



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, 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**

Sub tema:

**Gestión Financiera de la Farmacia Oziris de la ciudad de Sébaco
del Departamento de Matagalpa, en el I semestre del 2023**

Autores:

Diamarit Margarita Medrano Alcocer

Erika Roxana García Ruíz

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, 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**

Sub tema:

**Gestión Financiera de la Farmacia Oziris de la ciudad de Sébaco
del Departamento de Matagalpa, en el I semestre del 2023**

Autores:

Diamarit Margarita Medrano Alcocer

Erika Roxana García Ruíz

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023

Tema:

Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa del año 2023

Sub tema:

Gestión Financiera de la Farmacia Oziris de la ciudad de Sébaco del Departamento de Matagalpa, en el I semestre del 2023

INDICE

DEDICATORIA.....	i
DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO.....	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	iii
RESUMEN	iv
I.INTRODUCCIÓN	1
II. JUSTIFICACIÓN	5
III. OBJETIVOS	6
3.1 Objetivo General:	6
3.2 Objetivos Específicos:	6
IV. DESARROLLO.....	7
4.1 Generalidades de la Gestión Financiera	7
4.1.1 Finanzas.....	7
4.1.1.1 Importancia.....	8
4.1.1.2 Clasificación	8
4.1.1.2.1 Finanzas Públicas	8
4.1.1.2.2 Finanzas Corporativas.....	9
4.1.1.2.3 Finanzas Personales	10
4.1.1.3 Administración Financiera	10
4.1.1.4 Análisis Financiero	11
4.1.1.4.1 Análisis Vertical	12
4.1.1.4.2 Análisis Horizontal	12
4.1.2 Gestión Financiera	13

4.1.2.1 Definición.....	13
4.1.2.2 Objetivos	14
4.1.2.3 Importancia.....	15
4.1.2.4 Principios de la Gestión Financiera.....	16
4.1.2.5 Alcance.....	16
4.1.2.6 Elementos de la Gestión Financiera.....	18
4.1.2.6.1 Razones Financieras.....	18
4.1.2.7 Procesos de la Gestión Financiera.....	22
4.1.2.8 Herramientas.....	22
4.1.2.9 Indicadores.....	23
4.1.2.10 Estrategias	25
4.1.3 Información Financiera	26
4.1.3.1 Contabilidad	26
4.1.3.2 Importancia.....	27
4.1.3.3 Principios Contables.....	27
4.1.3.4 Políticas Contables.....	28
4.1.3.5 Sistemas Contables.....	30
4.1.3.6 El ciclo contable	31
4.1.3.7 Estados financieros	33
4.1.3.8 Planificación financiera.....	35
4.1.3.9 Fases de la planificación financiera.....	36
4.1.4 Caso Práctico	37
4.1.5.1 Matriz de indicadores de la Gestión Financiera.....	52
4.1.5.2 Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora	55
4.2 Empresa	58

4.2.1 Concepto	58
4.2.2 Clasificación	58
4.2.3 Estructura organizativa	59
4.2.4 Organigrama	60
4.2.5 Misión visión y objetivos	61
4.2.6 Políticas empresariales	63
V. CONCLUSIONES.....	65
VI. BIBLIOGRAFIA	66
ANEXOS	

Índice de Tablas:

Tabla 1: Fórmulas de la razón de liquidez.....	19
Tabla 2: Fórmulas de la razón de actividad.....	20
Tabla 3: Fórmulas de la razón de endeudamiento	20
Tabla 4: Fórmula de la razón de rentabilidad	21
Tabla 5: Políticas contables de la farmacia Oziris	29
Tabla 6: Estado de Situación Financiera de la Farmacia Oziris del año 2021	39
Tabla 7: Estado de Resultado de la Farmacia Oziris del año 2021.....	40
Tabla 8: Estado de Situación Financiero de la Farmacia Oziris del año 2022	41
Tabla 9: Estado de Resultado de la Farmacia Oziris del año 2022.....	42
Tabla 10: Matriz de indicadores de la Gestión Financiera.....	52
Tabla 11: Matriz de valoración de Gestión Financiera	55
Tabla 12: Misión, visión y objetivos de farmacia Oziris	62
Tabla 13: Políticas contables de la farmacia Oziris	64

DEDICATORIA

Con gratitud en mi corazón, deseo expresar mi profundo agradecimiento a Dios, el ser supremo que me ha brindado vida, salud, sabiduría y el tiempo necesario para alcanzar esta meta significativa.

Agradezco a mis padres, quienes con amor incondicional me han cuidado y respaldado en cada paso de mi camino, brindándome comprensión y creyendo en mi capacidad para lograr este objetivo.

A sí mismo, extendiendo mi reconocimiento a familiares y personas cercanas que han sido pilares fundamentales en mi corazón a lo largo de esta jornada. Su apoyo ha sido invaluable, enfrentando junto a mí dificultades económicas, enfermedades y desafíos, demostrando que, a pesar de las adversidades, la perseverancia y el esfuerzo hacen posible alcanzar nuestras metas.

Esta investigación está dedicada con profundo agradecimiento a todos aquellos que han sido parte fundamental de este proyecto, con gratitud también quiero reconocer a mi compañera de investigación, Erika García, por su colaboración constante y dedicación a lo largo de este proceso. Juntas hemos superado desafíos, compartido ideas y celebrado logros, creando un equipo sólido que ha contribuido al éxito de este proyecto.

DIAMARIT MARGARITA MEDRANO ALCOCER

DEDICATORIA

Desde los más profundo de mi corazón dedico este seminario de graduación principalmente a mi Dios, que me ha permitido llegar a este punto de mi vida, por regalarme salud, sabiduría e inteligencia y la fuerza para continuar en este proceso de obtener un logro más en la vida.

A mis padres por sus oraciones, su incondicional apoyo, amor, comprensión y paciencia a lo largo de estos 5 años de estudio, por confiar y creer en mí y motivarme a seguir adelante, este logro no solamente es mío ya que gracias a ellos tuve la oportunidad de superarme en la vida.

De igual manera quiero hacer mención de mis familiares y amigos que formaron parte de este proceso, que oraron por mí en los momentos difíciles, gracias por apoyo incondicional.

Quiero reconocer a mi compañera de seminario, Diamarit Medrano por su amistad, esfuerzo, dedicación y arduo trabajo desempeñado durante el transcurso de este trabajo. Juntas hemos logrado superar una meta más de nuestras vidas.

ERIKA ROXANA GARCÍA RUIZ

AGRADECIMIENTO

A Dios: cuyo amor y misericordia nos han otorgado la vida y nos han guiado hasta este logro, coronando una meta más en nuestro extenso camino. Agradecemos la sabiduría, el conocimiento y a la fortaleza que nos ha brindado para llevar a cabo este seminario y completar nuestra carrera.

A nuestros padres: Por ser los principales motores de nuestras vidas, por sus consejos a no rendirnos, por motivarnos e impulsarnos a empezar este camino para ser unas profesionales, gracias por los valores y principios que nos han inculcado y por trabajar arduamente al lado de nosotras este triunfo también es de ustedes.

A mi tutor de seminario de graduación: MSc. Manuel de Jesús Gonzáles García, por su apoyo y guía incondicional en la realización de este trabajo. Cada encuentro él nos ha motivado, compartiendo conocimientos fundamentales para nuestro Seminario de Graduación.

A nuestros maestros: Cuya contribución a nuestra formación académica han sido invaluable. Agradecemos sus consejos, conocimientos, motivación y apoyo incondicional, permitiéndonos decir con orgullo que hoy somos profesionales.

A la Farmacia Oziris: Especialmente al Gerente General, por su amabilidad al proporcionar información crucial para culminar nuestro Seminario de Graduación. Reconocemos al contador de la Farmacia, cuyos conocimientos transmitidos nos han brindado una comprensión más profunda del manejo contable en el ámbito farmacéutico.

DIAMARIT MEDRANO Y ERIKA GARCÍA



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 tema sobre el cual se desarrolló la presente investigación trata de la Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa del año 2023 y como subtema Gestión Financiera de la Farmacia Oziris de la Ciudad de Sébaco, en el I semestre del año 2023. El propósito de esta investigación es analizar la Gestión Financiera de la farmacia Oziris en la ciudad de Sébaco, en el cual se observó la situación actual de la farmacia con el objetivo de mejorar las prácticas y procedimientos relacionadas con el manejo de sus recursos económicos y optimizar la toma de decisiones financieras y alcanzar las metas propuestas. Dicho trabajo posee una temática de gran importancia ya que la Gestión Financiera es crucial para mantener la salud financiera de la empresa ya sea a nivel empresarial o personal, aplicar una adecuada Gestión Financiera le permitirá a la misma continuar con su desarrollo y crecimiento. Donde las valoraciones de su sistema contable nos proporcionan una visión detallada y efectiva de la Gestión Financiera de Farmacia Oziris Identificando como fortaleza la implementación de un sistema contable eficiente, sugiriendo como punto de mejora la oportunidad estratégica de crear un departamento interno de contabilidad para fortalecer la autonomía financiera.

Palabras claves: Gestión Financiera, Indicadores, Análisis.

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo investigativo tiene como tema Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa del año 2023. Enfocándonos y como subtema Gestión financiera de la farmacia Oziris, de la Ciudad de Sébaco, en el I semestre del año 2023.

La Gestión Financiera tiene mucho que ver con el éxito de toda empresa, el control es crucial para facilitar los objetivos de la entidad, pues de ella depende la correcta administración de los recursos para asegurar que los ingresos serán suficientes para cubrir los gastos y, por lo tanto, que la actividad será rentable. Este contexto es muy relevante ya que la Gestión Financiera es un elemento fundamental en el funcionamiento y desarrollo de las organizaciones, su correcta aplicación permite optimizar los recursos financieros, y tomar decisiones estratégicas informadas. Esta investigación aborda la problemática, de cómo implementar una adecuada Gestión Financiera en Farmacia Oziris, esto es esencial para garantizar una administración afectiva de los recursos financieros, tomar decisiones informadas, maximizar el valor económico y garantizar la salud financiera a largo plazo de la entidad y hace a la empresa más confiable y le facilita su gestión, ofreciendo una visión general de los posibles riesgos.

Investigando en distintas fuentes encontramos los siguientes antecedentes:

En la Universidad Científica Del Sur, Lima-Perú en el año 2022 se encuentra documentada la tesis para optar al título de Lic. En contabilidad y finanzas, la cual tiene como objetivo analizar la relación de la Gestión Financiera con la rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C, distrito de Chaclacayo, 2021.

Los resultados de la investigación nos dieron información relevante para la realización, crecimiento y posicionamiento que proporciono los indicadores que intervinieron y reconocieron las dimensiones, además logro tener en cuenta que las

decisiones financieras al igual que la planificación financiera ayudaron a que la empresa tuviera una adecuada Gestión Financiera y esta se reflejó en la rentabilidad de la empresa.

Una de las principales recomendaciones mencionadas en la Gestión Financiera y rentabilidad es mejorar la gestión del flujo de efectivo siendo fundamental para asegurarse que la empresa cuente con la suficiente liquidez, optimizar la estructura de capital ya que esta ayuda a mejorar la rentabilidad y reducir los costos financieros, aumentar la eficiencia operativa, diversificar los productos o servicios y realizar un seguimiento regular del desempeño financiero. (Ore & Quispe, 2022).

Universidad Autónoma De Nicaragua, León, se registró la Monografía de Análisis de la Gestión Financiera en las pequeñas y medianas empresas para optar al título de Contaduría Pública Y Finanzas en el año 2021, donde su objetivo principal es analizar su Gestión Financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León. mediante la planificación estratégica, que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades.

En este trabajo se aborda un análisis sobre el proceso de la Gestión Financiera de las ferreterías del municipio de León, en la que se analiza la presencia de planificación estratégica, análisis funcional de la gerencia financiera y control financiero, parámetros financieros para toma de decisiones de largo y corto plazo. (Delgado, 2021).

Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua, Matagalpa, el estudio realizado es sobre la Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014, Tesis para optar al título de Contaduría pública y Finanzas, tiene como propósito evaluar la gestión en el área financiera de la empresa LEMAT SECURITY S.A, del municipio de Matagalpa, en el I semestre 2014.

A través de los resultados obtenidos, se pudo comprobar que actualmente la empresa LEMAT SECURITY, S.A tiene dificultades en el Área Financiera, realizan

préstamos con el objetivo de obtener liquidez, se da la invasión de funciones entre el personal que colabora en esta empresa. (Zamora & Castellón, 2014).

Como conclusión la temática abordada es de importancia precisamente porque en la actualidad el área financiera debe de realizar múltiples gestiones, es decir actividades encaminadas a realizar todo lo necesario para el cumplimiento de sus objetivos financieros, por lo tanto, esta investigación analizará y propondrá alternativas de solución a las dificultades encontradas.

En este sentido en la elaboración de este trabajo se abordaron los fundamentos teóricos y conceptuales que sustentan la Gestión Financiera, así como aspectos clave relacionados con el entorno financiero y las herramientas utilizadas en la toma de decisiones financieras. La consecución de estos objetivos tiene como propósito analizar y proponer soluciones, permitirá obtener un panorama completo de la Gestión Financiera de la Farmacia Oziris, los resultados obtenidos en esta investigación servirán como base para identificar fortalezas y áreas de mejora en la Gestión Financiera de la organización, y se propondrán recomendaciones que contribuyan a su crecimiento y éxito en el mercado teniendo como objetivo final ofrecer a Farmacia Oziris una visión estratégica que le permita enfrentar retos económicos de manera eficaz.

En cuanto al diseño metodológico de esta investigación se desarrolló utilizando un enfoque cuantitativo con el uso de técnicas cualitativas, para obtener una comprensión más completa y equilibrada de la información estudiada, (**Ver anexo 1**) y esto nos permitió abordar preguntas de investigación desde múltiples perspectivas, mejorando la validez y la fiabilidad de los resultados.

El tipo de estudio es descriptivo ya que nuestro objetivo fue recopilar, organizar y analizar datos para describir las características, propiedades, grupo, evento y así proporcionar una imagen detallada y precisa de lo investigado sin introducir cambios o manipulaciones, nuestro estudio es de corte transversal porque la información que recopilamos fueron datos en un momento específicos en el

tiempo, esto nos proporcionó una imagen instantánea de las variables de interés en ese momento específico como la encuesta que realizamos al administrador.

Nuestra población fueron todas las empresas del departamento de Matagalpa y nuestra muestra fue la Farmacia Oziris de la ciudad de Sébaco. El tipo de muestreo utilizado fue el muestreo a conveniencia ya que nos permitió elegir de manera arbitraria al participante que este accesible en un momento determinado, los informantes claves fue el contador y el administrador de la entidad, ya que, por medio de la entrevista y encuesta aplicada, nos brindaron la información necesaria para el desarrollo de esta investigación.

El método empírico, teórico y científico fueron los que aplicamos en la realización de nuestra investigación, dado que a través de ellos recopilamos información objetiva y verificable que nos permitió responder a nuestras preguntas de investigación, esto puede implicar la recopilación de datos primarios a través de entrevistas, observaciones u otros medios, así como el uso de datos secundarios de fuentes confiables, la recolección de datos empíricos nos proporcionará información concreta sobre la realidad que estamos investigando y enriquecerá nuestra comprensión del tema. En resumen, el enfoque teórico-empírico y científico seleccionado para este estudio nos brindó la oportunidad de combinar una sólida fundamentación teórica con la recolección y el análisis de datos empíricos. Este enfoque nos permitirá obtener resultados confiables y respaldados por evidencia, contribuyendo así al conocimiento existente en el campo de investigación.

Las técnicas que se emplearon fueron el uso de una entrevista aplicada a conveniencia (**ver anexo 2**), al contador de la entidad y la realización de una guía de observación (**ver anexo 3**), en las instalaciones de la empresa. Las herramientas que utilizamos para el procesamiento de la información, mediante el análisis de datos, tablas, y gráficos utilizamos los programas de Microsoft Word, Excel y PowerPoint.

II. JUSTIFICACIÓN

El trabajo investigativo titulado Gestión Financiera de la farmacia Oziris, del municipio de Sébaco, departamento de Matagalpa, en el I semestre 2023, es realidad o con el propósito de analizar la Gestión Financiera de dicha empresa, se busca obtener un conocimiento detallado de las prácticas financieras y evaluar su eficacia para tomar decisiones informadas y estratégicas.

La Gestión Financiera es fundamental para el éxito y la sostenibilidad de cualquier empresa, ya que tiene un impacto directo en la rentabilidad, la liquidez y el crecimiento, en el caso específico de la farmacia Oziris, comprender su Gestión Financiera permitirá identificar fortalezas y debilidades en la administración de los recursos financieros, y brindará información clave para mejorar su desempeño y alcanzar los objetivos establecidos, además, esta investigación es relevante para el municipio de Sébaco y el departamento de Matagalpa, ya que la farmacia Oziris es una empresa local que contribuye al desarrollo económico de la región, el análisis de su Gestión Financiera puede proporcionar información valiosa para otras empresas y emprendedores locales, y servir como referencia para mejorar sus propias prácticas financieras.

El impacto de esta investigación se espera en diferentes niveles, a nivel organizacional, los resultados permitirán a la empresa identificar áreas de mejora en su Gestión Financiera y tomar medidas correctivas para optimizar su desempeño financiero, esto puede conducir a una mayor rentabilidad, una mejor toma de decisiones de inversión y una mayor capacidad para enfrentar los desafíos financieros. Los resultados de esta investigación tendrán varias aplicaciones prácticas. En primer lugar, servirán como base para formular recomendaciones específicas para mejorar la Gestión Financiera de la farmacia, estas recomendaciones podrán ser implementadas por la empresa para fortalecer su desempeño financiero.

III. OBJETIVOS

3.1 Objetivo General:

Analizar la Gestión Financiera de la Farmacia Oziris de la Ciudad de Sébaco, departamento de Matagalpa, del año 2023.

3.2 Objetivos Específicos:

1. Definir conceptos generales e información de relevancia sobre la Gestión Financiera de una empresa.
2. Describir los procedimientos para la realización de operaciones de la Gestión Financiera de la Farmacia Oziris.
3. Desarrollar el caso hipotético de la Gestión Financiera de la empresa de la Farmacia Oziris.
4. Valorar los resultados obtenidos de dicho caso sobre la Gestión Financiera de la Farmacia Oziris del municipio de Sébaco, departamento de Matagalpa, en el primer semestre del año 2023.

IV. DESARROLLO

4.1 Generalidades de la Gestión Financiera

4.1.1 Finanzas

El campo de las finanzas está íntimamente ligado con dos antiguas como son la economía y la contabilidad, el campo de las Finanzas tal vez sea uno de los que más oportunidades ofrece para el desarrollo de una carrera profesional. Permite el desempeño como ejecutivo financiero, analista, administrador de portafolio, banquero, consultor financiero, todas las decisiones financieras siempre aparecen guiadas por una serie de principios que, adoptados adecuadamente, permiten mejorar la calidad de estas decisiones. (Dumrauf, 2010, pág. 2)

Según lo que nos expresa el autor las Finanzas, son aquellas actividades y operaciones económicas por medio el cual se mueve el dinero en la empresa, donde ayuda a controlar los ingresos y gastos, donde su objetivo es lograr una correcta administración de dinero y capital para lograr un buen control de sus recursos y alcanzar sus metas.

En la entrevista aplicada al contador manifestó que desde una perspectiva general, las finanzas se refieren a la gestión del dinero y los recursos económicos que involucran la planificación, el control y la toma de decisiones relacionadas con el dinero y los activos para lograr metas financieras específicas, abarcando una amplia variedad de áreas, incluyendo la contabilidad, la inversión, la gestión de riesgos, la planificación financiera personal, la administración financiera de empresas, entre otros, por ende en farmacia Oziris hay un departamento de finanzas llevando un registro adecuado de todas sus operaciones contables.

4.1.1.1 Importancia

La mayoría de los directores financieros aseguran que existe una gran laguna entre lo aprendido sobre finanzas corporativas en las distintas escuelas de negocios y lo puesto en práctica como ejecutivos. En este artículo, de revisión, se propone que la explicación al respecto radica en tres conceptos claves: el sesgo, la estructuración y la heurística. Estos conceptos hacen parte de la llamada psicología del comportamiento en las finanzas, la cual trata de entender y explicar la manera en que los errores de razonamiento afectan las decisiones financieras. Los errores que surgen de estas decisiones se conocen como errores cognitivos y dependen sobre todo de los conceptos mencionados anteriormente. (Villarreal, 2011, pág. 199)

A como nos dice el autor es primordial llevar un buen control en finanzas ya que nos permite asegurar la viabilidad económica de la empresa, puesto que regula los balances contables y sus resultados, al administrar los recursos financieros de manera efectiva, se pueden tomar decisiones informadas, alcanzar metas financieras, obtener financiamiento, controlar el desempeño, maximizar la rentabilidad y gestionar los riesgos financiero.

El administrador mencionó que son importantes porque afectan todos los aspectos de la vida, desde las decisiones personales hasta el éxito empresarial y el bienestar de la sociedad en su conjunto, tener una comprensión sólida de las finanzas y una Gestión Financiera adecuada es esencial para tomar decisiones informadas y lograr metas financieras a corto y largo plazo.

4.1.1.2 Clasificación

4.1.1.2.1 Finanzas Públicas

Las finanzas públicas tienen como finalidad la investigación de los principios y formas que debe aplicar el poder público para allegarse de los

recursos económicos suficientes para su funcionamiento y desarrollo de las actividades que está obligado a efectuar, que sobre todo es la satisfacción de servicios públicos. (Mares, 2009, pág. 9)

De lo anterior podemos inferir que las finanzas públicas se ocupan de la parte de la economía que se refiere a la actividad económica del estado, es decir, estudia como el estado obtiene sus ingresos y efectúa sus gastos además de la gestión de la deuda pública, esto incluye necesidades públicas, servicios públicos, gastos y recursos públicos. Las finanzas públicas son muy importantes ya que están compuestas por las políticas que instrumentan el gasto público y los impuestos. De esta relación dependerá la estabilidad económica del país.

4.1.1.2.2 Finanzas Corporativas

Dentro del ámbito de las Finanzas Corporativas, el ejecutivo financiero administra fondos propios y en el ámbito de las inversiones financieras y del mercado de capitales administra fondos de terceros. La separación jurídica, administrativa y a veces hasta física, parece necesaria a la hora de resguardar los intereses de los inversores que confían en la empresa y en los organismos reguladores. Por ejemplo, en los fondos de pensiones no se puede compartir la misma tesorería con las empresas de Vida o de Retiro, los administradores de portafolios deben ser distintos. (Dumrauf, 2010, pág. 5)

Tomando en cuenta lo expuesto anteriormente, las finanzas corporativas son las que se enfocan en analizar las decisiones de inversión, financiamiento, de negocio y de retribución a accionistas de las empresas, y su objetivo es encontrar la manera de maximizar el valor de las organizaciones. Las finanzas corporativas son parte fundamental para toda empresa para la toma de decisiones y ayudan a llevar la administración óptima de la empresa, además que son una herramienta

para mantener un flujo sano de efectivo y elegir las mejores opciones de financiamiento.

4.1.1.2.3 Finanzas Personales

Define que “las finanzas personales son un conjunto de herramientas que ayudan a mejorar la calidad de vida y, sobre todo, alcanzar distintas metas y objetivos. Por eso son tan importantes porque se tienen necesidades y objetivos diferentes. (Dumrauf, 2010, pág. 6)

A juicio de Dumrauf, podemos decir que las finanzas personales son la Gestión Financiera que requiere un individuo o unidad familiar para presupuestar, ahorrar y gastar sus recursos monetarios a través del tiempo, teniendo en cuenta los riesgos financieros. Las finanzas personales se refieren al manejo y administración de dinero y bienes de un individuo o familia, que busca generar una tranquilidad financiera a las personas y los hogares a través del tiempo para cubrir las necesidades en el futuro.

En este sentido el contador manifestó que las finanzas personales son de gran importancia ya que proporciona, estabilidad económica, ayuda a alcanzar metas financieras, tiene un buen control de tus finanzas y otorga libertad para la toma de decisiones, reduce el estrés financiero y disfrutar de una vida más segura y cómoda, es por eso que en la farmacia Oziris utilizamos finanzas personales.

4.1.1.3 Administración Financiera

El concepto de administración financiera se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones: privadas y públicas, grandes y pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro. Realizan tareas financieras tan diversas

como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de crédito a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía. (Gitman, 2012, pág. 3)

A partir de esto, entendemos que la administración financiera es la que se encarga de planear, organizar y controlar la distribución de los recursos económicos de la empresa y mantenerlos en un balance apropiado para prevenir cualquier imprevisto en las metas, además permite que las operaciones de la empresa sean eficaces y efectivas.

Según el ejecutivo la administración financiera es un componente crucial de la gestión organizacional que se centra en la toma de decisiones financieras inteligentes para lograr los objetivos de la organización y maximizar su valor.

4.1.1.4 Análisis Financiero

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. (Rosillón, 2009, pág. 606)

Según el autor el análisis financiero es una evaluación sistemática de la salud financiera de una empresa o entidad que se lleva a cabo utilizando una variedad de herramientas y técnicas para examinar los estados financieros, las operaciones y otros aspectos relacionados con las finanzas.

Según el administrador el análisis financiero es muy importante para la toma de decisiones informadas en áreas como inversiones, financiamiento, presupuesto y estrategia empresarial, proporciona a la empresa información valiosa para los propietarios, inversionistas, gerentes y otras partes interesadas en la empresa.

4.1.1.4.1 Análisis Vertical

El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o total de los pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados. (Martínez, 2015, pág. 326)

Según autor anteriormente, el análisis vertical es una técnica utilizada en el análisis financiero para evaluar y comparar la estructura de los estados financieros de una empresa y se centra en la proporción que cada partida representa en relación con una base común, generalmente el total de los activos para el balance general o los ingresos totales para el estado de resultados.

Según la entrevista el contador menciona que el análisis vertical es fundamental y claro; que lo elaboran, dado que gracias a él se puede revelar cuanto representa cada tipo de activo, pasivo y patrimonio neto, lo que brinda información sobre la solidez financiera y la estructura de capital de la farmacia Oziris.

4.1.1.4.2 Análisis Horizontal

Según este análisis permite comparar cuentas de estados financieros de varios periodos contables, permitiendo calificar la gestión de un periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos de las cuentas de los estados

financieros comparativos. Este análisis debe centrarse en los cambios significativos de cada una de las cuentas. Los cambios pueden registrarse en valores absolutos y valores relativos. (Martínez, 2015, pág. 326)

Según el autor el análisis horizontal permite identificar tendencias y cambios significativos en los estados financieros a lo largo del tiempo, y es una herramienta valiosa para la toma de decisiones, la planificación financiera y la evaluación del rendimiento empresarial a lo largo del tiempo.

De acuerdo con el contador, en la farmacia Oziris realizan el análisis horizontal ya que es esencial para evaluar el desempeño financiero a lo largo del tiempo y detectar tendencias importantes que pueden influir en la toma de decisiones financieras, y puede ayudar a identificar áreas de fortaleza o debilidad y guiar la planificación financiera a futuro.

4.1.2 Gestión Financiera

4.1.2.1 Definición

La administración financiera es el proceso de planear, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos para lograr los objetivos organizacionales. Por lo tanto, la administración es imprescindible para la existencia, la supervivencia y el éxito de las organizaciones. Sin la administración, las organizaciones no tendrían las condiciones para existir y crecer. (Chiavenato, 2007, pág. 10)

Según el autor la empresa es un organismo social que dispone de una variedad de recursos y en la cual existe un amplio manejo de talento humano, con el fin de obtener beneficio en un negocio determinado y cuyo objetivo se encuentra pre establecido, sea este de manera lucrativa o de bienestar social mediante la atención de una necesidad. Es muy importante la Gestión Financiera en la empresa ya que nos ayuda a ver con claridad estados financieros y cómo va la

salubridad dar un uso estratégico y adecuado a los recursos con los que cuenta la empresa para la consecución de los objetivos organizacionales y toma adecuada de decisiones financieras.

El contador nos exhibe que esta es la disciplina que se encarga del análisis y manejo de los recursos de la empresa con el fin de proporcionar seguridad y salud económica a un ente, además de brindar confiabilidad en las inversiones que se hacen en la misma.

4.1.2.2 Objetivos

En general sabemos que el objetivo financiero básico de una empresa debe ser el de maximizar su valor económico, lo cual equivale a decir: maximizar la riqueza de sus accionistas. El gerente financiero es responsable de evaluar permanentemente que las acciones emprendidas por la empresa van en la dirección de aumentar su valor y de satisfacer las expectativas financieras de los accionistas. ¿Ahora bien, con cuáles acciones puntuales contribuye la gerencia financiera a lograr este objetivo máximo? En mi experiencia, podemos sintetizarlo en los siguientes tres pilares básicos: Generar información financiera de calidad, liderar el control interno financiero y administrativo; facilitar y dar soporte a las demás áreas de la empresa (Coto, 2021, pág. 3)

El autor nos refleja tres pilares básicos que son principales en la Gestión Financiera de una empresa nos ayudan a llevar un mejor control administrativo teniendo como resultado elevar el valor económico de la empresa estando el gerente financiero a la cabeza responsable de cumplir dichos objetivos. Nuestro objetivo también debe ser maximizar el valor de la empresa a través de la maximización de la rentabilidad, la optimización del uso de los recursos, la

garantía de la liquidez y solvencia, la minimización del riesgo financiero y el cumplimiento de las obligaciones legales y regulatorias.

Nuestro objetivo principal es maximizar el valor de la farmacia Oziris a través de la toma de decisiones financieras efectivas, al igual que minimizar los riesgos y mantener nuestra liquidez, esto es fundamental para garantizar una estabilidad financiera a largo plazo, argumento el contador.

4.1.2.3 Importancia

La Gestión Financiera es crucial para el éxito empresarial y el crecimiento sostenible. Según el libro, la Gestión Financiera tiene tres objetivos principales: maximizar la riqueza de los accionistas, maximizar el valor de la empresa y administrar los riesgos financieros. Para alcanzar estos objetivos, la Gestión Financiera debe tomar decisiones acerca de la inversión, financiamiento y dividendos. (Brigham, F, & Houston, 2005, pág. 8)

Es por este motivo que la inversión implica la selección de proyectos que generen flujos de efectivo positivos, mientras que el financiamiento se refiere a obtener fondos para financiar dichos proyectos. La Gestión Financiera también debe administrar los riesgos financieros a través de la diversificación y la cobertura. En resumen, una Gestión Financiera efectiva es esencial para la supervivencia y el éxito de cualquier empresa. Una Gestión Financiera efectiva nos proporciona una base sólida para la toma de decisiones, la planificación estratégica, el control de costos, la obtención de financiamiento y el cumplimiento legal y fiscal.

Para el contador que se le aplicó la entrevista mencionó que la Gestión Financiera es esencial para garantizar la estabilidad, la eficiencia, la eficacia y el crecimiento de la farmacia Oziris y cualquiera otra empresa.

4.1.2.4 Principios de la Gestión Financiera

Los principios de Gestión Financiera los describen en estos 15 capítulos: el papel de la administración financiera, el ambiente de los mercados financieros, estados financieros y análisis de razones financieras, flujo de efectivo y planeación financiera, valor del dinero en el tiempo, tasas de interés y valuación de bonos, valuación de acciones riesgo y rendimiento, el costo de capital, técnicas de elaboración del presupuesto de capital, precisiones acerca de los flujos de efectivo del presupuesto de capital y el riesgo, apalancamiento y estructura de capital, política de pagos, administración del capital de trabajo y de activos corrientes, administración de pasivos corrientes. (Gitman, 2012, pág. 34)

Es necesario resaltar que una buena Gestión Financiera es clave para la buena marcha de todo objetivo empresarial, independientemente de la fase en la que se encuentre. Pensemos que cualquier decisión en cualquier área de la empresa tiene repercusión en las finanzas de la misma, por lo que una buena información financiera es clave para la toma de decisiones que marcarán el futuro de la empresa.

4.1.2.5 Alcance

La Gestión Financiera abarca cuatro áreas principales:

- **Planificación:** El gerente financiero proyecta cuánto dinero necesitará la empresa para mantener un flujo de efectivo positivo, asignar fondos para crecer o agregar nuevos productos o servicios y hacer frente a eventos inesperados, y comparte esa información con colegas de negocios.
- **Presupuesto:** El gerente financiero asigna los fondos disponibles de la empresa para cubrir los costos, como hipotecas o alquileres, salarios, materias primas, T&E de los empleados y otras obligaciones. Idealmente, quedará algo para reservar para emergencias y para financiar nuevas oportunidades comerciales.

- Gestión y evaluación del riesgo: Los ejecutivos de línea de negocios recurren a sus gerentes financieros para evaluar y proporcionar controles de compensación para una variedad de riesgos, que incluyen:

Riesgo de mercado: Afecta las inversiones del negocio, así como, para las empresas públicas, la presentación de informes y el rendimiento de las acciones.

Riesgo crediticio: Los efectos de, por ejemplo, que los clientes no paguen sus facturas a tiempo y, por lo tanto, la empresa no tenga fondos para cumplir con las obligaciones, lo que puede afectar negativamente la solvencia y la valoración.

Riesgo de liquidez: Los equipos financieros deben realizar un seguimiento del flujo de efectivo actual, estimar las necesidades futuras de efectivo y estar preparados para liberar capital de trabajo según sea necesario.

Riesgo operacional: Esta es una categoría general y nueva para algunos equipos de finanzas. Puede incluir, por ejemplo, el riesgo de un ataque cibernético.

- Procedimientos: El gerente financiero establece procedimientos sobre cómo el equipo de finanzas procesará y distribuirá los datos financieros, como facturas, pagos e informes, con seguridad y precisión. Estos procedimientos escritos también describen quién es responsable de tomar decisiones financieras en la empresa y quién firma esas decisiones. (Strutner, 2022, pág. 15)

El alcance de la Gestión Financiera es importante en los negocios ya que implica el manejo del dinero con conocimientos y habilidades, incluyendo el equilibrio entre riesgo y beneficio, la importancia del flujo de efectivo y el mantenimiento de una estructura financiera equilibrada. Para lograr esto, es importante comprender las declaraciones de pérdidas y ganancias y los balances llevar los procedimientos necesarios para la buena administración.

El administrador nos menciona, en resumen, los principios de la gestión financiera se centran en la maximización del valor y la gestión del riesgo, mientras

que su alcance incluye la planificación, financiamiento, inversión y control de recursos financieros en una organización para lograr objetivos financieros y operativos.

4.1.2.6 Elementos de la Gestión Financiera

4.1.2.6.1 Razones Financieras

Las razones o índices financieros no son más que relaciones que se establecen entre las cifras de los estados financieros, para facilitar su análisis e interpretación. A través de ellas, se pueden detectar las tendencias, las variaciones estacionales, los cambios cíclicos y las variaciones irregulares que puedan presentar las cifras de los estados financieros. (Sánchez, 2008, pág. 30)

De lo anterior se puede entender que las razones financieras, son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación. a través de las cuales, la relación por división entre sí de dos datos financieros directos, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización, en función a niveles óptimos definidos para ella.

En palabras del contador, las razones financieras, también conocidas como indicadores financieros, son herramientas cruciales en la Gestión Financiera y el análisis de una organización para evaluar, analizar y tomar decisiones efectivas, en farmacia Oziris se usa la razón de actividad y rentabilidad ya que nos ayuda a determinar si lo que estamos vendiendo es lo adecuado considerando el capital invertido en la farmacia.

Según James (2010, pág. 42) las razones financieras son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación.

- **Razón de Liquidez:** Se utilizan con el fin de determinar la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo (o corrientes) con los que se cuenta para cumplirlas.

Tabla 1: Fórmulas de la razón de liquidez

	Fórmulas de Cálculos	Interpretación
Razón Circulante	$\frac{\textit{Activo Circulante}}{\textit{Pasivo Circulante}}$	Capacidad de empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Lo recomendable es que sea mayor a 1 para considerar que la empresa cuenta con suficiente liquidez.
Prueba Ácida	$\frac{\textit{Activo Circulante} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Circulante}}$	Capacidad de empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo excluyendo los inventarios, debido a esto, es una de las razones más conservadoras ya que toma en cuenta sólo los activos que se pueden convertir en efectivo con mayor rapidez.
Razón de efectivo	$\frac{\textit{Efectivo}}{\textit{Pasivo Circulante}}$	Capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo de manera inmediata.
Capital de trabajo	$\textit{Activo Circulante} - \textit{Pasivo Circulante}$	Señala los recursos con los cuáles la empresa atiende sus actividades operacionales y financieras, sin tener que acudir a fondos extraordinarios.

Fuente: (James,2010)

- **Razón de Actividad:** También conocidas como razones de eficiencia o rotación, sirven para determinar la eficiencia de las empresas en el uso de sus activos. Rotación del Inventario. - Número de veces que los inventarios fueron convertidos a ventas en el periodo.

Tabla 2: Fórmulas de la razón de actividad

	Fórmulas de Cálculos	Interpretación
Días de rotación de cuentas por pagar	$365 \div \frac{\text{Compras a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por pagar}}$	Tiempo requerido para pagar a proveedores.
Días de rotación de inventarios	$365 \div \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{inventario promedio}}$	Tiempo requerido para comprar y vender inventarios.
Días de rotación de cuentas por cobrar	$365 \div \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por cobrar}}$	tiempo requerido para cobrar la venta.

Fuente: (James,2010)

- **Razón de endeudamiento:** Relación entre fondos apartados por los acreedores y los socios, Mide la participación de los acreedores en la financiación de los activos de la empresa.

Tabla 3: Fórmulas de la razón de endeudamiento

	Fórmulas de Cálculos	Interpretación
Razón de Deuda - Capital	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}}$	Señala en qué medida los activos de la empresa provienen de la deuda (pasivo). Se espera que el resultado sea menor o igual a 1.
Multiplicación de Capital	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Capital Contable}}$	Indica cuantas veces valen los activos de la empresa respecto al valor del capital contable. Se espera que el resultado sea menor o igual a 2.
Razón de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Señala en qué medida los activos de la empresa provienen de la deuda (pasivo). Se espera que el resultado sea menor o igual a 0.5.
Razón de Cobertura d efectivo	$\frac{\text{UAI} + \text{Depreciación}}{\text{Intereses pagados}}$	Representa el número de veces que el efectivo generado por la operación podría pagar los intereses generados por la deuda adquirida. UAI: Utilidad antes de impuestos e intereses

Fuente: (James,2010)

- **Razón de Rentabilidad:** Las razones de rentabilidad son de dos tipos: las que presentan la rentabilidad con relación a las ventas y las que lo hacen con respecto a la inversión.

Tabla 4: Fórmula de la razón de rentabilidad

	Fórmulas de Cálculos	Interpretación
Margen Bruto	$\frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ventas Netas}} \times 100$	Indica en qué proporción cada peso que la empresa vende se convierte en utilidad antes de gastos de operación, impuestos e intereses.
Margen Operativo	$\frac{\textit{Utilidad de Operación}}{\textit{Ventas Netas}} \times 100$	Indica en qué proporción cada peso que la empresa vende se convierte en utilidad antes de, impuestos e intereses.
Rendimiento sobre ventas (ROS) o margen neto	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}} \times 100$	Indica en qué proporción cada peso que la empresa vende se convierte en utilidad después de gastos, impuestos e intereses.
Rendimiento sobre activos (ROA)	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo Total}} \times 100$	Indica en qué proporción cada peso que la empresa tiene invertido en activos se convierte en utilidad.
Rendimiento sobre Capital (ROE)	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{VCapital Contable}} \times 100$	Indica en qué proporción cada peso que la empresa ha aportado al capital contable en utilidad.

Fuente: (James,2010)

El autor nos hace referencia lo fundamentales que son para evaluar, analizar y monitorear el desempeño financiero de una empresa, proporcionan información valiosa para la toma de decisiones, la comparación con la competencia y el seguimiento del rendimiento a lo largo del tiempo, ayudan a identificar áreas de mejora y a comunicar la situación financiera de la empresa a los inversores y prestamistas.

4.1.2.7 Procesos de la Gestión Financiera

La Gestión Financiera es una de las áreas tradicionales que comprenden un proceso de gestión y gerencia de cada organización indistintamente de su tamaño o del sector al que pertenezca dicha empresa. Se torna indispensable poder realizar y ejecutar el análisis, decisiones y acciones a procesos de evaluación, en donde las mismas deben estar relacionadas con la estrategia y medios financieros que sean necesarios para sostener la operatividad de la organización propiciando al mismo tiempo el margen de utilidad para los accionistas. es por ello que se formula y desarrolla el planteamiento de un modelo con un enfoque integral, sistémico y que conlleve a coadyuvar al proceso de toma de decisiones, el modelo de este artículo plantea el desarrollo de tres fases secuenciales y lógicas: planificación, ejecución y análisis y una última fase referida al control y la decisión. (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017, pág. 3)

De este modo los procesos financieros optimizados conducen a un uso eficaz de sus recursos humanos. No hay nada peor que tener profesionales financieros altamente calificados empantanados en tareas menores como la entrada de datos cuando podrían agregar valor a su empresa a través del análisis.

El administrador declaró que, para llevar a cabo la gestión financiera, el proceso de análisis financiero implica la recopilación de datos financieros, el cálculo de razones financieras, la interpretación de resultados, planificación financiera, control financiero, informes financieros y la comunicación de hallazgos, ya que son esenciales para garantizar una Gestión Financiera efectiva, es por eso que la farmacia Oziris sigue estos procesos ya que contribuye al éxito y la estabilidad de todo negocio.

4.1.2.8 Herramientas

Las herramientas de Gestión Financiera son un conjunto de mecanismos que permiten a las empresas controlar y administrar de manera efectiva sus

recursos financieros. Algunos ejemplos de estas herramientas incluyen el balance general o balanza de situación, el estado de flujos de efectivo, la contabilidad, los presupuestos, el punto de equilibrio, entre otros. Estas herramientas son fundamentales para una toma de decisiones adecuada y para disminuir el riesgo en las actividades comerciales. (Solórzano, Zurita, Andrade, & Álvarez, 2020, pág. 466)

Vinculado a esto en la actualidad las herramientas de Gestión Financiera representan mecanismos fundamentales de competitividad empresarial, permitiendo a la organización una adecuada administración de los recursos, con el propósito de mantener el capital en movimiento y aumentar la rentabilidad en las organizaciones, razón por la cual es ineludible que cuenten con instrumentos financieros que posibiliten la toma de decisiones acertadas y oportunas. Bajo esta percepción es imperante que las empresas proyecten sus estrategias apoyados en eficientes herramientas financieras.

El administrador argumento que la elección de las herramientas dependerá de las necesidades específicas que tenga cada empresa, la farmacia Oziris utiliza el sistema contable Mónica: para detallar los gastos e ingresos, Smart chain: para facturación, inventario y facturación y Any desk: detalles de ventas.

4.1.2.9 Indicadores

- El análisis de indicadores financieros permite que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones. Por tanto, el análisis financiero es imprescindible para que el registro contable cumpla con el objetivo de servir de base para la toma de decisiones. Es por ello que las pequeñas y medianas empresas exitosas se caracterizan por tener indicadores de gestión, no solo financieros, que dan cuenta del éxito de las áreas funcionales y de la organización como un todo.

- Es necesario diseñar una metodología de diagnóstico o guía que permita identificar los problemas existentes, variaciones importantes y factores que influyan en la Gestión Financiera, para ello debe disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una planeación más idónea. (Franco, Vázquez, Álava, & Sornoza, 2021, pág. 8)

Dentro de este marco los indicadores de la Gestión Financiera son herramientas que permiten a una empresa medir su éxito financiero y cumplimiento de objetivos trazados. Incluyen el balance general, estado de flujos de efectivo, contabilidad, presupuestos, punto de equilibrio y otros. Estas herramientas son esenciales para la toma de decisiones y la mitigación del riesgo en las actividades comerciales.

Punto de equilibrio

Desde el punto de vista de (Baena, 2014, pág. 314), el punto de equilibrio es definido como la cantidad de unidades físicas o monetarias requeridas en la producción, comercialización o prestación del servicio, sin que la empresa presente utilidades o genere pérdidas. Es decir, las ventas igualan el nivel de los costos totales, en resumen, es el punto donde la utilidad operacional es igual a cero.

Es un término utilizado para referirse al nivel de ventas necesario para cubrir los costos totales de una empresa, incluyendo tanto los costos fijos como los variables. Su cálculo es una herramienta clave para determinar la solvencia y rentabilidad de un negocio.

$$PE = \frac{\text{COSTOS FIJOS}}{\text{PRECIO UNITARIO} - \text{COSTOS VARIABLES}}$$

El contador de la entidad que los indicadores son extremadamente importantes en la Gestión Financiera ya que nos brindan visibilidad y control sobre el rendimiento de la empresa, lo que permite una toma de decisiones más informada y una mejora continua, ya que cada indicador dependerá de los objetivos y necesidades particulares de la empresa, la Farmacia Oziris utiliza Plataforma contable, Balances situacionales, así como herramientas de Gestión Financiera ya que este documento soporta la información utilizada en la empresa.

4.1.2.10 Estrategias

La estrategia financiera debe estar en correspondencia con la estrategia general de la organización y con ello también con la filosofía, visión y misión. La estrategia financiera abarca un conjunto de áreas claves como lo son la inversión, la estructura de capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, el manejo de su capital de trabajo y la gestión del efectivo, todos ellos necesarios para lograr la competitividad y un crecimiento armónico. (Cortés, 2022, págs. 97-112)

A partir de esto las estrategias de Gestión Financiera son herramientas y planes que las empresas utilizan para administrar eficazmente sus recursos financieros. Estas estrategias pueden incluir la evaluación de gastos e ingresos históricos, la inversión, la estructura de capital, la gestión de riesgos financieros, la rentabilidad, el seguimiento preciso de los gastos pasados y actuales y la maximización del beneficio para los accionistas. Las estrategias financieras también pueden incluir la gestión del capital de trabajo, la gestión del efectivo y un plan de acción.

El administrador nos sigue diciendo que los indicadores financieros son medidas cuantitativas utilizadas para evaluar la salud financiera de una organización, mientras que las estrategias de análisis financiero son enfoques y métodos para interpretar y utilizar estos indicadores en la toma de decisiones y la

planificación estratégica. Estas estrategias son esenciales para entender y mejorar el rendimiento financiero de una organización.

4.1.3 Información Financiera

4.1.3.1 Contabilidad

Es la base sobre la cual se fundamentan las decisiones gerenciales y, por tanto, las decisiones financieras. No existe actividad económica ajena al registro y afectación de las técnicas de la ciencia contable. Desde la actividad económica más pequeña hasta las transacciones económicas de grandes corporaciones, la ciencia contable aporta a un gran cúmulo de conocimientos, los cuales requieren que sean aplicados por profesionales de la contaduría pública altamente capacitados. La contabilidad es un sistema adaptado para clasificar los hechos económicos que ocurren en un negocio. De tal manera que, se convierte en el eje central para llevar a cabo diversos procedimientos que conducirán a la obtención del máximo rendimiento económico que implica el constituir una empresa determinada. (Josar, 2011, pág. 1)

Es por ello que la contabilidad financiera tiene por objetivo proporcionar la información económico--financiera necesaria para la empresa. Para alcanzar este objetivo, la contabilidad debe captar, medir, registrar los flujos generados por las transacciones realizadas por la empresa, y presentar esta información de forma adecuada. El método contable consta de cuatro fases con funciones diferentes: análisis de datos, medición y valoración de flujos, registro contable de las transacciones y la información y síntesis. Los Asientos contables se incluyen en los instrumentos para el registro contable de las transacciones, cuya función es la inscripción de éstas en los libros contables, que se tratará más adelante.

La contabilidad es una herramienta esencial para la Gestión Financiera, el cumplimiento de las obligaciones legales, la toma de decisiones y la comunicación

efectiva de la situación financiera de una entidad, ayuda a mantener el orden y la transparencia en las finanzas, lo que es crítico tanto para empresa como para individuos manifestó es contador.

4.1.3.2 Importancia

En los últimos años la contabilidad se ha vuelto una herramienta indispensable para la empresa ya que tiene como finalidad obtener información necesaria para el cálculo de los impuestos y para dar cumplimiento a las obligaciones impuestas en la legislación fiscal en México, situación que no es del todo correcta, ya que su principal función es brindar información financiera para la toma de decisiones y de esta manera beneficiar al contribuyente; todo esto es posible siempre y cuando se apoye con el experto en el área, que es el contador. (Reyes & Luce, 2018, pág. 69)

Según el autor la contabilidad es importante porque proporciona información financiera precisa, facilita el cumplimiento de obligaciones legales y fiscales, apoya la toma de decisiones financiera y permite evaluar el rendimiento empresarial, es una herramienta fundamental para el éxito y la gestión efectiva de cualquier negocio.

El contador de la entidad expresa que la contabilidad desempeña un papel esencial en la Gestión Financiera y la toma de decisiones para la entidad, ya que proporciona información financiera precisa, facilita la rendición de cuentas y el cumplimiento de regulaciones, y permite la planificación y el control financiero, además, es una herramienta vital para evaluar el rendimiento y la salud financiera de la organización especialmente la farmacia lleva una contabilidad formal.

4.1.3.3 Principios Contables

Los Principios de Contabilidad son normas contables emitidas por instituciones con autoridad reconocida, derivadas de la práctica más frecuente y,

por tanto, más recomendables y orientadas hacia el cumplimiento de un objetivo contable concreto: conducir a que las Cuentas Anuales, formuladas con claridad, expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa. La contabilidad se desarrollará aplicando de forma obligatoria los principios contables que se adjuntan. (Rajadell, Trullás, & Simo, 2014, pág. 13)

Principio de empresa en funcionamiento

Principio de uniformidad

Principio de prudencia

Principio de no compensación

Principio de importancia relativa.

De este modo según el autor los principios contables están diseñados para garantizar que la información financiera sea relevante, confiable, comparable y comprensible para los diferentes interesados, como inversores, acreedores, reguladores y la propia empresa al seguir estos principios, se fomenta la transparencia y se facilita la toma de decisiones informadas, su cumplimiento adecuado contribuye al buen funcionamiento de los mercados financieros.

Los principios de contabilidad son un conjunto de normas y directrices que establecen las bases para llevar a cabo la contabilidad de manera uniforme y consistente, estos principios son fundamentales para garantizar que los registros financieros sean precisos y confiables en la farmacia Oziris utilizamos PCGA (Principios de contabilidad Generalmente Aceptadas), nos ayudan a evolucionar con el tiempo y se emiten en respuesta a cambios en la economía y en la normativa contable.

4.1.3.4 Políticas Contables

De acuerdo con la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, las políticas contables son los principios, bases, acuerdos,

reglas y procedimientos específicos adoptados por una compañía para la elaboración y presentación de sus estados financieros.

Un paso previo a la elaboración de los estados financieros es definir cuáles son las políticas contables que van a dar las directrices para que cada una de las actividades que se realicen se vean reflejadas en ellos, considerando que si una norma ya especifica cómo se debe contabilizar la transacción, la compañía debe cumplir con lo establecido en ella. Una vez que se han seleccionado y establecido las políticas contables, deben aplicarse consistentemente a las transacciones y eventos similares a lo largo del tiempo. (Elizalde, 2019, pág. 217)

A partir de esto las políticas contables proporcionan una estructura coherente y consistente para la contabilidad de una entidad y aseguran que la información financiera sea relevante, confiable y comparables. Es importante destacar que las políticas contables deben estar en conformidad con los marcos normativos y regulatorios aplicables, como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).

Para el administrador la aplicación de políticas contables en la farmacia es esencial para mantener registros financieros precisos, cumplir con regulaciones y estándares contables, tomar decisiones informadas y comunicar información financiera de manera transparente y confiable, específicamente en farmacia Oziris se utiliza los (PCGA).

Tabla 5: Políticas contables de la farmacia Oziris

Políticas de la Gerencia	Políticas en área de ventas
<ul style="list-style-type: none">• Contratar personal de ambos sexo que sean bachilleres, profesionales o	<ul style="list-style-type: none">• Respetar las recetas autorizadas por los médicos

que estén culminando su carrera en farmacia en cuanto a los vendedores	
<ul style="list-style-type: none"> • Cada colaborador deberá portar el uniforme (Gabachas blancas) 	<ul style="list-style-type: none"> • No realizar cambios en las recetas
<ul style="list-style-type: none"> • Ningún colaborador deberá recibir visitas en las instalaciones 	<ul style="list-style-type: none"> • Ningún colaborador está autorizado a opinar o sugerir recetas que son elaboradas por los médicos
<ul style="list-style-type: none"> • Los colaboradores deberán respetar el horario de trabajo (entrada) 	<ul style="list-style-type: none"> • Los colaboradores deberán brindar atención profesionalizada a los clientes
<ul style="list-style-type: none"> • Capacitar al personal antes de iniciar sus labores 	<ul style="list-style-type: none"> • Se realizaran descuentos en medicamentos que lo ameriten

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

4.1.3.5 Sistemas Contables

Los sistemas de información contable, sean estos sistemas manuales o computarizados, determinan que el nivel de acoplamiento e interacción es una tarea crucial en la etapa del análisis si se desea diseñar un sistema de información contable que luego de su implementación, resulte efectivo. Identificamos los principales componentes del sistema de información contable, tales como; el giro de negocio, los procesos de negocio, las normas técnico-contables, el plan de cuentas, el personal, las políticas contables, el organigrama, el patrón de operaciones, el manual de funciones, el manual de procedimientos contables, los libros o sistema de registros contables, los formularios o formatos o documentación, el control interno, el software, el hardware, los reportes e informes financieros.

Es necesario resaltar que los sistemas contables son conjuntos de procedimientos, métodos y herramientas utilizados por una entidad para registrar, procesar, organizar y presentar la información financiera. Estos sistemas son diseñados para capturar y procesar datos relacionados con las transacciones

financieras y convertirlos en información útil para la toma de decisiones, la elaboración de informes financieros y el cumplimiento de obligaciones legales y fiscales.

En este aspecto el administrador menciona que los sistemas contables desempeñan un papel vital en la gestión de la entidad, proporcionando información financiera precisa, contribuyen a la eficiencia y la productividad al automatizar tareas contables y mejoran las relaciones con inversores y prestamistas al proporcionar información confiable sobre el desempeño financiero , en el caso de la farmacia Oziris se utiliza un sistema de operaciones (Mónica) para el detalle de los ingresos, egresos, también (Smart Chain) para facturación de inventario y (Any desk) en ventas es importante en la organización ya que este podrá:

1. Habilitar la planificación financiera futura y la adquisición de fondos
2. Aumentar el valor general de su organización, así como su rentabilidad.
3. Proporcionar estabilidad económica.

4.1.3.6 El ciclo contable

Es el período de tiempo en el que se registran todas las transacciones que ocurren en una empresa ya sea mensual, trimestral, semestral o anualmente; el más usado es el anual. Los procedimientos del ciclo contable son aquellos pasos que se realizan para mostrar finalmente la información financiera de una empresa. Sabiendo que una empresa de capital está compuesta por varios socios y que sus ingresos provienen de las ventas de mercancías o servicios es preciso definir entonces que es un diario y que es un mayor. El diario es el libro en el que se anotan o registran las operaciones de las empresas al momento de realizar una transacción. Este es conocido también como el libro de primera anotación Las etapas del ciclo contable son:

1. Recopilación de información documentada: Se reúnen todos los comprobantes o documentos: Contables emitidos o recibidos como facturas, comprobantes de crédito fiscal, planillas, comprobantes de remesa, notas de débito o crédito o de remisión, declaraciones de impuestos, recibos, pagarés, letras de cambio, quedan y otros. La información se ordena correlativamente para facilitar su posterior análisis y registro.
2. Análisis de la Información: Se analiza la documentación para determinar el doble efecto que las operaciones ocasionan sobre la estructura contable, según el principio de partida doble.
3. Registro de operaciones en el Libro Diario: Se registra el doble efecto que las operaciones ocasionan sobre la estructura contable mediante cargos y abonos en partidas, asientos o anotaciones en el Libro Diario.
4. Clasificación de partidas en el Libro Mayor: Los cargos y abonos de las partidas de diario se clasifican en sus cuentas correspondientes en un Libro Mayor. Cada cuenta tiene un código asignado que la identifica.
5. Balance de Comprobación y ajustes: Se listan las cuentas de mayor con su saldo correspondiente para verificar si el proceso de anotación y clasificación ha sido correctamente realizado. Luego se actualizan las cuentas, para que reflejen el importe correcto en el Balance y los ingresos, costos o gastos sean registrados en el período en que se incurren. Después se elabora el Balance de comprobación ajustado. En esta etapa puede emplearse alternativamente una Hoja de trabajo.
6. Elaboración de Estados Financieros: Partiendo del Balance de comprobación se elaboran:
 - El Estado de Resultados.
 - El Balance General.
 - El Estado de Cambios en el Capital.
 - El Estado de Flujos de efectivo.
 - Notas a los Estados Financieros.
 - Informes Gerenciales. (Tamayo & López, 2012, pág. 34)

Según el autor el ciclo contable es el proceso secuencial que sigue una empresa para registrar, procesar y presentar su información financiera en forma de estados financieros. El ciclo contable consta de varias etapas, que se repiten en forma periódica y consta con etapas siendo las principales las que se describieron con anterioridad. Después del cierre contable, el ciclo se reinicia y se repite para el siguiente período contable. El ciclo contable es esencial para mantener registros financieros precisos y cumplir con las obligaciones legales y contables de una empresa, las etapas del ciclo contable son esenciales para mantener registros financieros precisos, cumplir con los requisitos legales y normativos, facilitar la toma de decisiones informadas, evaluar el rendimiento financiero y fomentar la transparencia y confianza en los informes financieros de la empresa.

Para el contador el ciclo contable es un proceso sistemático que seguimos en la Farmacia Oziris, que es registrar, clasificar y resumir las transacciones financieras para preparar los informes financieros periódicos, el ciclo contable es fundamental para mantener un registro preciso de las finanzas de la farmacia y cumplir con las obligaciones fiscales.

4.1.3.7 Estados financieros

El estado de situación financiera o balance general, es el estado financiero que presenta la situación financiera de una entidad. Entendiendo ésta como la relación existente entre el activo, el pasivo y el patrimonio de la entidad a una fecha determinada. Los criterios para el reconocimiento de una partida como activo han ido evolucionando a lo largo de la historia: Desde la existencia de un valor asociado a la partida, pasando por aspectos como la tangibilidad, la propiedad legal, el posible aprovechamiento de un servicio en el futuro y las aplicaciones hechas por el capital aportado a las entidades, hasta el control sobre beneficios económicos futuros que necesariamente deben estar asociados al activo. (Marcotrigiano, 2011, pág. 75)

Según lo expuesto el autor nos dice que los estados financieros son informes contables que proporcionan información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una entidad en un período determinado. Los estados financieros son utilizados por los administradores, los inversores, los prestamistas y otros interesados para evaluar la salud financiera y el rendimiento de una empresa.

Entre los principales estados financieros están; Estado de situación financiera (también conocido como balance general): Este estado muestra los activos, pasivos y el patrimonio neto de una entidad en una fecha específica; Estado de resultados (también conocido como estado de pérdidas y ganancias): Este estado muestra los ingresos, los gastos y el resultado neto de una entidad durante un período de tiempo; Estado de cambios en el patrimonio neto: Este estado muestra los cambios en el patrimonio neto de una entidad durante un período de tiempo, Estado de flujos de efectivo: Este estado muestra los flujos de efectivo entrantes y salientes de una entidad durante un período de tiempo.

Además de estos estados financieros principales, también pueden existir otros informes complementarios, como las notas a los estados financieros y los informes de gestión, que brindan información adicional sobre las políticas contables utilizadas, las contingencias y otros aspectos relevantes para la toma de decisiones financieras. Es importante destacar que los estados financieros deben prepararse de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) o con un marco de referencia contable aplicable en el país o región donde se presente la información financiera.

A juicio del contador los estados financieros son una herramienta crítica para evaluar, planificar y comunicar el desempeño financiero de la empresa, proporcionan información esencial para la toma de decisiones y la Gestión Financiera, y son fundamentales para cumplir con regulaciones legales y fiscales para ello la empresa elabora los siguientes estados: balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo, y notas complementarias a

los estados financieros, la empresa tiene catálogo de cuentas y manual de control interno trabajando con el marco de referencia (PCGA).

4.1.3.8 Planificación financiera

El concepto de planificación se ha utilizado en la práctica desde muchos puntos de vista, entendiéndose a veces que planificar no es más que hacer planes sobre el futuro de la empresa, es decir, hacer previsiones sobre lo que podrá ocurrir. En realidad, la simple proyección de los datos ha sido una forma de planificación utilizada durante mucho tiempo, ya que los valores de las variables evolucionaban lentamente. Sin embargo, en las últimas décadas, los continuos cambios de todos los elementos del entorno empresarial han llevado hacia un concepto de planificación basado no tanto en la previsión del futuro como en la construcción de ese futuro; no en la proyección, sino en la decisión anticipada de la acción; no en proyectar lo que será, sino en programar lo que deberá ser.

La planificación que hoy debe realizar una empresa, sea cual sea el horizonte temporal, deberá ser de carácter ejecutivo, y no proyectivo, es decir, se identificará en términos de lo que se “debe hacer”. El presente libro es un compendio de teoría y praxis acerca de la planificación financiera que toda empresa debería plantearse para asegurar tanto su rentabilidad a corto plazo como su supervivencia a largo plazo. (Ferraz, Román, Crespo, & Galbán, 2013, pág. 1)

En concreto, permite analizar la rentabilidad económica y financiera del plan de negocio, determinando: La inversión inicial, en caso de tratarse de un negocio de nueva creación, así como los recursos económicos necesarios para cumplir el plan estratégicos, los costes reales para que el negocio funcione, la necesidad de financiación del negocio y el abanico de opciones para elegir la más eficiente, también, permite proyectar los estados financieros de la firma.

Para el administrador, la planificación financiera es esencial para alcanzar la estabilidad económica y trabajar hacia las metas a largo plazo, ya

que es un proceso que seguimos para poder llevar un registro organizado de nuestras transacciones financieras.

4.1.3.9 Fases de la planificación financiera

La conforman cuatro fases bien diferenciadas entre sí. No obstante, son muchos detalles los que hay que analizar dentro de cada una de ellas. A continuación, exponemos algunos de los aspectos más importantes:

Análisis de la situación actual: Debe responder a preguntas como cuál es la situación financiera de la empresa. Para ello, partimos de los estados financieros, cuenta de resultados, estado de flujos de efectivo, estado de cambios en el patrimonio neto y balance general. Debemos identificar cuáles son los ingresos, gastos, costes fijos y variables, activos (fijos, corrientes, intangibles...) y medios de financiación. Por último, obtener conclusiones como determinar la rentabilidad por líneas de negocio, por zona geográfica, etc.

Definición de objetivos en el medio plazo: Respondiendo a la pregunta clave. ¿Dónde se encontrará la empresa en cinco años? Los objetivos deben suponer un reto, pero tienen que ser específicos, medibles, alcanzables y realistas.

Definición de las estrategias: Las estrategias deben ir encaminadas a conseguir los objetivos intermedios y el objetivo final. A corto plazo es importante asegurar la viabilidad financiera. Por lo que será primordial poner el foco en la liquidez, con políticas de costes ajustados y evitando un endeudamiento elevado que financie aspectos no relevantes.

Evaluación de los resultados obtenidos: Con el objetivo de determinar si estamos cumpliendo con los objetivos marcados o si nos estamos desviando del plan. Es importante revisar la estrategia cada cierto tiempo, por ejemplo, cada trimestre, semestre o de forma anual, como máximo. También realizaremos los ajustes necesarios, introduciendo nuevos inputs que se

produzcan en la organización. (Ferraz, Román, Crespo, & Galbán, 2013, pág. 10)

Vinculado a esto la planificación financiera empresarial es un proceso esencial para cualquier organización que busque el éxito financiero. Proporciona una estructura para establecer metas, administrar recursos financieros de manera efectiva, gestionar riesgos y tomar decisiones estratégicas informadas. Al invertir tiempo y esfuerzo en la planificación financiera, las empresas pueden aumentar su rentabilidad, mantener la estabilidad financiera y lograr un crecimiento sostenible a largo plazo.

El administrador considera que, la planificación financiera es fundamental en la gestión de una organización debido a su importancia en varios aspectos, al proporcionar un marco para la toma de decisiones financieras, la gestión del rendimiento y el cumplimiento de objetivos. Sus fases incluyen la recopilación de datos, el establecimiento de objetivos, el análisis, la estrategia, el presupuesto, el seguimiento y la revisión constante para adaptarse a las condiciones cambiantes.

4.1.4 Caso Práctico

En el campo de la Gestión Financiera, el análisis financiero desempeña un papel crucial al evaluar el desempeño de una empresa y tomar decisiones informadas. El análisis financiero implica la evaluación de estados financieros, razones financieras y otros indicadores clave para comprender la salud financiera y el rendimiento de una empresa con el objetivo de ilustrar académicamente este proceso, presentamos un caso hipotético basado en datos ficticios de la empresa "Farmacia Oziris Sébaco."

Es importante destacar que todos los datos presentados a continuación son puramente hipotéticos y se han creado con el único propósito de demostrar cómo se realiza el análisis financiero en un entorno académico, a lo largo de este análisis, se utilizarán diversos indicadores financieros y herramientas para

evaluar la situación financiera, la liquidez, la rentabilidad, la solvencia y la actividad de esta empresa imaginaria.

A través de este caso, ilustraremos cómo los profesionales financieros y estudiantes pueden aplicar las técnicas y conocimientos adquiridos en el campo de las finanzas para tomar decisiones estratégicas, identificar áreas de mejora y comprender mejor el desempeño financiero de una empresa. En última instancia, este caso tiene como objetivo servir como ejemplo y guía para el análisis financiero y no refleja la situación financiera real de ninguna empresa. La actividad económica de "Farmacia Oziris Sebaco" se centraría en la comercialización y venta de medicamentos, productos de cuidado personal y materiales médicos.



Foto de la Farmacia Oziris de la Ciudad de Sébaco

Tabla 6: Estado de Situación Financiera de la Farmacia Oziris del año 2021

Distribuidora Farmacéutica Oziris
OZIRIS SEBACO
Estado De Situación Financiera
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2021
Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)

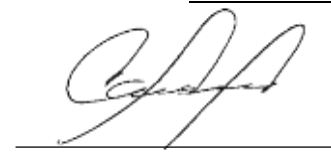
Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$	%
1	Activos			
11	Activos Corrientes		11.749.438,40	94,07%
111	Efectivo Caja Y Banco	559.498,86		4,48%
113	Inventario	11.189.939,54		89,59%
12	Activos No Corrientes		740.420,26	5,93%
121	Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	740.420,26		5,93%
	Activos Totales.....C\$		12.489.858,66	100,00%
21	Pasivo Corrientes		80.728,86	0,65%
212	Cuentas Por Pagar	80.728,86		0,65%
	Pasivos Totales.....C\$		80.728,86	0,65%
3	Patrimonio			
31	Capital	12.207.010,57		95,50%
318	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	202.119,23		3,86%
	Patrimonios Totales.....C\$		12.409.129,80	99,35%
	Total Pasivos y Patrimonios.....C\$		12.489.858,66	100,00%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Tabla 7: Estado de Resultado de la Farmacia Oziris del año 2021

Distribuidora Farmacéutica Oziris
FARMACIA OZIRIS SEBACO
Estado de Resultado
Del 01 de enero al 31 de diciembre 2021
Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)

Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$	%
4	Ingresos		5.932.025,00	100,00%
41	Ingresos Ordinarios	6.071.214,00		
42	Devoluciones Sobre Ventas	-139.189,00		
5	Costos		5.332.962,00	89,90%
51	Costos De Ventas	5.332.962,00		
	Utilidad Bruta.....C\$		599.063,00	10,10%
6	Egresos		396.943,77	
61	Gastos De Ventas	344.140,01		6,69%
62	Gastos De Administración	31.366,00		
70	Gastos Personales	21.437,76		
	Utilidad o Pérdida del Ejercicio			
	PérdidaC\$		202.119,23	3,41%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Distribuidora Farmacéutica Oziris
OZIRIS SEBACO
Estado De Situación Financiera
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2022
Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)

Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$	%
1	Activos			
11	Activos Corrientes		12.184.831,90	93,82%
111	Efectivo Caja Y Banco	994.892,36		
113	Inventario	11.189.939,54		
12	Activos No Corrientes		801.630,26	6,17%
121	Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	801.630,26		
	Activos Totales.....C\$		12.986.462,16	100,00%
21	Pasivo Corrientes		99.844,84	
212	Cuentas Por Pagar	99.844,84		
	Pasivos Totales.....C\$		99.844,84	0,76%
3	Patrimonio			
31	Capital	12.607.148,25		97,07%
318	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	279.469,07		2,15%
	Patrimonios Totales.....C\$		12.886.617,32	99,23%
	Total Pasivos y Patrimonios.....C\$		12.986.462,16	100,00%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Tabla 9: Estado de Resultado de la Farmacia Oziris del año 2022

Distribuidora Farmacéutica Oziris
FARMACIA OZIRIS SEBACO
Estado de Resultado

Del 01 de enero al 31 de diciembre 2022

Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)

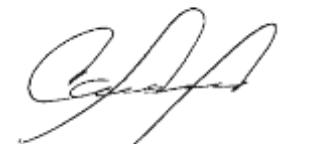
Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$	%
4	Ingresos		6.758.292,00	100,00%
41	Ingresos Ordinarios	6.904.268,00		
	Devoluciones Sobre			
42	Ventas	-145.976,00		
5	Costos		6.129.221,00	90,69%
51	Costos De Ventas	6.129.221,00		
	Utilidad Bruta.....C\$		629.071,00	9,30%
6	Egresos		349.601,93	
61	Gastos De Ventas	337.360,43		4,99%
	Gastos De			
62	Administración	5.867,00		
70	Gastos Personales	6.374,50		
	Utilidad o Pérdida del Ejercicio			
	PérdidaC\$		279.469,07	4,13%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Tabla 10: Análisis Vertical del Balance General


Análisis Vertical Farmacia Oziris Balance General al 31 de diciembre Expresado en Córdoba				
Activo	2021	%	2022	%
Activo Circulante				
Caja y banco	559.498,86	4,47%	994.892,36	7,66%
Inventario	11.189.939,54	89,59%	11.189.939,54	86,16%
Total activo Circulante	11.749.438,40	94,07%	12.184.831,90	93,82%
Activo no Circulante				
Propiedad, Mobiliario y Equipo neto	740.420,26	5,92%	801.630,26	6,17%
Total activo no circulante	740.420,26	5,92%	801.630,26	6,17%
Activos totales	12.489.858,66	100%	12.986.462,16	100%
Pasivos				
Pasivo circulante				
cuentas por pagar	80.728,86	0,64%	99.844,84	0,76%
Total Pasivo Circulante	80.728,86	0,64%	99.844,84	0,76%
Pasivos totales	80.728,86	0,64%	99.844,84	0,76%
Capital Contable				
Capital Social	12.207.010,57	97,73%	12.607.148,25	97,07%
Utilidad del periodo	202.119,23	1,61%	279.469,07	2,15%
Patrimonios totales	12.409.129,80	99,35%	12.886.617,32	99,23%
Total pasivos + Patrimonio	12.489.858,66	100%	12.986.462,16	100%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

Tabla 11: Análisis Vertical del Estado de Resultado

Análisis Vertical Farmacia Oziris Estado de Resultado al 31 de diciembre Expresado en Córdoba				
	Ejercicio 2021	%	Ejercicio 2022	%
Ingresos	5.932.025,00	3%	6.758.292	2%
Ingresos de Actividades Ordinarias	6.071.214,00	3.00%	6.904.268,00	2.47%
Devoluciones sobre ventas	-139.189,00	68.86%	-145.976	52.23%
Costos	5.332.962	2.63%	6.129.221,00	2.19%
costos actividades ordinarias				
Costos de ventas	5332962	2.63%	6.129.221,00	2.19%
Utilidad Bruta	599.063,00	296.39%	629.071,00	225.09%
Egresos				
Gastos ordinarios				
Gastos de ventas	344140,01	170.26%	337.360,43	120.71%
Gastos de administración	31.366,00	15.50%	5.867,00	2.09%
Gastos de personales	21.437,76	10.60%	6.374,50	2.28%
Total Gastos Ordinarios	396.943,77	196.39%	349.601,93	125.09%
Ganancias/ Pérdida del periodo	202.119,23	100.00%	279.469,07	100.00%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

Tabla 12: Análisis Horizontal del Balance General

Análisis Horizontal				
Farmacia Oziris				
Balance General al 31 de diciembre				
Expresado en Córdoba				
Activo	2021	2022	Variación	Variación
Absoluta C\$				
Activo Circulante				
Caja y banco	559.498,86	994.892,36	435.394	77,82%
Inventario	11.189.939,54	11.189.939,54	0	0,00%
Total activo Circulante	11.749.438,40	12.184.831,90	435.394	3,71%
Activo no Circulante				
Propiedad, Mobiliario y Equipo neto	740.420,26	801.630,26	61.210	8,27%
Total activo no circulante	740.420,26	801.630,26	61.210	8,27%
Activos totales	12.489.858,66	12.986.462,16	496.604	3,98%
Pasivos				
Pasivo circulante				
cuentas por pagar	80.728,86	99.844,84	19.116	23,68%
Total Pasivo Circulante	80.728,86	99.844,84	19.116	23,68%
Pasivos totales	80.728,86	99.844,84	19.116	23,68%
Capital Contable				
Capital Social	12.207.010,57	12.607.148,25	400.138	3,28%
Utilidad del periodo	202.119,23	279.469,07	77.350	38,27%
Patrimonios totales	12.409.129,80	12.886.617,32	477.488	3,85%
Total pasivos + Patrimonio	12.489.858,66	12.986.462,16	496.604	3,98%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

Tabla 13: Análisis Horizontal del Estado de Resultado

Análisis Horizontal Farmacia Oziris Estado de Resultado al 31 de diciembre Expresado en Córdoba				
Cuentas de análisis	Ejercicio 2021	Ejercicio 2022	Variación	Variación
Absoluta C\$	Relativa %			
Ingresos	5.932.025,00	6.758.292	826.267	13,93%
Ingresos de Actividades Ordinarias	6.071.214,00	6.904.268,00	833.054	13,72%
Devoluciones sobre ventas	-139.189,00	-145.976	-6.787	4,88%
Costos	5.332.962	6.129.221,00	796.259	14,93%
costos actividades ordinarias				
Costos de ventas	5.332.962	6.129.221,00	796.259	14,93%
Utilidad Bruta	599.063,00	629.071,00	30.008	5,01%
Egresos				
Gastos ordinarios				
Gastos de ventas	344140,01	337.360,43	-6.780	-1,97%
Gastos de administración	31.366,00	5.867,00	-25.499	-81,30%
Gastos de personales	21.437,76	6.374,50	-15.063	-70,27%
Total Gastos Ordinarios	396.943,77	349.601,93	-47.342	-11,93%
Ganancias/ Pérdida del periodo	202.119,23	279.469,07	77.350	38,27%



Elaborado



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

El análisis vertical se utiliza para medir la proporción de cada cuenta en relación con el total de activos pasivo o patrimonio neto, en este caso podemos expresar que farmacia Oziris muestra una estabilidad y crecimiento moderado en sus activos, la estructura de pasivos es baja en comparación con el total, y el capital social sigue siendo la principal fuente de financiamiento. A pesar del aumento en los ingresos, los costos también han aumentado, afectando los márgenes de utilidad bruta, la farmacia ha logrado un crecimiento en las ganancias netas, pero se recomienda un monitoreo continuo de los costos para mantener la rentabilidad.

El análisis horizontal realiza mediante la comparación de los valores de diferentes períodos, la farmacia ha experimentado un crecimiento general en sus activos, pasivos y patrimonios durante el período analizado. Aunque los costos totales han aumentado, la mejora en la utilidad bruta sugiere una gestión eficiente de los costos de ventas, la disminución en los gastos ordinarios, especialmente en gastos de administración y personales, contribuye a la mejora en las ganancias, se recomienda un análisis adicional de los componentes específicos que contribuyen a estas variaciones para una comprensión más detallada de la salud financiera de la farmacia.

1. Razón de Solvencia o Apalancamiento

$$\text{RS 2021} = \frac{12.489.858,66}{80.728,86} = 154,71 \quad \text{veces}$$

$$\text{RS 2022} = \frac{12.986.462,16}{99.844,84} = 129,98 \quad \text{veces}$$

Esto significa que por cada 10 en pasivo 2021 la empresa obtiene 154.71 en activos y en 2022 por cada 10 son 129.98 para respaldar a la empresa cuanto mayor sea la razón en mayor manera la empresa podrá cumplir con sus deudas en comparación al 2021 el 2022 disminuyó siendo preocupante en cuanto a solidez financiera de la empresa

2. Liquidez

· Por capital Neto de Trabajo

$$\text{CNT 2021} = 11.749.438,40 - 80.728,86 = 11.668.709,54$$

$$\text{CNT 2022} = \frac{12.184.831,90}{99.844,84} = 12.084.987,06$$

· Razón del circulante

$$\text{IS 2021} = \frac{11.749.438,40}{80.728,86} = 144,55 \quad \text{veces}$$

$$\text{IS 2022} = \frac{12.184.831,90}{99.844,84} = 122,05 \quad \text{veces}$$

· Prueba del Ácido

$$\text{PA 2021} = \frac{11.749.438,40 - 11.189.939,54}{80.728,86} = 6,93 \quad \text{veces}$$

$$\text{PA 2022} = \frac{12.184.831,90 - 11.189.939,54}{99.844,84} = 9,95 \quad \text{veces}$$

En resumen, el aumento del Capital de Trabajo es una señal positiva, ya que la empresa tiene más recursos disponibles para cubrir sus pasivos circulantes en 2022. Sin embargo, la disminución en la Razón Circulante podría indicar que la liquidez se ha visto comprometida en cierta medida. La Prueba de Ácido constante sugiere que la empresa ha mantenido su capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Para obtener una imagen completa de la liquidez de la empresa, se deben considerar otros factores y tendencias financieras.

3. Razones de Actividad

· Rotación de Inventarios

$$\text{RI 2021} = \frac{5.332.962,00}{11.189.939,54} = 0,48 \text{ veces}$$

$$\text{N}^\circ \text{Días} = \frac{365}{0,48} = 760,41 \text{ días}$$

$$\text{RI 2022} = \frac{6.129.221,00}{12.093.697,27} = 0,51 \text{ veces}$$

$$\text{N}^\circ \text{Días} = \frac{365}{0,51} = 715,68 \text{ días}$$

· Rotación de activos fijos

$$\text{RA 2021} = \frac{5.932.025,00}{13.489.858,66} = 0,47 \text{ veces}$$

$$\text{N}^\circ \text{Días} = \frac{365,00}{0,47} = 776,59 \text{ días}$$

$$\text{RA 2022} = \frac{6.758.292,00}{801.630,26} = 8,44 \text{ veces}$$

$$\text{N}^\circ \text{Días} = \frac{365}{8,44} = 43,24 \text{ días}$$

La Rotación de Inventarios aumentó de 2021 a 2022, lo que es una señal positiva de una mejor gestión de inventario. La Rotación de Activos Fijos experimentó un aumento significativo en 2022, lo que podría ser positivo.

4. Rentabilidad

· Rendimiento sobre los Activos

$$\text{ROA 2021} = \frac{202.119,23}{12.489.858,66} = 1,62\%$$

$$\text{ROA 2022} = \frac{279.469,07}{12.986.462,16} = 2,15\%$$

· Rendimiento sobre el Capital

$$\text{ROE 2021} = \frac{202.119,23}{12.409.129,80} = 1,62\%$$

$$\text{ROE 2022} = \frac{279.469,07}{12.886.617,32} = 2,17\%$$

Los aumentos tanto en el ROA como en el ROE de 2021 a 2022 son indicativos de una mayor eficiencia en la generación de ganancias en relación con los activos y el capital de los accionistas, respectivamente. Esto sugiere que la empresa ha tenido un mejor desempeño financiero en 2022 en comparación con 2021.

Punto de Equilibrio.

$$\text{Punto de Equilibrio 2021} = \frac{396.943,77}{\frac{5.332.962}{5.932.025}} = 3.930.605,59$$

$$\text{Punto de Equilibrio 2022} = \frac{349.601,93}{\frac{6.129.221}{6.758.292}} = 3.755.874,83$$

Comparando los resultados de ambos años. En 2021, el valor es 3.930.605,59, lo que indica que los gastos ordinarios son significativamente más altos en relación con los costos y los ingresos, ya que es un valor positivo. En 2022, el valor es 3.755.874,83, también es positivo, pero es ligeramente menor que en 2021.

Esto sugiere que, en 2022, aunque los gastos ordinarios siguen siendo relativamente altos en relación con los costos y los ingresos, ha habido una mejora en comparación con 2021. La empresa ha logrado reducir los gastos ordinarios en relación con sus costos e ingresos.

Importancia del análisis de los estados financieros para la toma de decisiones, para la Gestión Financiera, para el fortalecimiento de la empresa

Los estados financieros son herramientas fundamentales en el ámbito empresarial, ya que brindan información clave y objetiva de la salud financiera de la empresa, lo que permite tomar decisiones acertadas, asegurar el cumplimiento de normativas y regulaciones, atraer inversores y planificar un crecimiento sostenible. La Gestión Financiera efectiva y el fortalecimiento de la empresa dependen en gran medida de la comprensión y el uso adecuado de esta información financiera.

4.1.5 Valoración de la Gestión Financiera de la Farmacia Oziris

4.1.5.1 Matriz de indicadores de la Gestión Financiera

Tabla 14: Matriz de indicadores de la Gestión Financiera

Indicador	A	b	C	d	e	f	Total	%
¿Con Cuáles departamentos cuenta la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/> Ventas	<input checked="" type="checkbox"/> Mercadeo	<input checked="" type="checkbox"/> Administración	<input type="checkbox"/> Recursos Humanos	<input type="checkbox"/> Contabilidad	<input type="checkbox"/> Otros	3	3%
¿Cómo califica usted el nivel del contador de la empresa?	<input type="checkbox"/> Excelente	<input checked="" type="checkbox"/> Muy bueno	<input type="checkbox"/> Bueno	<input type="checkbox"/> Regular	<input type="checkbox"/> Deficiente	<input type="checkbox"/> No sabe	5	5%
¿Cuál de las sig. Técnicas de análisis financiero se manejan en la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/> Análisis Vertical	<input type="checkbox"/> Análisis Horizontal	<input type="checkbox"/> Tendencia	<input type="checkbox"/> Punto de equilibrio	<input checked="" type="checkbox"/> Razones financieras	<input type="checkbox"/> Otros	4	4%
De los siguientes informes financieros, ¿Cuáles considera útiles para la toma de decisiones?	<input checked="" type="checkbox"/> Balance General	<input checked="" type="checkbox"/> Estado de Resultado	<input checked="" type="checkbox"/> Estado de flujo de efectivo	<input type="checkbox"/> Estado de cambios en el patrimonio	<input checked="" type="checkbox"/> Notas	<input type="checkbox"/> Todos	4	4%
De los siguientes indicadores financieros, ¿Cuáles realiza la empresa?	<input type="checkbox"/> Liquidez	<input type="checkbox"/> Endeudamiento	<input checked="" type="checkbox"/> Actividad	<input checked="" type="checkbox"/> Rentabilidad	<input type="checkbox"/> Todos	<input type="checkbox"/> Ninguno	2	2%
¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	<input checked="" type="checkbox"/> Siempre	<input type="checkbox"/> Casi siempre	<input type="checkbox"/> A veces	<input type="checkbox"/> Rara vez	<input type="checkbox"/> Nunca	<input type="checkbox"/> No sabe	8	8%
¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	<input type="checkbox"/> Solo el Gerente	<input checked="" type="checkbox"/> El Gerente y el contador	<input type="checkbox"/> Sólo el Área financiera	<input type="checkbox"/> Sólo el contador	<input type="checkbox"/> Ninguno	<input type="checkbox"/> No sabe	5	5%
De los siguientes problemas financieros, ¿Cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	<input type="checkbox"/> Insolvencia	<input type="checkbox"/> Bajo nivel de ventas	<input type="checkbox"/> Ingresos Insuficientes	<input type="checkbox"/> Desorganización Empresarial	<input checked="" type="checkbox"/> Pérdidas reportadas	<input type="checkbox"/> Diferencias interpersionales	1	1%
¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa ?	<input type="checkbox"/> Siempre	<input type="checkbox"/> Casi siempre	<input checked="" type="checkbox"/> A veces	<input type="checkbox"/> Rara vez	<input type="checkbox"/> Nunca	<input type="checkbox"/> No sabe	6	6%
¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/> Siempre	<input type="checkbox"/> Casi siempre	<input type="checkbox"/> A veces	<input type="checkbox"/> Rara vez	<input type="checkbox"/> Nunca	<input type="checkbox"/> No sabe	8	8%

¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	<input checked="" type="checkbox"/> Siempre	<input type="checkbox"/> Casi siempre	<input type="checkbox"/> A veces	<input type="checkbox"/> Rara vez	<input type="checkbox"/> Nunca	<input type="checkbox"/> No sabe	8	8%
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	<input checked="" type="checkbox"/> Siempre	<input type="checkbox"/> Casi siempre	<input type="checkbox"/> A veces	<input type="checkbox"/> Rara vez	<input type="checkbox"/> Nunca	<input type="checkbox"/> No sabe	8	8%
¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	<input type="checkbox"/> Anual	<input type="checkbox"/> Semestral	<input type="checkbox"/> Cuatrimestral	<input checked="" type="checkbox"/> Trimestral	<input type="checkbox"/> Mensual	<input type="checkbox"/> Quincenal	5	5%
¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	<input type="checkbox"/> Siempre	<input checked="" type="checkbox"/> Casi siempre	<input type="checkbox"/> A veces	<input type="checkbox"/> Rara vez	<input type="checkbox"/> Nunca	<input type="checkbox"/> No sabe	4	4%
¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar Gestión Financiera en la empresa?	<input type="checkbox"/> Modelo de Gestión Financiera	<input checked="" type="checkbox"/> Manual de procesos y procedimientos financieros	<input type="checkbox"/> Cuadro de Mando integral para un adecuado Análisis financiero que ayude a la correcta Toma de decisiones	<input checked="" type="checkbox"/> Estrategias financieras para solventar problemas financieros	<input checked="" type="checkbox"/> Uso de Razones Financieras	<input type="checkbox"/> No sabe	4.5	4.5%
Promedio							74.5	74.5%
	Escala de evaluación			0-40%	Bajo			
				41-80%	Medio			
				81-100%	Alto			

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

Según los parámetros presentados en la encuesta al contador, la farmacia Oziris ocupa un nivel medio de 77.5%, esto significa que la empresa está trabajando bien, pero hay áreas que mejorar, de acuerdo a la encuesta presentada se observa que hay ciertas debilidades como no contar con un departamento de contabilidad y finanzas, no cumplir con todas las técnicas de análisis financiero, no utilizar todas las razones financieras, pero en general la empresa posee una buena Gestión Financiera ya que elabora sus estados financieros mensualmente y sus inventarios se realizan trimestralmente.

Tabla 15: Matriz de valoración de Gestión Financiera

4.1.5.2 Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora

N	INDICADOR	VENTAJA	OPORTUNIDADES DE MEJORA	OBSERVACIÓN
1	Organización		<p>-La farmacia no tiene un departamento de contabilidad debido que la lleva un despacho contable</p> <p>- No tiene su Misión, Visión, y organigrama en físico.</p>	Deberían invertir en rotulación
2	Sistema Contable	La farmacia cuenta con un sistema contable bien estructurado, ya que lo fortalece sus estados financieros, documentos soporte, sus libros de contabilidad, plan de cuentas y comprobantes de contabilidad, le permite llevar su contabilidad en orden.		
3	Información Financiera	Esencial para la gestión eficaz, la transparencia y la toma de		

		decisiones informadas en el ámbito empresarial.		
4	Análisis de estados financieros	Permite comprender, evaluar y mejorar la salud financiera y operativa de la farmacia.		La farmacia Oziris elaboran el Analisis vertical
5	Razones financieras	Las razones financieras ofrece información específica sobre los diferentes aspectos del desempeño financiero de la farmacia.		La farmacia Oziris realizan 2 razones financieras: R. Rentabilidad y Actividad
6	Punto de equilibrio		La farmacia Oziris no realiza punto de equilibrio	Deberían incorporar la realización de punto de equilibrio ya que es esencial para la Gestión Financiera de la farmacia que garantiza la sostenibilidad y la rentabilidad a largo plazo.
7	Cumplimiento normativo	Es fundamental para la legalidad, la ética y la sostenibilidad de la farmacia ya que mejora la imagen de la empresa y ayuda a evitar sanciones legales y financieras.		

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

La farmacia Oziris es una empresa que ha formado una sólida base financiera, gracias a la buena administración de sus recursos financieros, a que realizan la práctica de punto de equilibrio y las razones financieras (Rentabilidad y Actividad) que le permite tener información financiera confiable y aumentar el valor de su organización, así como su rentabilidad, la farmacia Oziris ha demostrado su gran capacidad para llevar un buen sistema contable, de igual manera el cumplimiento normativo que es esencial para asegurar que la farmacia opere de manera ética y legal, protegiendo su reputación y garantizando confianza en sus clientes, una de las observaciones que tomamos como desventaja fue que no poseen un departamento de contabilidad, ya que la lleva un despacho contable y aunque no necesariamente es malo que un contador externo lleva la contabilidad de la empresa si no que existen algunas consideraciones a tener en cuenta como: la falta de conocimiento interno, dependencia externa, confidencialidad, comunicación y costos pero esta elección dependerá de las necesidades y recursos de la empresa.

La farmacia Oziris se destaca como una empresa familiar sólida y comprometida con la excelencia en su Gestión Financiera. Su enfoque proactivo en la producción, distribución y venta de bienes y servicios farmacéuticos demuestra un claro objetivo de generar ingresos y beneficios. La organización compleja, guiada por vínculos familiares, influye en su política empresarial, objetivos y metas. Las fortalezas de la empresa incluyen la implementación efectiva de prácticas financieras como el punto de equilibrio y el análisis de razones financieras, respaldadas por la elaboración mensual de estados financieros y la realización trimestral de inventarios. Estas prácticas contribuyen al desarrollo económico y a la generación de empleo, reflejando la importancia de la farmacia Oziris en la comunidad. Sin embargo, la principal debilidad identificada es la carencia de un departamento interno de contabilidad, lo cual podría generar dependencia externa, falta de conocimiento interno y posiblemente mayores costos. Esta debilidad presenta una oportunidad de mejora al considerar la posibilidad de establecer un departamento interno para fortalecer aún más la Gestión Financiera y reducir posibles riesgos asociados a la externalización contable, esto reduciría la

dependencia externa y mejorar la eficiencia en la toma de decisiones, consolidando aún más la posición de la farmacia Oziris en el mercado.

4.2 Empresa

4.2.1 Concepto

La empresa familiar se puede entender como una organización compleja, atravesada por un vínculo familiar que direcciona la política empresarial, sus objetivos y metas. En ella la propiedad, su gestión y su posterior sucesión son áreas que, clásicamente, evidencian los problemas que más comúnmente se han estudiado, y los cuales determinan la continuidad de la organización más allá de la segunda generación. (Muñoz, Tulcán, & Canchala, 2020, pág. 197)

De este modo entendemos que una empresa es una organización o entidad que se dedica a producir comprar o venta de bienes o servicios con el objetivo de obtener ganancias. Las empresas pueden tener diferentes formas legales, como sociedades anónimas, sociedades de responsabilidad limitada, empresas individuales, entre otras. Y son fundamentales para el desarrollo económico, la generación de empleo, la innovación tecnológica y el progreso de la sociedad en general. Su importancia radica en su capacidad para impulsar el crecimiento y mejorar la calidad de vida de las personas.

El contador expresa que una empresa es una entidad económica que se dedica a la producción, distribución o prestación de bienes y servicios con el objetivo de generar ingresos y beneficios. Como contador, mi función es llevar un registro y control de las transacciones financieras de la farmacia para garantizar que cumpla con sus objetivos financieros y cumpla con sus obligaciones fiscales y regulatorias.

4.2.2 Clasificación

Tradicionalmente se ha clasificado a las empresas familiares en función de su estructura, tamaño, propiedad, etc.; pero han sido pocos los estudios

basados en los valores de la empresa familiar, aspecto clave y determinante para establecer el grado de familiaridad de estas organizaciones. Por ello planteamos una tipología propia centrada en los valores del grupo familiar dominante sobre tres dimensiones fundamentales (propiedad, dirección y continuidad) que nos ha permitido clasificar a las EF en tres grandes grupos diferenciados: pura, mixta (propietaria y directiva) y profesionalizada. (Martos, Calvo, & Osés, 2019, pág. 118)

Es necesario resaltar que es importante tener en cuenta que estas clasificaciones son generales y que una empresa puede encajar en más de una categoría en función de diversos factores. Además, cada país puede tener sus propias definiciones y clasificaciones específicas para las empresas.

El administrador nos menciona que la clasificación de una empresa puede variar según las circunstancias de estas, por su volumen de ventas, número de empleados, amplia gama de productos, presencia en el mercado, infraestructura, regulaciones, para esto se puede decir que farmacia Oziris es una empresa de servicio en el cual brinda satisfacción de necesidades médicas clasificándola como mediana empresa.

4.2.3 Estructura organizativa

Claves de la estructura organizativa, se integra a la colección “Módulos de management” cuya característica es la presentación de los contenidos en unidades breves que sintetizan un concepto, una metodología o una guía práctica que permitirán al lector acceder concretamente al tema de su interés y, a partir de allí, a otros relacionados. (Camarán, Barón, & Rueda, 2019, pág. 1)

Debido a esto la estructura organizativa es importante porque brinda claridad en las responsabilidades, facilita la comunicación y coordinación, mejora la eficiencia y productividad, permite el crecimiento sostenible de la empresa y promueve el desarrollo del talento. Una estructura organizativa

adecuada proporciona el marco necesario para que la empresa funcione de manera efectiva y alcance sus objetivos estratégicos.

El contador nos indica que la farmacia tiene una estructura organizacional con más de 20 colaboradores:

- Propietaria
- Gerente general
- Auxiliar en gerencia
- Contabilidad
- Administración
- Venta
- Caja
- Bodega

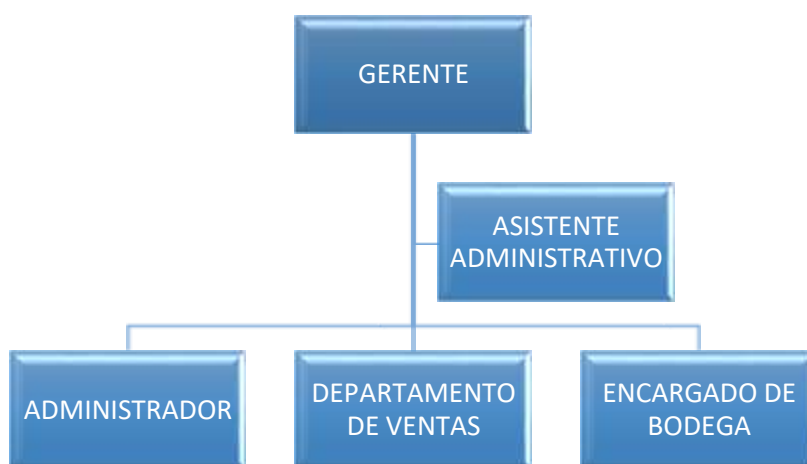
4.2.4 Organigrama

En cualquier tipo de empresa, la organización de la misma es parte fundamental de ella. No existe un proyecto empresarial sin organización. Sin embargo, ésta no va a ser igual en todas las empresas ya que existen muchas formas de realizarla. Sea cual sea el tipo de organización lo verdaderamente importante es que ésta queda plasmada para que se pueda conocer tanto dentro de la misma empresa como las personas ajenas a ella. Podemos definir organigrama como la representación gráfica de la empresa, de su jerarquía o estructura formal. Permite diferenciar tanto las unidades organizativas como las relaciones que existen entre ellas. (Camarán, Barón, & Rueda, 2019, pág. 482)

En general el organigrama es de gran ayuda ya que nos proporciona una representación visual y estructurada de la organización, nos facilita la comprensión de la estructura jerárquica y funcional de la empresa. Contribuye a una mejor comunicación, coordinación y toma de decisiones, así como a la identificación de necesidades y planificación de recursos humanos.

El administrador nos aclara que la farmacia no cuenta con un organigrama en la actualidad, a pesar de la falta de un organigrama formal, es importante que en una farmacia se establezcan roles y responsabilidades claros para cada empleado, de modo que todos comprendan sus funciones y cómo encajan en la estructura general, la comunicación efectiva y la definición de funciones son esenciales para el buen funcionamiento de cualquier organización, independientemente de si se utiliza o no un organigrama formal.

Figura 1: Organigrama de la farmacia Oziris



Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicadas

4.2.5 Misión visión y objetivos

El significado de lo que es visión y misión, es un concepto que la mayoría de las organizaciones lo comprende de una manera aceptable. Sin embargo, al momento de definirlos, transmitirla a toda su gente y lograr que sea el motor que los lleve a alcanzar la excelencia y el cumplimiento de todos sus objetivos, se convierte en un gran reto. (Kaiten, 2017, pág. 20)

Los objetivos analizan la función del control de gestión como instrumento imprescindible de la empresa para la toma de decisiones de futuro y como elemento de control en la consecución de los objetivos establecidos. (Camarán, Barón, & Rueda, 2019, pág. 41)

En resumen, la misión, la visión y los objetivos son elementos clave en la gestión estratégica de una empresa. La misión establece el propósito y la identidad, la visión proporciona una dirección a largo plazo y los objetivos permiten medir y evaluar el progreso hacia esa visión. Juntos, estos elementos ayudan a alinear a la organización, a motivar a los empleados y a establecer un marco para la toma de decisiones coherentes y efectivas.

En la farmacia Oziris nos presentó el contador la misión, visión y objetivos de la empresa, expresando de igual manera que son importantes porque proporciona una dirección clara orientan las decisiones estratégicas, motivación a empleados generando un sentido de identidad, formando una base de la gestión estratégica.

Tabla 16: Misión, visión y objetivos de farmacia Oziris

MISIÓN	VISIÓN	OBJETIVOS
 <p>Convertirnos en la mejor farmacia tradicional, reflejarnos en el desarrollo de nuestra comunidad. Siendo nuestro primer interés la salud integral del paciente.</p>	 <p>Garantizar a nuestros clientes el surtido de sus medicinas y productos de primera necesidad con el soporte de personal experto, a un excelente precio y con una atención inmediata logrando que el cliente ahorre tiempo y dinero. Nos estamos transformando para servirle mejor.</p>	 <p>Ofertar una variedad de productos y equipos médicos del hogar a precios accesibles a toda la población de Matagalpa.</p>

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

4.2.6 Políticas empresariales

El objeto de la política de empresa es la empresa como actor principal de la vida económica y social, e intenta conocer cuáles son los determinantes, endógenos y exógenos, de la misma, con el fin de explicar sus comportamientos en el presente y su orientación hacia el futuro. Esta disciplina considera la empresa como una totalidad. Más que consistir en una síntesis de las diferentes funciones de la empresa, la Política busca conseguir el dominio de un área específica, que comienza allí donde termina la acción funcional, y se define como el área de libre elección de los directivos de la empresa. (Illera, 2015, pág. 1)

Según las evidencias anteriores las políticas empresariales son guías o directrices establecidas por una organización para orientar el comportamiento y las decisiones de sus empleados con forme a diversos aspectos de la empresa. Estas políticas son creadas para ayudarnos a mantener la coherencia, la eficiencia y el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización algunas políticas claves para estos son:

- políticas de recursos humanos
- ética y conducta,
- salud y seguridad
- responsabilidad social y corporativa

destacamos que las políticas varían dependiendo el tipo de empresas industria y su cultura organizacional.

La mención del administrador sobre las políticas empresariales es que son esenciales para establecer un marco de funcionamiento en una organización, ayudan a mantener la consistencia, a guiar a los empleados y a garantizar el cumplimiento de las normas y regulaciones por ello la farmacia posee políticas específicas como son:

Tabla 17: Políticas contables de la farmacia Oziris

Políticas de la Gerencia	Políticas en el área de venta
<ul style="list-style-type: none"> Contratar personal de ambos sexos que sean bachilleres, profesionales o que estén culminando su carrera en farmacia en cuanto a los vendedores. 	<ul style="list-style-type: none"> Respetar las recetas autorizadas por los médicos.
<ul style="list-style-type: none"> Cada colaborador deberá portar el uniforme (Gabachas blancas). 	<ul style="list-style-type: none"> No realizar cambios en las recetas.
<ul style="list-style-type: none"> Ningún colaborador deberá recibir visitas en las instalaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> Ningún colaborador está autorizado a opinar o sugerir recetas que son elaboradas por los médicos.
<ul style="list-style-type: none"> Los colaboradores deberán respetar el horario de trabajo (entrada). 	<ul style="list-style-type: none"> Los colaboradores deberán brindar atención profesionalizada a los clientes.
<ul style="list-style-type: none"> Capacitar al personal antes de iniciar sus labores. 	<ul style="list-style-type: none"> Se realizarán créditos.

Fuente: Resultados de investigación a partir de entrevistas aplicada

V. CONCLUSIONES

1. Se definen claro y preciso los conceptos esenciales de la Gestión Financiera en base a las referencias bibliográficas actualizadas, las que proporcionan información relevante para comprender el contexto financiero de la Farmacia Oziris.

2. Farmacia Oziris realiza prácticas efectivas, tales como estados financieros y el análisis de razones financieras mensuales, planificación y un sistema contable, fundamentado en los registros contables, como procedimientos para llevar a cabo sus operaciones financieras, brindando una visión clara y estratégica de su Gestión Financiera.

3. En este documento, desarrollamos un caso práctico sólido, donde se demostró el análisis de la Gestión Financiera, se demuestran los estados financieros comparativos, la aplicación de las razones financieras, realización del análisis vertical y horizontal que lleva dicha empresa.

4. Las valoraciones de su sistema contable nos proporcionan una visión detallada y efectiva de la Gestión Financiera de Farmacia Oziris Identificando como fortaleza la implementación de un sistema contable eficiente, sugiriendo como punto de mejora la oportunidad estratégica de crear un departamento interno de contabilidad para fortalecer la autonomía financiera.

VI. BIBLIOGRAFIA

- Baena, T. D. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones Bogotá.
- Brigham. (2005). *Fundamental of Financial Management*. Houston: CENGAGE Learning.
- Brigham, H. y. (2005). *Fundamentals of financial management*. Mexico: MexicoD.F..Mexico.
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). *La Gestión Financiera aplicada a las organizaciones*. Ecuador: REVISTA CIENTIFICA DOMINIO DE LAS CIENCIAS.
- Camarán, M. L., Barón, L., & Rueda, M. P. (2019). La responsabilidad social empresarial y los objetivos del desarrollo sostenible. *Revista Científica Teorías, Enfoques y Aplicaciones en las ciencias Sociales*.
- Chiavenato, I. (2007). *Introduccion a la teoria general de la administracion*. Mexico: Francc. Industrial Las Armas .
- Cortés, J. G. (2022). *Estrategia financiera, teorías y modelos*. Mexico: Universidad de Guadalajara. Obtenido de ORCID Conectando investigación e investigadores: <http://orcid.org/0000-0002-4388-0138>
- Coto, A. (2021). *Administracion de gerencia. FONDEA SERVICES Universidad De Costa Rica*.
- Dumrauf, G. (2010). *Finanzas corporativas*. Argentina: Alfaomega grupo editor argentino.
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. Ecuador: Digital Publisher.
- Ferraz, P. C., Román, C. P., Crespo, M. Á., & Galbán, C. H. (1 de Enero de 2013). *Planificación financiera*. Madrid: ESIC. Obtenido de ecomipedia: <https://economipedia.com/definiciones/planificacion-financiera.html>
- Franco, S. M., Vázquez, N. F., Álava, C. M., & Sornoza, J. C. (2021). Indicadores de Gestión Financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilema contemporáneos*, 8.
- Gallardo, A. T. (2019). *Elementos de un sistema de información contable efectivo*. Perú: Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo.

- Gitman, L. J. (2012). Principios de administracion financiera . En L. J. Gitman, *Principios de administracion financiera* (pág. 720). Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- Illera, L. E. (2015). *Política empresarial*. Colombia: CESA.
- Josar, C. (2011). *La Contabilidad y el sistema contable*. España: servicio infoaeca. Obtenido de scribd: <https://es.scribd.com/doc/133750267/1-Contabilidad-Basica-Fowler-Newton#>
- Kaiten, J. C. (2017). Importancia de la visión y la misión dentro de las organizaciones. *Revista IMCP*, 20.
- Marcotrigiano, L. A. (2011). *Discusión del concepto de "activo" dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información financiera*. Venezuela: redalyc.
- Mares, A. I. (2009). *Introduccion a las Finanzas Publicas*. Cartagena de Indias Colombia: Fundacion Universitaria Tecnologico de COMFENALCO.
- Martínez, A. M. (2015). *Análisis horizontal y vertical de estados financieros*. Actualidad Empresarial .
- Martos, E. S., Calvo, J. C., & Osés, E. R. (2019). Clasificación de las empresas familiares en base a sus valores. *Economía y Finanzas*.
- Muñoz, D. F., Tulcán, S. M., & Canchala, N. T. (2020). *Empresas Familiares*. Colombia: Universidad de Nariño.
- Rajadell, M., Trullás, O., & Simo, P. (2014). *Introducción al registro contable*. Omnia publisher SL.
- Reyes, L. A., & Luce, R. G. (2018). *LA IMPORTANCIA DE LA CONTABILIDAD Y LA RESPONSABILIDAD DEL CONTADOR HACIA EL CONTRIBUYENTE*. Mexico: Horizontes de la Contaduría en las Ciencias Sociales.
- Rosillón, M. A. (2009). Análisis Financiero: una herramienta clave para una Gestión Financiera efectiva. *Revista Venezolana de Gerencia* , 606.
- Sánchez, J. M. (2008). *GESTION FINANCIERA*. MEXICO.
- Solórzano, J. X., Zurita, C. I., Andrade, J. E., & Álvarez, J. C. (2020). *Herramientas de Gestión Financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria*. Cuenca-Ecuador: Universidad Católica De Cuenca.

Strutner, S. (2022). *Gestión financiera explicada*. los angeles: managing editor netsuit.

Tamayo, E., & López, R. (2012). *El ciclo contable* . Editex.

Villarreal, J. L. (2011). *LA IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS CONDUCTUALES PARA LA TOMA DE DECISIONES*. Colombia: Universidad Simón Bolívar.

ANEXOS

ANEXO 1

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES	SUB VARIABLES	INDICADOR	INSTRUMENTO	PREGUNTA	ESCALA	INFORMANTE
Gestión Financiera	Generalidades de la Gestión Financiera	Finanzas	Entrevista	¿Qué es finanzas?	Abierta	Administrador General
		Importancia		¿Cuál es la importancia de las finanzas?	Abierta	
		Clasificación		¿Cómo se clasifican las finanzas?	Abierta	
		Administración Financiera		¿disponen de una adecuada Administración Financiera?	Cerrada	
	Gestión Financiera	Definición	Entrevista	¿Qué es la Gestión Financiera?	Abierta	Administrador General
		Objetivos		¿Cuál es el objetivo de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Importancia		¿Cuál es la importancia de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Principios de la Gestión Financiera		¿Cuáles son los principios de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Alcance			Abierta	

		Elementos de la Gestión Financiera		¿Cuál es el alcance de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Procesos de la Gestión Financiera		¿Cuáles son los elementos de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Herramientas		¿Cuáles son los procesos de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Indicadores		¿Cuáles son las herramientas de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Estrategias		¿Cuáles son los Indicadores de la Gestión Financiera?	Abierta	
		Contabilidad		¿Cuáles son las estrategias de la Gestión Financiera?	Abierta	
				¿Qué es la Contabilidad?	Abierta	

	Información Financiera	<p>Importancia</p> <p>Principios contables</p> <p>Políticas contables</p> <p>Sistemas contables</p> <p>El ciclo contable</p> <p>Estados financieros</p> <p>Planificación financiera</p> <p>Fases de la planificación financiera</p>	Entrevista	<p>¿Cuál es la importancia de la contabilidad?</p> <p>¿Cuáles son los principios Contables?</p> <p>¿Cuentan con un manual de políticas contables?</p> <p>¿Qué es un sistema contable?</p> <p>¿Cuáles son los ciclos contables?</p> <p>¿Cuáles son los estados financieros básicos que elaboran?</p> <p>¿Qué es la planificación financiera?</p> <p>¿Cuáles son las fases de la planificación?</p>	<p>Abierta</p> <p>Abierta</p> <p>Cerrada</p> <p>Abierta</p> <p>Abierta</p> <p>Abierta</p> <p>Abierta</p>	Administrador General
		Concepto		¿Qué es una empresa?	Abierta	

Empresa		<p>Clasificación</p> <p>Estructura organizativa</p> <p>Organigrama</p> <p>Misión, Visión y Objetivos</p> <p>Políticas empresariales</p>	Entrevista	<p>¿Cómo se clasifica la empresa?</p> <p>¿Cómo se estructura una empresa?</p> <p>¿Cómo está distribuido el organigrama en la empresa?</p> <p>¿Cuál es la Misión, Visión y objetivos de la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las políticas empresariales que tiene la empresa?</p>	<p>Abierta</p> <p>Abierta</p> <p>Abierta</p> <p>Abierta</p> <p>Abierta</p>	<p>Administrador General</p>
----------------	--	---	------------	---	--	------------------------------

ANEXO 2.



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Entrevista Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa

Somos estudiantes de la carrera Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando una investigación, la cual tiene como temática “Gestión Financiera en las Empresas del departamento de Matagalpa en el año 2023, por tanto, la información o aporte que brinde será de mucha utilidad para la realización de esta investigación.

Agradeciendo de antemano el tiempo que dedique.

Objetivo: Obtener información sobre la Gestión Financiera de Farmacia Oziris del municipio de Sébaco, Matagalpa, del año 2023.

Indicadores: Favor responda de manera objetiva las siguientes interrogantes, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

Datos Generales:

Entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Fecha: _____

Desarrollo

1. **¿Con sus Propias palabras que entiende por Gestión Financiera?**

2. **¿Tienen una contabilidad formal?**

- Sí
- No

3. **¿Cómo está clasificada la empresa?**

- Grande
- Mediana
- Pequeña

4. **¿Cómo está organizada estructuralmente la empresa?**

5. ¿Existe un Departamento de finanzas?

- Sí
- No

6. ¿Lleva la empresa registra sus operaciones contables?

- Sí
- No

7. ¿Qué tipo de sistema utiliza para el registro de sus operaciones?

8. ¿Cuál es la importancia de que la empresa utilice un sistema contable que sea apto a sus necesidades?

9. ¿Nos podría brindar una ventaja y desventaja de los diferentes sistemas informáticos contables que ha utilizado en la empresa?

10. ¿Cuáles son los usuarios internos y externos a los que se le brinda la información financiera de la empresa?

11. ¿Posee la empresa un catálogo de cuentas?

- Sí
- No

12. ¿Posee la empresa con Manual de control interno?

- Sí
- No

13. ¿Elaboran en la empresa Estados financieros?

- Sí
- No

14. ¿Qué estados financieros elaboran?

- Balance General

- Estado de Resultado
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de cambio de patrimonio neto
- Notas Complementarias a los Estados Financieros

15. ¿Cuál es el marco de referencia con el que actualmente trabaja la empresa?

16. ¿Cuáles son los documentos soportes que más se utilizan en la empresa?

- Facturas
- Recibos
- Minutas
- Cheques

17. ¿Utilizan libros contables en la empresa?

- Sí
- No

18. ¿Cuáles son los tipos de libros contables que se utilizan en la empresa?

Libro diario y mayor

19. ¿Cuentan con área de crédito y cobranza?

- Sí
- No

20. ¿Llevan control de las cuentas por pagar?

- Sí
- No

21. ¿Realizan Análisis a los estados financieros?

- Sí
- No

22. ¿Utilizan razones financieras para el análisis de los estados financieros y cuáles son?

23. ¿Qué tipo de normas financieras implementan en su empresa?

24. ¿Por qué es importante la Gestión Financiera en la empresa?

25. ¿Qué herramientas de la Gestión Financiera se aplica en la empresa?

ANEXO 3



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa

Guía de observación

Objetivo: Observar y evaluar las áreas de trabajo en la Farmacia Oziris, de acuerdo a sus programas, herramientas y equipo de control utilizados para llevar a cabo el desempeño administrativo y financiero.

N°	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles		✓		En la farmacia no tienen visible su visión y misión
2	Organigrama Visible		✓		No tienen visible su organigrama
3	Rotulación de las oficinas		✓		
4	Archivo de documentación	✓			
5	Seguridad en la entrada a las oficinas	✓			
6	Existencia de área contable		✓		Su contabilidad la lleva un despacho contable
7	Equipos tecnológicos	✓			
8	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)	✓			
9	Medios de control de entrada y salida del personal	✓			
10	Sistema contable	✓			
11	Matricula visible del negocio	✓			
12	Formatos de arqueo	✓			
13	Uniforme de personal	✓			

ANEXO 4 Fotos de la Farmacia Oziris de la Ciudad de Sébaco

