



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“GESTIÓN FINANCIERA EN UNA DROGUERÍA  
DEL DISTRITO DE LIMA, 2023”

Tesis para optar al título profesional de:

**Contador Público**

**Autor:**

Bach. Luis Alberto Salvador Bazan

**Asesor:**

Dr. CPC Walter Christian Bernia Leon

<https://orcid.org/0000-0002-1963-691X>

Lima - Perú

2025

## JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	DR. ALVARO EDUARDO GAMIO PINO
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	DR. ELMER MIGUEL SALDAÑA PEREZ
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	DR. WALTER CHRISTIAN BERNIA LEON
	Nombre y Apellidos

## INFORME DE SIMILITUD

**Luis Alberto Salvador Bazan**

**“GESTIÓN FINANCIERA EN UNA DROGUERÍA DEL DISTRITO DE LIMA, 2023**

 UPN 2023

 Taller de Título

 Universidad Privada del Norte

### Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid::1:3136815519

Fecha de entrega

24 ene 2025, 5:22 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

24 ene 2025, 5:45 p.m. GMT-5

Nombre de archivo

TESIS\_FINAL-LUIS\_ALBERTO\_SALVADOR\_BAZAN.docx

Tamaño de archivo

309.9 KB

86 Páginas

15,355 Palabras

89,392 Caracteres

# INFORME DE SIMILITUD



Página 2 of 93 - Descripción general de integridad

Identificador de la entrega trn:oid::1:3136815519

## 14% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...




### Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado
- ▶ Texto mencionado
- ▶ Coincidencias menores (menos de 8 palabras)

### Exclusiones

- ▶ N.º de coincidencias excluidas

### Fuentes principales

- 13%  Fuentes de Internet
- 1%  Publicaciones
- 4%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

### Marcas de integridad

#### N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.




Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



Página 3 of 93 - Descripción general de integridad

Identificador de la entrega trn:oid::1:3136815519

### Fuentes principales

- 13%  Fuentes de Internet
- 1%  Publicaciones
- 4%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

### Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Internet	
	hdl.handle.net	2%
2	Internet	
	repositorio.ucv.edu.pe	2%
3	Internet	
	repositorio.upn.edu.pe	1%

## DEDICATORIA

A mi madre, que con tanto esfuerzo me crio, y  
con responsabilidad y muchos valores me inculco  
para que pudiera formarme académicamente  
y con motivación para poder tener una profesión.

A mis hermanos, que fueron mi apoyo  
En mi crecimiento tanto en el personal  
Como en lo profesional.

A mi pareja que siempre está apoyándome  
en todo el momento, a mi pequeño hijo que  
es la gran motivación para poder seguir  
creciendo profesionalmente

## AGRADECIMIENTO

Agradezco mucho por la enseñanza transmitida a mis profesores y a la universidad Privada del Norte por el adiestramiento con valores éticos, para seguir trascendiendo en mi desarrollo profesional.

## Tabla de contenido

INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA	5
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	7
ÍNDICE DE TABLAS	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	29
CAPÍTULO III: RESULTADOS	36
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN	54
CONCLUSIONES	59
REFERENCIAS	61
ANEXOS	69

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> <i>Tamaño de muestra para la investigación</i> .....	31
<b>Tabla 2</b> <i>Fiabilidad del cuestionario utilizando el coeficiente Alfa de Cronbach</i> .....	34
<b>Tabla 3.</b> <i>Resultados de la variable “gestión financiera en una droguería en Lima”</i> .....	36
<b>Tabla 4.</b> <i>Resultados de la dimensión políticas empresariales</i> .....	37
<b>Tabla 5.</b> <i>Resultados de la dimensión estructura financiera</i> .....	38
<b>Tabla 6.</b> <i>Resultados de la dimensión gestión presupuestaria</i> .....	39
<b>Tabla 7.</b> <i>Entrevista sobre las políticas de pago en la droguería</i> .....	41
<b>Tabla 8.</b> <i>Entrevista sobre criterios para plazos y métodos de pago a proveedores</i> .....	42
<b>Tabla 9.</b> <i>Entrevista sobre gestión de las políticas de cobranza en la droguería</i> .....	43
<b>Tabla 10.</b> <i>Entrevista sobre estrategias de reducción de morosidad en los pagos de clientes</i>	44
<b>Tabla 11.</b> <i>Entrevista sobre criterios para inversiones en la droguería</i> .....	45
<b>Tabla 12.</b> <i>Entrevista sobre la evaluación del retorno de las inversiones realizadas</i> .....	46
<b>Tabla 13.</b> <i>Entrevista sobre fuentes de financiamiento para la droguería</i> .....	47
<b>Tabla 14.</b> <i>Entrevista sobre evaluación de las condiciones de financiamiento y su impacto en la empresa</i> .....	48
<b>Tabla 15.</b> <i>Entrevista sobre los procesos para la planificación del presupuesto en la droguería</i> .....	49
<b>Tabla 16.</b> <i>Entrevista sobre la implicación del personal en la elaboración del presupuesto</i> ..	50
<b>Tabla 17.</b> <i>Entrevista sobre los mecanismos para el control del presupuesto</i> .....	51
<b>Tabla 18.</b> <i>Entrevista sobre la gestión de las desviaciones de presupuesto</i> .....	52
<b>Tabla 19.</b> <i>Entrevista sobre recomendaciones de gestión financiera en droguerías</i> .....	53

## RESUMEN

El presente trabajo de tesis tuvo como objetivo principal describir la gestión financiera en una droguería del distrito de Lima durante el año 2023. La investigación fue de tipo aplicada, con un diseño no experimental y un enfoque cuantitativo. La población estuvo compuesta por los trabajadores de la droguería en estudio, ubicada en el distrito de Lima.

Se empleó como técnica la encuesta y como instrumento, el cuestionario y la entrevista. Para este estudio, en primer lugar, se identificaron las políticas empresariales aplicadas en la gestión financiera; posteriormente, se determinó la estructura financiera manejada en la droguería en estudio, y, finalmente, se analizó cómo se llevó a cabo la gestión presupuestaria. Concluyendo que, la gestión financiera tuvo una percepción positiva y un alto nivel de aceptación de los trabajadores, sin embargo, hubo áreas específicas donde la percepción de los colaboradores fue incierta.

**PALABRAS CLAVES:** Gestión Financiera, Droguería, Planificación, presupuesto

## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

La gestión financiera es un pilar fundamental en cualquier empresa, ya que permite un manejo eficiente de los recursos económicos y asegura la sostenibilidad a largo plazo. Sin embargo, las empresas pueden enfrentar serios desafíos en este ámbito, lo cual puede terminar afectando su estabilidad y crecimiento (Huacchillo et al., 2020). El problema de gestión financiera en una empresa puede generar pérdida de liquidez, aumento de endeudamiento, disminución de rentabilidad, problemas operativos, y riesgo de quiebra.

Una gestión financiera ineficaz puede comprometer la liquidez de una empresa al no administrar adecuadamente su flujo de efectivo. Si no se controlan eficazmente los ingresos y egresos, existe el riesgo de que los fondos se utilicen para pagos antes de recibir los ingresos previstos, lo que genera un desajuste financiero y, como consecuencia, una falta de liquidez (Macías & Rivera, 2023).

Como resultado, una gestión ineficiente puede aumentar el endeudamiento de la empresa debido a la falta de una planificación adecuada, la mala administración del capital de trabajo y la excesiva dependencia del crédito para cubrir gastos operativos. Esta situación genera un ciclo en el que la empresa recurre a más préstamos para cumplir con sus obligaciones, lo que incrementa los costos por intereses y agrava el nivel de endeudamiento (Zumba et al., 2023).

El aumento de costos innecesarios y la reducción de márgenes de ganancia afectan gravemente la rentabilidad empresarial. Además, una asignación ineficiente de recursos, como inversiones en proyectos no rentables, desvía capital de actividades más productivas. La falta de control en la gestión de inventarios o cuentas por cobrar también impacta negativamente el

flujo de efectivo, disminuyendo la capacidad de la empresa para generar beneficios (López et al., 2020).

Si la empresa no gestiona de manera efectiva su flujo de efectivo, podría quedarse sin fondos suficientes para cubrir gastos operativos esenciales, como salarios, pagos a proveedores, mantenimiento de equipos y servicios básicos. Esto podría causar interrupciones en la producción o una disminución en la calidad del servicio, afectando la satisfacción del cliente y provocando la pérdida de participación en el mercado (Meyhuey & Morey, 2020).

Además, una gestión financiera inadecuada puede dañar la credibilidad y la calificación crediticia de la empresa. Los inversores y prestamistas podrían rehusarse a otorgar nuevos créditos o inversiones. Sin acceso a capital fresco, la empresa puede quedar sin recursos para financiar sus operaciones, cumplir con sus obligaciones tributarias o contractuales, y afrontar sanciones, multas o litigios, incrementando así el riesgo de quiebra (Rossi & Rossi, 2022).

A nivel internacional, investigaciones han señalado deficiencias en la gestión financiera del sector de droguerías. Urbina y Guevara (2021) en Nicaragua, en farmacias veterinarias y distribuidoras mostraron un nivel de confianza medio del 72%, con un bajo riesgo del 28%, pero presentaron controles de inventario inadecuados que no permitían reflejar resultados precisos. De manera similar, en una farmacia de Quito, Albán (2021) destacó que el nivel de confianza oscilaba entre el 55% y el 73.33%, con un alto riesgo entre el 26.66% y el 45%, indicando fallos en la gestión de inventarios que incrementaban la vulnerabilidad a fraudes y errores no detectados, lo que impactaba negativamente en sus finanzas.

En otro estudio, Vaicilla (2023) analizó la gestión financiera de una farmacia en Guayaquil y descubrió que la empresa tenía una liquidez corriente de \$1.27, por debajo del rango óptimo de 1.5 a 2, lo que representaba un riesgo significativo de liquidez. A pesar de contar con un capital de trabajo positivo, la farmacia enfrentaba dificultades para cubrir sus

obligaciones a corto plazo debido a la falta de activos líquidos suficientes, exponiéndola a posibles problemas financieros inmediatos.

En el ámbito nacional, Callo y Chuquitapa (2022) detectaron importantes deficiencias en la gestión financiera de una farmacia en Cusco. Su investigación mostró que el 70% de los trabajadores reportó la ausencia de un profesional especializado en medir la rentabilidad financiera, mientras que solo el 55% indicó que de manera ocasional se cuenta con alguien encargado de calcular el costo de ventas. Estas carencias sugieren una gestión financiera irregular que podría impactar negativamente en la rentabilidad a largo plazo de la empresa.

Por su parte, Pérez (2021) realizó un análisis sobre el endeudamiento en una droguería de Huancayo, encontrando una correlación positiva ( $r=0.770$ ;  $p=0.015$ ) entre la gestión financiera y el endeudamiento, con un promedio anual de 150%. El estudio concluyó que este elevado endeudamiento se debía a una falta de planificación financiera, ya que la empresa había realizado inversiones ineficientes, lo que incrementó su vulnerabilidad financiera.

Arbildo y Macedo (2022) en su investigación sobre los factores de financiamiento de las micro y pequeñas empresas de Perú, evidencio que el 57.1% gestionan créditos y los consideran esenciales para operar, encontrando así que dependen mucho del capital de trabajo y tasas de interés altas, además de financiamiento continuo para mantener sus operaciones.

En el contexto descrito, las droguerías en el distrito de Lima, 2023, enfrentan desafíos significativos en su gestión financiera, debido a la falta de claridad y estructura en la aplicación de políticas empresariales, la gestión de la estructura financiera y el manejo presupuestario. Estas deficiencias pueden manifestarse en problemas de flujo de efectivo, financiamiento inadecuado, y una planificación presupuestaria deficiente, lo que impacta negativamente en la sostenibilidad y rentabilidad de estas empresas.

El autor de la presente investigación, inicio observando señales de problema de gestión financiera en una droguería ubicada en Lima Perú:

- Casos de acumulación de stock de medicamentos o productos que no se venden con la rapidez esperada.
- Casos de dificultades para pagar a tiempo a sus proveedores.
- Períodos en los que el flujo de caja es insuficiente para cubrir los gastos operativos básicos, como el pago de salarios, alquiler, servicios públicos, y adquisición de productos.
- Casos de retrasos significativos en el cobro de cuentas a clientes.

Si bien se observaron dichas señales de problemas, aún no se habían demostrado con el método científico. Por ese motivo fue necesario investigar la gestión financiera en dicha droguería.

## 1.2. Antecedentes

### 1.2.1. Antecedentes Internacionales

Peralta (2023) en una investigación titulada “Gestión financiera de la farmacia “Su Receta”, de la ciudad de Babahoyo en el periodo 2021 – 2022”, cuyo objetivo principal fue Analizar el impacto de la gestión financiera en la farmacia. Fue una investigación del tipo aplicada y diseño no experimental. Para el análisis se utilizaron la base de datos financieros de la empresa, a través del análisis estadístico. Se halló que, hubo un incremento en sus activos (absoluto de \$9,090.20) y patrimonio (relativo del 3.7%). A pesar de una disminución en el inventario de \$14,024 (-9.3%), las cuentas por cobrar subieron en \$2,664.20 (105.8%). Las cuentas por pagar aumentaron en \$13,327, lo que generó un crecimiento del 10.9% en la rentabilidad. No obstante, la utilidad del ejercicio fue negativa, con una reducción del 24.52%.

La liquidez alcanzó un valor positivo de 0.59, lo que resulta favorable para los acreedores. El índice de endeudamiento sobre el activo fue de 0.97, evidenciando suficiente capital propio, mientras que el apalancamiento fue de 0.00. Además, tras la pandemia, su utilidad fue de -24.52%. Concluyendo que, la gestión financiera actual de la empresa está diseñada para un equipo interno reducido, limitando la captación de nuevos clientes y afectando las ventas.

**Comentario:** En este estudio, se muestra a una farmacia con tantos avances como desafíos en su gestión financiera, ya que, a pesar del crecimiento en activos y patrimonio, y un aumento en la rentabilidad, la disminución del inventario y el incremento en cuentas por pagar reflejan ciertos riesgos financieros. Se evidenció una estructura financiera vulnerable, así como una gestión financiera interna caracterizada como reducida, limitada en capacidad impidiendo su crecimiento.

Urbina y Guevara (2021) realizaron un estudio titulado “Evaluación del control interno como instrumento de gestión del inventario en las MIPYMES; farmacias veterinarias, distribuidoras y misceláneas en el municipio de Juigalpa, Chontales durante el año 2019”, cuyo objetivo fue vincular el control interno como una herramienta para la gestión del inventario, a través del enfoque cuantitativo. En el que participaron 9 funcionarios. La técnica utilizada fue la encuesta y la entrevista. Se halló que, el nivel de confianza fue media con el 72% y un nivel de riesgo bajo del 28%. Los componentes con menor cumplimiento fueron entorno de control, actividades de control, y monitoreo y supervisión, aunque no representan una amenaza significativa para los objetivos de la empresa. Concluyendo que, pese a un nivel de confianza medio en el control de inventarios, las debilidades en los procesos generan ineficiencias, pues La detección recurrente de faltantes y sobrantes afecta la precisión financiera y la rentabilidad.

**Comentario:** El estudio de Urbina y Guevara (2021) subraya la importancia del control interno para mejorar la gestión de inventarios en las MIPYMES. Aunque el control interno

presentó un nivel de confianza moderado y de bajo riesgo, las debilidades en la gestión causaron ineficiencias que afectan la precisión financiera y, por tanto, la rentabilidad empresarial. Es así que, al presentarse problemas con el inventario es necesario fortalecer los procesos de control y supervisión para mejorar la eficiencia financiera y optimizar la toma de decisiones.

Albán (2021) en un estudio titulado “Sistema de control interno de la gestión de inventario y la rentabilidad de la farmacia cruz azul “Rosita Paredes y Quito” del cantón Quevedo, 2018”, cuyo objetivo principal fue Analizar el sistema de control interno de la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la farmacia. Se empleó un enfoque mixto, y método sistemático y analítico, del tipo descriptiva. En el cual participaron 18 trabajadores. Las técnicas utilizadas fueron la observación, la encuesta y la entrevista. Se halló que, La gestión financiera de la farmacia muestra niveles de confianza medios (55% a 73.33%) y riesgos altos (26.66% a 45%), destacando la necesidad de fortalecer el control interno en áreas como inventarios y prevención de fraudes. El manejo de proveedores es eficiente en un 50%, con una efectividad del 94.44% en la gestión de productos. La rotación de inventarios, con reposición en 4.47 días, es adecuada. La farmacia registró un crecimiento económico del 7.66%, un margen bruto del 2.39%, y una capacidad de endeudamiento del 0.92%. Concluyendo que, evidenció que el control interno de inventarios impacta su rentabilidad, y pesar de ciertas limitaciones, la empresa sigue la normativa NIC2 y mantiene una rotación de inventarios eficientes.

**Comentario:** El estudio reveló que la gestión financiera de la droguería "Cruz Azul" presentó tanto fortalezas como oportunidades de mejora. Aunque el control interno de inventarios presentó niveles de confianza moderados y riesgos elevados, la farmacia logró un crecimiento económico considerable y una eficiente rotación de inventarios. Sin embargo,

frente a esta situación es importante reforzar el control en áreas clave como la prevención de fraudes y la gestión de proveedores.

Haro y López (2022) en un estudio titulado “Evaluación de la sostenibilidad financiera en las microempresas ecuatorianas”, plantearon como objetivo análisis de la viabilidad financiera en las microempresas de Ecuador, a través del enfoque cuantitativo, descriptivo e inferencial, para la cual utilizaron la base de datos de la superintendencia con información de 247 microempresas. La técnica utilizada fue la observación y el análisis estadístico. Se halló que, La liquidez no influye significativamente en la generación de valor económico en microempresas, excepto en el endeudamiento del activo, donde menos compromiso genera más valor. Un periodo de cobranza rápido mejora la liquidez y el valor económico. El modelo de efectos fijos explicó el 82.98% de la estructura financiera, y variables como apalancamiento fueron descartadas por multicolinealidad. Concluyendo que, aunque estas entidades no suelen apalancarse financieramente, dependen en gran medida de su gestión corriente para mantener la liquidez, y que, a pesar de su contribución en la economía, enfrentan barreras burocráticas y tributarias.

**Comentario:** Este estudio destaca la relevancia de la gestión operativa en la sostenibilidad financiera de las microempresas ecuatorianas, demostrando que la liquidez no influye directamente en la creación de valor económico, excepto en el caso del endeudamiento del activo. Señala que un ciclo de cobranza más ágil mejora tanto la liquidez como el valor económico de estas empresas. Así mismo las políticas públicas representan un obstáculo.

Vaicilla (2023) en la investigación titulada “Gestión de las cuentas por cobrar franquicias y su incidencia en la liquidez de la empresa farmacias Keyla S.A de la ciudad de Guayaquil, en el periodo del 2022”, cuyo objetivo fue establecer el impacto de la gestión de cuentas por cobrar de franquicias en la liquidez de la empresa, empleó el enfoque mixto, de

diseño aplicada y descriptiva. En la cual participaron 4 trabajadores. La técnica utilizada fue la observación y la entrevista, así mismo los instrumentos empleados fueron la guía de observación y el cuestionario. Se halló que, la empresa tiene una liquidez corriente de \$1.27, no alcanzado el rango óptimo (1.5 a 2), la prueba ácida mostró un valor bajo de \$0.21, lo que evidencia un riesgo significativo de liquidez. Concluyendo que, si bien existe un capital de trabajo positivo, enfrenta un riesgo de liquidez debido a la insuficiencia de activos líquidos para cubrir sus obligaciones inmediatas.

**Comentario:** Esta investigación resalta la relación entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez en una droguería. Está a pesar de contar con un capital de trabajo positivo, enfrenta un riesgo significativo de liquidez, así como una insuficiencia de activos líquidos para cubrir las obligaciones inmediatas. Resaltando así la necesidad de mejorar la gestión de las cuentas por cobrar para fortalecer la liquidez y reducir el riesgo financiero.

### *1.2.2. Antecedentes Nacionales*

Delgado (2019) "Las políticas de cobranza y su incidencia en la liquidez de las droguerías en el distrito de los Olivos, año 2019", cuyo objetivo principal fue establecer hasta qué punto las políticas de cobranza impactan la liquidez de las droguerías en el distrito. Se empleó una metodología del tipo aplicada y diseño no experimental – transversal. Participaron 26 trabajadores de dos droguerías. Las técnicas utilizadas fueron la encuesta, la entrevista y el análisis documental. Se halló que, para un 50% a 67% de la muestra considera que una cobranza eficiente, incluyendo la preventiva y la administrativa, impacta positivamente en la recuperación de deudas y en el flujo de caja. Asimismo, el 54% está de acuerdo en que un buen tratamiento de la cartera vencida y un proceso adecuado de cobranza ayudan a evitar la necesidad de recurrir a préstamos. Concluyendo que, la gestión financiera es que las políticas

y etapas de cobranza influyen significativamente en la liquidez de las empresas, con un impacto del 88% al 96%.

**Comentario:** En este estudio se reveló que las políticas de cobranza tienen un impacto significativo en la liquidez de las droguerías, es decir Una gestión eficiente de la cobranza, tanto en su etapa preventiva como administrativa, favorece la recuperación de deudas y mejora el flujo de caja. Además, un tratamiento adecuado de la cartera vencida reduce la necesidad de recurrir a préstamos.

Pérez (2021) en un estudio titulado “Relación de la gestión financiera y endeudamiento en la droguería SOLFARMA E.I.R.L. 2010-2018”, cuyo objetivo principal fue examinar la conexión entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa. Empleo un enfoque cuantitativo, del tipo aplicada, nivel correlacional y diseño no experimental – transversal. Se consideraron los datos de la empresa desde el 2010 al 2018. La técnica fue la correlación lineal. Se halló que existía una correlación positiva ( $r=0.770$ ;  $p=0.015$ ) entre la gestión financiera y el endeudamiento, con un promedio del 150% anual. Concluyendo que, los elevados niveles de endeudamiento se deben a una falta de planificación financiera, puesto que la empresa ha realizado inversiones no eficientes, lo que ha incrementado su endeudamiento.

**Comentario:** Este estudio destaca la conexión entre la gestión financiera y el endeudamiento en una droguería, evidenciando que ambos aspectos están vinculados. Se sugiere que los elevados niveles de endeudamiento están asociados a una planificación financiera deficiente. Además, se demuestra que las inversiones ineficaces pueden aumentar el endeudamiento, lo que subraya la importancia de mejorar la planificación para mitigar el riesgo financiero.

Callo y Chuquitapa (2022), en su investigación titulada “Gestión de almacén y rentabilidad en la farmacia Cristo Rey del Distrito de Sicuani, Cusco, 2021”, tuvieron como

objetivo principal establecer la relación entre la administración del almacén y la rentabilidad de la farmacia. El estudio, de tipo básico y diseño no experimental-correlacional, contó con la participación de 20 colaboradores de la empresa. La técnica utilizada fue la encuesta, aplicada mediante un cuestionario. Los resultados mostraron que el 70% de los trabajadores señaló la falta de un profesional encargado de medir la rentabilidad financiera, y solo el 55% indicó que ocasionalmente se disponía de alguien responsable del cálculo del costo de venta. Además, se halló una correlación significativa ( $r=0,939$ ;  $p=0,000$ ) entre la rentabilidad y la gestión de almacén. El estudio concluyó que la gestión de almacén tiene un impacto considerable en la rentabilidad de la farmacia, y evidenció deficiencias en áreas clave como la conservación de la mercadería, el manejo de stock, la falta de personal especializado y el control de salida de productos, lo que afecta negativamente la rentabilidad de la empresa.

**Comentario:** En este estudio se destaca la a fuerte relación entre la gestión de almacén y la rentabilidad en una farmacia, encontrar un alto nivel de correlación entre ambas, confirmando que una gestión eficiente del almacén influye directamente en la rentabilidad. También se evidencia que la falta de personal especializado para medir la rentabilidad financiera y controlar el manejo de stock y la salida de productos, pueden llegar a impactar negativamente la rentabilidad.

Aquije et al. (2019) realizaron un estudio sobre el mercado farmacéutico peruano a través del Planeamiento Estratégico de la Industria Farmacéutica. El objetivo de dicho planeamiento fue aprovechar las oportunidades del mercado para enfrentar dificultades. La metodología empleada fue el análisis descriptivo, documental y estratégico. Para este estudio se utilizaron indicadores macroeconómicos para el análisis. Con ello este estudio pretende identificar fortalezas que resguarden de amenazas y tomar decisiones que reduzcan las debilidades y eviten los riesgos, con el fin de aumentar el valor de dicho sector. Asimismo, se

propone que la colaboración entre gremios y otros actores clave, la ejecución adecuada del presupuesto. Los resultados mostraron que la mejora del marco normativo y el control de su cumplimiento en beneficio del consumidor facilitarán el acceso a medicamentos de calidad, lo que garantizará un crecimiento sostenido del sector farmacéutico en los próximos 10 años. Concluyendo que la industria farmacéutica en Perú está limitada por el escaso desarrollo de la industria nacional y el lento ingreso de nuevas moléculas. La falta de coordinación entre gremios y la ausencia de leyes claras impiden implementar mejoras necesarias.

**Comentario:** Este estudio enfatiza la necesidad de aprovechar las oportunidades del mercado para superar los retos del sector, sabiendo identificar fortalezas, reducir debilidades y riesgos. Además, señala que el marco normativo y fomentar la colaboración entre gremios facilitaría el acceso a medicamentos de calidad y garantizaría un crecimiento sostenido en los próximos 10 años. Sin embargo, concluye que la industria enfrenta limitaciones debido al lento desarrollo nacional y la falta de coordinación efectiva entre actores clave.

Arbildo y Macedo (2022) en una investigación titulada “Factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Farmacias Frangi del Oriente SAC, del distrito de Callería-Pucallpa, 2021”, cuyo objetivo principal fue explicar los elementos que influyen en el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Perú, a través de este estudio de caso. Se empleó el enfoque cuantitativo de nivel descriptiva y diseño no experimental – transversal. La población y muestra fue la empresa “Farmacias Frangi del Oriente SAC.” De Pucallpa. La técnica e instrumentos utilizados fueron, la encuesta y entrevista, así como el cuestionario con la escala de Likert. Se halló que, el 57.1% de los colaboradores consideran que la empresa siempre realiza gestión de créditos y necesita financiamiento para operar. La mayoría considera viables los requisitos bancarios y que la empresa ha recibido créditos superiores a S/.20,000 con intereses del 2% mensual, el 85.7% menciona que el crédito no es

suficiente, aunque el 57.1% lo considera oportuno. Concluyendo que, Las empresas dependen del capital de trabajo y tasas de interés altas, y requieren financiamiento continuo para mantener sus operaciones.

**Comentario:** Este estudio destaca los factores que impactan el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Perú, mostrando que estas dependen de manera constante de la gestión de créditos para operar. Sin embargo, se considera que el financiamiento recibido es insuficiente, y las elevadas tasas de interés, junto con la necesidad continua de financiamiento, limitan su capacidad operativa.

### ***1.2.3. Bases Teóricas***

#### **1.2.3.1. Gestión financiera.**

Antes de adentrarse en el concepto de gestión financiera, es esencial comprender y tener en cuenta una serie de teorías fundamentales que respaldan su análisis. Entre ellas, se destacan la teoría de la agencia, la teoría del costo de capital, la teoría del trade-Off y la teoría del valor presente neto (VPN). Estas teorías proporcionan una base sólida para comprender y aplicar eficazmente la gestión financiera en cualquier entidad.

- **Teoría de la agencia**

La teoría de la agencia analiza la relación entre los principales, quienes delegan la toma de decisiones, y los agentes, quienes las ejecutan, enfocándose en los problemas que surgen cuando sus intereses no están alineados. Entre estos problemas se encuentran el riesgo moral, donde el agente puede actuar en su propio beneficio en detrimento del principal, y la selección adversa, en la cual el principal enfrenta dificultades para evaluar adecuadamente las capacidades del agente. Para minimizar estos conflictos, se emplean mecanismos como contratos, incentivos y supervisión, cuyo objetivo es reducir los costos asociados a la agencia

y asegurar que los objetivos de ambas partes estén alineados y sean alcanzados de manera efectiva (Ganga et al., 2020).

- **Teoría del costo de capital**

La teoría del costo de capital se centra en el análisis del costo que enfrenta una empresa al financiar sus proyectos mediante deuda o capital propio. Este costo es clave para la toma de decisiones financieras, ya que afecta la evaluación de inversiones y el valor total de la empresa. Al minimizar el costo de capital, la empresa busca maximizar el retorno para sus accionistas y mantener una ventaja competitiva. Un costo de capital bajo permite a la empresa ser más eficiente en el uso de sus recursos, facilitando su crecimiento y sostenibilidad en el largo plazo (Arévalo et al., 2022).

- **Teoría del trade-Off**

La teoría del trade-Off sostiene que las empresas buscan alcanzar un equilibrio adecuado entre los beneficios y los costos del endeudamiento al estructurar su financiamiento. Entre los beneficios se encuentra la deducción fiscal de los intereses, que reduce la carga tributaria, mientras que los costos incluyen el riesgo de quiebra y la posible pérdida de flexibilidad financiera asociados con un nivel excesivo de deuda. El objetivo de esta teoría es identificar un punto óptimo en el que el uso de deuda maximice el valor de la empresa, sin comprometer su estabilidad financiera. A medida que las empresas se endeudan, deben sopesar cuidadosamente estas ventajas y desventajas para mantener un balance sostenible que permita el crecimiento a largo plazo (López et al., 2023).

- **Teoría del valor presente neto (VPN)**

La teoría del valor presente neto (VPN) es un principio financiero que mide la rentabilidad de un proyecto al calcular la diferencia entre el valor presente de los flujos de caja

futuros y el costo inicial de la inversión. Para ello, se descuentan los flujos de caja a una tasa que refleja el costo de capital o el riesgo del proyecto. Si el VPN es positivo, el proyecto es rentable, y si es negativo, no lo es. Este método es clave en la toma de decisiones de inversión, ya que ayuda a las empresas a identificar proyectos que maximicen el valor para los accionistas (Ramírez et al., 2023).

### 1.3. Definición de términos

#### 1.3.1. *Gestión financiera*

Considerando las teorías mencionadas en el apartado anterior, la gestión financiera puede definirse de diversas maneras según distintos autores. A continuación, se presentarán las definiciones de este concepto basadas en las perspectivas de varios expertos en la materia, ofreciendo un enfoque integral para comprender su alcance y aplicación.

Para Párraga et al. (2021) la gestión financiera es una función esencial en la administración empresarial que planifica, organiza, dirige y controla las actividades económicas relacionadas con los flujos de efectivo a corto y largo plazo. Busca equilibrar el riesgo y la rentabilidad mediante decisiones estratégicas sobre capital de trabajo, inversiones y financiamiento. Su eficiencia se refleja en el aumento del valor de la empresa y la rentabilidad para accionistas e inversionistas.

De acuerdo a Huacchillo et al. (2020) la gestión financiera se basa en administrar eficientemente los fondos de una empresa mediante indicadores que optimizan el uso de efectivo y la asignación de recursos. Además, implica planificar adecuadamente las decisiones de inversión y financiamiento. También busca proporcionar información cuantitativa para apoyar la toma de decisiones financieras que impulsen el crecimiento empresarial.

Según Pilaguano et al. (2021) la gestión financiera es la disciplina que se encarga de

tomar decisiones estratégicas sobre la adquisición, asignación y administración del capital, con el objetivo de optimizar su uso y evaluar los resultados obtenidos. Involucra la planificación, organización, dirección y control de las actividades financieras de la empresa, aplicando principios de gestión para garantizar una utilización eficiente de los fondos. En síntesis, es un proceso administrativo orientado a maximizar los recursos financieros en función de los objetivos organizacionales.

Para comprender el funcionamiento integral de una empresa, es esencial analizar tres dimensiones clave que influyen directamente en su desempeño: las políticas empresariales, la estructura financiera y la gestión presupuestaria. Estas tres dimensiones forman la base de una administración eficiente y estratégica.

### ***1.3.2. Políticas empresariales***

Las políticas empresariales son lineamientos y principios que una organización establece para orientar las decisiones y conductas de sus empleados, asegurando el logro de los objetivos corporativos. Estas pautas crean una estructura que alinea las acciones con la misión, visión y valores de la empresa, fomentando la consistencia en la toma de decisiones y el cumplimiento de normativas internas y externas. Además, facilitan la estandarización de procesos y el fortalecimiento de la cultura organizacional (Mendoza, 2020).

### ***1.3.3. Estructura financiera***

La estructura financiera se refiere a cómo una empresa financia sus activos mediante una combinación de deuda y capital propio. Incluye diversas fuentes de financiamiento, como préstamos y emisión de acciones, y afecta la estabilidad, el riesgo y la rentabilidad de la empresa. Una estructura financiera adecuada ayuda a equilibrar los costos, reducir riesgos y maximizar el valor a largo plazo (Rico, 2020).

#### ***1.3.4. Gestión presupuestaria***

La gestión presupuestaria es el proceso que permite a una organización planificar, asignar y controlar sus recursos financieros mediante la elaboración de presupuestos. Ayuda a tomar decisiones informadas, optimizar el uso de los recursos y garantizar que las operaciones se mantengan dentro de los límites financieros. Además, facilita el seguimiento del desempeño financiero y apoya el cumplimiento de los objetivos organizacionales (Señalín et al., 2020).

#### ***1.3.5. Política de tesorería***

La política de tesorería establece normas para gestionar los recursos financieros líquidos de una organización, como el flujo de caja, pagos, cobros e inversiones a corto plazo. Su objetivo es asegurar la disponibilidad de fondos, optimizar el capital circulante y minimizar riesgos de liquidez, garantizando una gestión eficiente del dinero (Apaza et al., 2022).

#### ***1.3.6. Políticas de pago***

Las políticas de pago son normas que regulan los términos y condiciones para cumplir con las obligaciones financieras de una organización, como plazos, métodos y descuentos por pronto pago. Su objetivo es asegurar el manejo eficiente del flujo de caja y mantener relaciones financieras estables con proveedores y otras partes, contribuyendo al control financiero y la estabilidad de la empresa (Delgado, 2020).

#### ***1.3.7. Política de cobranza y créditos***

La política de cobranza y créditos establece las normas para otorgar crédito a clientes y gestionar su recuperación, con el fin de reducir riesgos y asegurar el flujo de efectivo. Incluye criterios para evaluar la solvencia, definir plazos y límites de crédito, además de procedimientos para cobrar deudas, como recordatorios y penalizaciones por mora, protegiendo así la liquidez de la empresa (Vaicilla, 2023).

### **1.3.8. Recursos terceros**

Los recursos terceros son fondos o bienes que una entidad o persona gestiona o utiliza, pero que pertenecen a otra parte. Estos recursos no forman parte del patrimonio propio de la entidad que los administra, sino que son obtenidos a través de préstamos, financiamiento externo o cualquier otra fuente ajena a la organización. Los recursos terceros se deben devolver o reembolsar bajo ciertas condiciones, como en el caso de deudas, financiamiento bancario o bienes administrados en nombre de un tercero (Agustin, 2022).

### **1.3.9. Recursos propios**

Los recursos propios son fondos o activos que pertenecen a una empresa o persona sin obligación de reembolso. En una empresa, incluyen capital de los socios, reservas y utilidades retenidas, utilizados para financiar operaciones y crecimiento, siendo una fuente de financiamiento interna sin generar deudas (Roberi, 2021).

### **1.3.10. Planificación de presupuesto**

La planificación de presupuesto es el proceso en el que una organización proyecta sus ingresos y gastos futuros para asignar recursos de manera óptima. Esto implica identificar necesidades, establecer prioridades y distribuir fondos para cumplir con los objetivos estratégicos, manteniendo un control financiero adecuado (Vezzani, 2022).

### **1.3.11. Control de presupuesto**

El control de presupuesto implica monitorear y comparar los gastos reales con el presupuesto planificado, asegurando un uso adecuado de los recursos. Este proceso ayuda a identificar desviaciones, ajustar gastos y tomar medidas correctivas para mantener el equilibrio financiero y cumplir con los objetivos establecidos (Escribano & Luque, 2021).

## **1.4. Formulación del problema**

### ***1.4.1. Problema general***

¿Cómo es la gestión financiera en una Droguería del distrito de Lima, 2023?

### ***1.4.2 Problema específico.***

¿Cuáles son las políticas empresariales aplicadas en una droguería del distrito de Lima, 2023?

¿Qué estructura financiera se maneja en una droguería del distrito de Lima, 2023?

¿Cómo es la gestión presupuestaria en una Droguería del distrito de Lima, 2023?

## **1.5. Objetivos**

### ***1.5.1. Objetivo general***

Describir como es la gestión financiera en una Droguería del distrito de Lima,2023

### ***1.5.2. Objetivos específicos***

- Identificar cuáles son las políticas empresariales aplicadas en la gestión financiera en una droguería del distrito de Lima, 2023
- Identificar qué estructura financiera se maneja en una droguería del distrito de Lima, 2023.
- Identificar cómo es la gestión presupuestaria en una Droguería del distrito de Lima, 2023.

## **1.6. Justificación**

### ***1.6.1. Justificación teórica***

Esta investigación proporcionará contribuciones teóricas significativas en áreas como la optimización de recursos, el control de costos y la maximización de beneficios. El estudio aborda de manera integral la gestión del capital de trabajo, la liquidez, el ciclo financiero y los riesgos específicos del sector farmacéutico, así como la optimización de inventarios. Estos enfoques teóricos buscan fortalecer la sostenibilidad financiera de pequeñas empresas en el sector de droguerías, proporcionando un marco conceptual sólido para la gestión eficiente de estos negocios.

### ***1.6.2. Justificación práctica***

Además, este estudio ofrecerá soluciones prácticas orientadas a la mejora de la administración financiera en droguerías. El estudio se centra en áreas clave como el manejo de inventarios y el flujo de efectivo, brindando recomendaciones prácticas que pueden ser aplicadas en empresas similares. Los resultados obtenidos facilitan la toma de decisiones financieras y aumentan la eficiencia operativa, aportando estrategias concretas para la optimización de la gestión financiera en el contexto específico de las droguerías.

### ***1.6.3. Justificación metodológica***

Finalmente, este estudio presentará una metodología que incluye el análisis de indicadores financieros clave, tales como la liquidez y la rentabilidad, adaptados al sector farmacéutico. Ofrece un marco detallado para diagnosticar la situación financiera de pequeñas empresas y proporciona evidencia de estudios referentes. Además, se destacan los instrumentos diseñados, como encuestas, que son replicables y permiten desarrollar modelos de gestión financiera ajustados al contexto local de Lima. Esta metodología facilita una evaluación precisa y adaptable a las necesidades específicas del sector.

## CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

La investigación es de tipo básica. Según Hernández y Mendoza (2018) la investigación básica es aquella que se realiza con el propósito de ampliar el conocimiento científico sin una aplicación práctica inmediata. Se caracteriza por su enfoque teórico y abstracto, y por su búsqueda de leyes y principios generales que expliquen el funcionamiento del mundo natural y social."

La investigación adopta un enfoque mixto, combinando técnicas cuantitativas y cualitativas para lograr una comprensión integral del tema. Se utilizó un cuestionario como método cuantitativo para recopilar datos estructurados y específicos de los trabajadores de la droguería, así como entrevistas a expertos especialista en gestión financiera en este tipo de empresas. Esta metodología mixta facilita el análisis de la gestión financiera desde múltiples dimensiones, enriqueciéndose con la objetividad de los datos numéricos y la profundidad de la información cualitativa (Jiménez, 2020).

### 2.2. Nivel de investigación

El nivel es descriptivo, ya que se busca identificar cómo se presenta el problema en un grupo específico de estudio mediante el análisis de datos, utilizando herramientas como las medidas de tendencia central y dispersión para comprender su comportamiento. Según Ramos (2020), el objetivo de este nivel es describir y detallar las prácticas, procesos y características relacionadas con la gestión financiera en un contexto particular, mas no pretende intervenir en las variables ni establecer relaciones causales, sino que se centra en observar y caracterizar el

fenómeno de manera clara y estructurada, ofreciendo una visión detallada del escenario estudiado.

### **2.3. Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación es no experimental transversal. Según Arias (2021), este enfoque implica que el investigador no manipula las variables ni asigna grupos de manera aleatoria. Se limita a observar y analizar las relaciones entre las variables tal como ocurren de manera natural, sin intervenir en el entorno. Este tipo de estudio se centra en describir fenómenos o identificar correlaciones, sin alterar las condiciones ni el comportamiento de los sujetos.

Asimismo, la investigación es transversal, ya que se realiza en un solo momento o periodo específico, lo que permite analizar y recolectar datos sin realizar un seguimiento de las mismas variables en diferentes momentos (Hernández y Mendoza, 2018).

### **2.4. Población y muestra**

#### **2.4.1. Población**

De acuerdo a Hernández y Mendoza (2020) la población se refiere al conjunto total de individuos, eventos o elementos que comparten características comunes y son objeto de estudio. Este concepto es fundamental para delimitar el alcance de la investigación, ya que engloba a todos los sujetos o elementos que cumplen con ciertos criterios específicos.

Para esta presente investigación, la población está compuesta por 13 Trabajadores de la droguería de estudio del distrito de Lima. Además, está compuesta también por expertos especialistas en gestión financiera en este tipo de empresas

**Tabla 1.** *Tamaño de muestra para la investigación*

Área	Muestra (n)
Cobranzas	3
Finanzas	2
Contabilidad	8
<b>Total</b>	<b>13</b>

### 2.4.2. Muestra

Condori (2020), señala que una muestra es un subconjunto representativo de la población total, seleccionado para su estudio en una investigación. Para este estudio la muestra está conformada por 13 trabajadores de la droguería del distrito de Lima. Además, está compuesta por 3 expertos especialista en gestión financiera en este tipo de empresas.

#### 2.4.2.1. Muestreo censal.

El muestreo censal es una técnica de acumulación de información en la cual se incorpora a cada integrante de un conjunto. Esto implica que no se elige un segmento o grupo representativo; por el contrario, se procura recabar datos de cada sujeto o unidad dentro del conjunto evaluado (López et al., 2019).

En esta investigación, este enfoque es especialmente útil, ya que no se busca una representación completa de toda la población. El método elegido permite obtener información relevante y adecuada abarcando a toda la población, optimizando los recursos y facilitando la recopilación de datos bajo condiciones manejables.

## 2.5. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

En esta investigación se emplean como técnicas la encuesta y la entrevista. La encuesta consiste en un cuestionario de 18 preguntas dirigido a los trabajadores de la droguería en estudio, ubicada en el distrito de Lima. Este instrumento permite obtener información clave y relevante mediante un conjunto de preguntas diseñadas cuidadosamente.

Esto es sustentado por Puente (2020), que indica que esta técnica permite recopilar información de un grupo de personas sobre diversos temas. Generalmente, se basa en un cuestionario con preguntas específicas que buscan obtener datos sobre opiniones, comportamientos, o características demográficas de los encuestados.

La entrevista busca recoger información directamente de los sujetos mediante preguntas que pueden ser estructuradas, semiestructuradas o abiertas. Su ventaja está en la interacción directa entre entrevistador y entrevistado, permitiendo profundizar en percepciones y experiencias y facilitando la exploración de temas complejos para una comprensión más clara y contextualizada (Vizcaino et al., 2023).

Los instrumentos utilizados son el cuestionario y la guía de entrevista.

#### **2.5.1.1. Cuestionario.**

El cuestionario es una herramienta que consiste en una serie de preguntas estructuradas que miden una o más variables establecidas en los objetivos de una investigación. Su objetivo es obtener información de una muestra de participantes de manera eficiente y sistemática, permitiendo un análisis claro y comparativo de los datos recogidos (Sánchez, 2022).

El instrumento para medir la variable gestión financiera se basa en diferentes teorías, como, por ejemplo, en la teoría de agencia, teoría del pecking order (orden de preferencia), y teoría de la restricción presupuestaria (Eisenhardt, 1989; Myers & Majluf, 1984; Shyam & Myers, 1999).

El instrumento consta de 18 preguntas, elaboradas utilizando la escala de 5 puntos, y está estructurado en torno a 3 dimensiones: políticas empresariales (8 ítems), estructura financiera (6 ítems) y gestión presupuestaria (4 ítems). Cada una de estas dimensiones permite una evaluación integral de la gestión financiera en el contexto de estudio.

#### **2.5.1.2. Guía de entrevista.**

Una guía de entrevista es un elemento esencial en la investigación cualitativa, diseñado para ayudar a los entrevistadores a organizar las preguntas y temas a discutir. Según Magnusson y Marecek (2020), esta guía asegura que se aborden todos los tópicos relevantes y se obtenga el nivel de detalle necesario sobre el tema en cuestión. Al proporcionar una redacción cuidadosa y una secuencia lógica de las preguntas, permite al entrevistador mantener el enfoque en los objetivos de la investigación, al mismo tiempo que promueve un ambiente conversacional y cómodo para los entrevistados.

El instrumento consta de 13 preguntas, en torno a 2 dimensiones: políticas empresariales (8 ítems), y gestión presupuestaria (5 ítems)

### **2.5.2. Validación y confiabilidad del instrumento**

#### **2.5.2.1. Validez.**

Para garantizar la validez de los instrumentos de medición, se consulta a tres

especialistas en el área. Estos expertos revisan el contenido, la claridad y la relevancia de cada ítem, con el objetivo de determinar si el instrumento medía de manera adecuada el constructo que se pretende estudiar. Este procedimiento asegura que el instrumento esté alineado con los objetivos de la investigación (Matheus et al., 2018).

### 2.5.2.2. Confiabilidad.

Para asegurar la fiabilidad de los instrumentos de medición y, por ende, de los resultados obtenidos, se emplea el coeficiente Alfa de Cronbach. Este índice mide la consistencia interna de los ítems que conforman el instrumento, evaluando el grado de correlación entre ellos y su contribución uniforme al constructo en estudio. Un valor de Alfa de Cronbach superior a 0.7 se considera indicativo de una fiabilidad adecuada, lo que garantiza que el instrumento es adecuado para ser utilizado en investigaciones futuras y en decisiones basadas en sus resultados (Soler y Soler, 2012).

**Tabla 2** *Fiabilidad del cuestionario utilizando el coeficiente Alfa de Cronbach*

	Ítems	Grado de confiabilidad
Cuestionario para evaluar la gestión financiera	18	0,739

## 2.6. Procedimiento de tratamiento y análisis de datos

En el estudio, el proceso de análisis de datos comienza con la recolección de información a través del cuestionario validado, asegurando que los datos recopilados sean completos y precisos. Posteriormente, los datos son organizados y codificados utilizando el software estadístico SPSS, versión 25, lo que permite agilizar su procesamiento y estructuración. Una vez preparados, se aplica las técnicas estadísticas adecuadas para responder

a las preguntas de investigación y evaluar las hipótesis planteadas. Los resultados son interpretados en relación con los objetivos de la investigación, lo que permite identificar patrones relevantes, correlaciones significativas y posibles tendencias en los datos. Además, se realiza análisis complementarios para reforzar la solidez de las conclusiones obtenidas. Finalmente, los hallazgos se presentaron de manera clara mediante gráficos, tablas y descripciones detalladas, facilitando su comprensión y proporcionando una visualización efectiva de los resultados clave para la toma de decisiones.

## **2.7. Aspectos éticos**

La investigación se lleva a cabo respetando los principios éticos fundamentales, tanto a nivel individual como social, en concordancia con las directrices establecidas por la Universidad Privada del Norte para la elaboración de tesis. Asimismo, se utiliza el formato de redacción APA, 7<sup>a</sup> edición. La recolección de datos se realiza previa obtención del asentimiento y consentimiento informado de cada participante, asegurando el cumplimiento de los siguientes aspectos: consentimiento informado, participación voluntaria, respeto a la privacidad, confidencialidad de la información, anonimato de las respuestas, y conformidad con las normativas legales vigentes.

## CAPÍTULO III: RESULTADOS

### 3.1. Resultados descriptivos

#### 3.1.1. Resultados de la aplicación del cuestionario

A continuación, se muestra los resultados descriptivos de las variables de estudio y sus dimensiones.

**Tabla 3.**

*Resultados de la variable “gestión financiera en una droguería en Lima”*

ESCALAS	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
De acuerdo	0	0
Totalmente de acuerdo	13	100,0
<b>Total</b>	13	100,0

En la tabla 3, se muestra los resultados de la variable gestión financiera, donde muestra que la totalidad (100%) de los trabajadores de la droguería de estudio, expresaron estar “Totalmente de acuerdo” con la gestión financiera. Este resultado evidencia que el personal tiene una opinión unánime y favorable sobre las prácticas financieras implementadas.

Tabla 4.

*Resultados de la dimensión políticas empresariales*

ESCALAS	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	23,0
De acuerdo	5	38,5
Totalmente de acuerdo	5	38,5
<b>Total</b>	13	100,0

En la tabla 4, se presentan los resultados de la dimensión políticas empresariales, los cuales indican que el 38,5% de los trabajadores expresaron estar "De acuerdo" con las políticas empresariales establecidas en la droguería, mientras que otro 38,5% manifestaron estar "Totalmente de acuerdo". Por su parte, solo un 23,0% adoptaron una posición más neutral, indicando estar "Ni de acuerdo ni en desacuerdo". Estos hallazgos reflejaron una aceptación mayoritaria de las políticas empresariales por parte del personal, con una proporción significativa que muestra un alto grado de conformidad.

**Tabla 5.**

*Resultados de la dimensión estructura financiera*

<b>ESCALAS</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	61,5
De acuerdo	5	38,5
Totalmente de acuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

En la tabla 5, se presentan los resultados de la dimensión políticas empresariales, los cuales indican que la mayoría de los trabajadores (61.5%) adoptaron una posición más neutral, indicando estar “Ni de acuerdo, ni en desacuerdo” con la estructura financiera de la droguería, mientras que el 38,5% restante, señaló estar “De acuerdo”. Estos resultados sugieren que una porción significativa del personal mantiene una postura indecisa respecto a la estructura financiera.

Tabla 6.

Resultados de la dimensión gestión presupuestaria

ESCALAS	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	61,5
De acuerdo	5	38,5
Totalmente de acuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

En la tabla 6, se presentan los resultados de la gestión presupuestaria, los cuales muestran que el gran parte de los trabajadores (61.5%) manifestaron estar “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la gestión presupuestaria establecida en la droguería, mientras que el 38.5% restante expresaron estar “De acuerdo”. Estos resultados sugieren que una porción significativa del personal mantiene una postura indecisa respecto a la gestión financiera.

### 3.1.2. Resultados de la aplicación de la entrevista

Con la finalidad de tener un mejor manejo y practicidad de la información, se han codificado los nombres de los entrevistados de la siguiente manera:

- Entrevistado 1 (E1): En referencia Lizet Escobedo Pajuelo (área financiera)
- Entrevistado 2 (E2): En referencia a Ariana Shapiama Bazan (área contable)
- Entrevistado 3 (E3): En referencia José Guerrero (area administrativa)

Los resultados de entrevista complementan y respaldan a los resultados obtenidos con la encuesta. A continuación, se precisan las respuestas obtenidas por nuestros entrevistados,



basadas en las dimensiones analizadas con respecto a gestión financiera en una droguería del distrito de Lima, 2023.

### 3.1.2.1. Resultados sobre políticas empresariales aplicadas en la gestión financiera.

**Tabla 7.**

*Entrevista sobre las políticas de pago en la droguería*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Políticas de pagos</b>	¿Cuáles son las políticas de pago implementadas en su droguería?	Las condiciones de pagos se establecen en que los pagos son los días viernes.	Los pagos se realizar cuando los documentos fueron presentados sin ninguna observación.	Los pagos son realizados una vez pasados todos los filtros.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** En el caso de la droguería del E1, los pagos se realizan los días viernes; y en el caso del E2 los pagos son efectuados siempre que los documentos presentados no tengan observaciones. Según los entrevistados, las políticas de pagos están bien definidas y se basan en un calendario establecido con el fin de asegurar que las transacciones financieras sean procesadas de manera organizada y predecible, lo que permite un control adecuado sobre el flujo de caja y facilita la relación con los proveedores.

**Tabla 8.**

*Entrevista sobre criterios para plazos y métodos de pago a proveedores*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Políticas de pagos</b>	¿Qué criterios se utilizan para determinar los plazos y métodos de pago a proveedores?	Se toma en cuenta la puntualidad en el que proveedor realiza las entregas	Un criterio que se utiliza para determinar los plazos son los precios.	Un criterio es los servicios que fueron brindados y la efectividad de la atención.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** Según lo indicado por el E1, los precios de los productos o servicios adquiridos son los criterios empleados para determinar los plazos de pago; mientras que para el E1, lo son los servicios proporcionados y la eficacia de la atención brindada.

**Tabla 9.**

*Entrevista sobre gestión de las políticas de cobranza en la droguería*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
Políticas de cobranza	¿Cómo se gestionan las políticas de cobranza en su droguería?	Plazo de vencimiento a crédito.	Documentos entregados satisfactoriamente.	Se hace de conocimiento a nuestros clientes los plazos de cobro.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** Las políticas de cobranza en su droguería son gestionadas mediante plazos de vencimiento a crédito para el caso del E1, mediante la entrega satisfactoria de documentos en el caso del E2, y en el caso del E3 los clientes son informados de manera oportuna sobre los plazos establecidos para los cobros. Según los entrevistados, la droguería establece plazos de vencimiento a crédito para los clientes con el propósito de garantizar que los pagos se realicen dentro del tiempo estipulado. Los documentos relacionados con las ventas a crédito son entregados a los clientes, quienes son informados de manera clara sobre los plazos de pago.

**Tabla 10.**

*Entrevista sobre estrategias de reducción de morosidad en los pagos de clientes*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Políticas de cobranza:</b>	¿Qué estrategias utilizan para reducir la morosidad en los pagos de clientes?	Dar seguimiento continuo una semana antes de la fecha de vencimiento.	Tener un adecuado control de cuentas por cobrar.	Tener una buena comunicación transparente y solicitamos pagos flexibles recordatorio de pago y envío de factura a tiempo.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El E1 señaló que el personal encargado de cobranza realiza un seguimiento a los clientes, asegurándose de que estén al tanto del pago pendiente; y el E2 aseguró que mantiene un control apropiado de las cuentas por cobrar, lo que permite a la droguería gestionar los cobros y evitar la acumulación de pagos pendientes; mientras que el E3 señaló que impulsa una comunicación abierta con los clientes, ofreciendo recordatorios de pago oportunos y la posibilidad de ajustar los plazos de pago en casos específicos, siempre con la condición de mantener la puntualidad y transparencia.

**Tabla 11.**

*Entrevista sobre criterios para inversiones en la droguería*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Políticas de inversiones</b>	¿Qué criterios consideran al momento de tomar decisiones sobre inversiones en la droguería?	Que tan preparados se está para poder asumir riesgos.	Se evalúa la rentabilidad y el retorno de la inversión.	Identificar riesgos innecesarios para considerar.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** Tanto el E1 como el E2 coincidieron en que consideran la preparación ante riesgos como criterio para la toma de decisiones sobre inversiones en la empresa.

**Tabla 12.**

*Entrevista sobre la evaluación del retorno de las inversiones realizadas*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Políticas de inversiones</b>	¿Cómo evalúan el retorno de las inversiones realizadas?	Con las ventas realizadas con mínimo stock en el almacén.	El porcentaje de las ganancias obtenidas.	Se constatan los beneficios obtenidos.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El retorno de las inversiones realizadas son evaluadas a través de las ventas efectuadas con el mínimo stock en el almacén, buscando un equilibrio adecuado entre el stock disponible y las necesidades de los clientes, según lo indicado por el E1.

**Tabla 13.**

*Entrevista sobre fuentes de financiamiento para la droguería*

<b>Indicador</b>	<b>Pregunta</b>	<b>E1</b>	<b>E2</b>	<b>E3</b>
<b>Políticas de financiamiento</b>	¿Qué fuentes de financiamiento considera más adecuadas para su droguería?	Usualmente los créditos con intereses más bajos.	Préstamos con los bancos.	La reinversión de las utilidades es la menos riesgosa.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El E2 consideró a los préstamos bancarios como las fuentes de financiamiento más adecuadas para la droguería, ya que les permite contar con recursos adicionales para cubrir necesidades de operación, inversiones o expansión.

**Tabla 14.**

*Entrevista sobre evaluación de las condiciones de financiamiento y su impacto en la empresa*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Políticas de financiamiento</b>	¿Cómo evalúan las condiciones de financiamiento y su impacto en la operación de la empresa?	Con órdenes giradas a nuestra empresa.	Con entregas programadas.	Coherencias entre los plazos de pago y la liquidez

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El E1 informó que las condiciones de financiación y su impacto en las operaciones diarias de la compañía son evaluadas mediante órdenes; mientras en el caso del E2 con entregas programadas. Las condiciones de financiamiento son evaluadas cuidadosamente para asegurar que no afecten negativamente el flujo de caja ni la capacidad operativa de la empresa.

### 3.1.2.2. Resultados sobre gestión presupuestaria aplicada en la gestión financiera.

**Tabla 15.**

*Entrevista sobre los procesos para la planificación del presupuesto en la droguería*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Planificación del presupuesto</b>	¿Qué procesos siguen para la planificación del presupuesto en su droguería?	Los procesos que usamos es la planificación, revisión y aprobación para poder ejecutar las operaciones que necesitamos.	Se revisa la situación de la empresa, proyecciones, revisión y aprobación.	Se considera prioridades, luego la proyección, evaluación y aprobación.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** La droguería del E1 emplea como procedimientos la planificación, revisión y aprobación para la organización del presupuesto y otras operaciones necesarias. Según los entrevistados, se elabora un presupuesto anual que tiene en cuenta los ingresos previstos a partir de las ventas, así como los egresos por concepto de compras, sueldos, alquileres, pagos de servicios y otras obligaciones operativas.

**Tabla 16.**

*Entrevista sobre la implicación del personal en la elaboración del presupuesto*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Planificación del presupuesto</b>	¿Cómo se involucra al personal en la elaboración del presupuesto?	Nuestro personal se involucra para recolectar información desde un principio y así poder recolectar ideas y sugerencias.	El personal se involucra compartiendo conocimiento y así ellos puedan obtener habilidades financieras.	El personal aporta información

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El E1 mencionó que el personal de su empresa recolecta información con el fin de recabar ideas y sugerencias para la elaboración del presupuesto; mientras que el E2 señaló que su personal comparte conocimiento con el propósito de obtener habilidades financieras para tal fin.

**Tabla 17.**

*Entrevista sobre los mecanismos para el control del presupuesto*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Planificación del presupuesto</b>	¿Qué mecanismos utilizan para el control del presupuesto?	Los mecanismos que utilizamos es un comparativo del periodo anterior contra el período actual y todo eso lo hacemos por Excel donde mecanizamos los gastos que se debe realizar.	La comparación entre los resultados actuales y el periodo anterior.	Las revisiones periódicas.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El mecanismo empleado para la regulación del presupuesto en la droguería del E1 es la comparación del período previo con el período presente, lo cual se realiza en Excel, donde se estandarizan los costos a realizar.

**Tabla 18.** *Entrevista sobre la gestión de las desviaciones de presupuesto*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
Planificación del presupuesto	¿Cómo manejan las desviaciones presupuestarias y qué acciones toman al respecto?	Las desviaciones que encontramos son los cambios de precios ya que genera un descuadre en las informaciones recolectadas	Es importante el monitoreo continuo	Ajuste de recursos o gastos.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El E1 indicó que las desviaciones presupuestarias que mayormente detectan en la empresa son las variaciones en los precios, dado que provocan una discrepancia en los datos obtenidos.

**Tabla 19.**

*Entrevista sobre recomendaciones de gestión financiera en droguerías*

Indicador	Pregunta	E1	E2	E3
<b>Conclusión</b>	¿Qué recomendaciones daría a otras droguerías en relación con la gestión financiera?	Las recomendaciones que daríamos es un buen control de los recursos administrativos donde aumentar la capacidad de ahorro es lo primordial.	Tener un buen control sobre los pagos para que no se genere morosidad y el control de los cobros para poder cumplir con las obligaciones de pagos.	El control financiamiento de ingresos y egresos es primordial.

*Nota.* Elaboración Propia (2023).

**Interpretación:** El E1 sugirió a otras droguerías realizar una adecuada gestión de los recursos administrativos para incrementar la capacidad de ahorro; mientras que el E2 recomienda mantener un control adecuado de los pagos para evitar la morosidad, además del seguimiento de los cobros para el cumplimiento de los pagos.

## **CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN**

### **4.1. Limitaciones**

Según Avello (2019), las limitaciones en un trabajo de investigación son aspectos, factores o elementos que restringen el alcance, la validez o la interpretación de los resultados del estudio, ya que en el transcurso del proceso de estudio se presenta algún tipo de inconveniente. Identificar las restricciones no merma la labor de investigación, sino que fortalece su precisión y sinceridad científica. Las limitaciones se pueden clasificar en limitaciones metodológicas, que son aquellas relacionadas con el diseño del estudio, tamaño de la muestra, disponibilidad y confiabilidad de los datos, entre otras, y limitaciones del investigador, tales como el acceso a la población o muestra de estudio, prejuicios culturales y personales, y restricciones de tiempo (Avello, 2019).

Una limitación fue garantizar que el participante entienda el mensaje de cada pregunta del cuestionario y/o entrevista de manera adecuada, sin que se generen confusiones o malinterpretaciones, lo cual pudo generar carencias de datos o datos incompletos.

### **4.2. Interpretación comparativa**

De acuerdo con los resultados obtenidos la totalidad del personal manifestó su conformidad con la administración financiera de la droguería en estudio. Dentro de los aspectos de la gestión financiera, la mayoría de los colaboradores (77%) mostró buen nivel de aceptación de las políticas empresariales; sin embargo, en cuanto a la estructura financiera, el 62% mantuvo una actitud incierta de conformidad, y de igual forma con la gestión presupuestaria. Si bien la administración financiera es integralmente positiva, existen áreas específicas como la estructura financiera y la gestión presupuestaria, donde la percepción de los colaboradores es más incierta, demostrando que son áreas que necesitan mejorar la claridad y el compromiso

del personal. Esto se ve reforzado por las respuestas poco detalladas y muy generales de los entrevistados, que evidencian la escasa información sobre los procesos financieros. Resultados similares fueron encontrados por Peralta (2023), en su estudio en una farmacia en Babahoyo - Ecuador, reportó que existen desafíos en la gestión financiera, a pesar de ser alta en productividad, tales como la disminución del inventario, el incremento en cuentas por pagar y una estructura financiera vulnerable, lo que podría reflejarse en una inconformidad o incertidumbre por parte del personal. Por su lado, Carranza & Tocto (2023), quienes encontraron que la mayoría de los encuestados de una empresa farmacéutica de Lima – Perú informaron que a veces se realiza una gestión financiera, mientras que una cantidad similar consideró que casi nunca, y que la gestión financiera se encuentra en inicio y en progreso con control interno deficiente.

Dentro de las políticas empresariales, específicamente las políticas de pago en la droguería están claramente establecidas en un calendario definido, lo que posibilita un control apropiado del flujo de caja y una buena relación con los proveedores, quienes son informados sobre cuándo pueden anticipar los pagos. Sin embargo podrían presentarse dificultades o retrasos en el cumplimiento de estos plazos debido a fluctuaciones en el flujo de caja, variación en las ventas o los imprevistos financieros. Los criterios para establecer los plazos y formas de pago a los proveedores se centran principalmente en el costo de los productos o servicios, lo que influye en la negociación de los plazos. Según lo mencionado por Gestae Asesores (2021) en su artículo "Cómo negociar los plazos de pago con proveedores", Los proveedores con precios más bajos reciben pagos más rápidos, mientras que aquellos con precios más altos pueden negociar plazos más largos. Además, si el proveedor ofrece un buen servicio y cumple con las expectativas de la farmacia, se les puede otorgar mayor flexibilidad en los plazos de pago. Las políticas de cobranza establecen plazos de pago a crédito documentados para

clientes, con el objetivo de garantizar que los pagos se realicen a tiempo. Para reducir la morosidad, se implementan estrategias como el seguimiento a los clientes con pagos pendientes una semana antes del vencimiento, el registro de cuentas por cobrar, recordatorios oportunos y la posibilidad de ajustar los plazos de pago en casos específicos. La política de inversiones evalúa el retorno en función de las ventas y busca un balance adecuado entre el stock y la demanda de los clientes. En cuanto al financiamiento, la droguería se sostiene principalmente con préstamos bancarios, que le permiten cubrir necesidades operativas, inversiones y crecimiento.. Según Flores y Llantoy (2020), este tipo de financiamientos se consideran adecuados, ya que ofrecen tasas de interés relativamente accesibles y condiciones de pago flexibles, siempre que la empresa mantenga un buen perfil crediticio en el sistema financiero.

Por otro lado, la estructura financiera de la droguería se organiza en torno a una gestión eficiente de los activos y pasivos, con un enfoque en la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo. Se utilizan financiamientos externos, principalmente préstamos bancarios, los cuales se estructuran de acuerdo con la capacidad de pago de la compañía y las tasas de interés. En este contexto, la droguería mantiene un control aceptable sobre el inventario y los activos, buscando siempre que el stock sea el mínimo necesario para cubrir la demanda sin incurrir en costos adicionales. La administración de los pasivos se realiza de manera ordenada, buscando que los pagos a proveedores y los compromisos financieros se realicen dentro de los plazos establecidos, para evitar cargos por morosidad. La estructura financiera incluye también un proceso continuo de revisión de los estados financieros, permitiendo a la empresa ajustar sus estrategias en función de las condiciones del mercado y las variaciones en los costos de los productos. Esto se fundamenta por lo mencionado por Pérez (2021) en su trabajo de investigación. Es posible deducir que una probable debilidad en la estructura financiera de la droguería podría ser la dependencia excesiva de préstamos bancarios como única fuente de

financiamiento. Esto podría resultar en altos niveles de endeudamiento, lo cual pondría presión sobre la liquidez de la empresa y dificultaría la capacidad de inversión en otras áreas críticas, como la expansión o el mantenimiento de inventarios.

Finalmente, sobre la gestión presupuestaria en la droguería es un proceso clave que involucra la planificación detallada de los ingresos y gastos, mediante un presupuesto anual que tiene en cuenta los ingresos previstos a partir de las ventas y los egresos por concepto de compras, sueldos, alquileres, pagos de servicios y otras obligaciones operativas. De acuerdo con Señalín et al. (2020), un proceso presupuestario incluye los siguientes elementos: las ventas proyectadas, considerando factores como la estacionalidad de los productos y las tendencias de consumo en el mercado; el seguimiento estricto de todos los egresos, buscando siempre optimizar los costos y evitar gastos innecesarios, esto mediante herramientas de software contable que permiten una revisión constante de los gastos operativos; y el presupuesto se ajusta en función de los resultados reales obtenidos, permitiendo modificar las previsiones si es necesario para asegurar el cumplimiento de los objetivos financieros de la empresa. Sin embargo, una dificultad que podría enfrentar la droguería en la gestión presupuestaria es la subestimación de los costos operativos. Este fenómeno es común en empresas de pequeña y mediana escala, donde los gastos en mantenimiento de inventarios o en personal administrativo no siempre son calculados con precisión. Además, podría haber dificultades en el control del gasto, lo que podría llevar a desviaciones presupuestarias que impacten negativamente en la rentabilidad.

### **4.3. Implicancias**

Las implicancias de un trabajo de investigación se refieren a las consecuencias y efectos que los resultados del estudio pueden tener en su área particular y en contextos más amplios.

Pueden ser de tipo teóricas, prácticas o metodológicas. Las implicancias teóricas se vinculan con la manera en que los hallazgos corroboran, cuestionan o sugieren nuevos conceptos en las teorías actuales. Las implicancias prácticas se refieren a la implementación de los descubrimientos en contextos de la vida cotidiana, para optimizar prácticas, solucionar problemas o poner en marcha nuevas tácticas. Por último, las implicancias metodológicas involucran pensamientos acerca de los diseños de investigación, métodos de recopilación de datos o perspectivas analíticas y su posible impacto en investigaciones futuras (Sybing, s.f.).

La presente investigación cuenta con las siguientes implicancias:

Implicancia teórica, ya que aporta aportes teóricos relevantes en campos como la optimización de recursos, el control de costos y la maximización de ganancias, así como la gestión del capital de trabajo, la liquidez, el ciclo financiero y los riesgos específicos del sector farmacéutico.

Implicancia práctica, pues este estudio ofrece soluciones prácticas orientadas a la mejora de la administración financiera, no solo de farmacias, sino también de otras empresas similares, en base a la percepción y punto de vista del personal.

Implicancia metodológica, debido a que los instrumentos empleados, que fueron el cuestionario de 18 preguntas y la entrevista de 20 preguntas, fueron diseñados de acuerdo a cada dimensión: políticas empresariales, estructura financiera y gestión presupuestaria con indicadores financieros clave, tales como la liquidez y la rentabilidad, enfocados al diagnóstico de la gestión financiera en una droguería.

## CONCLUSIONES

Se describió la gestión financiera en una droguería del distrito de Lima durante el año 2023, mediante la evaluación de las políticas empresariales, las estructuras financieras y la gestión presupuestaria.

La gestión financiera de una droguería en el distrito de Lima fue aceptada por la totalidad de los trabajadores, al indicar estar "Totalmente de acuerdo". Esto indicó una percepción positiva y un alto nivel de aceptación hacia la forma en que se gestionan los recursos financieros en la empresa, sin embargo, hubo áreas específicas donde la percepción de los colaboradores fue incierta.

La mayoría de los trabajadores de una droguería en el distrito de Lima indicó estar "De acuerdo" y "Totalmente de acuerdo" con las políticas empresariales de la empresa. El alto nivel de conformidad refleja una aceptación positiva de las directrices y normativas establecidas, las cuales fueron percibidas como adecuadas y bien alineadas con las expectativas y necesidades del personal.

Más de la mitad de los trabajadores de una droguería en el distrito de Lima adoptaron una posición neutral ("Ni de acuerdo, ni en desacuerdo") respecto a la estructura financiera de la empresa, mientras que una minoría estuvo de acuerdo, lo que se percibió una falta de información suficiente o incertidumbre sobre la estructura financiera actual, también reflejada en los entrevistados de las distintas áreas.

El 61,5% de los trabajadores de una droguería en el distrito de Lima, adoptó una posición neutral ("Ni de acuerdo, ni en desacuerdo") respecto a la gestión presupuestaria, y solo una minoría estuvo "De acuerdo" con su efectividad. Esto sugiere falta de claridad o



comunicación insuficiente sobre la gestión presupuestaria, aunque los entrevistados indicaron que el personal está involucrado en la planificación y proporciona información al respecto.

La droguería cuenta con una política de pagos definida, los préstamos bancarios como fuente de financiamiento, y una planificación de presupuesto establecida.

## REFERENCIAS

- Albán, A. (2021). *Sistema de control interno de la gestión de inventario y la rentabilidad de la farmacia cruz azul "Rosita Paredes y Quito" del cantón Quevedo, 2018*. [Tesis de maestría, Universidad Técnica Estatal de Quevedo]. <https://repositorio.uteq.edu.ec/server/api/core/bitstreams/6891032f-05b0-4372-af42-bf078facfd34/content>
- Agustin, S. (2022). Meta-análisis sobre la determinación de la estructura de financiamiento en organizaciones agropecuarias argentinas; Universidad de San Martín de Porres. Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras; *Revista de Análisis Económico y Financiero*; 5 (2); 6-15. <https://ri.conicet.gov.ar/handle/11336/215710>
- Apaza, B., Vela, J., Apaza, I. & Romero, R. (2022). Análisis del Control de Tesorería del SIAF-SP en la UGEL Nauta-Perú. *Revista Latinoamericana Ogmios*, 2 (4), 135-150. <https://www.aacademica.org/revista.latinoamericana.ogmios/4.pdf>
- Arbildo, J. & Macedo, E. (2022). "Factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Farmacias Frangi del Oriente SAC, del distrito de Callería-Pucallpa, 2021". [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Ucayali]. <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/renati/325358>
- Arévalo, G., Zambrano, S. & Vázquez, A. (2022). Teoría del Pecking Order para el análisis de la estructura del capital: aplicación en tres sectores de la economía colombiana. *Revista Finanzas y Política Económica*, 14 (1), 99-129. Publicación electrónica del 23 de julio de 2022. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v14.n1.2022.5>

Arias, J. (2021). Diseño y Metodología de la investigación. Enfoques consulting EIRL, 67.

[https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias\\_S2.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf)

Aquije, R., Canales, C., Gonzales, A., Medel, R. & Morón, J. (2019). *Planeamiento estratégico para la industria farmacéutica*. [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]. <https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/13908>

Bautista, M., Franco, K. & Hickman, H. (2022). Objetividad, validez y confiabilidad: atributos científicos de los instrumentos de medición. Educación Y Salud Boletín Científico Instituto De Ciencias De La Salud Universidad Autónoma Del Estado De Hidalgo, 11(21), 66-71. <https://doi.org/10.29057/icsa.v11i21.10048>

Callo, M. & Chuquitapa, L. (2022). *Gestión de almacén y rentabilidad en la farmacia Cristo Rey del Distrito de Sicuani, Cusco, 2021a*. [Tesis de licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/108149>

Carranza, B., & Tocto, G. (2023). *Control interno y su incidencia en la gestión financiera en una empresa farmacéutica de la ciudad de Lima, 2023*. [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/112448>

Condori, P. (2020). *Universo, población y muestra*. Curso Taller. <https://www.aacademica.org/cporfirio/18.pdf>

Delgado, F. (2019). *Las políticas de cobranza y su incidencia en la liquidez de las droguerías en el distrito de los olivos, año 2019*. [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias e Informática]. [https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/224/T-DELGADO\\_CHANGANA\\_FABIOLA\\_CORINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/224/T-DELGADO_CHANGANA_FABIOLA_CORINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Delgado, F. (2020). *Las políticas de cobranza y su incidencia en la liquidez de las droguerías en el Distrito de Los Olivos, año 2019*. [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias e Informática]. <https://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/224>
- Escribano, I. & Luque, M. (2021). Gestión y control presupuestario de los fondos del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia. *Revista Aragonesa de Administración Pública*, (20), 321-345. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8141762>
- Flores, F., & Llantoy, M. (2019). Préstamo bancario: oportunidades vs riesgos. *Valor Contable. Revista Científica de Contabilidad*, 6(1), 44-53. <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1257>
- Ganga, F., Albort, G., Chavarría, C. & Leal, A. (2020). Desempeño investigador de las universidades iberoamericanas: Un análisis empírico a partir de la Teoría de la Agencia. *Interciencia*, 45(4), 192-200. <https://www.redalyc.org/journal/339/33962993004/33962993004.pdf>
- Haro, A., & López, O. (2022). Evaluación de la sostenibilidad financiera en las microempresas ecuatorianas. *Revista Fidélitas*, 3(1), 13. [https://revistas.ufidelitas.ac.cr/index.php/revista\\_fidelitas/article/view/44](https://revistas.ufidelitas.ac.cr/index.php/revista_fidelitas/article/view/44)
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw-Hill Education.
- Huacchillo, L., Ramos, E. & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lng=es&tlng=es)

- Huamán, M. (2023). *Gestión de Flujo de caja y las obligaciones tributarias en una Mype de productos sanitarios, San Juan de Lurigancho* [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/150226>
- Inguillay, L., Tercero, S. & López, J. (2020). Ética en la investigación científica. *Revista Imaginario Social*, 3(1). <https://doi.org/10.31876/is.v3i1.10>
- Jiménez, L. (2020). Impacto de la investigación cuantitativa en la actualidad. *Convergence Tech*, 4(1), 59-68. [https://scholar.google.es/citations?view\\_op=view\\_citation&hl=es&user=NnFzYYEA AAAJ&citation\\_for\\_view=NnFzYYEAAA AJ: FxGoFyzp5QC](https://scholar.google.es/citations?view_op=view_citation&hl=es&user=NnFzYYEA AAAJ&citation_for_view=NnFzYYEAAA AJ: FxGoFyzp5QC)
- López, C., Erazo, J., Narváez, C. & Moreno, V. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427-454. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439105>
- López, E., Tobón, S., Juárez, L (2019). Escala para Evaluar Artículos Científicos en Ciencias Sociales y Humanas- EACSH REICE. *Revista Iberoamericana sobre Calidad, Eficacia y Cambio en Educación*, 17 (4). <https://www.redalyc.org/journal/551/55166992007/55166992007.pdf>
- López, O., Haro, A., Córdova, A. & Pérez, J. (2023). El teorema Modigliani-Miller: un análisis desde la estructura de capital mediante modelos Data Mining en pymes del sector comercio. *Revista Finanzas y Política Económica*, 15 (1). 45 – 66. <https://revfinypolecon.ucatolica.edu.co/article/download/4735/4531/42024>

- Macias, N. & Rivera, A. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Action Grown en la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo del conocimiento*, 8 (8), 96-117. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9152353.pdf>
- Magnusson, E., & Marecek, J. (2020). *Doing Interview-based Qualitative Research*. Cambridge University Press.
- Matheus, A., Romero, R. y Parroquín, P. (2018). Validación por expertos de un instrumento para la identificación de Habilidades y Competencias de un profesional en el área de Logística. *Cultura Científica Y Tecnológica*, (63). <http://erevistas.uacj.mx/ojs/index.php/culcyt/article/view/2206>
- Mendoza, A. (2020). Incidencia de las políticas empresariales medioambientales en la gestión de residuos sólidos en el sector construcción, Lima 2018. *Industrial Data*, 23(2), 83-93. <https://www.redalyc.org/journal/816/81665362010/81665362010.pdf>
- Meyhuey, B. & Morey, L. (2020). *El endeudamiento empresarial y la gestión financiera de una empresa importadora*. [Tesis de licenciatura, Universidad de Ciencias y Humanidades]. <https://repositorio.uch.edu.pe/handle/20.500.12872/476>
- Mucha, L., Chamorro, R., Oseda, M. & Alania, R. (2021). Evaluación de procedimientos empleados para determinar la población y muestra en trabajos de investigación de posgrado. *Desafíos*, 12(1), 50–57. <https://doi.org/10.37711/desafios.2021.12.1.253>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C. & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8 (spe2). <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>

Peralta, G. (2023). *Gestión financiera de la farmacia "Su Receta", de la ciudad de Babahoyo en el periodo 2021 – 2022*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica De Babahoyo].

<http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/15352>

Pérez, M. (2021). *Relación de la gestión financiera y endeudamiento en la droguería SOLFARMA E.I.R.L. 2010-2018*. [Tesis de licenciatura, Universidad Continental].

<https://hdl.handle.net/20.500.12394/10493>

Pilaguano, J., Arellano, M. & Vallejo, D. (2021). Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las empresas privadas post-covid. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 6(8), 630-647.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8094464>

Puente, R. (2020). El método de encuesta. Los métodos de investigación para la elaboración de las tesis de maestría en educación, 51-60.

<https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/195750/libro-los-metodos-de-investigacion-maestria-2020-botones-2-2.pdf?sequence=1#page=51>

Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica: Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, 9 (3), 1-6.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7746475>

Ramírez, C., Gutiérrez, J. & Corona, L. (2023). Evaluación de una Unidad Económica Gastronómica con Valor Presente Neto por Estados de la República Mexicana (Evaluation Of A Gastronomic Economic Unit With Net Present Value By States Of The Mexican Republic). *Pistas Educativas*, 45(145).

<https://pistaseducativas.celaya.tecnm.mx/index.php/pistas/article/view/3079>

Rico, A. (2020). *La estructura financiera de las empresas manufactureras españolas*. [Tesis de maestría, Universidad de Oviedo].

[https://digibuo.uniovi.es/dspace/bitstream/handle/10651/59755/TFM\\_AliciaRicoPalacios.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://digibuo.uniovi.es/dspace/bitstream/handle/10651/59755/TFM_AliciaRicoPalacios.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Roberi, L. (2021) *Estructura de financiamiento óptima para el desarrollo comercial de Laboratorios Vita Sua S.A., para el período 2020- 2022*. [Tesis de Maestría Universidad Católica de Córdoba]. <https://pa.bibdigital.ucc.edu.ar/3023/>

Rossi, R. & Rossi, R. (2022). Análisis del riesgo de quiebra de instituciones financieras peruanas, 2015-2021. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 17(3), e735. <https://doi.org/10.21919/remef.v17i3.735>

Sánchez, D. (2022). Técnicas e instrumentos de recolección de datos en investigación. *TEPEXI Boletín Científico De La Escuela Superior Tepeji Del Río*, 9(17), 38-39. <https://doi.org/10.29057/estr.v9i17.7928>

Señalín, L., Olaya, R. & Herrera, J. (2020). Gestión presupuestaria y planificación empresarial: algunas reflexiones. *Revista venezolana de gerencia*, 25(92), 1704-1715. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29065286026>

Sybing, R. (s.f.). *Implicaciones de la investigación: Definición, ejemplos y consejos*. ATLAS.ti. <https://atlasti.com/es/research-hub/implicaciones-investigacion>

Soler, S. y Soler, L. (2012). Usos del coeficiente alfa de Cronbach en el análisis de instrumentos escritos. *Revista Médica Electrónica*, 34(1), 01-06. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=s1684-18242012000100001&script=sci\\_arttext](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=s1684-18242012000100001&script=sci_arttext)

- Urbina, E. & Guevara, Á. (2021). Evaluación del control interno como instrumento de gestión del inventario en las MIPYMES; farmacias veterinarias, distribuidoras y misceláneas en el municipio de Juigalpa, Chontales durante el año 2019. *Revista Torreón Universitario*, 10(28), 93–100. <https://doi.org/10.5377/rtu.v10i28.11529>
- Vaicilla, N. (2023). *Gestión de las cuentas por cobrar franquicias y su incidencia en la liquidez de la empresa farmacias Keyla s.a de la ciudad de guayaquil, en el periodo del 2022*. [Tesis de licenciatura, Universidad Técnica de Babahoyo]. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/15393>
- Vezzani, T. (2022). Análisis de la gestión presupuestaria en las facultades de la UBA y su efecto en las condiciones edilicias. *Revista De Investigación Interdisciplinaria En Métodos Experimentales*, 1(11), 73-98. Recuperado a partir de <https://ojs.econ.uba.ar/index.php/metodosexperimentales/article/view/3075>
- Vizcaíno, P., Cedeño, R. & Maldonado, I. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 9723-9762. [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v7i4.7658](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7658)
- Zumba, M., Jácome, J. & Bermúdez, C. (2023). Modelo de Gestión Financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10 (1). <http://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/compendium/article/view/1176>

## ANEXOS

### ANEXO 01: Matriz de consistencia

#### Tema: “Gestión Financiera En Una Droguería Del Distrito De Lima, 2023”

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
TEMA	PROBLEMA	OBJETIVOS	DIMENSIONES E INDICACIONES	METODOLOGIA
Gestión financiera en una droguería del distrito de Lima, 2023	<b>Problema general.</b>	<b>Objetivo general.</b>	<b>D1: Políticas empresariales</b>	<b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.</b> No experimental
	¿Cómo es la gestión financiera en una Droguería del distrito de Lima, 2023?	Describir como es la gestión financiera en una Droguería del distrito de Lima,2023	<b>Indicadores:</b>  Políticas de Pagos  Políticas de Cobranza  Política de Inversiones  Políticas de Financiamiento	<b>Área de estudio:</b> Trabajadores de la droguería de estudio del distrito de Lima  <b>TECNICAS E INSTRUMENTOS.</b>  <b>Técnicas</b> Encuesta Entrevista  <b>Instrumentos</b> Cuestionario Ficha de entrevista
	<b>Problemas Específicos:</b>	<b>Objetivo específico.</b>	<b>D2: Estructura financiera</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>¿Cuáles son las políticas empresariales aplicadas en una droguería del distrito de Lima, 2023?</li> <li>¿Qué estructura financiera se maneja en una droguería del</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identificar cuáles son las políticas empresariales aplicadas en la gestión financiera en una droguería del distrito de Lima, 2023</li> </ul>	<b>Indicadores:</b>  Financiamiento de terceros	

---

<p>distrito de Lima, 2023?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Cómo es la gestión presupuestaria en una Droguería del distrito de Lima, 2023?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Identificar qué estructura financiera se maneja en una droguería del distrito de Lima, 2023.</li> <li>• Identificar cómo es la gestión presupuestaria en una Droguería del distrito de Lima, 2024</li> </ul>	<p>Financiamiento propio</p> <p>Costo de Financiamiento</p> <p><b>D3: Gestión presupuestaria</b></p> <p><b>Indicadores:</b></p> <p>Planificación del presupuesto.</p> <p>Control del presupuesto</p>
--	---	--

---

**ANEXO 02: Operacionalización de variables**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
La gestión Financiera	James, V. Wachowicz, Jr. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. (Décimo Tercera Edición). Pearson, señala lo siguiente. La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.	Políticas empresariales	Políticas de Pagos	1. Totalmente en desacuerdo
			Políticas de Cobranza	
La gestión Financiera	James, V. Wachowicz, Jr. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. (Décimo Tercera Edición). Pearson, señala lo siguiente. La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.	Estructura financiera	Política de Inversiones	2. En desacuerdo
			Financiamiento de terceros	
La gestión Financiera	James, V. Wachowicz, Jr. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. (Décimo Tercera Edición). Pearson, señala lo siguiente. La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.	Gestión presupuestaria	Financiamiento propio	3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
			Costo de Financiamiento	
La gestión Financiera	James, V. Wachowicz, Jr. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. (Décimo Tercera Edición). Pearson, señala lo siguiente. La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.	Gestión presupuestaria	Planificación del presupuesto.	4. De acuerdo
			Control del presupuesto	
La gestión Financiera	James, V. Wachowicz, Jr. (2010) Fundamentos de Administración Financiera. (Décimo Tercera Edición). Pearson, señala lo siguiente. La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.	Gestión presupuestaria	Control del presupuesto	5. Totalmente de acuerdo
			Control del presupuesto	

### **Cuestionario para evaluar la gestión financiera**

Este cuestionario se basa en la teoría de agencia, teoría del pecking order (orden de preferencia), y teoría de la restricción presupuestaria (Eisenhardt, 1989; Myers & Majluf, 1984; Shyam & Myers, 1999)

Cada una de las preguntas del presente cuestionario serán respondidas en la siguiente escala:

1	2	3	4	5
Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo

A continuación, se muestran las preguntas por dimensión e indicador de la variable Gestión Financiera:

#### **Dimensión 1: Políticas empresariales**

Indicador 1: políticas de pagos

1. ¿Considera usted que las políticas de pagos de la empresa son claras para todos los acreedores?
2. ¿Está de acuerdo con que las políticas de pagos actuales de la empresa facilitan una gestión financiera eficiente?

Indicador 2: políticas de cobranza

3. ¿Considera que usted que las políticas de cobranza de la empresa son efectivas para asegurar los pagos en tiempo y forma?

4. ¿Las políticas de cobranza de la empresa son suficientemente flexibles para mantener a los clientes

#### Indicador 3: política de inversiones

5. ¿La política de inversiones esta alineada con los objetivos estratégicos de la empresa?
6. ¿Está de acuerdo con el nivel de riesgo que la empresa asume en sus inversiones?

#### Indicador 4: políticas de financiamiento

7. ¿Las políticas de financiamiento de la empresa es adecuada para las necesidades actuales?
8. ¿Considera que las políticas de financiamiento de la empresa permiten un crecimiento sostenible de la empresa?

### **Dimensión 2: Estructura financiera**

#### Indicador 1: financiamiento de terceros

9. ¿El financiamiento de la empresa es una opción viable para su empresa?
10. ¿Está satisfecho con las condiciones del financiamiento de terceros que ha obtenido su empresa?

#### Indicador 2: financiamiento propio

11. ¿Considera que el financiamiento propio es suficiente para cubrir las necesidades de su empresa?
12. ¿Considera usted que el nivel de reinversión de utilidades en la empresa es adecuado?

### Indicador 3: costo de financiamiento

13. ¿Está de acuerdo con que el costo de financiamiento actual es razonable para su empresa?
14. ¿Cree que su empresa tiene un buen control sobre los costos de financiamiento?

### Dimensión 3: Gestión presupuestaria

#### Indicador 1: planificación del presupuesto

15. ¿Considera usted que la planificación del presupuesto es realizada en la empresa con suficiente anticipación y detalle?
16. ¿Considera usted que la planificación del presupuesto de la empresa contribuye a los objetivos financieros de la empresa?

#### Indicador 2: control del presupuesto

17. ¿Está de acuerdo con que el control del presupuesto en la empresa es efectivo para evitar gastos excesivos?
18. ¿Considera usted que los mecanismos de control presupuestario en la empresa permiten ajustes oportunos frente a cambios imprevistos en el entorno?

## Guía de entrevista

**Título de la investigación:** Gestión financiera en una droguería del distrito de Lima, 2023

**Objetivo de la entrevista:** Recoger información cualitativa sobre la gestión financiera en droguerías, enfocándose en políticas empresariales, estructura financiera y gestión presupuestaria.

Apreciamos su participación en esta entrevista y su disposición para compartir su experiencia en gestión financiera. Le solicitamos que responda las preguntas de manera clara y detallada. Su colaboración contribuirá significativamente a nuestra comprensión del sector.

### Datos del entrevistado

- Nombre del entrevistado:
- Cargo:
- Experiencia en gestión financiera:
- Empresa/Institución:

### Políticas empresariales

#### -Políticas de pagos:

1. ¿Cuáles son las políticas de pago implementadas en su droguería?
2. ¿Qué criterios se utilizan para determinar los plazos y métodos de pago a proveedores?

#### -Políticas de cobranza:

3. ¿Cómo se gestionan las políticas de cobranza en su droguería?
4. ¿Qué estrategias utilizan para reducir la morosidad en los pagos de clientes?

#### -Políticas de inversiones:

5. ¿Qué criterios consideran al momento de tomar decisiones sobre inversiones en la droguería?

6. ¿Cómo evalúan el retorno de las inversiones realizadas?

#### **-Políticas de financiamiento:**

7. ¿Qué fuentes de financiamiento considera más adecuadas para su droguería?

8. ¿Cómo evalúan las condiciones de financiamiento y su impacto en la operación de la empresa?

#### **Gestión presupuestaria**

##### **-Planificación del presupuesto:**

9. ¿Qué procesos siguen para la planificación del presupuesto en su droguería?

10. ¿Cómo se involucra al personal en la elaboración del presupuesto?

##### **-Control del presupuesto:**

11. ¿Qué mecanismos utilizan para el control del presupuesto?

12. ¿Cómo manejan las desviaciones presupuestarias y qué acciones toman al respecto?

#### **Conclusión**

13. ¿Qué recomendaciones daría a otras droguerías en relación con la gestión financiera?

## ANEXO 04: Resultados descriptivos por cada ítem del instrumento cuestionario

A continuación, se presentan resultados de frecuencia y porcentaje para cada pregunta del cuestionario.

1. *¿Considera usted que las políticas de pagos de la empresa son claras para todos los acreedores?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
De acuerdo	8	61,5
Totalmente de acuerdo	5	38,5
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

2. *¿Considera que usted que las políticas de cobranza de la empresa son efectivas para asegurar los pagos en tiempo y forma?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ni de acuerdo ni desacuerdo	3	23,0
De acuerdo	6	46,2
Totalmente de acuerdo	4	30,8
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

3. *¿Las políticas de cobranza de la empresa son suficientemente flexibles para mantener a los clientes?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ni de acuerdo ni desacuerdo	2	15,4
De acuerdo	8	61,5
Totalmente de acuerdo	3	23,1
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

4. *¿La política de inversiones esta alineada con los objetivos estratégicos de la empresa?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	53,8
De acuerdo	6	46,2
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

5. *¿Está de acuerdo con el nivel de riesgo que la empresa asume en sus inversiones?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
En desacuerdo	3	23,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	23,1
De acuerdo	7	53,8
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

6. *¿Las políticas de financiamiento de la empresa es adecuada para las necesidades actuales?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
En desacuerdo	6	46,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	15,4
De acuerdo	3	23,0
Totalmente de acuerdo	2	15,4
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

7. *¿Considera que las políticas de financiamiento de la empresa permiten un crecimiento sostenible de la empresa?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
En desacuerdo	2	15,4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	23,1
De acuerdo	3	23,0
Totalmente de acuerdo	5	38,5
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

8. *¿El financiamiento de la empresa es una opción viable para su empresa?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
En desacuerdo	2	15,4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	38,5
De acuerdo	6	46,1
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

9. *¿Está satisfecho con las condiciones del financiamiento de terceros que ha obtenido su empresa?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
En desacuerdo	2	15,4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	61,5
De acuerdo	3	23,1
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

10. *¿Considera que el financiamiento propio es suficiente para cubrir las necesidades de su empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
En desacuerdo	9	69,2
De acuerdo	4	30,8
Total	13	100,0

11. *¿Considera usted que el nivel de reinversión de utilidades en la empresa es adecuado?*

	Frecuencia	Porcentaje
En desacuerdo	3	23,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	53,8
De acuerdo	3	23,1
Total	13	100,0

12. *¿Está de acuerdo con que el costo de financiamiento actual es razonable para su empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	84,6
De acuerdo	2	15,4
Total	13	100,0

13. *¿Cree que su empresa tiene un buen control sobre los costos de financiamiento?*

	Frecuencia	Porcentaje
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	76,9
De acuerdo	3	23,1
Total	13	100,0

14. *¿Considera usted que la planificación del presupuesto es realizada en la empresa con suficiente anticipación y detalle?*

	Frecuencia	Porcentaje
En desacuerdo	3	23,0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	38,5
De acuerdo	5	38,5
Total	13	100,0

15. *¿Considera usted que la planificación del presupuesto de la empresa contribuye a los objetivos financieros de la empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	53,8
De acuerdo	6	46,2
Total	13	100,0

16. *¿Está de acuerdo con que el control del presupuesto en la empresa es efectivo para evitar gastos excesivos?*

	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	13	100,0

17. *¿Considera usted que los mecanismos de control presupuestario en la empresa permiten ajustes oportunos frente a cambios imprevistos en el entorno?*

	Frecuencia	Porcentaje
En desacuerdo	2	15,4
De acuerdo	11	84,6
Total	13	100,0

**ANEXO 05: Certificados de valides de instrumentos**

Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO**
**FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombre y apellidos:	Dra. Paola Julca García
Cargo:	Docente
Institución /Empresa:	UPN

**ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Revisar cada uno de los Ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70% del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de validación del instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables.			X	



Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	
Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo con dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	
Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL				X	
Realizar el conteo de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

**Coefficiente de validez:**

$$\frac{A+B+C}{30} = 0.92$$

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

**CALIFICACIÓN GLOBAL**

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Validez muy buena

Lima, 04 de octubre del 2023

Dra. C.P.C. Paola Corina Julca Garcia

DNI 10713347

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

### FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombre y apellidos:	Dr. Pedro Castro Burgos
Cargo:	Docente
Institución /Empresa:	Universidad Nacional Faustino Sánchez Carrión

### ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los Ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70% del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de validación del instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables.			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	

Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo con dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	
Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL				X	
Realizar el conteo de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

**Coefficiente de validez:**

$$\frac{A+B+C}{30} = 0.95$$

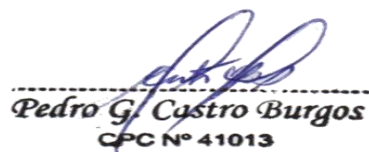
Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

**CALIFICACIÓN GLOBAL**

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Validez muy buena

Lima, 05 de octubre del 2024



Pedro G. Castro Burgos  
CPC N° 41013

Firma

Dr. Pedro Castro Burgos

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

### FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombre y apellidos:	Dr. Walter Christian Bernia León
Cargo:	Docente
Institución /Empresa:	UPN

### ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los Ítems del instrumento y marcar con una “X” dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70% del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de validación del instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables.			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	

Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo con dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	
Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL				X	
Realizar el conteo de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

**Coefficiente de validez:**

$$\frac{A+B+C}{30} = 0.95$$

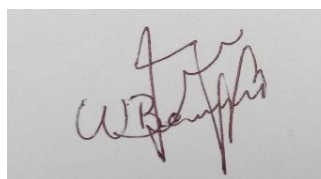
Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

**CALIFICACIÓN GLOBAL**

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Validez muy buena

Lima, 03 de octubre del 2023



Firma

Dr. Walter Christian Bernia León