, 2010, pág. 2)

En otras palabras, la decisión financiera es acerca del financiamiento es decir de qué manera se van a obtener los fondos para poderlos convertir en activos ya sean corrientes o no corrientes, para sustentar con estos las operaciones de la empresa y generar utilidades. Las formas más comunes de financiamiento son la obtención de

préstamos las utilidades que no fueron repartidas a los socios en forma de dividendos las cuales son las utilidades retenidas y la venta de acciones.

#### 4.1.1.4.3. Decisión de Administración de Bienes

La tercera decisión importante de la compañía es la decisión de administración de bienes. Una vez que se adquieran los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente. El director financiero tiene a su cargo responsabilidades operativas de diferentes grados en relación con los bienes existentes. Estas responsabilidades requieren que se ocupe más de los activos corrientes que de los activos fijos. (Van Horne & Wachowicz, 2010, pág. 2)

De conformidad con lo expuesto anteriormente, la decisión de administración de bienes se encarga de administrar de forma eficiente los activos corrientes, que son elementos esenciales para realizar la actividad comercial a la que se dedica la empresa y son el medio generador de utilidades; además son el indicador del grado de liquidez de la empresa. Para que la decisión sobre la administración de bienes sea eficaz debe de estar enfocada al logro de objetivos siendo el principal maximizar ganancias.



Figura 1 Decisiones de la Administración Financiera

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados

Dentro de este contexto la propietaria expresó que las tres decisiones financieras se toman todo el tiempo, a través de la decisión de inversión se decide de qué forma se emplea el dinero, en la decisión de financiamiento se plantea como ha

de obtenerse el dinero mientras que en la decisión de administración de bienes la propietaria decide cómo manejar el dinero en efectivo cuanto se debe poner en las cuentas bancarias y cuanto invertir en el negocio.

#### **4.1.2. Gestión Financiera**

##### **4.1.2.1. Concepto**

La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización. (Terrazas, 2009, pág. 57)

En habidas cuentas la gestión financiera es la encargada de analizar, elaborar y diseñar, todos los procedimientos y actividades que se requieren para llevar a cabo los proyectos financieros; en definitiva, el éxito de un proyecto está en la toma de decisiones, desde el momento que se planea invertir recursos en determinada área, así como durante todo el proceso. Además, también se pretende el mejoramiento continuo de los procedimientos de gestión para que los recursos financieros se empleen de la manera más óptima.

Según la propietaria en la entrevista aplicada manifiesta que se lleva a cabo la gestión financiera de manera simple mediante el análisis de los registros que se llevan en digital y los documentos soportes, tal es el caso de los ingresos, egresos, cobros, pagos; con esta información se planifican los gastos a futuro, así mismo le permite contar con los recursos suficientes para pagar las deudas y obligaciones en el tiempo estimado además de tomar decisiones de inversión en equipos con el propósito de generar mayores ganancias.

##### **4.1.2.2. Objetivo**

El objetivo esencial de la gestión financiera dentro de las entidades, es la maximización de la riqueza organizacional como efecto de la sinergia de todas las

áreas funcionales de las organizaciones; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos. (Fajardo & Soto, 2017, pág. 47)

En otras palabras, el objetivo de todos los procedimientos y actividades de gestión financiera, así como también de las decisiones y recomendaciones para optimizar el proceso en el corto plazo es incrementar las utilidades obtenidas mediante el incremento de las ventas de bienes o servicios. En el largo plazo las utilidades retenidas se reinvierten en la operación de la entidad para continuar aumentando las ganancias, es de esta manera que la empresa incrementa su valor; además de que los procesos de gestión en el largo plazo han de enfocarse en las áreas elementales para obtener el mejor rendimiento y de esta forma asegurar la permanencia y el crecimiento de la entidad a lo largo del tiempo.

Referido a este contexto se afirmó que el objetivo de realizar la gestión financiera en la clínica es generar ganancias las cuales mediante la toma de decisiones se reservan en cierta proporción para ser reinvertidos; además de garantizar que la entidad siga existiendo y creciente en el largo plazo.

#### **4.1.2.3. Importancia**

Puede decirse que gran parte del desarrollo de la gestión financiera como disciplina se debe a la necesidad de disponer de un procedimiento de análisis técnico que estudie la disfunción entre dos grandes corrientes de flujo: los flujos de ingresos y gastos y los flujos de cobros y pagos. La gestión financiera proporciona, por lo tanto, reglas de ayuda a la decisión indicando lo que, desde una perspectiva lógica lo que puede y no puede hacerse y lo que podrá suceder si optamos por cualquier alternativa de acción. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013, pág. 34)

En líneas generales la importancia de la gestión financiera radica en que esta proporciona un análisis detallado del flujo de ingresos y egresos del efectivo siendo estos, el flujo de ingresos y gastos mejor conocido como el flujo de caja y el flujo de cobros y pagos. En el flujo de caja se puede observar si hay un exceso o faltante de

efectivo mientras que en el flujo de cobro y pagos se muestra el movimiento del efectivo en las cuentas clientes y proveedores. En definitiva, existen técnicas o reglas para tomar decisiones basadas en la información generada por los flujos de efectivo.

En la entidad se lleva un registro digital de ingresos y egresos, así como también el cobro a los clientes que pagan cuotas a plazos por algún tratamiento dental que se les esté realizando, el registro de estos pacientes se lleva en un programa llamado “My Dental Clinic”; así como también se registran en digital los pagos que se hacen a los proveedores. A pesar de que en la clínica dental no se elaboran flujos de ingresos, egresos y cobros y pagos; la toma de decisiones se hace en base a los registros que se llevan en hojas de Excel.

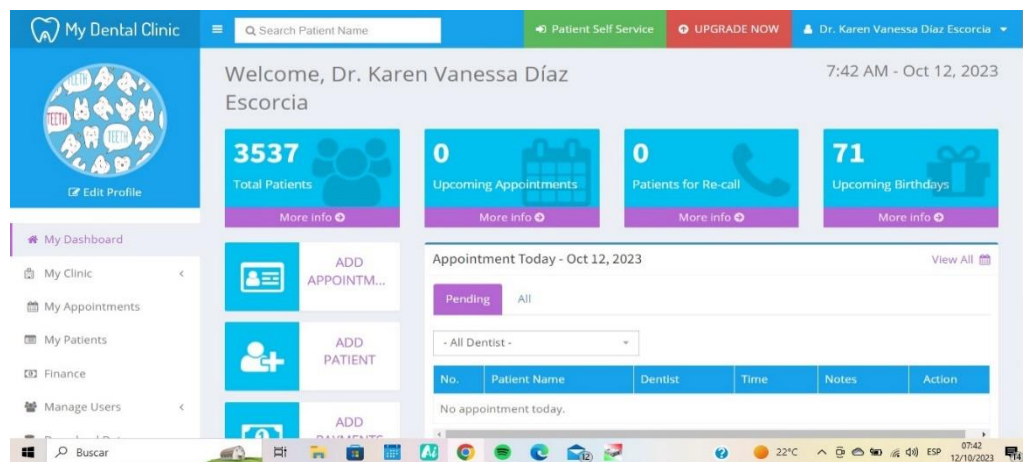


Figura 2 Programa Utilizado en Clínica Dental

Fuente: Resultados de investigación a partir de instrumentos aplicados

#### 4.1.2.4. Fases

##### 4.1.2.4.1. Fase de Planificación

La fase a-priori de planificación, es una de las más importantes del proceso, porque aquí se generan las políticas genéricas y estratégicas de la organización. No podemos planificar ni presupuestar financieramente nada, si no tomamos en consideración los objetivos estratégicos de la institución. Esta fase la dividimos en dos: La planificación de actividades y la planificación financiera. (Terrazas, 2009, pág. 62)

Dicho brevemente en la fase de planificación se conforman y estructuran todas las actividades que se llevaran a cabo durante el proceso la cual servirá como una guía para llevar a cabo los proyectos, teniendo en cuenta las políticas de la empresa y las estrategias que se han de seguir para alcanzar los objetivos en el corto, mediano y largo plazo. Como se mencionó en la cita anterior la fase de planificación se divide en dos tipos.

Según lo descrito por la propietaria, en la clínica dental se realiza la fase de la planificación de manera empírica, ya que se tiene como punto de partida todas las actividades que se realizaran en la clínica para poder alcanzar sus objetivos, además de que se toman en cuenta los recursos económicos necesarios para poder desarrollar dichas actividades.

#### **4.1.2.4.1.1. La Planificación de Actividades**

Esta fase debe apuntar primero a apoyar la elaboración de un plan estratégico de acuerdo a los fines y propósitos de la institución, tomar en cuenta todos estos planteamientos y en base a ello generar una propuesta operativa expresada en planes que luego se trasuntan en la expresión de operaciones económico-financieros y en un presupuesto global y consolidado para la institución. (Terrazas, 2009, pág. 62)

Es así como en la planificación de actividades primero se elabora un plan estratégico donde se expresa que es lo que se quiere conseguir y de qué manera se hará, una vez elaborado el plan estratégico se procede a realizar la propuesta operativa que son las acciones en sí, que la empresa ha de seguir para lograr sus objetivos; estas acciones a su vez se convierten en operaciones económicas que requieren de un presupuesto para llevarse a cabo.

Al respecto de la planificación de actividades la clínica dental no cuenta con un plan estratégico en sí, sin embargo, cuenta con una misión y visión; por otro lado, las actividades no cuentan con un instructivo o guía, pero están enfocadas en alcanzar los objetivos los cuales son generar utilidades y tener un nivel de crecimiento.

#### **4.1.2.4.1.2. La Planificación Financiera**

La fase de planificación financiera se traduce en una planificación presupuestaria que consiste en la revisión de los gastos programados y la programación de dos partes importantes que son: el presupuesto de ingresos realizado en base a las proyecciones para la gestión y los tarifarios existentes; y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POAS revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general. (Terrazas, 2009, pág. 63)

En este sentido se comprende que en esta fase se realiza una planificación presupuestaria mediante la cual se puede medir la rentabilidad a corto y largo plazo de un proyecto. La planificación presupuestaria analiza los ingresos y los gastos que se han planificado previamente. En el presupuesto de ingresos se detallan los ingresos que se esperan percibir en cierto periodo de tiempo, por otro lado, en el presupuesto de gastos se muestran las salidas de dinero que ocurrirán en un tiempo estimado. Cabe resaltar que para la elaboración de los presupuestos se parte de la información contenida en el plan operativo anual.

En la entrevista realizada la propietaria manifestó que, el contador externo elabora anualmente un presupuesto; ella le brinda información acerca de aquellas actividades que desea realizar en el siguiente periodo tales como la inversión en un nuevo equipo médico, incrementar el monto de compra de materiales, obtener un préstamo para financiar estos pagos.

#### **4.1.2.4.2. Fase de Ejecución y Análisis**

Esta fase debe ser hecha en base a la preparación presupuestaria previa; como se constituye en un proceso sobre la marcha, debe ser preparado en función al desarrollo de estados y balances que permitirán registrar la información económico-financiera de la organización. (Terrazas, 2009, pág. 65)



Es así como en la fase de ejecución y análisis se realiza un análisis financiero del estado de resultados y del balance general de la empresa donde se encuentra reflejada su situación financiera y económica, usando para ello indicadores del análisis financiero como la rentabilidad del negocio, la rotación de activos, nivel de liquidez y endeudamiento.

La clínica dental no tiene un área de contabilidad ni un contador, sin embargo, cuenta con un contador externo que realiza anualmente un balance general, y un estado de resultado; aunque no se realiza un análisis financiero haciendo uso de las razones, los estados financieros registran y reflejan la situación financiera y económica de la clínica al final de cada año.

#### **4.1.2.4.3. Fase de Control y Decisión**

Esta perspectiva corresponde a la fase de control y decisión que se constituye en una etapa ex – post del modelo; se trata de enfocarse en el monitoreo de las acciones realizadas y apoyar de manera importante a la toma de decisiones. (Terrazas, 2009, pág. 68)

En definitiva, en esta etapa se lleva un control o monitoreo de todas las actividades que se están llevando a cabo, se realiza un control físico de las tareas, en qué medida y en qué grado de eficiencia funcionan y si se están desarrollando en el tiempo estimado, de la misma manera se lleva un control de los presupuestos ya que estos suelen variar en cierta medida de lo que en un inicio se había proyectado. Durante el monitoreo se toman decisiones acerca de la marcha que seguirán los procesos.

Se diría pues que la propietaria lleva un control de todas las actividades financiera y operativas basándose en la información obtenida en los estados financieros elaborados previamente, así como de los datos plasmados en el presupuesto. Ciertamente ella es la persona responsable de tomar las decisiones las cuales pueden diferir de lo presupuestado.

#### **4.1.2.5. Funciones**

La Gestión Financiera es responsable de asignar los fondos para los activos corrientes y los activos fijos; es capaz de obtener la mejor mezcla de alternativas de financiación y de desarrollar una política de dividendos apropiada dentro del contexto de los objetivos de la institución. (Terrazas, 2009, pág. 57)

De acuerdo a la cita anterior se puede decir que la función principal de la gestión financiera es maximizar las utilidades. A través de la gestión se decide cómo invertir en los activos de la empresa, como estos deben de estar conformados y en qué proporción ya sea que se trate de los activos corrientes que reflejan los niveles de liquidez, así como los activos fijos que se utilizan en las actividades operativas; al mismo tiempo se decide hasta qué punto debe de endeudarse la empresa para poder financiarse; mientras tanto decide sobre los dividendos y las utilidades retenidas. Todo ello con la intención de tener un buen rendimiento y rentabilidad.

En este sentido se explicó que se lleva un control de los fondos generados como producto de la operación de la clínica, después del análisis hecho a los registros de periodos anteriores se procede a asignar los fondos ya sea destinar una parte a compra de materiales, compra de equipos médicos además del porcentaje que se deposita en las cuentas bancarias.

#### **4.1.2.6. Indicadores de la Gestión Financiera**

El análisis de indicadores financieros se basa en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas de los estados financieros con el propósito de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros útiles para la toma de decisiones. (Chasipante, 2019, pág. 8)

Ahora bien, los indicadores de gestión financiera son métricas o medidas utilizadas para evaluar el rendimiento financiero y la salud económica de una empresa. El uso de estos indicadores de manera efectiva puede ayudar a los gerentes y líderes

empresariales a tomar decisiones informadas y a mantener un control adecuado de la situación financiera de la empresa.

Al aplicar la entrevista la propietaria de la Clínica Dental mencionó que la empresa a pesar de que no cuenta con un área contable tiene el conocimiento que el aplicarse una gestión financiera en su empresa permitiría un mejor desarrollo, comprensión y aplicación de conceptos financieros y técnicas analíticas que su fin fundamental sería la evaluación de su empresa.

#### **4.1.2.6.1. Importancia de los Indicadores de Gestión**

Todos los indicadores son importantes por las siguientes razones:

- Permiten medir cambios en una condición o situación a través del tiempo
- Facilitan mirar los resultados de las iniciativas o acciones implementadas.
- Permiten evaluar y dar seguimiento al proceso desarrollado.
- Sirven como guía para alcanzar los objetivos trazados. (Chasipante, 2019, pág. 8)

En resumen, los indicadores financieros son esenciales en la gestión financiera, ya que permiten medir cambios, evaluar resultados, hacer seguimiento, y guiar el logro de los objetivos financieros de una organización. Son una herramienta clave para tomar decisiones informadas y estratégicas, así como para evaluar el rendimiento financiero a lo largo del tiempo.

La propietaria de la Clínica Dental reconoce la importancia de los indicadores de gestión, que son métricas o medidas utilizadas para evaluar el desempeño y el funcionamiento de una empresa. Afirma que son herramientas claves y sugiere que son fundamentales para la operación exitosa de su clínica. Estos indicadores proporcionan información valiosa que ayuda a tomar decisiones informadas y a realizar un seguimiento eficiente de los procesos.

#### 4.1.2.6.2. Bases para medir los indicadores

La medición permite planificar con mayor certeza, confiabilidad y precisión el mejoramiento de un proceso, para analizar y explicar como ha sucedido los hechos. La medición no solamente es la recolección de datos, sino la toma de decisiones en el momento oportuno, tomando en consideración los siguientes aspectos:

- **Pertinencia:** las mediciones que hagamos deben ser tomadas en cuenta y tener importancia en las decisiones que se toma sobre la base de la misma
- **Precisión:** refleja la magnitud que será analizada, permitiendo conocer el proceso, toma de decisiones para alcanzar resultados esperados.
- **Confiabilidad:** se fundamenta en el hecho de que cada medición en la empresa, no sea un acto que se realice una solo vez, sino más bien de forma continua y periódica.
- **Economía:** es la capacidad que tiene la organización para eliminar el desperdicio de recursos ajenos a su operación. (Chasipante, 2019, pág. 8)

Objetivo	Declarar la estrategia a alcanzar
Aclarar	¿Qué se quiere realmente conseguir?
VARIABLES que muestren los logros	Hallar las variables críticas del objetivo buscado (FCE)
Indicadores	¿Qué indicadores es adecuado para cada variable, en función de la dirección estratégica?

Figura 3 Ruta Metodológica Para Establecer Indicadores

Fuente: (Caceres, 2018, pág. 2)

La medición en la gestión financiera no se limita a la recolección de datos, sino que implica tomar decisiones basadas en la información obtenida. La pertinencia, precisión, confiabilidad y economía son aspectos clave a considerar para asegurar que las mediciones sean útiles y efectivas en la toma de decisiones financieras.

Los Indicadores se agrupan en 4 principales grupos:

- Indicadores de Rentabilidad.
- Indicadores de Utilización de los activos.
- Indicadores de Liquidez.

- Indicadores de Endeudamiento. (Chasipante, 2019, pág. 8)

Es necesario resaltar que los indicadores financieros son medidas cuantitativas utilizadas para evaluar el desempeño financiero de una empresa y su salud financiera en general. Estos indicadores proporcionaran información clave sobre la eficiencia operativa, la rentabilidad, la liquidez y la solvencia de la empresa, pero cabe señalar de que el uso de los diferentes indicadores dependerá de cada empresa ya que conforme a su industria, objetivos y contexto específico se elegirán los adecuados para ella.

En este sentido la propietaria mencionó, que se utilizan todos los indicadores financieros en la toma de decisiones y la gestión cotidiana de la Clínica. Esto implica que se está prestando atención a aspectos como el control de gastos, la optimización de ingresos, la planificación financiera y la gestión de recursos ya que considera que la aplicación efectiva de estos indicadores puede tener un impacto positivo en la rentabilidad y la sostenibilidad de su empresa. Los indicadores de la Clínica dental son medidos bajo datos específicos relacionados con la situación financiera de esta donde están incluidos los ingresos, gastos, rentabilidad, flujo de efectivo, deudas y activos.

#### **4.1.2.7. Herramientas Básicas del Control de Gestión**

##### **1. Planificación**

La planificación consiste en adelantarse al futuro eliminando incertidumbres. Está relacionada con el largo plazo y con la gestión corriente, así como con la obtención de información básicamente externa. Los planes se materializan en programas. (Navarro, 2006, pág. 16)

##### **2. Presupuestos**

El presupuesto está más vinculado con el corto plazo. Consiste en determinar de forma más exacta los objetivos, concretando cuantías y responsables. El presupuesto aplicado al futuro inmediato se conoce por planificación operativa; se realiza para un plazo de días o semanas, con variables totalmente cuantitativas y una implicación directa de cada departamento. (Navarro, 2006, pág. 16)

El control de gestión cuenta con dos herramientas fundamentales primeramente la planeación que consiste principalmente en la creación de estrategias que permitan anticipar futuros problemas que pueda presentar la empresa y por otro lado los presupuestos que son planes a corto plazo y son estrategias determinadas a solucionar problemas a un futuro inmediato.

En la entrevista realizada la propietaria manifestó que la empresa utiliza estas dos herramientas básicas, la planificación de la mano con el presupuesto con el que cuenta la Clínica Dental en todos las metas que visualizan lograr ya sean en actualización de equipos, así como en la compra de materiales innovadores.

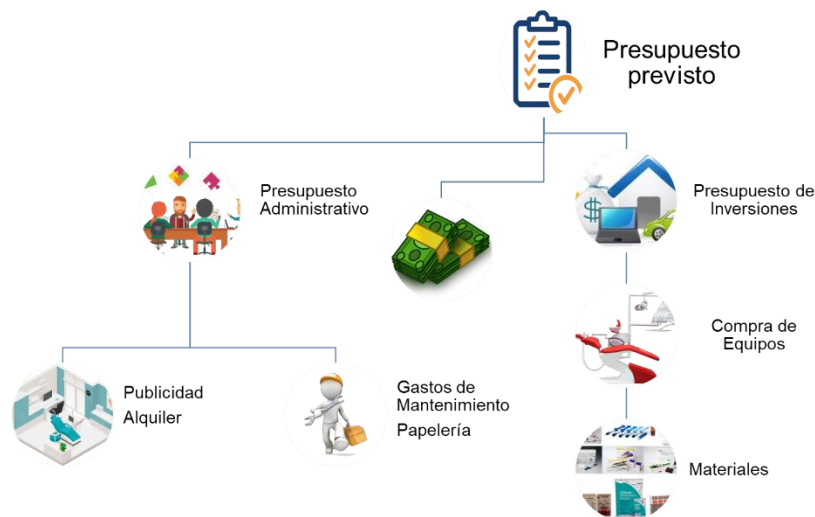


Figura 4 Presupuesto Previsto en Clínica Dental  
Fuente: Resultado de investigación, a partir de instrumentos aplicados

### 4.1.3. Información Financiera

#### 4.1.3.1. Contabilidad

La contabilidad es un lenguaje que transmite información económica relevante, para con ella tomar decisiones mediante:

- a) La selección de información económica-financiera, que es relevante para quien va a tomar decisiones.
- b) La interpretación de esa información, traduciéndola de manera cuantitativa, en especial en términos monetarios.

- c) El registro de esa información.
- d) La comunicación de esa información, y, por último.
- e) La interpretación del producto final de esa comunicación. (Lazcano, 2011, pág. 17)

La contabilidad es un campo de estudio y una disciplina que se encarga de registrar, clasificar, interpretar y resumir la información financiera de una empresa u organización. Su objetivo principal es proporcionar información precisa y relevante sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, con el fin de facilitar la toma de decisiones económicas. La contabilidad desempeña un papel fundamental en la gestión empresarial, ya que proporciona información esencial para la toma de decisiones financieras, la evaluación de riesgos, la presentación de informes a las partes interesadas y el cumplimiento de requisitos legales y normativos. Además, la contabilidad ayuda a los empresarios a comprender y controlar las finanzas de su negocio, facilitando la planificación y el monitoreo de las operaciones.

Dentro de este orden, la propietaria manifestó que su visión inicial era mantenerla rentable y en funcionamiento su clínica por lo cual no considero necesario tener un departamento contable o un contador en la clínica en un inicio debido a restricciones presupuestarias. No obstante, destaca que, si bien no cuenta con un contador a tiempo completo, se contrata anualmente cuando es necesario presentar declaraciones de impuestos anuales y cumplir con obligaciones fiscales. Además, menciona que mayormente asume gran parte de las responsabilidades administrativas. Esto sugiere que, aunque no hay un contador en nómina, la gestión financiera se aborda de manera puntual y la propietaria toma un papel activo en ello.

#### **4.1.3.2. Políticas Contables**

Políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros.

La reexpresión retroactiva consiste en corregir el reconocimiento, medición e información a revelar de los importes de los elementos de los estados financieros,

como si el error cometido en periodos anteriores no se hubiera cometido nunca. (IFRS, 2018, pág. 1)

Las políticas contables son los principios, bases, reglas y criterios que una empresa utiliza para reconocer, medir, valorar y presentar la información financiera en sus estados financieros. Estas políticas son fundamentales para garantizar la consistencia y comparabilidad de la información contable y financiera de una organización. Es importante destacar que las políticas contables pueden variar según la industria, la legislación aplicable y las preferencias de la administración de una empresa. Además, las políticas contables deben ser consistentes con los marcos regulatorios y las normas contables aplicables en cada jurisdicción.

En base a la opinión expresada por la propietaria durante la entrevista, podemos considerar algunas de las políticas contables que dirigen la gestión:

Tabla 1 Políticas Contables de Clínica Dental

Nº	Descripción
1	La unidad monetaria es el córdoba, el cual representa los documentos soportes de la Clínica Dental y se conocerá mediante el signo C\$.
2	El efectivo y equivalente al efectivo está incluido todos los recursos disponibles en caja y en los bancos, representados físicamente en billetes (córdobas y dólares), monedas u otros documentos equivalentes; tanto en cuentas corrientes como en las cuentas de ahorro.
3	Se aceptan denominaciones en monedas córdoba y dólar por el menú de tratamientos que están presentados tanto en dólares como córdobas.
4	No se aceptan Billetes, ni monedas en mal estado o con daño incluidos que sean capaz de considerar perdidas.
5	Se guardan copias diarias de facturas de los pacientes.
6	El inventario está conformado por una gran gama de materiales disponibles para la atención diaria de los pacientes.
7	Los precios de cada tratamiento tienen incluido los costos del inventario, todos los costos de adquisición, es decir el precio de compra, la manipulación y otros costos atribuibles a la adquisición de los materiales y servicios.



8	Se realiza el registro básico de facturas por compras de insumos, pago a proveedores, gastos generales de la clínica (por ejemplo: servicios), sueldos, impuestos y cobranzas de tratamientos).
10	Los impuestos se pagan en conforme a lo establecido por la municipalidad, La empresa declarara los impuestos en la dirección general de ingresos en el municipio de Sébaco, además se realizarán los pagos pertinentes en la Alcandía Municipal de dicho municipio.
11	La empresa obtiene ingresos operacionales, los ingresos operacionales son los servicios realizados diariamente de tratamientos que pueden ser en formas de pago tanto de contado como a crédito.
12	Clínica dental realiza el pago a proveedores después de quince días o tres meses de haberse efectuado la compra cuando se trata de crédito que generan a la empresa, las compras mínimas de suministros al igual que las compras en las que se otorgan descuentos, se cancelan en el mismo momento en la que se genera la factura.

Fuente: En base a los resultados obtenidos de instrumentos aplicados.

#### **4.1.3.3. Marco de Referencia**

##### **4.1.3.3.1. Principios de contabilidad Generalmente Aceptados**

Los PCGA son un conjunto común de normas, requisitos y prácticas contables emitidos por el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés) y el Consejo de Normas de Contabilidad Gubernamental (GASB, por sus siglas en inglés). Los PCGA estandarizan las clasificaciones, los supuestos y los procedimientos utilizados en contabilidad en las industrias de los EE. UU. El propósito es proporcionar información clara, coherente y comparable sobre las finanzas de las organizaciones. (OJPTFSC, 2020, pág. 3)

En resumen, el cumplimiento de los PCGA es fundamental para garantizar la fiabilidad y la comparabilidad de la información financiera, así como para cumplir con los requisitos legales y regulatorios. Los PCGA son establecidos por organismos reguladores o entidades autorizadas es importante recalcar que las empresas y los profesionales contables deben de estar actualizados sobre los PCGA aplicables en su jurisdicción y asegurarse de aplicarlos adecuadamente en la preparación de los estados financieros.

#### **4.1.3.3.2. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)**

El antiguo Comité IASC trabajó desde 1937 hasta el 2000. Promulgó un cuerpo sustancial de normas, interpretaciones, y un marco conceptual, y otras guías que son acogidas directamente por muchas compañías y que también se espera sean acogidas por muchos emisores en el desarrollo de las normas contables nacionales. (IASB, 2009, pág. 9)

A partir de lo anterior, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) son un conjunto de estándares contables internacionales emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) que establecen las pautas y principios que deben seguir las empresas en la preparación y presentación de sus estados financieros. Estas normas buscan armonizar la información financiera a nivel mundial, facilitando la comparabilidad entre las empresas y mejorando la transparencia en los informes financieros. Es importante destacar que las normas siguen evolucionando constantemente.

#### **4.1.3.3.3. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

EL IASB también desarrolla y publica una norma separada y pretende que se apliquen a los Estados Financieros con propósitos de información general y otros tipos de información financieras de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esa norma es la norma internacional de información financieras para pequeñas y mediana entidades. (IASB, 2009, pág. 9)

De acuerdo a lo anterior, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas como IFRS (International Financial Reporting Standards por sus siglas en inglés), son un conjunto de estándares contables internacionales emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Estas normas establecen los principios y pautas que deben seguir las empresas en la preparación y presentación de sus estados financieros a nivel internacional. El objetivo principal de las NIIF es lograr la uniformidad y la comparabilidad de la información financiera en todo el mundo.

En este punto la propietaria expresa que es sumamente importante un marco de referencia por la información que ha obtenido a través de la entrevista y se plantea que el marco más adaptable a su clínica dental sería los principios de contabilidad generalmente aceptados por sus objetivos fundamentales que garantizan el acertado control financiero, así como el cumplimiento de requisitos tanto legales como regulatorios.

A continuación, se presentan los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados en Clínica Dental:

Tabla 2 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en la Clínica Dental

<b>Principio Contable</b>	<b>Aplicación</b>	<b>Ejemplo</b>
<b>Principio de devengo</b>	<b>En la clínica dental, el principio de devengo implica reconocer los ingresos en el mes en que se proporciona un servicio, incluso si el paciente no paga de inmediato.</b>	Si realizan una cirugía oral en diciembre, registran los ingresos en ese mes, aunque el paciente pague en enero. Esto garantiza que los ingresos y gastos se registren cuando se generan, no cuando se recibe el efectivo. Es decir, reconocerán los ingresos en el mes en que se proporciona un servicio, incluso si el paciente no paga de inmediato.
<b>Principio de prudencia</b>	<b>El principio de prudencia en la clínica dental se aplica al reconocer las pérdidas o gastos potenciales tan pronto como se identifican.</b>	Si la clínica tiene un paciente que muestra signos de incumplimiento en el pago de su tratamiento dental a plazos, registrará una provisión por incobrables en sus registros. Esto refleja la cautela en reconocer una posible pérdida, asegurando que la información financiera sea prudente y precisa. La clínica actúa de manera conservadora al anticipar y registrar las pérdidas potenciales, lo que contribuye a una gestión financiera responsable.
<b>Valuación al costo</b>	<b>La aplicación del principio de valuación al costo en la clínica dental implica registrar los activos, como equipos y suministros médicos, a su costo original de adquisición.</b>	Si la clínica compra un nuevo equipo dental por \$10,000, lo registrará a ese costo original, incluso si su valor de mercado cambia con el tiempo. Este enfoque garantiza que los activos se valoren de manera objetiva y conservadora, reflejando su inversión inicial y promoviendo la transparencia en la contabilidad de la clínica dental.
<b>Principio de continuidad de negocio</b>	<b>La aplicación del principio de continuidad de un negocio en la clínica dental implica la suposición de que la clínica seguirá operando en el futuro</b>	Al preparar los estados financieros, la clínica considerará que continuará ofreciendo servicios dentales y gestionando sus operaciones. Esta suposición es crucial para la planificación financiera a largo plazo y garantiza que los estados financieros reflejen la perspectiva de

	<b>previsible, a menos que exista evidencia en contrario.</b>	funcionamiento continuo de la clínica, lo que proporciona información relevante a los interesados.
<b>Principio de materialidad</b>	<b>La aplicación del principio de materialidad en la clínica dental implica que solo se registre y divulgue información financiera que sea relevante y significativa para los usuarios de los estados financieros.</b>	Si la clínica tiene pequeños gastos menores, como la compra de suministros de oficina de bajo valor, estos no necesariamente se desglosarán en los estados financieros, ya que su impacto financiero es insignificante. En cambio, se centrarán en informar sobre aspectos financieros y transacciones de mayor envergadura que tengan un impacto significativo en la gestión financiera de la clínica dental. Esto asegura que la información proporcionada sea útil y relevante para la toma de decisiones.
<b>Principio de Consistencia Monetaria</b>	<b>El principio de consistencia monetaria en la clínica dental implica registrar transacciones en la misma unidad monetaria utilizada en el pasado, generalmente el córdoba en este contexto.</b>	Si la clínica compra suministros dentales en córdobas, registra esas transacciones en córdobas en lugar de convertirlas a dólares u otra moneda. Esto garantiza la coherencia y la comparabilidad en los registros contables a lo largo del tiempo.
<b>Principio de Uniformidad</b>	<b>El principio de uniformidad en la clínica dental implica mantener métodos y procedimientos contables consistentes de un período a otro.</b>	Por ejemplo, si la clínica decide utilizar un determinado método de depreciación para sus equipos dentales, se asegura de aplicar ese mismo método de depreciación en todos los ejercicios fiscales futuros.

Fuente: Recurso obtenido de instrumentos aplicados.

#### **4.1.3.4. Sistemas Contables**

Es una representación de la contabilidad como un mecanismo que registra las actividades económicas que han sido traducidas a unidades monetarias por medio de los principios de la contabilidad generalmente aceptada. (Godoy & Greco, 2006, pág. 830)

A partir de esto se podría decir que los sistemas contables son un conjunto de procedimientos y herramientas utilizados por las empresas para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera sistemática y precisa. Estos sistemas son fundamentales para llevar a cabo la contabilidad de una organización y cumplir con todos los principios contables (PCGA) y las normas aplicadas.

La propietaria nos informa de manera concisa que la Clínica Dental utiliza un sistema básico para registrar las actividades financieras, que incluye el seguimiento

de gastos e ingresos mediante hojas de cálculo de Excel sencillas y simplificadas. Este sistema proporciona una visión general de las operaciones comerciales. Además, cuentan con un sistema digital que registra a los pacientes diarios y mantiene un perfil de registro detallado, donde se registran los costos de tratamiento para cada paciente y se calcula el monto total al final del documento.

#### **4.1.3.5. Elementos del Sistema Contable**

La información contable constituye un elemento imprescindible para la planificación y el control de las operaciones, en toda organización, independientemente de su naturaleza. En este sentido, la información que utilizan los administradores es aquella procesada en gran parte por el sistema contable, o que proviene de la información que se genera de dicho sistema. En el ámbito organizacional no es discutible que la información es fundamental para el proceso gerencial. De allí, se puede afirmar que la información constituye la esencia de la administración, pues ninguno de los procesos implícitos en la conducción de negocios (planificación, organización, dirección, motivación y control) coexiste sin apoyarse en la misma. Esto conduce a afirmar que para ser competitivos en una economía global y abierta se exigen herramientas informativas que permitan dar respuesta a las inquietudes de usuarios internos y externos. (Peña, 2005, pág. 72)

La información contable es esencial en la gestión de cualquier organización, independientemente de su naturaleza o tamaño. Además, es una herramienta fundamental para la gestión efectiva de una organización. Proporciona una base sólida para la toma de decisiones, la planificación estratégica y la rendición de cuentas, y ayuda a las empresas a mantenerse competitivas en un entorno empresarial cada vez más complejo y global.

Según lo discutido en la entrevista, la Clínica Dental carece de una base contable sólida. No obstante, han establecido un sistema informal para gestionar su información financiera, planificar inversiones y organizar la archivación de los documentos respaldatorios.

#### **4.1.3.5.1. Libros Contables**

Los libros de contabilidad que están obligados a llevar las empresas se deben implantar de conformidad con los ordenamientos y las disposiciones que, para cada clase de contribuyente, establecen las leyes, los códigos y los reglamentos que se ocupan de la materia. (Flores, 2004, pág. 192)

Los libros Contables son fundamentales para el cumplimiento de las obligaciones tributarias y la presentación de informes financieros precisos. Por tal razón las empresas están obligadas a llevar libros de contabilidad de acuerdo con los ordenamientos legales y las disposiciones fiscales específicas de cada país.

Los libros principales son:

##### Libros Auxiliares

Son los libros que se lleva para registrar en forma analítica las operaciones que realice el contribuyente. (Flores, 2004, pág. 192)

Los libros auxiliares son registros contables adicionales utilizados por las empresas para desglosar y detallar información específica en sus operaciones financieras. Estos libros complementan a los libros principales o de contabilidad general, proporcionando un mayor nivel de detalle y organización en áreas específicas de las operaciones de la empresa.

##### Libro de Mayor

El libro mayor es un libro compuesto por folios donde se anotarán las operaciones realizadas de forma individualizada en cada cuenta, es decir, clasifica por cuentas los movimientos realizados en el libro diario. (Serna, 2011, pág. 82)

Es decir, el libro mayor es un componente importante de la contabilidad que se utiliza para registrar y clasificar de forma individualizada las operaciones financieras de una empresa en sus cuentas contables. A diferencia del libro diario, que registra las transacciones de manera cronológica, el libro mayor organiza las

operaciones por cuentas, lo que facilita el seguimiento y la gestión de las cuentas individuales.

#### Libro Diario

El libro diario registra, una por una, todas las operaciones relativas a la actividad de la empresa, a través de lo que llamamos asientos contables. Estos asientos se deben registrar según vayan ocurriendo los acontecimientos dentro de la empresa, siendo su numeración correlativa. Es un libro cuya llevanza es obligatoria y constituye la base sobre la que van a nacer los demás libros o documentos contables. (Serna, 2011, pág. 82)

En resumen, el libro diario es un registro contable fundamental en el sistema de contabilidad de una empresa. Se utiliza para registrar de manera cronológica y en orden correlativo todas las transacciones y operaciones financieras que ocurren en la empresa a medida que suceden.

Dentro de este contexto, la propietaria destaca la importancia de mantener un riguroso registro de la documentación respaldada, que incluye facturas y recibos. Esta práctica le permite realizar un seguimiento de los gastos semanales y monitorizar los ingresos diarios en función de las facturas de pago que recibe a diario. Aunque no emplean un sistema de libros contables formal, su método actual se considera un tipo de registro básico-manual.

A partir de esta información, se ha diseñado un diagrama que tiene como objetivo mejorar la eficiencia de la utilización de libros contables en la Clínica Dental.

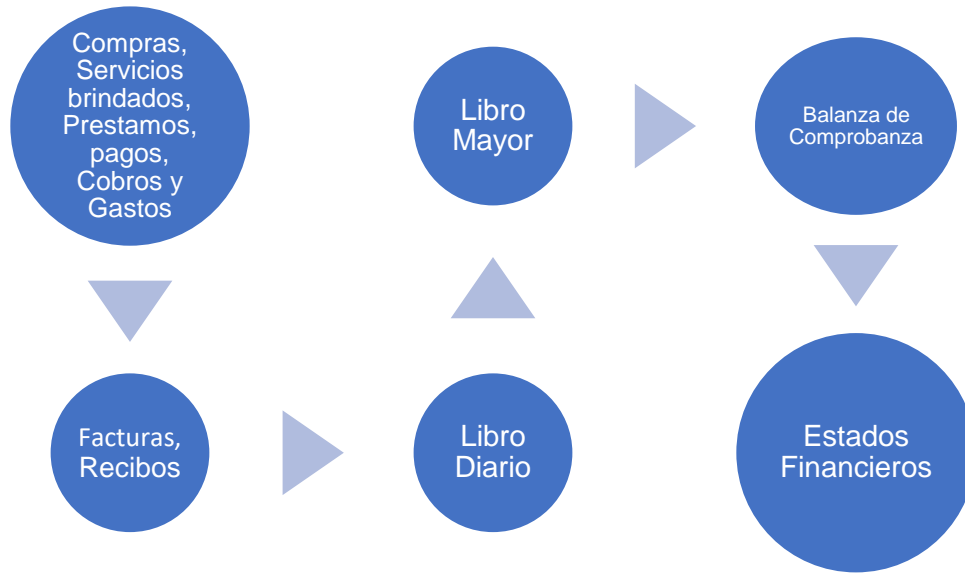


Figura 5 Ciclo de Elaboración de Libros Contables

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos aplicados

#### 4.1.3.5.2. Catálogo de Cuentas

El catálogo de cuentas se constituye en el instrumento para el reconocimiento y revelación de los hechos, transacciones y operaciones financieras, económicas, sociales y ambientales, con base en una clasificación ordenada, flexible y pormenorizada de las cuentas, que identifica la naturaleza y funciones de cometido estatal de la entidad contable pública. (Rocío, 2017, pág. 4)



Figura 6 Personificación de Cuentas

Fuente: Elaboración Propia, a partir de ( Rocío, 2017, pág. 4)



El fragmento anterior menciona que el catálogo de cuentas es una herramienta importante en el ámbito contable público. Este catálogo permite reconocer y revelar los hechos, transacciones y operaciones financieras, económicas, sociales y ambientales de manera ordenada y detallada.

El catálogo de cuentas es una clasificación flexible que desempeña un papel fundamental en la identificación de la naturaleza y funciones de la entidad contable pública. Permite alinear las cuentas con las responsabilidades y objetivos del gobierno, asegurando así una gestión eficiente y transparente de los recursos. Además, se utiliza para organizar y visualizar de forma precisa y sistemática la información contable, brindando una visión clara de la actividad económica y social de la entidad, así como de su compromiso con el medio ambiente y las responsabilidades estatales.

La clínica dental posee un catálogo de cuentas, según la propietaria, en la elaboración de los estados financieros se utilizan partidas representadas por cuentas que ya han sido estipuladas de acuerdo al giro de la empresa. Es necesario que la clínica posea un catálogo ya que este facilita el registro de las transacciones y el procesamiento de la información financiera.

#### **4.1.3.5.3. Documentos Soportes**

Los documentos de soporte son documentos oficiales, de comercio y de transporte que, o bien respaldan las declaraciones específicas presentadas en la declaración de mercancías, como la factura comercial, el documento de transporte o el certificado de origen, o que respaldan los documentos que prueban que se cumplió con las condiciones específicas para la importación y exportación. (Vanegas, Alcaza, & Montes, 2017, pág. 170)

La propietaria de la clínica dental utiliza una variedad de documentos respaldatorios para sustentar las operaciones realizadas en la entidad, lo que incluye facturas, recibos, contratos y registros de pacientes. Estos documentos no solo respaldan las transacciones y actividades internas, sino que también pueden ser necesarios por razones legales o contables. Entre los documentos mencionados se

encuentran recibos de alquiler de módulos, facturas de servicios públicos, recibos de servicios de publicidad, recibos de tesorería, constancias de pago de impuestos a la DGI (Dirección General de Ingresos) y otros relacionados con proveedores y pacientes (recetarios médicos, facturas de servicios de la propia clínica dental, recibos oficiales de caja y proformas). Estos documentos son esenciales para el seguimiento y análisis de las operaciones de la clínica dental. (Ver Anexo 4 y 5)

Tabla 3 Clasificación de los documentos soportes de la Clínica Dental

Documentos soportes externos	Documentos soportes internos
Recibos de pago de alquiler de módulo	Recetarios médicos
Facturas de cobros por servicio de electricidad	Facturas de cobros por servicios odontológicos
Facturas de cobros por servicio de agua potable	Recibos oficiales de caja
Recibos por pagos de servicios de publicidad	Proformas
Recibos de tesorería	
Constancia de pago de impuestos a la DGI	
Facturas emitidas por proveedores	

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos Aplicados

#### 4.1.3.5.4. Manual de Control Interno

Los manuales de procedimientos son herramientas efectivas del control interno los cuales son guías prácticas de políticas, procedimientos controles de segmentos específicos dentro de la organización; estos ayudan a minimizar los errores operativos, financieros lo cual da como resultado la toma de decisiones optimas dentro de la institución. (Vivanco, 2017, pág. 48)

De lo anterior se puede decir que el manual de procedimientos es una herramienta del sistema de control interno, este documento contiene reglas, procedimientos, información e instrucciones acerca de las actividades y operaciones que realiza una entidad para que estén se desarrollen de manera efectiva.

Se manifestó que en la clínica dental no cuentan con ningún tipo de manual de procedimientos contables, el cual en caso de tenerse sería fundamental para conocer

cómo se han de contabilizar y realizar cada uno de las actividades financieras incluyendo las estipulaciones según los principios de contabilidad generalmente aceptados; por tal razón se elaborara una pequeña propuesta de manual de procedimientos contables en el caso práctico. (Ver Anexo 6)

#### **4.1.3.5.5. Estados Financieros**

Los estados Financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y en general de cualquier organización económica. Dicho informe constituye un informe el producto final del llamado ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. Los principales estados financieros son:

- ✚ Balance General o Balance de Situación
- ✚ La cuenta de Ganancias y Pérdidas y Estado de Ganancias y Pérdidas
- ✚ Estado de Flujo de Caja
- ✚ Estado de cambio de Patrimonio
- ✚ Otra forma de clasificar los estados financieros de acuerdo a la forma de presentar los datos:
  - ✚ Estados Financieros Proyectos
  - ✚ Estados Financieros Auditados
  - ✚ Estados Financieros Consolidados (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 148)

Basándose en lo anterior citado los estados financieros son herramientas esenciales que proporcionan una imagen clara y objetiva de la realidad financiera de una empresa. A través de estos informes los usuarios de la información financiera comprenden y evalúan la situación económica actual de la empresa. Estos son el resultado final del ciclo contable, que incluye el registro, clasificación y resumen de las transacciones financieras de la entidad.

#### 4.1.3.5.5.1. Balance General o Balance de situación

Este informe, que también se conoce como balance general, presenta información útil para la toma de decisiones en cuanto a la inversión y el financiamiento. En él se muestra el monto del activo, pasivo y capital contable en una fecha específica, es decir, se presentan los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. En dicho estado financiero existen secciones para activo, pasivo y capital. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 151)

El encabezado incluye: a) Nombre de la empresa. b) Nombre del estado financiero. c) Fecha.	Compañía X, S.A. <b>BALANCE GENERAL</b> Al 31 de diciembre de 200X 200X
Sección del activo: a) Activo circulante. b) Activo no circulante. c) Total de activo.	
Sección del pasivo: a) Pasivo a corto plazo. b) Pasivo a largo plazo. c) Total de pasivo.	
Sección de capital contable. Total de capital contable.	
Total de pasivo y capital contable (Debe ser igual al total de activo)	
	<b>ACTIVO</b> Circulante No circulante <b>TOTAL DE ACTIVO</b> \$ -
	<b>PASIVO</b> A corto plazo A largo plazo <b>TOTAL DE PASIVO</b> \$ -
	<b>CAPITAL CONTABLE</b> <b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b> \$ -
	<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b> \$ -

Figura 7 Balance General

Fuente: Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008.

En general el balance general permite evaluar la estructura financiera de una empresa y proporciona información útil para la toma de decisiones estratégicas. El usuario a través del balance puede evaluar la estabilidad, solidez y capacidad de crecimiento de la empresa y así respaldar sus decisiones en cuanto a las inversiones, financiamiento o gestión empresarial.

#### 4.1.3.5.5.2. Estado de Resultado

Los negocios, como parte de su operación, efectúan una gama muy amplia de transacciones, entre las cuales se encuentran las relacionadas con la generación de ingresos y la erogación de gastos. Por lo tanto, es necesario que exista un estado Financiero en el que se determine el monto de ingresos y gastos, así como la diferencia entre éstos, a la cual se le llama *utilidad o pérdida*, para que los usuarios de la información Financiera estén en posibilidad de evaluar las decisiones operativas que

incidieron en la rentabilidad del negocio. En general, el estado de resultados, como su nombre lo dice, resume los resultados de las operaciones de la compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo. Del estado de resultados se obtienen los “resultados” de las operaciones para determinar si se ganó o se perdió en el desarrollo de las mismas. El resultado obtenido se debe reflejar posteriormente en la sección de capital contable dentro del estado de situación financiera, que se explica posteriormente. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 149)

El encabezado incluye: a) Nombre de la empresa. b) Nombre del estado financiero. c) Fecha.	Compañía X, S.A.  <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> Para el año terminado el 31 de diciembre de 200X <div style="text-align: right;">200X</div>		
Ingresos		Ingresos	\$ -
Gastos		Gastos	\$ -
Utilidad neta		Utilidad neta del año	\$ -

Figura 8 Estado de Resultado

Fuente: Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008

Es un estado crucial que resume los resultados de las operaciones de una empresa, lo cual permite evaluar su rentabilidad. De igual forma los estados financieros muestran los ingresos generados y los gastos incluidos, los usuarios de la información financiera pueden utilizar este estado para tomar decisiones informadas y comprender como las actividades operativas afectan la situación financiera general de la empresa.

#### 4.1.3.5.3. Estado de Flujo de Efectivo

En este informe se incluyen las entradas y salidas de efectivo que tuvo una compañía en un periodo de operaciones para determinar el saldo o flujo neto de efectivo al final del mismo. Las entradas de efectivo son los recursos provenientes de transacciones como ventas al contado, cobranza y aportaciones de los socios, entre otros. Las salidas de efectivo son desembolsos que se realizan por transacciones tales como compras al contado, pago de cuentas por pagar y pago de gastos, entre otros. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 152)

El encabezado incluye: a) Nombre de la empresa. b) Nombre del estado financiero.	Compañía X, S.A. <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> Por el año terminado al 31 de diciembre de 200X <div style="text-align: right;">200X</div>	
Actividades de operación: Ventas, compras, pagos a proveedores, pago de impuestos, etcétera.		<b>OPERACIÓN:</b>  Recursos generados por la operación \$ -
Actividades de financiamiento: Compra y venta de activos (maquinaria, equipo, etcétera).		<b>FINANCIAMIENTO:</b>  Total de financiamiento \$ -
Actividades de inversión: Créditos recibidos, dividendos pagados, pago de intereses, etcétera.		<b>INVERSIÓN:</b>  Total de inversión \$ -
	Aumento (disminución) de efectivo y valores realizables Saldo al inicio del año Saldo al final del año \$ -	

Figura 9 Estado de Flujo de Efectivo

Fuente: Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008.

Es decir, el estado de flujo de efectivo es una herramienta importante para evaluar la salud financiera de una compañía, ya que proporciona información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo de operaciones. Se debe señalar que el manejo adecuado del flujo de efectivo es esencial para garantizar la estabilidad y el crecimiento de la empresa.

#### 4.1.3.5.5.4. Estado de Cambio de Patrimonio

El objetivo principal de este estado financiero básico es mostrar los cambios en la inversión de los accionistas de la empresa, es decir, lo que se denomina capital contable. En este informe, los movimientos realizados para aumentar, disminuir o actualizar las partidas del capital aportado por los accionistas son factores indispensables para su elaboración. Igualmente, las utilidades del periodo que haya generado el negocio y los dividendos que los accionistas hayan decidido pagarse se incluyen en este estado financiero. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 152)

El encabezado incluye:		Compañía X, S.A.	
a) Nombre de la empresa.	}	<b>ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE</b>	
b) Nombre del estado financiero.		Por el año terminado el 31 de diciembre de 200X	
c) Fecha.		200X	
Saldo inicial	→	Saldo al inicio del ejercicio	\$ -
Aumentos: Utilidades, aportación de socios, donaciones	→	- AUMENTOS	\$ -
Disminuciones: Dividendos, pérdidas	→	- DISMINUCIONES	\$ -
Saldo final	→	Saldo al final del ejercicio	\$ -

Figura 10 Estado de Cambio de Patrimonio

Fuente: Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008.

Por tanto, el estado de cambios en el capital contable es un informe financiero esencial para mostrar los cambios en la inversión de los accionistas. Este estado refleja los movimientos relacionados con el capital aportado por los accionistas, las utilidades generadas por el negocio y los dividendos pagados a los accionistas. Proporciona una imagen clara de cómo se está estructurando el capital de la empresa y cómo se están distribuyendo las ganancias entre los propietarios.

#### 4.1.3.5.5. Notas Estados Financieros

En las notas se:

- Presentará información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como de las políticas contables.
- Revelará la información que, siendo requerida por las NIIF, no se presente en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo; y
- Suministrará la información adicional que, no habiéndose incluido en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo, sea relevante para la comprensión de alguno de ellos. (IFRS, 2009, pág. 35)

Dicho de otra forma, las notas son revelaciones adicionales y explicaciones detalladas que acompañan a los estados financieros básicos, como el balance general,

el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo. También proporcionan a los usuarios detalles adicionales y explicaciones sobre las cifras presentadas en los estados financieros principales, ayudando a comprender la naturaleza y el contexto de las transacciones financieras, políticas contables y otras revelaciones significativas que pueden afectar la evaluación y la toma de decisiones basadas en los estados financieros.

Clínica Dental es una empresa consolidada con una trayectoria de más de una década, y continúa prestando servicios a la comunidad de Sèbaco. Durante la entrevista con la propietaria, se destacó que, aunque la empresa no dispone actualmente de un departamento contable, sigue generando estados financieros. Hasta ahora, ha mantenido un control efectivo sobre sus ingresos y gastos. Sin embargo, la propietaria subraya su objetivo a largo plazo de establecer una contabilidad más estructurada para abordar desafíos significativos en términos de transparencia, gestión y toma de decisiones en los próximos años.

#### **4.1.3.6. Análisis de la Información Financiera**

La fase del análisis de la información financiera debe ser hecha en base a la preparación presupuestaria previa; como se constituye en un proceso sobre la marcha, debe ser preparado en función al desarrollo de estados y balances que permitirán registrar la información económico - financiera de la organización. (Terrazas, 2009, pág. 65)

De lo anteriormente expuesto podemos deducir que la fase de análisis financiero es un proceso que se lleva a cabo después de la preparación presupuestaria previa. Durante esta fase, se utilizan estados financieros como el Estado de Resultados y el Balance General para registrar y analizar la información económico-financiera de una organización.

El análisis financiero implica examinar detalladamente los estados financieros y otros informes relevantes para evaluar el desempeño financiero de la empresa. Esto



permite obtener una visión clara de la situación financiera y determinar la rentabilidad, la liquidez y la solvencia de la organización.

El Estado de Resultados muestra los ingresos y gastos de la empresa durante un período determinado, lo que permite calcular el beneficio o pérdida netos. Proporciona información sobre el rendimiento operativo de la empresa y su capacidad para generar utilidades.

Por otro lado, el Balance General proporciona una instantánea de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en un momento específico. Este informe muestra la estructura financiera de la organización y su posición a corto y largo plazo.

Estos informes financieros son herramientas importantes para el análisis financiero, ya que brindan información clave para la toma de decisiones empresariales. Además, el análisis financiero también implica comparar los resultados financieros actuales con los períodos anteriores y realizar análisis de tendencias para identificar fortalezas, debilidades y áreas de mejora en la gestión financiera de la organización.

La propietaria de la clínica dental comenta en la entrevista que, a pesar de que no exista un área contable, se realiza de una manera práctica el análisis de la información financiera. La empresa tiene estados financieros elaborados por un contador externo que es ajeno a la empresa. Estos estados financieros permiten identificar de una forma analítica la rentabilidad de la empresa, así como también su punto de equilibrio.

El análisis de la clínica dental se realiza a través de lógicas, por ejemplo: la propietaria de la empresa revisa los registros del período anterior sustentándose de los estados financieros realizados por el contador externo, y los compara con el período corriente para determinar de forma logística las mejoras de la entidad a nivel económico- social, así como también las debilidades y amenazas que esta presenta.

#### **4.1.3.6.1. Análisis Estático o Vertical**

En el análisis vertical se determina la importancia relativa de cada elemento de los estados financieros respecto del total (por ejemplo, en el balance, dividiendo cada partida por el total activo, y en la cuenta de pérdidas y ganancias, calculando el cociente de cada partida entre la cifra de negocios). (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009, pág. 213)

En pocas palabras, el análisis vertical es una técnica utilizada para determinar la importancia relativa de cada elemento presente en los estados financieros en relación con el total. Esta técnica se utiliza tanto en el balance general como en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el balance general, se realiza dividiendo cada partida o cuenta por el total de activos. Esto nos permite entender cuánto representa cada partida en relación con el total de activos de la empresa. Por ejemplo, si una partida (como efectivo en caja) representa el 10% del total de activos, podemos inferir que dicho activo tiene un peso significativo en la estructura financiera de la empresa.

En la cuenta de pérdidas y ganancias, se calcula el cociente de cada partida entre la cifra de negocios (ventas). Esta métrica nos ayuda a entender qué porcentaje de las ventas está representado por cada partida. Por ejemplo, si los gastos de personal representan el 30% de las ventas, podemos deducir que estos gastos tienen un impacto relevante en la rentabilidad de la empresa.

La clínica dental presenta estados financieros, lo que señala que aplica el análisis estático o vertical. La entidad posee activos, pasivos y otros elementos contables a través de los cuales se puede determinar la importancia directamente relacionada con cada recurso financiero, contable y administrativo para mejorar la toma de decisión y facilitar la elaboración de un estudio detallado de la organización a nivel financiero.

#### **4.1.3.6.2. Análisis Dinámico u Horizontal**

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos de dos o más ejercicios consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si el comportamiento de la misma ha sido bueno, regular o malo. (Hernández, Rivas, & Rodríguez, 2010, pág. 5)

Dicho de otra forma, el análisis horizontal es un método que se utiliza para comparar los estados financieros de diferentes períodos consecutivos, con el objetivo de identificar y analizar las variaciones, tanto positivas como negativas, en las cuentas de la empresa. Este tipo de análisis es extremadamente importante para evaluar el desempeño de la compañía, ya que permite determinar si ha habido mejoras, estabilidad o retrocesos en su situación financiera.

Al realizar el análisis horizontal, se busca entender cómo han cambiado las cuentas a lo largo del tiempo. Por ejemplo, se puede examinar cómo han evolucionado los ingresos, los gastos, los activos o los pasivos de un año a otro. Si se observa un aumento significativo en los ingresos de un período a otro, esto puede indicar un buen desempeño de la empresa. Por el contrario, si hay una disminución considerable en los activos, puede ser un indicador de problemas financiero. Es decir, el análisis horizontal nos permite comparar los estados financieros de diferentes períodos para evaluar los cambios y las tendencias, y así evaluar si la compañía ha tenido un desempeño positivo, neutral o negativo. Proporciona información esencial para la toma de decisiones y para identificar áreas de mejora en la gestión financiera de la empresa.

Según la propietaria de la clínica dental en estudio, se aplica el análisis dinámico u horizontal ya que la entidad cuenta con estados financieros, por este motivo se determina una comparabilidad entre las partidas de periodos contables anteriores y las partidas de periodos contables corrientes. Cabe recalcar que la clínica dental se encuentra en constante cambio a nivel organizacional, esto implica que es necesario

la aplicación de un análisis dinámico que estipule un estudio de generalizado de sus cambios en lo que respecta a sus recursos financieros y contables.

#### **4.1.3.6.3. Punto de Equilibrio**

El punto en que los ingresos de la empresa son iguales a sus costos se le llama punto de equilibrio, en él no hay utilidad ni pérdida. En la tarea de planeación, este punto es una referencia importante, ya que es un límite que influye para diseñar actividades que conduzcan a estar siempre arriba de él, lo más alejado posible, donde se obtiene mayor proporción de utilidades. (Ramírez, 2008, pág. 161)

Se puede deducir que, el punto de equilibrio es aquel en el que los ingresos de una empresa son iguales a sus costos, lo que implica que no hay ganancias ni pérdidas. Es un punto relevante en la planificación estratégica de una empresa, ya que sirve como referencia para diseñar actividades que permitan estar por encima de este umbral y maximizar las utilidades.

Al identificar el punto de equilibrio, la empresa puede determinar cuánto debe vender o producir para cubrir todos sus costos y evitar pérdidas. Es un indicador clave para establecer metas y estrategias que permitan generar ganancias. El punto de equilibrio es un referente importante en la gestión empresarial, ya que representa el nivel en el que los ingresos cubren los costos y no hay ganancias ni pérdidas. La empresa debe planificar cuidadosamente para operar por encima de este punto y maximizar sus utilidades.

De acuerdo al punto de equilibrio, la propietaria de la clínica dental dedujo en la entrevista aplicada que, los ingresos se encuentran por encima de los gastos, esto quiere decir que la entidad está en buen funcionamiento y en pro de mejoras. El estado actual del punto de equilibrio que presenta la clínica influye de manera positiva en el marco general que posee como organización. Además, se están obtiene un margen de ganancia y rentabilidad del negocio bastante significativo

#### **4.1.3.6.4. Razones Financieras**

Son formas de comparar e investigar las relaciones que existen entre los distintos elementos de la información financiera. Otra forma de evitar los problemas que plantea la comparación de compañías de diferentes tamaños consiste en calcular y comparar las razones financieras. (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012, pág. 79)

Ciertamente las razones financieras son una herramienta para conocer la situación de una empresa para ello se realiza un análisis de la forma como se relacionan los diferentes rubros que conforman los estados financieros. Es importante señalar que las razones financieras deben interpretarse de manera adecuada.

Es apropiado señalar que, según lo manifestado por la propietaria de la clínica dental, actualmente no se emplea el análisis de razones financieras en sus operaciones. Sin embargo, se hace un uso regular y consciente de los estados financieros. A pesar de esta distinción, es fundamental reconocer el potencial que ofrece la incorporación de las razones financieras en el proceso de evaluación. Estas herramientas permitirían una conexión más profunda y coherente entre los componentes financieros de la empresa, brindando la capacidad de analizar áreas específicas, como su liquidez, nivel de endeudamiento, eficiencia en la rotación de activos y rentabilidad. La incorporación de estas razones financieras podría mejorar significativamente la comprensión de la salud económica de la clínica, apoyando una toma de decisiones más informada y estratégica.

##### **4.1.3.6.4.1. Razones de Liquidez**

En concordancia con su nombre las razones de solvencia a corto plazo, como grupo tienen la finalidad de proporcionar información sobre la liquidez de una empresa, por lo que algunas veces se denominan medidas de liquidez. El punto de interés principal es la capacidad de la empresa para pagar sus cuentas en el corto plazo sin presiones excesivas. En consecuencia, estas razones se centran en el activo circulante y el pasivo circulante. (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012, pág. 80)

De acuerdo a lo anterior se puede decir que las razones de liquidez aportan información sobre la capacidad que tiene la empresa para poder pagar sus deudas en el corto plazo. Para poder calcular estas razones se hace uso de los activos con mayor liquidez lo cual quiere decir que estos activos se pueden convertir en dinero en efectivo de manera rápida, y con los cuales se realizan los pagos de los pasivos en el corto plazo.

En el caso de que en la clínica se realizaran las razones de liquidez, estas les permitirían conocer su capacidad para pagar con sus activos circulante o con mayor liquidez, como el efectivo en sus cuentas bancarias en córdobas o dólares, sus cuentas de pasivos en el periodo menor de un año. Estas razones en especial son de gran interés para los acreedores de la clínica, para tener información acerca de la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo.

#### **4.1.3.6.4.2. Razones de Apalancamiento**

Las razones de solvencia a largo plazo tienen como finalidad determinar la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a largo plazo, o en términos más generales, su apalancamiento financiero. Algunas veces estas razones se denominan razones de apalancamiento financiero o tan solo razones de apalancamiento. (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012, pág. 82)

Cierto es que las razones de endeudamiento o también llamadas razones de apalancamiento miden el porcentaje de la financiación externa que tiene la empresa es decir sus pasivos u obligaciones en el largo plazo en comparación con sus recursos propios.

Hay que reconocer que las razones de apalancamiento le generarían información a la clínica dental acerca de su capacidad para pagar sus deudas u obligaciones en el largo plazo, es decir periodos mayores a un año, así como también de sus capacidades para generar efectivo y para solventar sus propios pasivos, incluyendo el pago de interese por préstamos, paralelamente se comparan los recursos propios y los originados por el financiamiento externo.

<p><b>I. Razones de solvencia a corto plazo o de liquidez</b></p> <p>Razón circulante = <math>\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}</math></p> <p>Razón rápida = <math>\frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}</math></p> <p>Razón de efectivo = <math>\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo circulante}}</math></p>	<p>Días de ventas en cuentas por cobrar = <math>\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de las cuentas por cobrar}}</math></p>
<p><b>II. Razones de solvencia a largo plazo, o de apalancamiento financiero</b></p> <p>Razón de deuda total = <math>\frac{\text{Activos totales} - \text{Capital total}}{\text{Activos totales}}</math></p>	<p><b>IV. Razones de rentabilidad</b></p> <p>Margen de utilidad = <math>\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}</math></p> <p>Rendimientos sobre los activos (ROA) = <math>\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}</math></p> <p>Rendimientos sobre el capital (ROE) = <math>\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital total}}</math></p> <p>ROE = <math>\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Capital}}</math></p>
<p><b>III. Razones de utilización de los activos o de rotación</b></p> <p>Rotación del inventario = <math>\frac{\text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Inventario}}</math></p> <p>Días de ventas en el inventario = <math>\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación del inventario}}</math></p> <p>Rotación de las cuentas por cobrar = <math>\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}</math></p>	

Figura 11 Razones Financieras

Fuente: Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012.

#### 4.1.3.6.4.3. Razones de Actividades

Las medidas que se aplican en esta sección se conocen algunas veces como razones de administración o utilización de activos. Las razones específicas que se exponen aquí se pueden interpretar como medida de rotación. Lo que pretende describir es la eficacia o la intensidad con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012, pág. 52)

Por lo tanto, las medidas de rotación de activos totales, la rotación de inventarios y el periodo promedio de cobranza, están destinadas a analizar cuan eficientemente una empresa está gestionando sus recursos para generar ingresos y operar sus actividades comerciales. Estas métricas permiten a los inversionistas, analistas financieros y gerente evaluar la eficacia con la que la empresa utiliza sus activos y como está administrando sus operaciones diarias. Es decir, como la empresa convierte sus activos en ventas y ganancias.

Las razones de actividad brindarían información importante a cerca de la utilización de los materiales, por los cuales está conformado el inventario, en los servicios brindados a los pacientes. Estas razones permiten conocer cuántas veces se

ha renovado el inventario en un cierto periodo de tiempo; por último, se puede hacer una relación entre los activos de la clínica y la cantidad de efectivo generado por la prestación de servicios.

#### **4.1.3.6.4.4. Razones de Rentabilidad**

Las tres medidas que se examinan en esta sección y las más ampliamente usadas de todas las razones financieras. De un modo u otro tienen como finalidad medir la eficacia con la que las empresas usan sus activos y la eficiencia con la que las empresas usan sus activos y la eficiencia con la que administra sus operaciones. (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012, pág. 54)

En conjunto, estas medidas permiten a los analistas y gerentes evaluar cómo una empresa está utilizando sus activos para generar ingresos y cómo está manejando sus operaciones comerciales. Cada una de estas métricas proporciona una perspectiva valiosa sobre la eficacia y eficiencia financiera de la empresa, lo que ayuda en la toma de decisiones y en la identificación de áreas que podrían requerir mejoras.

Elaborar razones de rentabilidad daría un contexto acerca de la eficiencia de las operaciones que se realizan en la clínica con el objetivo de generar ingresos; por ejemplo: cuanto genera en utilidades por los servicios brindados a los clientes, cuanta utilidad genera por los activos que posee y por último cuanta utilidad neta obtiene la propietaria, además es información útil para la toma de decisiones sobre las operaciones, las cuales pueden ser modificadas, mejoradas y actualizadas.

#### **4.1.3.7. Características de la Información Financiera**

##### **Características Cualitativas Fundamentales**

Las características cualitativas fundamentales son la relevancia, la representación fiel y la materialidad o importancia relativa. (IFRS Foundation , 2018, pág. 15)

Puede afirmarse que las características fundamentales son las más esenciales como la relevancia que es la información financiera capaz de influir en las decisiones,



así mismo la materialidad o importancia relativa se refiere a la importancia de una cifra financiera, además todos los informes financieros deben representar de forma fiel los fenómenos económicos.

A nivel interno se realizan estados financieros para la clínica dental, motivo por el que se deduce el cumplimiento total de las características cualitativas de la información financiera. A su vez, la información financiera existe para garantizar que los estados financieros de la clínica dental cumplan con estándares de comprensibilidad y relevancia. Sin embargo, se reconoce una falta de fiabilidad y comparabilidad en la información financiera interna de la clínica.

### **Relevancia**

La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes. La información financiera es capaz de influir en las decisiones si tiene valor predictivo, valor confirmatorio o ambos. (IFRS Foundation , 2018, pág. 15)

Habría que decir que la información relevante influye en la toma de decisiones de inversión de las empresas; para que esto se lleve a cabo la información tiene que ser capaz de predecir o estimar el futuro financiero de la entidad, por otra parte, la información es relevante si permite confirmar los resultados que se habían previsto anteriormente mediante un análisis financiero tomando como base información financiera relevante.

Con respecto a este punto se manifestó que, los registros de las operaciones financieras de la clínica dental son relevantes ya que en la información generada en estos registros es la base para tomar decisiones; además al hacer una observación de estos documentos se pueden comprobar y evidenciar si se han alcanzado los resultados planeados previamente, así mismo estos datos permiten tener una idea de cómo serán los resultados financieros en el futuro inmediato.

### **Materialidad o importancia relativa**

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada podría razonablemente esperarse que influya sobre las decisiones que los principales usuarios de los informes financieros con propósito general adoptan a partir de esos informes, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica. (IFRS Foundation , 2018, pág. 16)

Dado que las cifras proporcionadas por la información financiera influyen directamente sobre la toma de decisiones estas deben expresarse de forma correcta, la característica de materialidad se refiere a la importancia de una cifra dentro de la información y el valor de esta al momento de tomar decisiones de inversión; además la importancia relativa señala que existen cifras financieras más importante que otras cifras.

Dentro de este contexto la propietaria afirmo que, las cifras plasmadas en los registros coinciden con las cifras en los estados financieros; en la clínica se hace una revisión periódica de dichos documentos para verificar y constatar que tanto los datos como los cálculos hechos estén correctos, todo esto con el propósito de que la información financiera sea precisa debido a la importancia de esta para tomar decisiones acertadas.

### **Representación fiel**

Los informes financieros representan fenómenos económicos utilizando palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también representar de forma fiel la esencia de los fenómenos que pretende representar. En muchas circunstancias, la esencia de un fenómeno económico y su forma legal son las mismas. Si no lo son, el suministro de información solo sobre la forma legal no representaría de forma fiel el fenómeno económico. (IFRS Foundation , 2018, pág. 16)

De lo anterior se puede decir que la información financiera refleja la situación de una empresa; para que esta sea una representación fiel debe ser completa es decir

mostrar toda la información requerida, además de ser neutral y prudente, que los activos e ingresos no estén sobreestimados ni que los pasivos y gastos estén subestimados, así mismo la información presentada debe estar libre de errores.

En este sentido se señaló que la información financiera mostrada en los registros y documentos soportes refleja la situación económica real de la clínica dental, se garantiza que los documentos soportes y registros digitales estén libres de errores de cálculo y que plasmen cifras numéricas reales y exactas, así mismo que todos los movimientos y actividades financieras se encuentren registradas y debidamente soportadas.

### **Características Cualitativas de Mejora**

La comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad son características cualitativas que mejoran la utilidad de la información que es relevante y facilitan una representación fiel de lo que pretende representar. (IFRS Foundation , 2018, pág. 19)

Además, las características cualitativas de mejora amplían la utilidad de la información financiera, dicha información puede ser comparada con otra información correspondiente a otro periodo o fecha, a esto se le conoce como comparabilidad. La verificabilidad permite comprobar directa o indirectamente el importe de los datos; por otra parte, la información debe ser oportuna, es decir presentarse a tiempo, y por último para que los informes financieros presenten la característica de la comprensibilidad deben de ser claros.

Una empresa como la clínica dental de la ciudad de Sèbaco-Matagalpa representa un gremio bastante demandado en el ámbito de la salud, esto permite que sea necesario una construcción solida de estados financieros que demuestren una administración financiera bastante competente que cumpla con las características cualitativas respectivamente al pie de la letra.

## **Comparabilidad**

Las decisiones de los usuarios conllevan elegir entre alternativas, por ejemplo, vender o mantener una inversión, o invertir en una entidad que informa o en otra. Por consiguiente, la información sobre una entidad que informa es más útil si puede ser comparada con información similar sobre otras entidades, así como con información similar sobre la misma entidad para otro periodo u otra fecha. La comparabilidad es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. (IFRS Foundation , 2018, pág. 19)

Ciertamente la característica de comparabilidad permite a una empresa comparar su información financiera con la información de otros periodos u otras fechas incluso compararla con la información financiera de otras entidades, por lo que es de gran utilidad para identificar similitudes y diferencias entre la información comparada.

Según la propietaria antes de tomar una decisión de inversión de fondo en la compra de materiales y equipos médicos, se analiza la información financiera del periodo y se compara con información de periodos anteriores con información similar donde ya se realizaron las decisiones de inversión y se obtuvieron resultados; al mismo tiempo que se puede comparar la información financiera de la clínica con la información de otras clínicas similares siempre que esta esté disponible.

## **Verificabilidad**

Para ser verificable la información financiera debe poder comprobarse y validarse. El sistema de control interno ayuda a que la información financiera pueda ser sometida a comprobación por cualquier interesado, utilizando para este fin información provista por la entidad o a través de fuentes de información externas. (CINIF, 2005, pág. 76)

Ahora bien, la verificabilidad es un principio fundamental en la presentación de información financiera. Para que la información financiera sea considerada verificable, debe poder comprobarse y validarse de manera independiente. El sistema de control

interno también desempeña un papel crucial en este proceso al ayudar a garantizar que la información financiera pueda ser sometida a comprobación por cualquier interesado, ya sea dentro o fuera de la entidad. Esto es fundamental para generar confianza en los inversores, prestamistas, reguladores y otras partes interesadas en la entidad.

A referencia de esto la propietaria afirma que es sumamente importante que cada soporte contable sea estrictamente documentado para que si sucediera un inconveniente los archivos sean una variable confiable, tomando en cuenta que la empresa carece de sistema contable. Además, que estos le ayudan a la Clínica la obtención de nuevas inversiones a través de las prestaciones a entidades financieras que comprueban la verificabilidad de la entidad.

### **Oportunidad**

La información financiera debe emitirse a tiempo al usuario general, antes de que pierda su capacidad de influir en su toma de decisiones. La información no presentada oportunamente pierde, total o parcialmente, su relevancia. Sin embargo, cuando se presenta información financiera con anticipación, antes de que todos los aspectos atribuibles a una determinada operación u otro evento relevante sean del todo conocidos, existe el riesgo de disminuir, por ejemplo, el nivel de confiabilidad de la información financiera, y con ello, reducir su utilidad. (CINIF, 2005, pág. 80)

Se refiere a la necesidad de proporcionar dicha información en el momento adecuado para que los usuarios puedan tomar decisiones informadas. En resumen, la oportunidad en la información financiera implica que esta se presente en el momento adecuado para que los usuarios puedan utilizarla eficazmente en la toma de decisiones. Cumplir con los plazos regulatorios, proporcionar actualizaciones sobre eventos posteriores y comunicar de manera proactiva eventos importantes son aspectos clave de esta característica. La información financiera oportuna es esencial para que los usuarios puedan reaccionar y planificar en función de la situación financiera actual de una entidad.

El poder de tener a la mano registros confiables de ingresos diarios nos dice la propietaria ha ayudado a la obtención de inversiones por parte del grupo completo de clínica dental y de inversiones externas, considera que la oportunidad respaldada con una buena administración es relevante para visualizar mejoras dentro de su entidad y así tomar decisiones que vallan en pro de aumentar ganancias.

### **Comprensibilidad**

Una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales. Para este propósito es fundamental que, a su vez, los usuarios generales tengan la capacidad de analizar la información financiera, así como, un conocimiento suficiente de las actividades económicas y de los negocios. La información acerca de temas complejos que sea relevante no debe quedar excluida de los estados financieros o de sus notas, sólo porque sea difícil su comprensión; en este caso dicha información debe complementarse con una revelación apropiada a través de notas para facilitar su entendimiento. (CINIF, 2005, pág. 79)

Cabe destacar que la comprensibilidad es una de las características fundamentales de la información financiera que la hace útil para sus usuarios, implica que la información financiera sea presentada de manera clara, organizada y coherente, de modo que los usuarios puedan entenderla fácilmente y tomar decisiones informadas. La combinación de estas características ayuda a garantizar que la información financiera sea útil y accesible para una amplia gama de interesados, desde inversores y prestamistas hasta gerentes y analistas.

La propietaria indica que el conocimiento que ha aprendido a lo largo de estos años ha sido para ella importante en el control de su empresa, también destaca que en algunas ocasiones ha contratado un asesor contable que le ayuda a estructurar la información de su empresa y los impuestos principalmente que debe declarar. Por lo cual a conocimiento de la comprensibilidad que debe tener una entidad analizar la

información financiera siempre será importante porque esto proporciona la capacidad de tener un conocimiento claro de sus actividades diarias.

#### **4.1.4. Caso Práctico**

El caso práctico que exponemos a continuación representa una estratégica ficticia que hemos diseñado con el firme objetivo de poner en práctica de manera concreta y aplicar las habilidades y conocimientos adquiridos durante el transcurso de nuestra investigación y carrera. Esta iniciativa se inscribe en la perspectiva de avanzar en nuestro proceso de formación académica en aras de obtener el anhelado título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas.

La base de este caso práctico se fundamenta en un enfoque metodológico riguroso que involucra la recopilación de datos provenientes de dos instrumentos esenciales. En primer lugar, se llevó a cabo una entrevista exhaustiva con la propietaria de Clínica Dental, con el fin de obtener información de primera mano y explorar las perspectivas y desafíos específicos que enfrenta en su labor. Este diálogo profundo nos proporcionó un valioso contexto y un entendimiento holístico de la situación.

Además, se implementó una guía de observación meticulosa, la cual nos permitió examinar de cerca las operaciones y el entorno de la clínica dental en acción. Esta metodología nos brindó la oportunidad de capturar detalles, identificar patrones y evaluar los procesos y procedimientos con un enfoque práctico.

En última instancia, el caso práctico que presentamos es el resultado de un esfuerzo integral para aplicar nuestros conocimientos, aprender de la experiencia del mundo real y desarrollar este caso práctico ficticio que contribuya de alguna manera al crecimiento y mejora de la clínica dental en cuestión.

## Generalidades de la empresa

Clínica Dental somos especialistas en odontología conservadora, cirugía oral, ortodoncia, prótesis, endodoncia, higiene y estética dental. Nuestra función es lograr que todos los miembros de la familia gocen de excelente salud bucodental, desde las primeras revisiones de los más pequeños, hasta la rehabilitación bucal integral si la precisan de los más mayores. No solo contamos con alta tecnología y las técnicas más avanzadas para evitar el dolor y las molestias, sino que además conocemos las necesidades de nuestros pacientes.



Figura 12 Logo de la Empresa

Fuente: Información proporcionada, por la empresa Clínica Dental



Figura 13 Fachada de la Empresa Clínica Dental

Fuente: Información proporcionada por la empresa Clínica Dental



Con más de 10 años desde que abrimos nuestras puertas nos hemos dedicado a velar por tu salud oral, ya que tu sonrisa es nuestra inspiración.

### **Actividad Comercial**

Clínica dental es una empresa privada que se dedica al servicio de la salud, su giro principal es la prestación de servicios de salud odontológicos, por su carácter intelectual superior, no pueden ser calificados de comerciales por el solo hecho de ejecutarse mediante una organización empresarial. La entidad tendrá como objeto social principal la prestación de toda clase de servicios de odontología general y especializada, así como la investigación, consultoría, capacitación, asesoría y administración de toda clase de servicios de salud oral.



### **Cierre Fiscal**

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre. Para efectos legales en Nicaragua los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales son expresados en córdobas, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de los PCGA.

### **Estados Financieros que presentan**

La Clínica Dental elabora y presenta sus estados financieros en su calidad de entidad, en plena conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA). Estos principios se reflejan en dos documentos financieros fundamentales:

-  El Estado de Situación Financiera (Balance General)
-  El Estado de Resultados.

En el marco de nuestra estrategia de gestión financiera anual, llevaremos a cabo análisis financieros minuciosos en cada uno de los estados financieros de la

empresa. Este enfoque integral se basará en dos métodos complementarios: el análisis horizontal, que nos permitirá rastrear la evolución de los datos financieros a lo largo del tiempo, y el análisis vertical, que nos brindará una perspectiva detallada de la composición de los estados financieros en términos porcentuales. Una vez que tengamos a nuestra disposición estos estados financieros enriquecidos con estos análisis, nos embarcaremos en la aplicación del análisis de punto de equilibrio. Este nos permitirá determinar el nivel de actividad necesario para cubrir costos y generar ganancias, lo que es esencial para la planificación y la toma de decisiones estratégicas.

Además, seremos especialmente meticulosos al evaluar cuatro razones financieras fundamentales: la razón de liquidez, que garantiza que tengamos suficiente efectivo para cumplir con nuestras obligaciones; la razón de apalancamiento, que mide el uso de la deuda y la solidez financiera de la empresa; la razón de rotación, que indica la eficiencia en la gestión de activos; y la razón de rentabilidad, que nos proporciona información crucial sobre la generación de beneficios.


Estos análisis en conjunto nos ofrecerán una comprensión profunda de la salud financiera de la empresa y nos guiarán en la toma de decisiones estratégicas para impulsar su éxito continuo.

A continuación, se exponen los estados financieros generados en el ejercicio práctico, fundamentados en la aplicación de instrumentos a la empresa. Estos estados incluyen el Estado de Resultados y el Balance General, proporcionando así una visión integral de la situación financiera de la compañía.

Tabla 4 Balance General Clínica Dental

 <b>CLINICA DENTAL</b> <b>Balance General</b> <b>Al 31 de diciembre de 2021 y 2022</b> <b>Expresado en Córdoba</b>		
	2021	2022
<b>Activos</b>		
<b>Activos Circulantes</b>		
Caja	C\$ 35.000,00	C\$ 28.000,00
Bancos	C\$ 3.000.000,00	C\$ 4.700.000,00
Cuentas por Cobrar	C\$ 26.000,00	C\$ 55.000,00
Inventario de Materiales	C\$ 649.913,24	C\$ 974.869,86
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>C\$ 3.710.913,24</b>	<b>C\$ 5.757.869,86</b>
<b>Activos Fijos</b>		
Mobiliario y Equipo	C\$ 2.143.246,79	C\$ 2.443.246,79
Depreciacion Acumulada	-C\$ 462.594,35	-C\$ 985.188,70
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>C\$ 1.680.652,44</b>	<b>C\$ 1.458.058,09</b>
<b>Total Activo</b>	<b>C\$ 5.391.565,68</b>	<b>C\$ 7.215.927,95</b>
<b>Pasivos Y capital</b>		
<b>Pasivos Circulantes</b>		
Proveedores	C\$ 50.000,00	C\$ 20.000,00
Impuestos por pagar	C\$ 6.600,00	C\$ 8.500,00
Préstamo Bancario	C\$ 30.000,00	-
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>C\$ 86.600,00</b>	<b>C\$ 28.500,00</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>C\$ 86.600,00</b>	<b>C\$ 28.500,00</b>
<b>Capital Contable</b>		
Capital Social	C\$ 2.000.000,00	C\$ 2.000.000,00
Resultados Acumulados	C\$ 2.344.965,68	C\$ 3.987.427,95
Utilidad del Ejercicio	C\$ 960.000,00	C\$ 1.200.000,00
<b>Total Capital</b>	<b>C\$ 5.304.965,68</b>	<b>C\$ 7.187.427,95</b>
<b>Total pasivo+Capital</b>	<b>C\$ 5.391.565,68</b>	<b>C\$ 7.215.927,95</b>

  
 Elaborado Por:

  
 Autorizado Por:

  
 Revisado Por:

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicados

Tabla 5 Estado de Resultado Clínica Dental

 <b>CLINICA DENTAL</b> <b>Estado de Resultado</b> <b>Al 31 de diciembre de 2021 y 2022</b> <b>Expresado en Córdoba</b>		
	2021	2022
Ventas de servicios	C\$ 2.951.660,57	C\$ 3.487.510,48
Costos de servicios	C\$ 1.767.930,59	C\$ 2.060.400,50
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>C\$ 1.183.729,98</b>	<b>C\$ 1.427.109,98</b>
Gastos de operación		
Gastos de ventas	C\$ 123.800,98	C\$ 124.000,00
Gastos de Administración	C\$ 100.029,00	C\$ 100.329,98
Gastos Financieros	C\$ 500,00	C\$ 200,00
Ingresos Financieros	C\$ 7.200,00	C\$ 4.720,00
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>C\$ 966.600,00</b>	<b>C\$ 1.207.300,00</b>
Otros ingresos		C\$ 1.200,00
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>C\$ 966.600,00</b>	<b>C\$ 1.208.500,00</b>
DGI	C\$ 3.600,00	C\$ 5.500,00
Alcaldía	C\$ 3.000,00	C\$ 3.000,00
<b>Utilidad Neta</b>	<b>C\$ 960.000,00</b>	<b>C\$ 1.200.000,00</b>



Elaborado Por:




Autorizado Por:



Revisado Por:

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicados

Tabla 6 Balance General Método de Análisis Horizontal

 <b>CLINICA DENTAL</b> <b>Balance General</b> <b>Método de Análisis Horizontal</b> Expresado en Córdoba				
Cuentas	2021	2022	V Absoluto	V Relativo %
<b>Activos</b>				
<b>Activos Circulantes</b>				
Caja	C\$ 35.000,00	C\$ 28.000,00	-C\$ 7.000,00	-20,00 %
Bancos	C\$ 3.000.000,00	C\$ 4.700.000,00	C\$ 1.700.000,00	56,67 %
Cuentas por Cobrar	C\$ 26.000,00	C\$ 55.000,00	C\$ 29.000,00	111,54 %
Inventario de Materiales	C\$ 649.913,24	C\$ 974.869,86	C\$ 324.956,62	50,00 %
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>C\$ 3.710.913,24</b>	<b>C\$ 5.757.869,86</b>	<b>C\$ 2.046.956,62</b>	<b>55,16 %</b>
<b>Activos Fijos</b>				
Mobiliario y Equipo	C\$ 2.143.246,79	C\$ 2.443.246,79	C\$ 300.000,00	14,00 %
Depreciación Acumulada	-C\$ 462.594,35	-C\$ 985.188,70	-C\$ 522.594,35	112,97 %
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>C\$ 1.680.652,44</b>	<b>C\$ 1.458.058,09</b>	<b>-C\$ 222.594,35</b>	<b>-13,24 %</b>
<b>Total Activo</b>	<b>C\$ 5.391.565,68</b>	<b>C\$ 7.215.927,95</b>	<b>C\$ 1.824.362,27</b>	<b>33,84 %</b>
<b>Pasivos Y capital</b>				
<b>Pasivos Circulantes</b>				
Proveedores	C\$ 50.000,00	C\$ 20.000,00	-C\$ 30.000,00	-60,00 %
Impuestos por pagar	C\$ 6.600,00	C\$ 8.500,00	C\$ 1.900,00	28,79 %
Préstamo Bancario	C\$ 30.000,00	-	-C\$ 30.000,00	-100,00 %
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>C\$ 86.600,00</b>	<b>C\$ 28.500,00</b>	<b>-C\$ 58.100,00</b>	<b>-67,09 %</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>C\$ 86.600,00</b>	<b>C\$ 28.500,00</b>	<b>-C\$ 58.100,00</b>	<b>-67,09 %</b>
<b>Capital Contable</b>				
Capital Social	C\$ 2.000.000,00	C\$ 2.000.000,00	C\$ -	0,00 %
Resultados Acumulados	C\$ 2.344.965,68	C\$ 3.987.427,95	C\$ 1.642.462,27	70,04 %
Utilidad del Ejercicio	C\$ 960.000,00	C\$ 1.200.000,00	C\$ 240.000,00	25,00 %
<b>Total Capital</b>	<b>C\$ 5.304.965,68</b>	<b>C\$ 7.187.427,95</b>	<b>C\$ 1.882.462,27</b>	<b>35,48 %</b>
<b>Total Pasivo+Capital</b>	<b>C\$ 5.391.565,68</b>	<b>C\$ 7.215.927,95</b>	<b>C\$ 1.824.362,27</b>	<b>33,84 %</b>


  
 Elaborado Por:



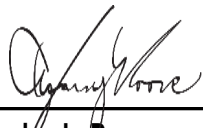
  
 Autorizado Por:

  
 Revisado Por:

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicados

Tabla 7 Estado de Resultado Método de Análisis Horizontal

				
<b>CLINICA DENTAL</b> <b>Estado de Resultado</b> <b>Método de Análisis Horizontal</b> <b>Expresado en Córdoba</b>				
Cuentas	2021	2022	V Absoluto	V Relativo %
Ventas de servicios	C\$ 2.951.660,57	C\$ 3.487.510,48	C\$ 535.849,91	18,15 %
Costos de servicios	C\$ 1.767.930,59	C\$ 2.060.400,50	C\$ 292.469,91	16,54 %
<b>utilidad Bruta</b>	<b>C\$ 1.183.729,98</b>	<b>C\$ 1.427.109,98</b>	<b>C\$ 243.380,00</b>	<b>20,56 %</b>
Gastos de operación				
Gastos de ventas	C\$ 123.800,98	C\$ 124.000,00	C\$ 199,02	0,16 %
Gastos de Administración	C\$ 100.029,00	C\$ 100.329,98	C\$ 300,98	0,30 %
Gastos Financieros	C\$ 500,00	C\$ 200,00	-C\$ 300,00	-60,00 %
Ingresos Financieros	C\$ 7.200,00	C\$ 4.720,00	-C\$ 2.480,00	-34,44 %
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>C\$ 966.600,00</b>	<b>C\$ 1.207.300,00</b>	<b>C\$ 240.700,00</b>	<b>24,90 %</b>
Otros ingresos		C\$ 1.200,00	C\$ 1.200,00	0,00 %
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>C\$ 966.600,00</b>	<b>C\$ 1.208.500,00</b>	<b>C\$ 241.900,00</b>	<b>25,03 %</b>
DGI	C\$ 3.600,00	C\$ 5.500,00	C\$ 1.900,00	52,78 %
Alcaldía	C\$ 3.000,00	C\$ 3.000,00	C\$ -	0,00 %
<b>Utilidad Neta</b>	<b>C\$ 960.000,00</b>	<b>C\$ 1.200.000,00</b>	<b>C\$ 240.000,00</b>	<b>25,00 %</b>

**Elaborado Por:** \_\_\_\_\_ **Revisado Por:** \_\_\_\_\_

**Autorizado Por:** \_\_\_\_\_

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicados

- ✚ La Caja experimentó una disminución del 20,00% en 2022 en comparación con 2021, esto podría deberse a una menor disponibilidad de efectivo en el año 2022.
- ✚ Los Bancos aumentaron significativamente en un 56,67%, indicando una mayor disponibilidad de fondos en cuentas bancarias, hay más ingresos y se compró equipo al contado.
- ✚ Las Cuentas por Cobrar aumentaron en un 111,54%, lo que sugiere un aumento en las ventas a crédito y una mayor cantidad de dinero por cobrar.
- ✚ El Inventario de Materiales creció en un 50,00%, lo que podría deberse a una inversión en inventario para satisfacer la demanda además de que incrementaron los clientes. Esto también indica un aumento en el inventario de materiales disponibles para su uso.
- ✚ El Mobiliario y Equipo aumentó en un 14,00%, lo que podría indicar una inversión en activos fijos para expandir o mejorar la clínica.
- ✚ La Depreciación Acumulada aumentó en un 112,97%, lo que podría deberse a una mayor depreciación de los activos existentes. A pesar del aumento en la depreciación, el Total Activo Fijo disminuyó en un 13,24%, lo que podría deberse a la eliminación o venta de activos fijos. En este caso Clínica Dental vendió un activo ya depreciado de años anteriores a C\$8,700.00
- ✚ El Total de Activo Fijo disminuyó en C\$222,594,35, lo que equivale a una disminución del 13,24%. Esto podría deberse a la depreciación de los activos fijos.
- ✚ Los Proveedores disminuyeron en un 60,00%, lo que indica una reducción de las cuentas por pagar a proveedores.
- ✚ Los Impuestos por pagar aumentaron en un 28,79%, lo que podría deberse a una mayor carga fiscal. Su aumento se debió al pago de impuestos de cuota fija porque ahora se obtienen más utilidades.
- ✚ El Préstamo Bancario se eliminó por completo, lo que muestra que la empresa ya no tiene deuda a corto plazo, se terminó cancelando.
- ✚ El Total Pasivo Circulante disminuyó en un 67,09%, lo que refleja la disminución en las obligaciones a corto plazo.

- ✚ Capital Social permaneció sin cambios de un año a otro.
- ✚ Resultados Acumulados aumentaron en C\$1.642.462,27, lo que representa un aumento del 70,04%. Esto indica que la Clínica Dental ha acumulado más utilidades a lo largo del tiempo.
- ✚ Utilidad del Ejercicio aumentó en C\$240,000, lo que equivale a un aumento del 25%. Esto refleja la utilidad neta generada en el año 2022.
- ✚ El total de Capital aumentó en C\$1.882.462,27, lo que representa un aumento del 35,48%.
- ✚ El Total Pasivo más Capital aumentó en un 33,84%, lo que refleja el crecimiento general de la posición financiera de la Clínica Dental.
- ✚ Las Ventas de servicios experimentaron un aumento del 18,15% en 2022 en comparación con 2021. Esto indica un crecimiento en los ingresos generados por la clínica.
- ✚ Los Costos de servicios aumentaron en un 16,54% en 2022 en comparación con 2021. Aunque hubo un aumento en los costos, la tasa de crecimiento fue menor que la de los ingresos, lo que resultó en un aumento de la Utilidad Bruta.
- ✚ La Utilidad Bruta creció en un 20,56% en 2022. Esto indica que la clínica pudo mantener un margen bruto saludable a pesar del aumento de los costos de servicios.
- ✚ Los Gastos de ventas tuvieron un aumento mínimo del 0,16%, lo que sugiere una estabilidad en los gastos relacionados con las ventas en relación con el aumento de las ventas.
- ✚ Los Gastos de Administración aumentaron marginalmente en un 0,30%, lo que indica un control eficiente de los gastos administrativos.
- ✚ Los Gastos Financieros disminuyeron en un 60,00%, lo que indica una menor carga financiera y posiblemente la gestión eficiente de la deuda o una disminución en la deuda.
- ✚ Los Ingresos Financieros disminuyeron en un 34,44%, disminuyó nuestros ingresos financieros porque tenemos menos dinero en el banco (intereses ganados en cuentas de ahorro)






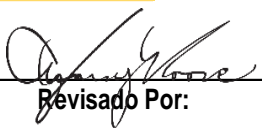
- ✚ La Utilidad de Operación aumentó en un 24,90%, lo que indica una mejora en la eficiencia operativa y el rendimiento en 2022.
- ✚ El DGI (Impuesto sobre la Renta) aumentó en un 52,78%, lo que refleja un mayor compromiso tributario debido a la mayor utilidad antes de impuestos.
- ✚ La Utilidad Neta aumentó en un 25,00%, en línea con el aumento en la utilidad de operación y a pesar de la mayor carga tributaria.

En relación a lo anterior, el activo circulante total aumentó en un 55,16%, lo que indica un crecimiento sustancial en la liquidez de la empresa en 2022. A su vez hubo cambios significativos en los activos fijos, con una inversión en mobiliario y equipo y un aumento en la depreciación acumulada, lo que resultó en una disminución en el activo fijo total. También se puede notar que la empresa ha reducido significativamente sus obligaciones a corto plazo y ha eliminado su préstamo bancario, lo que mejora su posición financiera y finalmente el capital contable total aumentó en un 35,48%, lo que indica un mayor capital y ganancias retenidas.

Las afirmaciones anteriores sugieren que, el análisis horizontal muestra que la Clínica Dental experimentó un crecimiento sustancial en sus activos circulantes, una inversión en activos fijos, la eliminación de deudas a corto plazo y un aumento en el capital contable. Estos cambios indican una mejora en la liquidez y la estabilidad financiera de la clínica en 2022.


Ahora bien, Clínica Dental percibió un crecimiento sustancial en sus ingresos, utilidad de operación y utilidad neta en 2022 en comparación con 2021. Esto indica una mejora en el desempeño financiero y la eficiencia operativa de la clínica. La gestión de costos y gastos se mantuvo estable, lo que contribuyó al crecimiento de la utilidad neta a pesar del aumento de los impuestos. Además, la disminución de los gastos financieros muestra una mejora en la gestión de la deuda. En conclusión, Clínica Dental ha tenido un año financiero exitoso.

Tabla 8 Balance General Método Análisis Vertical

 <b>CLINICA DENTAL</b> <b>Balance General</b> <b>Método de Análisis Vertical</b> <b>Expresado en Córdoba</b>				
	2021	%	2022	%
<b>Activos</b>				
<b>Activos Circulantes</b>				
Caja	C\$ 35.000,00	0,65 %	C\$ 28.000,00	0,39 %
Bancos	C\$ 3.000.000,00	55,64 %	C\$ 4.700.000,00	65,13 %
Cuentas por Cobrar	C\$ 26.000,00	0,48 %	C\$ 55.000,00	0,76 %
Inventario de Materiales	C\$ 649.913,24	12,05 %	C\$ 974.869,86	13,51 %
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>C\$ 3.710.913,24</b>	<b>68,83 %</b>	<b>C\$ 5.757.869,86</b>	<b>79,79 %</b>
<b>Activos Fijos</b>				
Mobiliario y Equipo	C\$ 2.143.246,79	39,75 %	C\$ 2.443.246,79	33,86 %
Depreciación Acumulada	-C\$ 462.594,35	-8,58 %	-C\$ 985.188,70	-13,65 %
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>C\$ 1.680.652,44</b>	<b>31,17 %</b>	<b>C\$ 1.458.058,09</b>	<b>20,21 %</b>
<b>Total Activo</b>	<b>C\$ 5.391.565,68</b>	<b>100,00 %</b>	<b>C\$ 7.215.927,95</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Pasivos Y capital</b>				
<b>Pasivos Circulantes</b>				
Proveedores	C\$ 50.000,00	0,93 %	C\$ 20.000,00	0,28 %
Impuestos por pagar	C\$ 6.600,00	0,12 %	C\$ 8.500,00	0,12 %
Préstamo Bancario	C\$ 30.000,00	0,56 %	-	%
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>C\$ 86.600,00</b>	<b>1,61 %</b>	<b>C\$ 28.500,00</b>	<b>0,39 %</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>C\$ 86.600,00</b>		<b>C\$ 28.500,00</b>	
<b>Capital Contable</b>				
Capital Social	C\$ 2.000.000,00	37,09 %	C\$ 2.000.000,00	27,72 %
Resultados Acumulados	C\$ 2.344.965,68	43,49 %	C\$ 3.987.427,95	55,26 %
Utilidad del Ejercicio	C\$ 960.000,00	17,81 %	C\$ 1.200.000,00	16,63 %
<b>Total Capital</b>	<b>C\$ 5.304.965,68</b>	<b>98,39 %</b>	<b>C\$ 7.187.427,95</b>	<b>99,61 %</b>
<b>Total pasivo+Capital</b>	<b>C\$ 5.391.565,68</b>	<b>100,00 %</b>	<b>C\$ 7.215.927,95</b>	<b>100,00 %</b>
 Elaborado Por:				
 Autorizado Por:				
 Revisado Por:				

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicado

**Para el año 2021:**


- 
 Activos Circulantes representan el 68,83% del total de activos. Esto indica que la mayoría de los activos son líquidos o se pueden convertir en efectivo en el corto plazo.

- ✚ Caja representa solo el 0,65% de los activos circulantes y bancos es la partida más grande en activos circulantes, con un 55,64%.
- ✚ Cuentas por Cobrar es el 0,48% lo que nos indica una cantidad determinada de clientes que todavía no nos han cancelado completamente.
- ✚ Inventario de Materiales es el 12,05% a favor porque se compró una determinada cantidad de materiales.
- ✚ Activos Fijos representan el 31,17% del total de activos. El Mobiliario y Equipo es la parte más grande de los activos fijos ya que se cuenta con una gran cantidad de equipos que aumentan ingresos.
- ✚ El Pasivo Circulante es el 1,61% del total de pasivos y capital. Esto muestra que la empresa tiene una cantidad limitada de deudas a corto plazo.
- ✚ El Capital Contable es el 98,39% del total de pasivos y capital, lo que indica que la empresa se financia principalmente a través de capital propio.



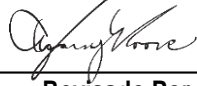
#### **Para el año 2022:**

- ✚ Activos Circulantes representan el 79,79% del total de activos, lo que indica un aumento significativo en la liquidez.
- ✚ Bancos ha aumentado su participación en activos circulantes al 65,13%.
- ✚ Cuentas por cobrar han aumentado en 0.76% el cual muestra el aumento de clientes y sus cuentas que no se han cancelado totalmente y se vienen arrastrando en parte del año anterior, se considera mantenerlo en cuenta y en observación.
- ✚ Inventario de Materiales ha aumentado al 13,51% porque se ha requerido mayor compra de materiales.
- ✚ Activos Fijos representan el 20,21% del total de activos, lo que indica una disminución en comparación con el año anterior.
- ✚ El Pasivo Circulante es el 0,39% del total de pasivos y capital, lo que sugiere una disminución en las deudas a corto plazo.
- ✚ El Capital Contable es el 99,61% del total de pasivos y capital, lo que indica una mayor financiación con capital propio.

Tabla 9 Estado de Resultado Método de Análisis Vertical

 <b>CLINICA DENTAL</b> <b>Estado de Resultado</b> <b>Método de Análisis Vertical</b> <b>Expresado en Córdoba</b>						
	2021		%	2022		%
Ventas de servicios	C\$ 2.951.660,57	<b>100,00</b>	%	C\$ 3.487.510,48	<b>100,00</b>	%
Costos de servicios	C\$ 1.767.930,59	59,90	%	C\$ 2.060.400,50	59,08	%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>C\$ 1.183.729,98</b>	<b>40,10</b>	%	<b>C\$ 1.427.109,98</b>	<b>40,92</b>	%
Gastos de operación						
Gastos de ventas	C\$ 123.800,98	4,19	%	C\$ 124.000,00	3,56	%
Gastos de Administración	C\$ 100.029,00	3,39	%	C\$ 100.329,98	2,88	%
Gastos Financieros	C\$ 500,00	0,02	%	C\$ 200,00	0,01	%
Ingresos Financieros	C\$ 7.200,00	0,24	%	C\$ 4.720,00	0,14	%
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>C\$ 966.600,00</b>	<b>32,75</b>	%	<b>C\$ 1.207.300,00</b>	<b>34,62</b>	%
Otros ingresos				C\$ 1.200,00	0,03	
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>C\$ 966.600,00</b>	<b>32,75</b>	%	<b>C\$ 1.208.500,00</b>	<b>34,65</b>	%
DGI	C\$ 3.600,00	0,12	%	C\$ 5.500,00	0,16	%
Alcaldía	C\$ 3.000,00	0,10	%	C\$ 3.000,00	0,09	%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>C\$ 960.000,00</b>	<b>32,52</b>	%	<b>C\$ 1.200.000,00</b>	<b>34,41</b>	%

 Elaborado Por:	 Autorizado Por:	 Revisado Por:
--	--	---

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicados

**Para el año 2021:**

- + Las Ventas de servicios representaron el 100% de los ingresos. Esto es lo que la clínica generó a partir de sus servicios y los Costos de servicios representaron el 59,90% de las ventas, lo que resultó en una Utilidad Bruta del 40,10% de las ventas.
- + Los Gastos de ventas representaron el 4,19% de las ventas, mientras que los Gastos de Administración disminuyeron, representando el 3,39% de las ventas, lo que indica un control efectivo de los gastos administrativos. También los Gastos Financieros e Ingresos Financieros son relativamente bajos en comparación con las ventas.
- + Los Gastos Financieros representan el 0,02%, lo que muestra una menor carga financiera.

- ✚ La Utilidad de Operación fue del 32,75% de las ventas.
- ✚ Después de deducir los impuestos (DGI y Alcaldía), la Utilidad Neta fue del 32,52% de las ventas.

**Para el año 2022:**

- ✚ Las Ventas de servicios nuevamente representaron el 100% de los ingresos. Y los Costos de servicios disminuyeron el 59,08% de las ventas, lo que resultó en una Utilidad Bruta del 40,92% de las ventas. Esto indica un margen bruto más saludable en 2022.
- ✚ Los Gastos de ventas disminuyeron al 3,56% de las ventas, mientras que los Gastos de Administración se disminuyeron en el 2,88%. A su vez, los Gastos Financieros e Ingresos Financieros también disminuyeron ligeramente en comparación con las ventas.
- ✚ Los Gastos Financieros disminuyeron 0,01%, lo que muestra una menor carga financiera.
- ✚ La Utilidad de Operación aumentó al 34,62% de las ventas.
- ✚ Después de deducir los impuestos (DGI y Alcaldía), la Utilidad Neta aumentó al 34,41% de las ventas.

De acuerdo con los resultados obtenidos para el ejercicio 2021, el total de activos circulantes representa el 68.83% del total de activos que tiene la empresa, en tanto que el 31.17% de los activos les corresponden a los activos fijos de la empresa.

Por otra parte, los resultados obtenidos para el ejercicio 2022, el total de activos circulantes representa el 79.79% del total de activos que tiene la empresa, en tanto que el 20.21% de los activos les corresponden a los activos fijos de la empresa.

Si se comparan estos resultados con los del periodo de 2021, se puede observar que los activos circulantes aumentaron alrededor del 10%; sin embargo, el total de activos fijos disminuyó aproximadamente en un 11%.

Esto proporciona una idea de cómo se han distribuido los activos y pasivos en la empresa en términos de porcentaje del total. La clínica dental experimentó un aumento en la liquidez en 2022, con un incremento en los activos circulantes, particularmente en los bancos y el inventario de materiales. Es decir, hubo un aumento en la proporción de activos circulantes en comparación con los activos fijos. La

empresa ha reducido su deuda a corto plazo, el capital contable también ha aumentado en términos de porcentaje en comparación con los pasivos, lo que sugiere un mayor financiamiento interno en la empresa.

El análisis vertical del estado de resultado muestra que la Clínica Dental ha tenido una mejora en la estructura de costos, una mayor eficiencia operativa y una mayor rentabilidad en 2022 en comparación con 2021. La clínica ha logrado mantener un margen bruto saludable y reducir la proporción de gastos en relación con las ventas, lo que ha resultado en un aumento en la utilidad neta. Estos indicadores sugieren una gestión eficiente y un desempeño financiero sólido en el año 2022.

Tabla 10 Razones Financieras Año 2021

PERIODO 2021		ANÁLISIS DEL 2021
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>		
<b>1- Razón circulante = Activo Circulante / Pasivo Circulante</b>	=	$3,710,913.24 / 86,600.00 = 42.85$ (La empresa tiene para pagar sus pasivos circulantes 42 veces con sus activos circulantes.)
<b>2- Razón rápida = (Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante</b>	=	$(3,710,913.24 - 649,913.24) / 86,600.00 = 35.3$ La empresa puede pagar sus obligaciones a corto plazo 35.3 veces con sus activos circulantes sin incluir el inventario de materiales.
<b>3-Razon de efectivo = Efectivo/ Pasivo circulante.</b>	=	$3,035,000 / 86,600.00 = 35$ La empresa puede pagar sus deudas a corto plazo 35 veces con su efectivo en caja y bancos.
<b>RAZONES DE APALANCAMIENTO</b>		
<b>1- Razón de deuda total = (Activos totales - Capital total) / Activos totales x100</b>	=	$(5,391,565.68 - 5,304,965.68) / 5,391,565.68 = 86,600.00 / 5,391,565.68 = 0.016 \times 100 = 1.6\%$ Del total de activos que posee la empresa 1.6% es financiado por capital ajeno.
<b>RAZONES DE ACTIVIDADES</b>		
<b>1- Rotación de Inventario = Ventas netas / Inventario</b>	=	$2,951,660.57 / 649,913.24 = 4.54$ $12 \text{ meses} / 4.54 = 2.6 \text{ meses}$ Los materiales permanecieron 2.6 meses en bodega antes de ser utilizados para brindar servicios a los clientes, osea que los materiales del inventario se agotaron cada 2.6 meses.
<b>2- Días de ventas en el inventario = 365 días/ Rotación del inventario</b>	=	$360 \text{ días} / 4.54 = 79 \text{ días.}$ Los materiales permanecieron 79 días en bodega antes de ser utilizados.

<b>3- Rotación de las cuentas por cobrar = Ventas / Cuentas por cobrar</b>	=	$2,951,660.57 / 26,000.00 = 113.52$ 12 meses / $113.52 = 0.1$ meses = 3 días.	En promedio las cuentas por cobrar rotan o son canceladas según la capacidad de la empresa para cobrarlas en tiempo oportuno, cada 3 días.
<b>4- Días de ventas en cuentas por cobrar = 365 días/ Rotación de las ctas x cob</b>	=	$360 \text{ días} / 113.52 = 3.17 \text{ días}$	Las cuentas por cobrar fueron liquidadas por los clientes cada 3.17 días.
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>			
<b>1- Margen de utilidad = Utilidad neta / Ventas x 100</b>	=	$(960,000.00 / 2,951,660.57) \times 100 = 32\%$	Por cada peso de venta de un servicio la clínica gana un 32 % de utilidad.
<b>2- Rendimiento sobre los activos (ROA) = Utilidad neta/ Activos totales x 100</b>	=	$(960,000.00 / 5,391,565.68) \times 100 = 17.8\%$	La empresa genera 17.8% de utilidad por cada peso de inventario en activos.
<b>3- Rendimientos sobre el capital (ROE) = Utilidad neta/Capital x 100</b>	=	$960,000.00 / 2,000,000 \times 100 = 0.48 \times 100 = 48\%$	La utilidad neta representa el 48% del capital o, el 48% de ventas genera cada peso del financiamiento.
<b>4- Rendimiento Económico = Utilidad antes de impuesto / Activos totales x 100</b>	=	$966,600.00 / 5,391,565.68 \times 100 = 17.9\%$	El 17.9% representa las utilidades antes de impuesto de cada valor de activos totales invertidos en la empresa.

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicados

Tabla 11 Razones Financieras Año 2022

PERIODO 2022		ANÁLISIS DEL 2022
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>		
<b>1- Razón circulante = Activo Circulante / Pasivo Circulante</b>	=	$5,757,869.86 / 28,500.00 = 202.03$  (La empresa tiene para pagar sus pasivos circulantes 202.03 veces con sus activos circulantes.)
<b>2- Razón rápida = (Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante</b>	=	$(5,757,869.86 - 974,869.86) / 28,500.00 = 167.8$  La empresa puede pagar sus obligaciones a corto plazo 167.8 veces con sus activos circulantes sin incluir el inventario de materiales.
<b>3- Razon de efectivo = Efectivo/ Pasivo circulante.</b>	=	$4,728,000.00 / 28,500.00 = 165.8$  La empresa puede pagar sus deudas a corto plazo 165.8 veces con su efectivo en caja y bancos.
<b>RAZONES DE APALANCAMIENTO</b>		
<b>1- Razón de deuda total = (Activos totales - Capital total) / Activos totales x100</b>	=	$(7,215,927.95 - 7,187,427.95) / 7,215,927.95 = 0.003 \times 100 = 0.3 \%$  Del total de activos que posee la empresa 0.3 % es financiado por capital ajeno.

RAZONES DE ACTIVIDADES			
1- Rotación de Inventario = Ventas netas / Inventario	=	$3,487,510.48 / 974,869.86 = 3.57$ 12 meses / 3.57 = 3.3 meses	Los materiales permanecieron 3.3 meses en bodega antes de ser utilizados para brindar servicios a los clientes, ósea que los materiales del inventario se agotaron cada 3.3 meses.
2- Días de ventas en el inventario = 365 días/ Rotación del inventario	=	$360 \text{ días} / 3.57 = 100.84$	Los materiales permanecieron 100.84 días en bodega antes de ser utilizados.
3- Rotación de las cuentas por cobrar = Ventas / Cuentas por cobrar	=	$3,487,510.48 / 55,000.00 = 63.40$ $12 \text{ meses} / 63.40 = 0.18 \text{ meses} = 5.4 \text{ días}$	En promedio las cuentas por cobrar rotan o son canceladas según la capacidad de la empresa para cobrarlas en tiempo oportuno, cada 5.4 días.
4- Días de ventas en cuentas por cobrar = 365 días/ Rotación de las ctas x cob	=	$360 \text{ días} / 63.40 = 5.67 \text{ días.}$	Las cuentas por cobrar fueron liquidadas por los clientes cada 5.67 días.
RAZONES DE RENTABILIDAD			
1- Margen de utilidad = Utilidad neta / Ventas x 100	=	$(1,200,000.00 / 3,487,510.48) \times 100 = 0.34 \times 100 = 34\%$	Por cada peso de venta de un servicio la clínica gana un 34 % de utilidad.
2- Rendimiento sobre los activos (ROA) = Utilidad neta/ Activos totales x 100	=	$(1,200,000.00 / 7,215,927.95) \times 100 = 0.16 \times 100 = 16.6\%$	La empresa genera 16.6% de utilidad por cada peso de inventario en activos.
3- Rendimientos sobre el capital (ROE) = Utilidad neta/Capital x 100	=	$(1,200,000.00 / 2,000,000.00) \times 100 = 0.60 \times 100 = 60\%$	La utilidad neta representa el 60% del capital o, el 60% de ventas genera cada peso del financiamiento.
4- Rendimiento Económico = Utilidad antes de impuesto / Activos totales x 100	=	$(1,208,500.00 / 7,215,927.95) \times 100 = 0.16 \times 100 = 16.7 \%$	El 16,7% representa las utilidades antes de impuesto de cada valor de activos totales invertidos en la empresa.

Fuente: Resultados obtenidos a través de instrumentos aplicados

### **Análisis general de las razones financieras con respecto al periodo del 2021 y el del 2022**

Por consiguiente, la Clínica Dental presenta una amplia variación entre las razones financieras del periodo 2021 y las del 2022, esta variación influye de forma positiva en las finanzas de la entidad, ya que se puede notar que la empresa adquiere una capacidad de liquidez más efectiva en lo que respecta a sus pasivos, deudas y



obligaciones a corto plazo. También se puede deducir que su porcentaje de financiamiento por parte del capital ajeno disminuye en el periodo del 2022, lo que la vuelve una empresa más independiente a nivel financiero, además, la capacidad de la clínica dental para cobrar sus cuentas por cobrar disminuye por lo que se incrementa el número de clientes a los que se les otorga servicios al crédito. Por otro lado, se ve afectado levemente es la rotación de sus inventarios, pero se concluye que esto ocurre porque en los almacenes se compraron más materiales y suministros en el periodo 2022 que en el del 2021. Y, por último, los porcentajes de rentabilidad de la empresa se vuelve cada vez mayor, lo que permite a la empresa generar más ganancias y crecer de manera económica.

A continuación, presentamos una tabla comparativa de las razones financieras de la Clínica Dental para los años 2021 y 2022:

Tabla 12 Tabla comparativa de Razones Financiera Clínica Dental

<b>Razones Financieras</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Razones de Liquidez</b>		
Razón Circulante	42.85	202.03
Razón Rápida	35.3	167.8
Razón de Efectivo	35	165.8
<b>Razones de Apalancamiento</b>		
Razón de Deuda Total	1.6%	0.3%
<b>Razones de Actividades</b>		
Rotación de Inventarios	4.54	3.57
Días de Ventas en el Inventario	79 días	100.84 días
Rotación de las Cuentas por Cobrar	113.52	63.40
Días de Ventas en Cuentas por Cobrar	3 días	5.67 días
<b>Razones de Rentabilidad</b>		
Margen de Utilidad	32%	34%
Rendimiento sobre los Activos (ROA)	17.8%	16.6%
Rendimiento sobre el Capital (ROE)	48%	60%
Rendimiento Económico	17.9%	16.7%

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados

### **Razones de Liquidez**

- ✚ La razón circulante se ha incrementado significativamente en 2022, indicando una mejora en la capacidad de la empresa para pagar sus pasivos circulantes.
- ✚ La razón rápida también ha aumentado considerablemente, lo que significa que la empresa es capaz de cubrir sus obligaciones a corto plazo sin incluir el inventario.
- ✚ La razón de efectivo ha mejorado, lo que muestra una mayor capacidad para pagar deudas con el efectivo en caja y bancos.

### **Razones de Apalancamiento**

- ✚ La razón de deuda total disminuyó drásticamente, lo que indica una reducción en la dependencia de capital ajeno para financiar los activos.

### **Razones de Actividades**

- ✚ La rotación de inventario disminuyó, lo que sugiere que los materiales se agotaron a un ritmo más lento en 2022.
- ✚ Los días de ventas en el inventario aumentaron, lo que indica que los materiales permanecieron en el inventario durante más tiempo.
- ✚ La rotación de las cuentas por cobrar disminuyó, lo que implica una disminución en la capacidad de cobro de la empresa.
- ✚ Los días de ventas en cuentas por cobrar aumentaron, lo que muestra un mayor período de cobro por parte de los clientes.

### **Razones de Rentabilidad**

- ✚ El margen de utilidad se ha incrementado, lo que indica una mejora en la capacidad de la empresa para obtener ganancias de las ventas.
- ✚ El ROA disminuyó ligeramente, lo que sugiere una menor eficiencia en la generación de utilidades en relación con los activos totales.
- ✚ El ROE aumentó, lo que significa que la rentabilidad en relación con el capital propio se incrementó.
- ✚ El rendimiento económico disminuyó, lo que indica una menor capacidad para generar utilidades antes de impuestos en relación con los activos totales.

Es Síntesis, la Clínica Dental ha experimentado notables variaciones en sus indicadores financieros de un año a otro, destacándose una mejora en su liquidez y una disminución en su nivel de apalancamiento. Sin embargo, se han identificado ciertos retos en lo que respecta a la rotación de inventario y la gestión de cuentas por cobrar, factores que han ejercido un impacto en su rentabilidad.

## Punto de Equilibrio

Datos del periodo 2021

Ventas	C\$ 2,951,660.57
Costo variable	C\$ 1,767,930.59
Costo Fijo	C\$ 223,829.98

Punto de equilibrio General

$$PE: \frac{CF}{1 - CV/Ventas}$$

PE: C\$ 223,829.98 / 1 - (C\$ 1,767,930.59 / C\$ 2,951,660.57) =

PE: **C\$ 559,574.95**

En la tabla 13 el Punto de Equilibrio se expresa en unidades combinadas para una mayor comprensión ya que se trata de una diversidad de servicios prestados.

Tabla 13 Punto de Equilibrio en Unidades Combinado 2021

Punto de Equilibrio en unidades (combinado) 2021						% C. Variable: 59%
Cantidad	Servicios	PVU	CVU (59%)	Total Venta	% de producto	C. Marginal %
47	Calzas	C\$ 500.00	C\$ 300.00	C\$ 23,500.00	10.26%	20.52
38	Ortodoncias	C\$ 43,848.00	C\$ 26,308.80	C\$ 1,666,224.00	8.30%	1,455.75
20	Limpiezas	C\$ 500.00	C\$ 300.00	C\$ 10,000.00	4.37%	8.74
85	Extracciones	C\$ 300.00	C\$ 180.00	C\$ 25,500.00	18.56%	22.27
55	Endodoncias	C\$ 6,577.00	C\$ 3,946.20	C\$ 361,735.00	12%	315.70
40	Blanqueamientos	C\$ 3,654.00	C\$ 2,192.40	C\$ 146,160.00	8.73%	127.60
61	Prótesis total	C\$ 5,500.00	C\$ 3,300.00	C\$ 335,500.00	13.32%	293.04
50	Prótesis removible	C\$ 3,200.00	C\$ 1,920.00	C\$ 160,000.00	10.92%	139.78
39	Cirugía cordal	C\$ 5,481.00	C\$ 3,288.60	C\$ 213,759.00	8.52%	186.79
23	Restauración Ribbond	C\$ 403.59	C\$ 242.15	C\$ 9,282.57	5%	8.07
<b>TOTAL:</b> 458				<b>C\$ 2,951,660.57</b>	<b>100%</b>	<b>2,578.26</b>

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados

$$PEU: \frac{CF}{\text{Total de contribuciòn Marginal}}$$

$$PEU: \frac{223,829.98}{2,578.26}$$

$$PEU: 86.81$$

En la tabla 14 se detalla el cálculo de los servicios en unidades para conocer el punto de equilibrio en unidades

Tabla 14 Punto de Equilibrio en Unidades 2021

SERVICIOS	%PRODUCTO	PEC UNID.	PE 2021
CALZAS	10.26%	86.81	8.91
ORTODONCIAS	8.30%	86.81	7.21
LIMPIEZAS	4.37%	86.81	3.79
EXTRACCIONES	18.56%	86.81	16.11
ENDODONCIAS	12%	86.81	10.42
BLANQUEAMIENTOS	8.73%	86.81	7.52
PRÓTESIS TOTAL	13.32%	86.81	11.56
PRÓTESIS REMOVIBLE	10.92%	86.81	9.48
CIRUGÍA CORDAL	8.52%	86.81	7.40
RESTAURACIÓN RIBBOND	5%	86.81	4.36

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados

En la tabla 15 se calcula el total de precio de venta para el año 2021

Tabla 15 Total de Ventas en el Punto de Equilibrio

PRODUCTO	PE UNIDADES	PRECIO	VENTAS
Calzas	8.91	500.00	4,455.00
Ortodoncias	7.21	43,848.00	316,144.08
Limpiezas	3.79	500.00	1,895.00
Extracciones	16.11	300.00	4,833.00
Endodoncias	10.42	6,577.00	68,532.34
Blanqueamientos	7.52	3,654.00	27,478.08
Prótesis total	11.56	5,500.00	63,580.00
Prótesis removible	9.48	3,200.00	30,336.00
Cirugía cordal	7.40	5,481.00	40,559.40
Restauración Ribbond	4.36	403.59	1,759.6524
TOTAL VENTAS EN EL PE			559,574.95
- Costos variables			- 335,744.97
= Contribución marginal			= 223,829.98
- Costos fijos			- 223,829.98
= Ganancia o perdida			0.00

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados

### Datos del periodo 2022

Ventas	C\$ 3,487,510.48
Costo variable	C\$ 2,060,400.50
Costo Fijo	C\$ 224,329.98

### Punto de equilibrio General

$$PE: \frac{CF}{1 - CV/Ventas}$$

PE: C\$ 224,329.98 / 1 - (C\$ 2,060,400.50 / C\$ 3,487,510.48) =

PE: **C\$ 547,146.10**

En la tabla 16 el punto de equilibrio se expresa en unidades combinadas para una mayor comprensión ya que se trata de una diversidad de servicios prestados.

Tabla 16 Punto de Equilibrio en Unidades Combinadas 2022

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados

Punto de Equilibrio en unidades (combinado) 2021						% C. Variable: 59%
Cantidad	Servicios	PVU	CVU (59%)	Total Venta	% de producto	C. Marginal %
47	Calzas	C\$ 500.00	C\$ 295.00	C\$ 27,000.00	10.27%	21.05
38	Ortodoncias	C\$ 43,848.00	C\$ 25,870.32	C\$ 1,929,312.00	8.36%	1,504.73
20	Limpiezas	C\$ 500.00	C\$ 295	C\$ 11,500.00	4.37%	8.96
85	Extracciones	C\$ 300.00	C\$ 177	C\$ 29,400.00	18.63%	22.91
55	Endodoncias	C\$ 6,577.00	C\$ 3,880.43	C\$ 414,351.00	11.98%	323.05
40	Blanqueamientos	C\$ 3,654.00	C\$ 2,155.86	C\$ 168,084.00	8.74%	131.09
61	Prótesis total	C\$ 5,500.00	C\$ 3,245.00	C\$ 385,000.00	13.31%	300.14
50	Prótesis removible	C\$ 3,200.00	C\$ 1,888.00	C\$ 182,400.00	10.84%	142.22
39	Cirugía cordal	C\$ 5,481.00	C\$ 3,233.79	C\$ 246,645.00	8.56%	192,36
23	Puente fijo porcelana	C\$ 3,608.4	C\$ 2,128.956	C\$ 93,818.48	4.94%	73,08
<b>TOTAL: 458</b>				<b>C\$ 3,487,510.48</b>	<b>100%</b>	<b>2,719.59</b>

$$PEU: \frac{CF}{Total\ de\ contribuci\ on\ Marginal}$$

$$PEU: \frac{224,329.98}{2,719.59}$$

$$PEU: 82.49$$

En la tabla 17 se detalla el cálculo de los servicios en unidades para conocer el punto de equilibrio en unidades

Tabla 17 Punto de equilibrio en unidades 2022

SERVICIOS	%PRODUCTO	PEC UNID.	PE POR SERVICIO 2022
CALZAS	10.27%	82.49	8.47
ORTODONCIAS	8.36%	82.49	6.90
LIMPIEZAS	4.37%	82.49	3.60
EXTRACCIONES	18.63%	82.49	15.37
ENDODONCIAS	11.98%	82.49	9.88
BLANQUEAMIENTOS	8.74%	82.49	7.21
PRÓTESIS TOTAL	13.31%	82.49	10.98
PRÓTESIS REMOVIBLE	10.84%	82.49	8.94
CIRUGÍA CORDAL	8.56%	82.49	7.06
PUENTE FIJO PORCELANA	4.94%	82.49	4.07

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados

En la tabla 18 se calcula el total de precio de venta para el año 2022

Tabla 18 Total de Ventas en el Punto de Equilibrio

**COMPROBANDO PE  
EN VALORES DEL 2022**

Producto	PE POR SERVICIO	Precio	Ventas
Calzas	8.47	500.00	4,325.00
Ortodoncias	6.90	43,848.00	302,551.2
Limpiezas	3.60	500.00	1,800.00
Extracciones	15.37	300.00	4,611.00
Endodoncias	9.88	6,577.00	64,980.76
Blanqueamientos	7.21	3,654.00	26,345.34
Prótesis total	10.98	5,500.00	60,390.00
Prótesis removible	8.94	3,200.00	28,608.00
Cirugía cordal	7.06	5,481.00	38,695.86
Puente fijo porcelana	4.07	3,608.4	14,686.188
TOTAL VENTAS EN EL PE			546,993.348
- Costos variables			- 322,663.368
= Contribución marginal			224,329.98
- Costos fijos			- 224,329.98
= Ganancia o perdida			0.00

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados

Todas las empresas tienen el objetivo principal de incrementar su nivel de rentabilidad. Una de las herramientas financieras que provee información importante es el punto de equilibrio. A través de él se puede conocer la cantidad mínima a alcanzar

tanto ingresos monetarios como el número de servicios odontológicos realizados en un periodo.

Según los datos obtenidos durante el año 2021, el punto de equilibrio en ventas o ingresos monetarios fue de C\$ 559,574.95, mientras que en el año 2022 fue de C\$ 547,146.10, por lo tanto, se deduce que, la Clínica Dental debe de tener ingresos para ventas de servicios, como mínimo la cifra obtenida en el punto de equilibrio para poder recuperar su inversión tanto en costo fijo y variable, es decir, un punto donde no se tiene ni pérdida ni ganancia.

El punto de equilibrio en unidades o combinado se realiza tomando en cuenta los 10 procedimientos odontológicos que ofrece la clínica dental a sus clientes, partiendo del precio de venta de cada servicio, así mismo de su costo de venta unitario con respecto a todos los servicios que se hicieron en el año 2021 y 2022, los cuales generaron un ingreso por ventas.

Se calcula la contribución marginal por tipo de servicio odontológico. Cabe señalar que la contribución marginal cubre los costos fijos y genera utilidades. Se dividen los costos fijos entre la contribución marginal de todos los servicios en su conjunto y se obtuvo un punto de equilibrio combinado en unidades.

Lo anterior quiere decir que al calcular el punto de equilibrio combinado o en unidades, se puede conocer que cantidad de servicios odontológicos según su tipo debe de vender a sus clientes, la clínica dental en un periodo de un año para estar en equilibrio, es decir, cubrir sus costos fijos y variables.

Es necesario recalcar que, mediante el cálculo realizado del punto de equilibrio tanto en ingresos como en unidades, se puede observar que las ventas de servicios de la clínica tanto en el año 2021 y 2022 están sobre su punto de equilibrio, lo que quiere decir que además de cubrir sus costos de operación, la Clínica Dental está teniendo un margen de ganancia a utilidades, lo que contribuye a mantener e incrementar su rentabilidad financiera.

#### 4.1.5. Valoración de Gestión Financiera de la Empresa Clínica Dental

Tabla 19 Encuesta aplicada al informante clave para evaluar la gestión financiera de la empresa

N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%	Pun- tos
01	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	2	2%	2 puntos
02	¿Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Gerente, Propietario, Contador de la empresa?	Excelente	Muy Bueno	Bueno	Regular	Deficiente	No sabe	2	2%	2 puntos
03	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	Tendencia	Punto de equilibrio	Razones Financieras	Otros	10	10 %	5 puntos c/u
04	De los siguientes Informes Financieros, ¿cuáles considera útiles para la Toma de Decisiones?	Balance General	Estado de Resultados	Estado de Flujo de Efectivo	Estado de Cambios en el Patrimonio	Notas	Todos	15	15 %	7.50 puntos
05	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad	Todos	Ninguno	9	9%	9 puntos
06	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	1	1%	1 punto
07	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Sólo el Propietario	El Gerente y el Contador	Sólo el Área de Finanzas	Sólo el Contador	Ninguno	No sabe	1	1%	1 punto



08	De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización Empresarial	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonales	5	5%	5 puntos
09	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	1.5	1.5%	1.5 puntos
10	¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	3	3%	3 puntos
11	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	5	5%	5 puntos
12	Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	1.5	1.5%	1.5 puntos
13	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal	10	10%	10 puntos
14	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	3	3%	

	deudas sin quitar liquidez?									3 puntos
15	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera	Manual de procesos y procedimientos financieros	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones.	Estrategias financieras para solventar problemas financieros	Uso de análisis financieros	Uso de Razones Financieras	5	5%	5 puntos
								74	74%	
				Escala de evaluación		0-40%	Bajo			
						41-80%	Medio			
						81-100%	Alto			

Fuente: Resultados obtenidos de la aplicación de instrumentos aplicados

En síntesis, la tabla indica que la empresa muestra un nivel medio (74%) en cuanto a la adopción de prácticas financieras, con oportunidades para mejorar la gestión financiera y la toma de decisiones. La implementación de técnicas de análisis financiero y estrategias financieras podría contribuir a un mejor desempeño financiero en el futuro.

La principal ventaja radica en la disposición de la propietaria a someterse a evaluaciones de su gestión, lo que refleja una mentalidad abierta a la mejora. Por otro lado, la empresa reconoce la utilidad de desarrollar estrategias financieras para abordar los problemas financieros, indicando una orientación proactiva hacia la resolución de desafíos financieros. La realización frecuente de inventarios físicos contribuye adicionalmente a un control más efectivo de los activos y a una gestión más eficiente del inventario.

En cuanto a la desventaja principal de la Clínica Dental, si bien la empresa identifica problemas financieros, esta conciencia en sí misma puede considerarse una debilidad, a pesar de que la capacidad para abordar estos problemas se convierte en

una fortaleza. Además, en algunos casos, los ingresos no son suficientes para cubrir las deudas sin afectar la liquidez, lo que podría señalar un riesgo financiero potencial.

En general, a pesar de ciertas identificadas en la tabla, la empresa ha mantenido su presencia en el mercado durante una década, lo que indica estabilidad y habilidad para adaptarse. Desde la perspectiva de la eficiencia, una calificación del 74% sugiere un desempeño financiero y operativo aceptable, es decir, bueno, aunque aún existen oportunidades de mejora. La empresa muestra una disposición a la mejora y está implementando medidas para abordar sus desafíos financieros, lo cual es un signo positivo.

Tabla 20 Matriz de Valoración de Gestión Financiera

N.º	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización	<ul style="list-style-type: none"> <li>La clínica dental cuenta con una misión y visión estipuladas.</li> <li>Cuenta con un organigrama, objetivos y políticas empresariales establecidas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La misión y la visión no se encuentra a la vista en algún rotulo o cartel ya que han sido estipuladas de forma empírica.</li> <li>Los objetivos y las políticas empresariales no están escritas en algún documento o papel físico, y tampoco escritas en archivos digitales.</li> </ul>	Es necesario que la clínica cuente con una rotulación y con archivos físicos y digitales donde se pueda ver la misión, la visión, los objetivos y las políticas empresariales con las que cuenta, ya que esto permite que sus visitantes puedan conocerla de una mejor manera.
2	Sistema Contable	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cuentan con un sistema contable considerado manual porque se realiza en hojas de Excel.</li> <li>El sistema implementado ayuda a estar</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Requiere inversiones en este aspecto ya que no cuenta con un sistema contable estructurado.</li> <li>El personal puede resistirse</li> </ul>	Se necesita considerar la implementación de un sistema contable para un registro preciso de transacciones financieras.

		<p>ayuda a cumplir con las obligaciones fiscales.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La Clínica cuenta con Documentos soportes, la realización de dos estados financieros que son el balance general y el estado de resultado además de un manual de control de interno básico y un catálogo de cuentas.</li> </ul>	<p>al cambio si no está acostumbrado a utilizar un sistema contable, lo que puede requerir tiempo para adaptarse.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Se Requerirá que el personal se capacite en el uso del sistema, lo que puede consumir tiempo y recursos.</li> </ul>	
3	Información Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El contador externo elabora anualmente un balance general y estado de resultados según los principios de contabilidad generalmente aceptados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Solo se elaboran los estados financieros una vez al año el cual es un periodo largo y podría generar información poco oportuna para la toma de decisiones a medida que va avanzando el periodo contable.</li> </ul>	Es necesario tener información financiera oportuna y relevante para la toma de decisiones por lo tanto el contador externo debería elaborar estados financieros de ser posible mensualmente.
4	Análisis de Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizan anualmente Balance general y Estado de resultado lo que permite a la propietaria brindarle una idea de cómo va encaminándose la Clínica Dental.</li> <li>• El contador externo aporta una perspectiva</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No se han desarrollado completamente en la empresa.</li> <li>• Es posible que necesites invertir en software de análisis financiero o contratar a consultores financieros para ayudarte a</li> </ul>	Se deben considerar en el futuro para evaluar la salud financiera y la rentabilidad de la clínica dental

		valiosa al ofrecer una visión integral y una propuesta de presupuesto, lo que contribuye significativamente al análisis de la empresa, aunque no se realice uno, en definitiva.	implementar y comprender estos análisis.	
5	Razones Financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se tiene la información necesaria para la elaboración de las razones financieras, es decir los estados financieros</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>No se elaboran ninguna de las razones financieras por lo tanto no se puede hacer un análisis a fondo de los estados financieros.</li> </ul>	Una vez elaborados los estados financieros, es de suma importancia calcular las razones financieras para su análisis ya que en esta se evidencia la situación financiera y económica de la clínica.
6	Punto de Equilibrio	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los ingresos de cada periodo contable están por encima de los egresos.</li> <li>Se obtiene un margen de ganancia y rentabilidad del negocio bastante significativo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>No se realiza el punto de equilibrio, lo que impide determinar con claridad la rentabilidad de la empresa.</li> <li>La empresa se enfrenta al riesgo de que en algún periodo sus egresos estén por encima de sus ingresos ya que esto varía constantemente.</li> </ul>	Se debe trabajar en el desarrollo de la empresa, enfocándose en ofrecer una prestación de sus servicios de manera mayoritaria para que su punto de equilibrio no sea afectado.

Fuente: Resultados obtenidos de instrumentos aplicados.

Una ventaja importante radica en el sistema contable actual, que, a pesar de ser manual, garantiza el cumplimiento de las obligaciones fiscales. Además, la

empresa cuenta con un contador externo que colabora en la preparación de los estados financieros anuales. Por otro lado, la desventaja principal reside en la periodicidad de la elaboración de los estados financieros, que se limita a una vez al año, lo que podría resultar en información poco oportuna. Asimismo, no se llevan a cabo análisis financieros exhaustivos y se requiere inversión en software especializado o asesoría de consultores financieros. Se recomienda principalmente que la propietaria de la Clínica Dental considere la incorporación de un contador en su equipo interno. Esta medida se justifica por la posibilidad de generar estados financieros de forma más frecuente, idealmente a nivel mensual, lo que garantizaría la disponibilidad de información financiera oportuna y relevante. Esto, a su vez, facilitaría la toma de decisiones basadas en datos sólidos y actualizados.

### **Valoración de la Gestión Financiera**

La Clínica Dental cuenta con una estructura organizativa sólida. Esto incluye una misión y visión establecidas, un organigrama definido, objetivos y políticas empresariales. Estos elementos proporcionan una base robusta para la toma de decisiones y la gestión integral de la empresa. Además, a pesar de que el sistema contable existente es manual y se basa en hojas de Excel, cumple con las obligaciones fiscales. La empresa elabora anualmente el balance general y el estado de resultados, lo que brinda una visión general de su rendimiento. Además, el contador externo aporta una perspectiva valiosa y propone presupuestos. Adicionalmente la empresa ha demostrado tener ingresos que superan los egresos, lo que indica un margen de ganancia y rentabilidad del negocio.

Entre las fortalezas más destacadas se encuentran que la mayoría de los informes financieros se consideran útiles para la toma de decisiones, lo que refleja un enfoque basado en datos en la gestión. Además, el propietario está dispuesto a ser evaluado en su gestión, lo que muestra una disposición al cambio. La empresa también considera útil la creación de estrategias financieras para abordar problemas financieros. Principalmente, se consideran diversas alternativas de solución para mejorar la gestión financiera, lo que sugiere un enfoque creativo y adaptable. En cuanto a las debilidades de la empresa relacionadas con la gestión financiera, el nivel

de conocimiento financiero del personal, incluyendo al propietario, no se califica como excelente ni muy bueno. Esto indica la necesidad de mejorar la capacitación en finanzas. En algunos casos, los ingresos no cubren las deudas sin quitar liquidez, lo que puede ser una señal de riesgo financiero. Es importante garantizar la sostenibilidad financiera.

Como oportunidad de mejora, se considera que la principal desventaja de la Clínica Dental es la falta de análisis financiero profundo y la no elaboración de razones financieras. Estas herramientas son fundamentales para comprender completamente la situación financiera y económica de la empresa, y para tomar decisiones basadas en datos sólidos. Se recomienda considerar la implementación de análisis financiero y la elaboración de razones financieras en el futuro para evaluar la salud financiera y la rentabilidad de la Clínica Dental de manera más precisa. Además, se sugiere mejorar la capacitación en finanzas para el personal, abordar de manera proactiva los problemas financieros reconocidos, asegurar que los ingresos cubran las deudas sin quitar liquidez y definir claramente los roles y responsabilidades en la gestión financiera para garantizar una mayor excelencia.

## **4.2. Empresa**

### **4.2.1. Concepto**

La empresa es un sistema social en el que se integra un conjunto de personas y medios con los que conseguir unos objetivos. El logro eficaz de estos objetivos necesita de una organización que haga posible la coordinación coherente de todos los medios y personas que forman parte de la misma. (Uria, 2004, pág. 7)

En otras palabras, una empresa es un ente complejo que implica la interacción y coordinación de personas y recursos para lograr objetivos específicos. La organización es fundamental para garantizar un funcionamiento coherente y eficaz de la empresa. La coordinación adecuada de las personas y los recursos de la empresa es esencial para lograr los objetivos de manera eficiente y eficaz. Además, también se puede inferir que el éxito de una empresa depende de la capacidad de sus líderes para

establecer una organización sólida y una cultura empresarial positiva que fomente la colaboración y el trabajo en equipo.

La propietaria de la Clínica Dental define a su empresa como una entidad que presta sus servicios de salud a la población en general, esto quiere decir que es un ente conformado por un personal que trabajan en conjunto por un fin en común que, en este caso, sería ofrecer un servicio dental de calidad a la población de la ciudad de Sèbaco-Matagalpa, y a su vez lucrarse del trabajo profesional realizado. (Ver Anexo7)

#### **4.2.2. Importancia**

Gracias a las empresas se obtienen productos como los automóviles, computadoras, inmuebles y se prestan servicios como la telefonía, electricidad agua, gas entre otros. Sin ellos la vida sería mucho más difícil. Las empresas proporcionan los ingresos necesarios para vivir, a través de los salarios que pagan a sus empleados o de los beneficios que obtienen sus propietarios. Otra importante función social es que promueven el avance tecnológico y la innovación. (Pazmilño, Argüello, Poma, Gavilánez, & Torres, 2020, pág. 9)

las empresas son fundamentales para el desarrollo y bienestar de la sociedad moderna. Al proporcionar productos y servicios esenciales como automóviles, computadoras, electricidad, agua y gas, las empresas facilitan la vida cotidiana de las personas y mejoran su calidad de vida. Además, al generar empleo y pagar salarios, las empresas contribuyen a la economía y proporcionan a las personas los ingresos necesarios para vivir. También es importante destacar que las empresas fomentan el avance tecnológico y la innovación, lo que a su vez impulsa el desarrollo social y económico. En resumen, las empresas son un motor clave para el progreso y bienestar de las sociedades modernas.

La propietaria de la entidad estudiada deduce que, en resumen, la clínica dental es importante como empresa porque se centra en brindar cuidado de la salud bucal, mejorar la calidad de vida de los pacientes, prevenir enfermedades bucales, proporcionar información y educación, y ofrecer una atención al cliente de calidad.



### **4.2.3. Clasificación**

La clasificación de las empresas no es una tarea fácil en la actualidad, por varios motivos: existe un número inmenso de organizaciones de este tipo; las actividades a las que se dedican son variadísimas; también son muy variadas sus estructuras organizativas y productivas; pueden tomar tamaños y formas jurídicas muy distintas; existen fines y objetivos innumerables; y como vemos, los criterios de clasificación tampoco facilitan la tarea. (Uria, 2004, pág. 14)

De acuerdo a lo expuesto anteriormente se puede decir que la clasificación de empresas es un proceso complicado debido a la gran cantidad de organizaciones existentes, la variedad de actividades que realizan, las diferencias en sus estructuras organizativas y productivas, los diferentes tamaños y formas jurídicas que pueden tomar, y la diversidad de fines y objetivos que persiguen. Además, los criterios de clasificación tampoco son homogéneos, lo que dificulta aún más la tarea de clasificación. Todo esto sugiere que la clasificación de empresas requiere un enfoque cuidadoso y detallado, y que no hay una solución única que funcione para todas las empresas.

#### **4.2.3.1. Comerciales**

Las empresas comerciales tienen como característica que su rol fundamental se basa en la compra - venta de productos. Funge como mediador entre el productor y el consumidor. A partir del grado de comercialización se puede clasificar como empresas comercializadoras mayoristas o minoristas. (Pazmilño, Argüello, Poma, Gavilánez, & Torres, 2020, pág. 8)

Las empresas comerciales pueden tener diferentes objetivos y estrategias de negocio, pero en general, la esencia de su actividad es la compra y venta de productos. Ya sea que estén comprando productos a los fabricantes y vendiéndolos a los consumidores finales, o comprando productos a otros mayoristas y vendiéndolos a minoristas, su papel fundamental es el de facilitar la distribución y el acceso de los productos a los consumidores.

Según la propietaria de la clínica dental en estudio, dicha entidad no entra en la categoría de empresa comercial ya que, no se distribuye ningún tipo de producto y tampoco surge el evento de compra-venta de estos, lo que la clínica dental ofrece es la prestación del servicio de sus profesionales.

#### **4.2.3.2. Presentación de Servicios**

Las empresas de servicios tienen como objetivo proporcionar servicios a la población en general o a empresas. (Pazmilño, Argüello, Poma, Gavilánez, & Torres, 2020, pág. 8)

En otros términos, las empresas de servicios se enfocan en satisfacer las necesidades de sus clientes, ya sean individuos o empresas, a través de la entrega de servicios. Estos servicios pueden variar ampliamente dependiendo del tipo de empresa de servicios, pero en general se espera que sean útiles y valiosos para los clientes. Además, dada la amplia variedad de empresas de servicios que existen, es posible que se especialicen en áreas específicas como la educación, la salud, la tecnología, la consultoría, entre otros, lo que les permite atender necesidades específicas de sus clientes. En última instancia, el éxito de una empresa de servicios dependerá de su capacidad para adaptarse a las necesidades cambiantes de sus clientes y mantener una alta calidad en la entrega de sus servicios.

La clínica dental estudiada, según la propietaria de esta, se preocupa por satisfacer las necesidades de sus clientes al brindar servicios de salud dental. Esto implica que la clínica se centra en ofrecer tratamientos y atención que sean útiles y valiosos para sus pacientes. Además, menciona que la clínica encaja perfectamente dentro de la categoría de empresa de prestación de servicios. Esto sugiere que la clínica se dedica principalmente a brindar servicios en lugar de vender productos tangibles. Esto implica que su objetivo principal es satisfacer las necesidades de sus clientes a través de la prestación de servicios dentales.

#### **4.2.3.3. Industriales**

Las empresas industriales son aquellas que producen bienes mediante la extracción o transformación de las materias primas. Las empresas industriales son

clasificadas además como extractivas o de transformación o manufactura. (Pazmilño, Argüello, Poma, Gavilánez, & Torres, 2020, pág. 8)

Dicho de otra manera, las empresas industriales son aquellas que se dedican a la producción de bienes materiales a partir de la transformación o extracción de materias primas. Además, se puede decir que existen dos tipos de empresas industriales: las extractivas, que se dedican a la extracción de materias primas, y las de transformación o manufactura, que transforman las materias primas en productos finales.

La clínica dental no clasifica en la categoría de empresa industrial ya que, no produce sus propias herramientas o productos, la clínica dental los adquiere a través de empresas que, si son comerciales, es por ello que, aunque no pertenezca a esta clasificación, se sustenta de empresas que si pertenecen. Los productos o herramientas usadas para ofrecer sus servicios se adquieren a través de industrias fabriles como lo son las fábricas de materiales para calzas, las fábricas de pinzas o taladros, etc.

#### **4.2.4. Estructura Organizacional**

La organización formal de la empresa sitúa a cada trabajador en un puesto que va a determinar el estatus que tiene esa persona en la estructura y sus actividades. Conocer este tipo de estructura contribuye a tener con ciencia de la posición que cada trabajador tiene en la empresa respecto al resto de trabajadores. (Uria, 2004, pág. 32)

Organización formal de una empresa es fundamental para establecer una estructura jerárquica clara y definir las responsabilidades de cada trabajador. Esta estructura se basa en la asignación de puestos de trabajo y el estatus que se otorga a cada persona dentro de la empresa. Al entender esta estructura, los trabajadores pueden comprender mejor su posición en la organización, así como el papel que desempeñan en relación con sus colegas y superiores. Además, la claridad en la estructura organizativa puede contribuir a una mayor eficiencia y productividad en la

empresa al evitar confusiones y solapamientos en las responsabilidades de los empleados.

Según la guía de observación aplicada en la entidad estudiada, se observó que, esta cuenta con una estructura organizacional diseñada de una forma verbal, no hay documento, grafico o rotulo que determine la forma de organización de esta, pero si se ha estipulado de forma práctica. Cada trabajador conoce su posición y su función dentro de la entidad, así como también se conoce de manera logística la visión, misión y objetivos que se persiguen como sociedad.

#### **4.2.4.1. Organigrama**

Un organigrama es una guía o plano que representa gráficamente la estructura orgánica interna y formal de una unidad administrativa de manera objetiva y global (Murillo, García, & González, 2019, pág. 42)

Por lo tanto, una estructura organizacional sólida y bien definida puede ser beneficiosa para una organización al proporcionar una base estable para que sus miembros trabajen juntos y logren los objetivos establecidos. Al dividir, organizar y coordinar las actividades de la organización, se establecen roles y responsabilidades claros, se promueve la eficiencia y se evita la duplicación de esfuerzos. Esto permite que los empleados se enfoquen en sus tareas específicas y colaboren de manera efectiva.

Según la guía de observación, se presenta a continuación el organigrama de la clínica dental. Es importante recalcar que la empresa cuenta con un asesor contable externo con tareas limitadas a su cargo.

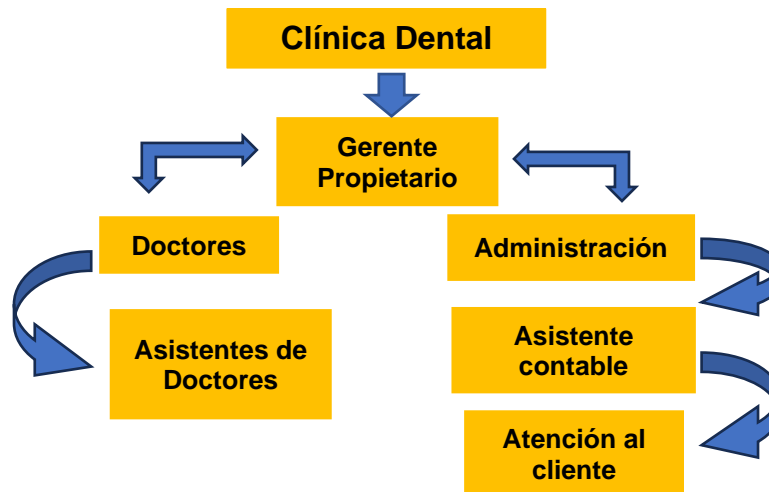


Figura 14 Organigrama de Clínica Dental

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos aplicados

#### 4.2.4.2. Misión

La misión es una declaración pública de los compromisos de una organización, con los actores que tienen algún tipo de relación con una empresa, de manera que cualquiera de las decisiones estratégicas de la compañía puede afectarles de forma directa o indirecta; y con la sociedad en general, acerca del propósito o la razón de ser de su actividad (Argandoña, 2016, pág. 8)

Como resultado la definición de la misión de una organización es un elemento fundamental y duradero en la identidad de la organización. La misión representa una meta general que se basa en los principios de planificación de la organización y establece su propósito, objetivos, valores, alcance y posición en el mundo.

Dicho de otro modo, la definición de la misión es un componente esencial y relativamente permanente de la identidad de una organización. Ayuda a establecer su propósito y dirección, fomenta la unidad y la motivación de sus miembros, y contribuye a su posicionamiento en el mundo. Una misión bien definida puede ser un factor clave en el éxito y la cohesión de la organización.

La misión definida en la clínica dental, según la propietaria, es ofrecer un servicio de salud dental de calidad, y a la misma vez lograr la satisfacción de sus

clientes con el trabajo realizado por los profesionales odontólogos que laboran dentro de la entidad. Este enfoque demuestra un compromiso con la excelencia en la atención dental y con la creación de relaciones duraderas con los pacientes.

#### **4.2.4.3. Visión**

La visión es mental, es la manera de pensar de todos los miembros de la empresa, sobre todo de la alta dirección. Asimismo, está conformada por las ideas rectoras de lo que hay que alcanzar en el mercado o ambiente donde se desenvuelve la institución para concretar la misión. (Hernández & Rodríguez, 2011, pág. 279)

Según lo mencionado, la visión se refiere a una manera de pensar que está presente en todos los miembros de la empresa, especialmente en la alta dirección. Esto sugiere que la visión es una representación mental de cómo los individuos perciben y conciben el futuro deseado de la organización. Es una imagen o idea que guía sus pensamientos y acciones en busca de objetivos a largo plazo.

La visión definida en la clínica dental por parte de su propietaria es proyectar un buen posicionamiento a futuro, dando paso a la cobertura de sus servicios en diferentes áreas geográficas del país a través del establecimiento de nuevas sedes. La propietaria de la clínica dental tiene una visión estratégica y ambiciosa para la empresa. Al proyectar un buen posicionamiento a futuro, busca expandir la cobertura de sus servicios a diferentes áreas geográficas del país, lo que permitirá a la clínica atender a un mayor número de pacientes y consolidar su presencia en el mercado dental.

#### **4.2.4.4. Objetivos**

Se definen los objetivos como los fines importantes hacia los que las actividades organizacionales e individuales van dirigidas. (Koontz, Weihrich, & Cannice, 2008, pág. 115)

Por lo tanto, los objetivos son los fines importantes hacia los cuales se dirigen las actividades organizacionales e individuales. Establecen la dirección, el propósito y los resultados deseados, tanto a corto como a largo plazo. Los objetivos son

fundamentales para proporcionar claridad y enfoque, y para orientar los esfuerzos de la organización y sus miembros hacia el logro de resultados significativos.

La clínica dental, según la propietaria, se enfoca en tres principales objetivos:

- a) Brindar atención odontológica de calidad: Uno de los principales objetivos de la clínica dental es proporcionar servicios de atención de alta calidad a los pacientes.
- b) Satisfacer las necesidades de los pacientes: La clínica dental pretende enfocarse en comprender y satisfacer las necesidades y expectativas de los pacientes.
- c) Establecer una reputación sólida: La clínica dental trabaja para establecer una reputación sólida y confiable en la comunidad.

#### **4.2.5. Políticas Empresariales**

Las políticas son declaraciones que guían el pensamiento de los gerentes en la toma de decisiones, las cuales aseguran que estas decisiones se realicen dentro de ciertos límites. Por lo común, no requieren acción, sino que tienen el propósito de guiar a los gerentes en su compromiso de tomar una buena decisión finalmente. (Koontz, Weihrich, & Cannice, 2008, pág. 131)

En síntesis, las políticas son declaraciones que guían el pensamiento de los gerentes en la toma de decisiones. Estas políticas establecen límites y proporcionan orientación para asegurar que las decisiones se tomen dentro de ciertos parámetros. Si bien no requieren una acción inmediata, su propósito es guiar a los gerentes en su compromiso de tomar decisiones de calidad y coherentes con los valores de la organización.

Según la guía de observación aplicada a la clínica dental se dedujeron las siguientes políticas:

- a) Atención al cliente: La clínica dental debe tener una política clara de atención al cliente, que incluya la amabilidad y la prontitud en la atención, así como la resolución rápida y efectiva de cualquier problema o queja.

- b) Privacidad y confidencialidad: La clínica tiene políticas estrictas de privacidad y confidencialidad para proteger la información personal y médica de los pacientes, cumpliendo con las leyes y regulaciones aplicables.
  
- c) Calidad y seguridad: La clínica tiene políticas para garantizar la calidad y seguridad en los servicios dentales que ofrece, incluyendo el uso de equipos y materiales adecuados, así como la implementación de prácticas de esterilización y desinfección.
  
- d) Ética profesional: La clínica tiene políticas que promuevan la ética profesional, incluyendo la honestidad y la transparencia en la relación con los pacientes, así como el respeto y el profesionalismo.



## V. CONCLUSIONES

1. Se conceptualizaron los aspectos teóricos más importantes relacionados con la gestión financiera, analizados desde diferentes fuentes bibliográficas para asegurar una comprensión completa y precisa de estos aspectos.

2. Entre los diferentes procesos financieros que realiza la Clínica Dental se encuentra la planificación y la gestión de recursos, sin embargo, no se realizan las razones financieras, ni el punto de equilibrio fundamentados en la contabilidad. Cabe recalcar que la empresa no cuenta con un departamento de contabilidad y finanzas.

3. Se demostró a través de un caso práctico que, en la clínica dental, no se realizan los procedimientos de gestión financiera en su totalidad, ya que no se lleva a cabo una contabilidad formal sino empírica, el contador ofrece sus servicios de forma externa solo para la elaboración de los estados financieros.

4. De acuerdo a los resultados finales obtenidos se valora la gestión financiera de la clínica dental como buena, ya que cuenta con un sistema contable, que, a pesar de ser manual, garantiza una gestión financiera buena. Sin embargo, los estados financieros se presentan de forma anual, lo que podría generar información poco oportuna para la toma de decisiones.

## VI. BIBLIOGRAFIA

- Argandoña, A. (2016). La misión de la empresa y la responsabilidad social. Navarra: Catedra La Caixa.
- Barajas, S., Hunt, P., & Riba, G. (2013). En Las Finanzas como instrumento de gestion de las pymes: un manual divulgativo para los propietarios, gerente y gestores de pymes. Libros de cabecera. Obtenido de [https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://librosdecabecera.s3.amazonaws.com/book/42/capitulo-gratis-las-finanzas-como-instrumento-de-gestion-de-las-pymes.pdf&ved=2ahUKEwiN-8\\_F8I7\\_AhX5TDABHZFjChsQFnoECBUQAQ&usg=AOvVaw0\\_gscvI2wZHperV-IDoE](https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://librosdecabecera.s3.amazonaws.com/book/42/capitulo-gratis-las-finanzas-como-instrumento-de-gestion-de-las-pymes.pdf&ved=2ahUKEwiN-8_F8I7_AhX5TDABHZFjChsQFnoECBUQAQ&usg=AOvVaw0_gscvI2wZHperV-IDoE;);(p.9)
- Barrios apaza, E. A. (2019). Gestion Financiera para mejorar la toma de desiciones gerenciales en el sector transporte de carga del distritode Paucarpata, Arequipa 2018. Arequipa,Peru: Universidad Tecnologica del Peru. Obtenido de <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2325>;(p.2)
- Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). Analisis de estados financieros. España: PEARSON EDUCACIÓN S. A.
- Caceres, M. (2018). Ruta Metodológica para Establecer Indicadores;(p.2)
- Chasipante, C. A. (2019). Indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., de la ciudad de Ambato. Riobamba-Ecuador: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo;(p.8)
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M., & Huarte, C. (2013). En Planificacion financiera. Madrid: ESIC. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books?redir\\_esc=y&hl=es&id=bRg-AQAAQBAJ&q=Importancia+de+la+gestion+Financiera#v=onepage&q=Importancia%20de%20la%20gestion%20Financiera&f=false](https://books.google.com.ni/books?redir_esc=y&hl=es&id=bRg-AQAAQBAJ&q=Importancia+de+la+gestion+Financiera#v=onepage&q=Importancia%20de%20la%20gestion%20Financiera&f=false);(p.34)
- CINIF. (2005). Norma de Información Financiera A-4. Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, México .
- Fajardo, M., & Soto, C. (2017). Gestion Financiera Empresarial. ECUADOR: UTMATCH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>;(p.47)
- Flores Hidalgo, R. V. (2019). Finanzas, gestión y sostenibilidad de las MIPYMES. Esteli, Nicaragua: Facultad Regiona Multidisciplinaria (FAREM-Esteli).
- Flores, E. L. (2004). Primer Curso de Contabilidad (Vol. 16). México: Trillas.

- Garcia, V. (2014). Introduccion a las finanzas. Mexico: Grupo editoria Patria. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books?hl=es&id=XdXhBAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=clasificacion+de+las+finanza&ots=imWbe7w\\_Y7&sig=rC\\_xv75DOVYE7GBLFJIY51tvRNs;\(p.1-4\)](https://books.google.com.ni/books?hl=es&id=XdXhBAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=clasificacion+de+las+finanza&ots=imWbe7w_Y7&sig=rC_xv75DOVYE7GBLFJIY51tvRNs;(p.1-4))
- Godoy , A. A., & Greco, O. (2006). Diccionario contable y comercial (Vol. Edición III). Buenos Aires, Argentina: Valetta Ediciones.
- Guajardo Cantú , G., & Andrade de Guajardo, N. (2008). Contabilidad Financiera (Quinta Edición ed.). Mexico, D.F: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hernández, S., & Rodríguez. (2011). INTRODUCCION A LA ADMINISTRACION, Teoria general administrativa: origen, evolucion y vanguardia. Mexico, D.F.: McGraw Hill.
- Hernández, V., Rivas, C., & Rodríguez, I. (2010). Análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. San Salvador. El Salvador: UNIVERSIDAD DEL SALVADOR.
- IASB. (2009). ¿Qué es el IASB? IASB. Obtenido de <http://www.nicniif.org/home/iasb/que-es-el-iasb.html>
- IFRS. (2009). IAS (International Accounting Standard) Presentation of Financial Statements (IAS 1). IFRS.ORG.
- IFRS Foundation . (2018). Marco conceptual para la informacion financiera. Delaware: concejo de normas internacionales de contabilidad. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/EI%20Marco%20conceptual%20para%20la%20Informaci%C3%B3n%20Financiera.pdf>
- (IICA), I. I. (2010). Reglamento Financiero. San José, Costa Rica. Obtenido de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.iica.int/bitstream/handle/11324/13040/BVE21058487e.pdf?sequence=3&isAllowed=y>.
- Koontz, H., Wehrich, H., & Cannice, M. (2008). Administracion, una perspectiva global y empresarial. Los Angeles, California, U.S: MCGRAW-HILL Companies, Inc.
- Lazcano, A. H. (2011). Contabilidad Básica. Nicaragua: Espacio Gráfico Comunicaciones S.A;(p.17)
- Meza Aráuz, S. L., & Urrutia Ruíz, F. J. (2015). Gestión en el Área Financiera de las Empresas Matagalpa. Matagalpa, Nicaragua: UNAN FAREM Matagalpa. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/6840/1/6496.pdf>
- Navarro, J. C. (2006). Apuntes de Auditoría. España: Creative Commons.

- OJPTFSC, P. O. (2020). Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA). EE.UU: Office of Justice Programs. Obtenido de [https://www.ojp.gov/sites/g/files/xyckuh241/files/media/document/GAPP\\_Guide\\_Sheet\\_Espanol.pdf](https://www.ojp.gov/sites/g/files/xyckuh241/files/media/document/GAPP_Guide_Sheet_Espanol.pdf); (p.3)
- Pazmilño, A., Argüello, M., Poma, M. E., Gavilánez, C. V., & Torres, L. H. (2020). Administración de empresas, elementos básicos. Bolivar, Ecuador: PONS PUBLISHING HOUSE.
- Peña, E. A. (2005). El Sistema de información contable en las pequeñas y medianas empresas. Un estudio evaluativo en el área metropolitana de Mérida, Venezuela (Vol. 8). Mérida, Venezuela: Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal. Recuperado el 10 de 09 de 2023, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25701109>
- Ramírez, D. (2008). Contabilidad administrativa. México.: Mc Graw Hill.
- Rocío, Y. (2017). Manual de procedimientos. Colombia: Contaduría General de la Nación.
- Ross, S., Westerfield, R., & Jaffe, J. (2012). Finanzas Corporativas. New York: Mc Graw Hill Education. Obtenido de [https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/libro-finanzasross.pdf](https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro-finanzasross.pdf)
- Serna, G. L. (2011). Contabilidad Básica (Vol. 1). Caldas, Colombia: Espacio Gráfico Comunicaciones S.A.
- Terrazas, R. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización. Cochabamba, Bolivia: Universidad Católica Boliviana San Pablo. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>; (p.57-68)
- Uria, R. ( 2004). La empresa y su organización. Madrid, España: MHEDUCATION.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). En Fundamentos de Administracion Financiera. Mexico: Pearson. Obtenido de <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>; (p.1-2)
- Vanegas, Á., Alcaza, L., & Montes, E. (2017). La importancia de los soportes de contabilidad en una empresa. Cartagena.: Universidad Libre de Cartagena.
- Vivanco, M. (2017). Los manuales de procedimiento como herramientas de control interno de una organizacion. Ecuador: Universidad y sociedad. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202017000300038](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202017000300038)

Murillo, V. G., García, S. M., & González, C. C. (2019). Propuesta de estructura organizacional para organizaciones intensivas de conocimiento: una caracterización desde los centros de excelencia. Colombia: Revista Virtual Universidad Católica del Norte. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/1942/194260979003/html/>; (p.42)

**ANEXOS**

## Anexo 1

### Operacionalización de Variables

Variable	Sub Variable	Indicador	Pregunta	Instrumento	Escala	Informante
<b>Generalidades de la Gestión Financiera</b>	<b>Finanzas</b>	<b>Concepto</b>	¿La empresa Clínica Dental cuenta con un área de finanzas?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Importancia</b>	¿Por qué cree usted que las finanzas son importantes para esta empresa?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Clasificación</b>	¿Qué tipo de finanzas se aplican en la empresa? a) Personales b) Corporativas Públicas	Entrevista	Cerrada	Propietario y Gerente
		<b>Administración Financiera</b>	¿Qué tipo de decisiones financieras se toman para lograr los objetivos? a) Decisión de inversión b) Decisión de financiamiento c) Decisión de administración Todas las anteriores	Entrevista	Cerrada	Propietario y Gerente
	<b>Gestión Financiera</b>	<b>Concepto</b>	¿La empresa Clínica Dental realiza la gestión financiera?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Objetivo</b>	¿Esta empresa realiza la gestión financiera con el objetivo de incrementar las utilidades? a) Si No	Entrevista	Cerrada	Propietario y Gerente
		<b>Importancia</b>	¿En la empresa se analizan las corrientes de flujo? a) Flujo de ingresos y gastos b) Flujo de cobros y pagos c) Las 2 anteriores Ninguna de las anteriores	Entrevista	Cerrada	Propietario y Gerente
		<b>Fases</b>	¿Considera usted que la gestión financiera dentro de la empresa se aplica por medio de fases?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente

		<b>Funciones</b>	¿Dentro de la estructura de la empresa existe un departamento de Finanzas? ¿Qué importancia dan a la evaluación y control en la empresa?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Indicadores de la Gestión Financiera</b>	¿Cómo evalúa la empresa los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Herramientas básicas del control de gestión</b>	¿Implementa la empresa las herramientas de planificación y Presupuesto para la Gestión Financiera? a) Si b) No ¿Los planes para cuanto tiempo están preparados para utilizarse? ¿Clínica Dental trabaja en base a presupuesto?	Entrevista	Cerrada  Abierta	Propietario y Gerente
	<b>Información Financiera</b>	<b>Contabilidad</b>	¿En la empresa Clínica Dental existe una contabilidad formal? ¿Cuál es su periodo contable? ¿La contabilidad cuenta con un catálogo de cuentas? ¿Cómo está estructurado?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Políticas Contables</b>	¿Poseen un sistema de control Interno en la empresa? a) Si b) No ¿Clínica Dental establece Políticas contables? ¿Se aplican políticas y procedimientos para el registro de ventas?	Entrevista	Cerrada  Abierta  Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Sistemas Contables</b>	¿En base a que normas está diseñado su sistema contable? a) NIIF b) PCGA Ninguna	Entrevista	Cerrada	Propietario y Gerente
		<b>Estados Financieros</b>	¿Se realizan Análisis de Estados Financieros? a) Si b) No	Entrevista	Cerrada	Propietario y Gerente



			¿Cuál es la base contable para la preparación de Estados Financieros que utiliza la empresa? ¿Cuáles son los Estados Financieros que realiza la empresa?		Abierta Abierta	
		<b>Análisis de la información financiera</b>	¿Se aplica el análisis estático vertical dentro de la empresa? ¿Se aplica el análisis dinámico u horizontal dentro de la empresa? ¿Cuál es el estado del punto de equilibrio de la empresa actualmente? a) Los ingresos están encima de los costos. b) Los ingresos están por debajo de los costos. c) El punto de equilibrio se encuentra neutro. ¿Se aplican las Razones Financieras en la empresa?	Entrevista	Abierta Abierta Cerrada Abierta	Propietario y Gerente
<b>Empresa</b>		<b>Concepto</b>	¿Cómo se define la entidad Clínica Dental?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Características</b>	¿Cuál otra característica cumple la empresa Clínica Dental, aparte de ser una unidad económico- social; estar constituida por un capital; y de ser socialmente útil de acuerdo a las exigencias del bien común?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Importancia</b>	¿Qué importancia aporta a la sociedad la empresa Clínica Dental?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Clasificación</b>	¿Qué tipo de empresa es la Clínica Dental?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Estructura Organizacional</b>	¿Tiene esta empresa un organigrama diseñado? ¿Cómo se estructura dicho organigrama?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente
		<b>Políticas Empresariales</b>	¿Hay políticas empresariales diseñadas a nivel interno? ¿Cuáles son los tipos de políticas por las que está constituida la empresa?	Entrevista	Abierta	Propietario y Gerente

## Anexo 2 Entrevista



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

### FACULTAD REGIONAL MULTIDICIPLINARIA, MATAGALPA DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS

---

#### Entrevista dirigida al Propietario

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando una investigación para optar al título, cuyo tema es Gestión Financiera en la Empresa Clínica Dental en la ciudad de Sébaco en el I semestre del año 2023.

#### **Objetivo:**

Obtener información necesaria que nos servirá de mucha ayuda para nuestra investigación acerca de la gestión financiera en la empresa Clínica Dental, en la ciudad de Sébaco durante el I semestre del año 2023.

**Indicación:** Favor Leer detenidamente cada una de las siguientes preguntas y responda de manera objetiva ya que, con su aporte como participante en la entrevista, la información brindada será determinante para esta investigación y nos servirá para el desarrollo de nuestro Seminario de Graduación.

#### I. Datos Generales

**Fecha:** \_\_\_\_\_

**Nombre del entrevistado:** \_\_\_\_\_

**Empresa:** \_\_\_\_\_

**Cargo que desempeña:** \_\_\_\_\_

#### II. Por favor conteste las siguientes interrogantes

- 1) ¿La empresa Clínica Dental de la ciudad de Sébaco cuenta con un área de finanzas?
- 2) ¿Por qué cree usted que las finanzas son importantes para esta empresa?
- 3) ¿Qué tipo de finanzas se aplican en la empresa?
  - a) Personales

- b) Corporativas
  - c) Públicas
- 4) ¿Qué tipo de decisiones financieras se toman para lograr los objetivos?
- a) Decisión de inversión
  - b) Decisión de financiamiento
  - c) Decisión de administración
  - d) Todas las anteriores
- 5) ¿La empresa Clínica Dental de la ciudad de Sèbaco realiza la gestión financiera?
- 6) ¿Esta empresa realiza la gestión financiera con el objetivo de incrementar las utilidades?
- a) Si
  - b) No
- 7) ¿En la empresa se analizan las corrientes de flujo?
- a) Flujo de ingresos y gastos
  - b) Flujo de cobros y pagos
  - c) Las 2 anteriores
  - d) Ninguna de las anteriores
- 8) ¿Qué importancia dan a la evaluación y control en la empresa?
- 9) ¿Cómo evalúa la empresa los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento?
- 10) ¿Implementa la empresa las herramientas de planificación y Presupuesto para la Gestión Financiera?
- a) Si
  - b) No
- 11) ¿Los planes para cuanto tiempo están preparados para utilizarse?
- 12) ¿Clínica Dental trabaja en base a presupuesto?
- 13) ¿Cuál es su periodo contable?
- 14) ¿La contabilidad cuenta con un Catálogo de Cuentas? ¿Cómo está estructurado?

- 15) ¿Poseen un Sistema de Control Interno en la empresa?
- a) Si
  - b) No
- 16) ¿Clínica Dental establece Políticas Contables?
- 17) ¿En base a que normas está diseñado su Sistema Contable?
- a) NIIF
  - b) PCGA
  - c) Ninguna
- 18) ¿Cuál es la base contable para la preparación de Estados Financieros que utiliza la empresa?
- 19) ¿Cuáles son los Estados Financieros que realiza la empresa?
- 20) ¿Se aplica el análisis estático vertical dentro de la empresa?
- 21) ¿Se aplica el análisis dinámico u horizontal dentro de la empresa?
- 22) ¿Cuál es el estado del punto de equilibrio de la empresa actualmente?
- a) Los ingresos están encima de los costos.
  - b) Los ingresos están por debajo de los costos.
  - c) El punto de equilibrio se encuentra neutro.
- 23) ¿Se aplican las Razones Financieras en la empresa?
- 24) ¿Cómo se define la entidad Clínica Dental?
- 25) ¿Cuál otra característica cumple la empresa Clínica Dental, aparte de ser una unidad económico- social; estar constituida por un capital; y de ser socialmente útil de acuerdo a las exigencias del bien común?
- 26) ¿Qué importancia aporta a la sociedad la empresa Clínica Dental?
- 27) ¿Qué tipo de empresa es Clínica Dental?
- 28) ¿Tiene esta empresa un organigrama diseñado? ¿Cómo se estructura dicho organigrama?
- 29) ¿Cuáles son los tipos de políticas por las que está constituida la empresa?

**¡Gracias por su colaboración!**

**Anexo 3**  
**Guía de observación**



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA MANAGUA**  
**UNAN-FAREM MATAGALPA**

<b>Nombre de la empresa</b>	
<b>Área o dependencia visitada</b>	
<b>Fecha de aplicación</b>	

**GUÍA DE OBSERVACIÓN**

**INSTRUCCIONES:** Observar si en la empresa se cumple o no con los requerimientos e indicadores relacionados con Gestión Financiera, marcando con una (x) el cumplimiento de acuerdo con la escala establecida (si, no, no aplica)


**Objetivo:**

<b>Aspectos a evaluar</b>		<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>N/A</b>	<b>Observaciones</b>
<b>1</b>	Misión y visión visibles				
<b>2</b>	Rotulación de las oficinas				
<b>3</b>	Archivo de documentación				
<b>4</b>	Seguridad en la entrada a las oficinas				
<b>5</b>	Equipos tecnológicos				
<b>6</b>	Existencia de área contable				
<b>7</b>	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)				
<b>8</b>	Medios de control de entrada y salida del personal				
<b>9</b>	Accesible entrada al local				
<b>10</b>	Los Doctores atienden con disposición a los pacientes				
<b>11</b>	Están Rotuladas cada área donde están los artículos				
<b>12</b>	Hay un área de transmite para los clientes (Pagos, Consultorios, atención al cliente, entre otros)				





## Anexo 6

<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS CONTABLES Y FINANCIEROS</b>	<b>CLINICA DENTAL</b>		
	<b>Contenido:</b> Control de contable y financiero	<b>Fecha efectiva:</b> 20/10/2023	
	<b>Fecha de emisión:</b> 15/10/2023		

### A. Introducción

Las normas sobre el presupuesto, finanzas y contabilidad contenidas en este manual serán la guía oficial para todas las operaciones de presupuesto, finanzas y contabilidad de la clínica dental.

### B. Objetivo General

Estandarizar los diferentes procedimientos contables y financieros realizados en la clínica dental

### C. Objetivos Específicos

1. Fortalecer el desempeño financiero de la entidad.
2. Administrar los recursos financieros para alcanzar los objetivos establecidos
3. Proteger a la entidad de los riesgos financieros

### D. Alcance

Este documento se denomina Manual de Procedimientos Contables y Financieros, en él se encuentran los pasos a seguir para la realización de registros adecuados; se aporta una serie de especificaciones según los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

### E. Base legal

- Constitución Política De La Republica De Nicaragua.
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

### F. Visión

Tener más sucursales para llegar a más personas

### G. Misión

Trabajar y atender bien al paciente, que se vaya contento con el trabajo realizado.

### 1) Normas Básicas

- La gestión financiera es responsabilidad de la propietaria de la clínica dental.
- La propietaria asignara funciones y obligaciones a cada una de las personas que laboran en la clínica.
- La propietaria es la única persona autorizada para emitir pagos en forma de transferencias bancarias o pagos en efectivo.
- Cada miembro del personal está comprometido en cumplir sus funciones.

### 2) Normas sobre el presupuesto

- Se elaborará un presupuesto enfocado al logro de objetivos y el uso óptimo de los recursos.



### **3) Obligaciones**

- Se incurrirá en una obligación únicamente para el cumplimiento de los objetivos.
- La propietaria establecerá obligaciones necesarias basadas en el presupuesto
- Se llevará un registro detallado de todos los egresos u obligaciones y aparecerán en los estados financieros.

### **4) Desembolsos**

- El pago de las obligaciones se hará de acuerdo a los contratos y órdenes de compra.
- Es responsabilidad de la propietaria asegurarse que las cuentas por pagar son registradas.
- Los pagos por bienes y servicios se harán antes de su fecha de vencimiento.

### **5) Recursos financieros**

- Se deben establecer cuentas bancarias para financiar la operación de la clínica.
- Se asignará un porcentaje para cubrir los costos administrativos y técnicos.
- Todos los ingresos serán utilizados para implementar el presupuesto.

### **6) Prestamos**

Se puede hacer solicitud de préstamos bancarios para compra de equipos o para sufragar otros gastos urgentes.

### **7) Cuentas bancarias**

- La clínica debe de abrir, manejar y cerrar, sus cuentas bancarias tomando en consideración todas las leyes y regulaciones vigentes

### **8) Recepción de fondos**

- Se emitirá un recibo por el dinero recibido por el servicio brindado a los clientes.
- Todo el dinero recibido será depositado en su totalidad en una cuenta bancaria.

### **9) Medidas de seguridad para los fondos**

- Todo el dinero recibido que luego será depositado, así como el dinero utilizado para las operaciones de la caja chica deben de guardarse en cajas de seguridad para prevenir posible hurto.
- El dinero de la caja chica no debe ser mezclado con otros fondos.
- Se analizará el uso de los fondos, la cantidad necesaria para la operación eficiente será la que cubra los gastos de un mes. Esta cantidad será un porcentaje mensual del total del año fiscal.

### **10) Sistema centralizado de manejo de fondos**

- Mantener un nivel razonable de liquidez de acuerdo con las necesidades futuras, que permita la satisfacción de las demandas.

### **11) Administración**

- La propietaria será responsable de la supervisión continua de los activos.

## **12) Sistema de contabilidad y registro**

- Se deben mantener los registros contables que sean necesarios y elaborar estados financieros de acuerdo a los PCGA.

## **13) Mantenimiento de registros contables**

- Los sistemas de finanzas y contabilidad utilizados eficientemente ayudan a la clínica a protegerse contra el despilfarro o fraude.
- Los sistemas contables deben contabilizar por separado cada actividad, para cada ejercicio fiscal.
- Se asegurará del cumplimiento de los reglamentos y procedimientos contables y financieros.

## **14) Estados financieros básicos**

- El último día de cada mes deben estar disponibles los siguientes estados financieros: Balance General, Estado de Resultado y Flujo de Efectivo.
- Durante el primer mes siguiente al cierre del año fiscal, se garantizará el pago de todas las obligaciones registradas.

## **15) Cuentas de los activos fijos**

- Se registrarán en las cuentas apropiadas el valor de todos los activos fijos, bienes inmuebles, accesorios y suministros de acuerdo a los PCGA.
- Los activos se depreciarán y amortizarán según el periodo de vida útil especificado en la tabla de depreciación y amortización.

## **16) Licitación**

- La adquisición de equipos, muebles, útiles de oficina y suministros generales, así como la contratación de trabajos y servicios se hará por métodos competitivos.

## **17) Pedidos de grandes cantidades**

- La compra de equipos, vehículos, muebles de oficina, materiales, suministros generales y servicios, se consolidará cuando sea posible a fin de aprovechar los descuentos.

## **18) Costos de adquisición**

- Al costo de los bienes incluir las cantidades pagadas para su adquisición, incluyendo transporte, instalación y colocación.

## **19) Contabilización de los costos de adquisición.**

- El total de gastos en efectivo más el monto total del pasivo e intereses se establecerá como el valor del activo.

## **20) Contabilización de cambios en los activos fijos**

- Los costos de reparaciones y mantenimiento en que se haya incurrido para mantener los bienes en condiciones satisfactorias de operación, se contabilizarán como costos de operación.

## **21) Inventario físico**

- Los inventarios físicos de los suministros se llevarán a cabo periódicamente con el fin de verificar la efectividad de los procedimientos.

Figura: Manual De Procedimientos Contables Y Financieros

Fuente: Elaboración propia a partir de Reglamento Financiero ((IICA), 2010)

## Anexo 7

### Empresa Clínica Dental





UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA**  
**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**COORDINACIÓN DE CONTABILIDAD**

Matagalpa, 05 de octubre de 2023

**Dra. María Junieta Silva**  
Gerente Propietaria  
Clínica Dental  
Sébaco, Matagalpa - Nicaragua

Estimada Doctora:  
Reciba un cordial saludo de la Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas de la Facultad Regional Multidisciplinaria, UNAN Managua – FAREM Matagalpa.

Los planes de Estudio que sirve la UNAN Managua y por ende la Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa, conllevan la realización de Trabajos Monográficos, Seminarios de Graduación y Examen de Grado, por lo que le solicitamos permita a nuestros (as) estudiantes:


Nº	Nombres y Apellidos	Nº de Carné
01	Dana Grey Jacamo Valenzuela	19-60735-4
02	Donaysi Daniela Gaitán Rizo	18-60268-0
03	Jasson de Jesús Muñoz Rojas	19-60734-3


Del V año de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno sabatino, quienes están desarrollando un tema de investigación que lleva como título: **"Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2023"**, por tal razón estamos solicitando su apoyo para autorizar que los estudiantes puedan realizarle entrevista, a fin de obtener información sobre el los procesos y procedimientos utilizados para la adecuada Gestión Financiera que llevan a cabo en la empresa que ustedes dirigen.

Cabe mencionar que no son **datos cuantitativos**, tampoco **información financiera** que de manera alguna pretendan violentar la confidencialidad de sus registros y datos contables.

Agradecemos la información y cooperación brindada de su Institución a la UNAN – FAREM, ya que con su apoyo están contribuyendo en la formación profesional de nuestros estudiantes y al desarrollo económico y social de nuestra nación.

Atentamente,

Vo Bo.   
PhD. Cristóbal Castellón Aguinaga  
Director DCEA  
UNAN FAREM – Matagalpa

  
PhD. Manuel de Jesús González García  
Tutor de Seminario de Graduación  
UNAN FAREM – Matagalpa



