

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE LAS AMÉRICAS

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ESCUELA DE
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**DEFINICIÓN DE UN SISTEMA DE INFORMACIÓN
FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES
GERENCIALES EN LA ASOCIACIÓN SOLIDARISTA ASOTAB
DURANTE EL SEGUNDO CUATRIMESTRE DEL AÑO 2023.**

JOHAN GARCÍA JARRETT

SAN JOSÉ, JULIO, 2023

CONTENIDO

CONTENIDO	2
TABLAS	6
FIGURAS	7
DEDICATORIA	11
AGRADECIMIENTOS	12
RESUMEN	13
CAPÍTULO I: PROBLEMA	14
Justificación	15
Objetivos	16
<i>Objetivo General</i>	16
<i>Objetivos Específicos</i>	16
Antecedentes	16
<i>Tesis Internacionales</i>	16
<i>Tesis Nacionales</i>	24
Proyecciones	31
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	32
Toma de Decisiones	32
Análisis de la Situación Financiera	35
<i>Evaluación Financiera</i>	35
<i>Análisis de Razones Financieras</i>	36
<i>Análisis Dupont y Dupont Modificado</i>	44
<i>Análisis de Tendencia</i>	46
<i>Análisis Horizontal</i>	46
<i>Análisis Vertical</i>	47
<i>Análisis de situación financiera de ASOTAB</i>	47
<i>Modelo Camels (normativa 24-00 de SUGEF)</i>	47
<i>Riesgo de solvencia</i>	48
<i>Riesgo de liquidez</i>	48
<i>Riesgo de tasas de interés</i>	48

<i>Riesgo de tipos de cambio</i>	48
<i>Riesgo de crédito</i>	48
<i>Riesgo operacional</i>	48
<i>Reglamento para la Calificación de Deudores (SUGEF 1-05)</i>	51
Sistema de Información Financiera	56
<i>Clasificación de los Sistemas de Información</i>	57
<i>Importancia de Sistemas Información Financiera</i>	57
<i>Cualidades de un Sistema de Información Financiera</i>	58
<i>Proceso de un Sistema de Información</i>	59
Información Financiera	60
<i>NIIF</i>	60
<i>Beneficios de la aplicación de NIIF</i>	62
Características Fundamentales de Información Financiera	62
<i>Características Cualitativas Fundamentales</i>	62
<i>La restricción del costo en la información financiera útil</i>	65
<i>Importancia de Información Financiera</i>	65
<i>Fuentes de Información Financiera</i>	66
<i>Estados Financieros</i>	67
<i>Clasificación de los Estados Financieros</i>	68
CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO	74
Asociación Solidarista ASOTAB	74
<i>Misión</i>	75
<i>Visión</i>	75
Enfoque	75
<i>Cuantitativo</i>	75
Diseño	76
<i>No Experimental</i>	76
<i>Transversal Correlacional o Causal:</i>	76
Población y Muestra	77
<i>Población</i>	77
<i>Muestra</i>	77
Instrumento	78

<i>Requisitos que Deben Cumplir los Instrumentos de Medición</i>	78
<i>Confiabilidad o Fiabilidad</i>	78
<i>Validez</i>	79
<i>Cuestionario</i>	84
<i>Escalas para medir las actitudes</i>	85
<i>Otros Métodos Cuantitativos de Recolección de los Datos</i>	85
<i>Proceso de Recolección de Datos (Ambos Tipos de Investigación)</i>	87
<i>Fuentes de Información</i>	87
CAPITULO IV: ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS	88
Evaluación Financiera	88
<i>Liquidez</i>	88
<i>Endeudamiento</i>	91
<i>Actividad</i>	94
<i>Rendimiento</i>	96
<i>DUPONT</i>	98
<i>Análisis de Tendencia</i>	105
<i>Balance General</i>	105
<i>Estado de Resultados</i>	113
Evaluación de ASOTAB Mediante CAMELS	131
<i>Capital</i>	132
<i>Activos</i>	132
<i>Manejo o Gestión</i>	132
<i>Evaluación de Rendimientos</i>	135
<i>Liquidez</i>	136
<i>Sensibilidad</i>	137
Conocimiento y Análisis del Funcionamiento de los Sistemas de Información Utilizados	137
<i>Análisis de Cuestionario</i>	137
<i>Cuestionario para personal de ASOTAB</i>	137
<i>Cuestionario sobre percepción de asociados</i>	151
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	162
Conclusiones	162

Objetivo 1. Analizar la Situación Financiera de la Asociación Solidarista ASOTAB.	162
<i>Evaluación Financiera.</i>	<i>162</i>
<i>Análisis de Tendencias.</i>	<i>164</i>
Objetivo 2. Identificar el Sistema de Información Financiera que Utiliza Actualmente la Asociación Solidarista ASOTAB.	167
<i>Cuestionario de Asociación.</i>	<i>167</i>
Objetivo 3. Determinar los Requerimientos de Información Financiera de la Asociación Solidarista ASOTAB Para la Toma de Decisiones.	169
<i>Cuestionario Asociados Percepción.</i>	<i>169</i>
Recomendaciones	170
Objetivo 1. Analizar la Situación Financiera de la Asociación Solidarista ASOTAB.	170
<i>Evaluación Financiera.</i>	<i>170</i>
Objetivo 2. Identificar el Sistema de Información Financiera que Utiliza Actualmente la Asociación Solidarista ASOTAB.	176
<i>Cuestionario de Asociación.</i>	<i>176</i>
Objetivo 3. Determinar los Requerimientos de Información Financiera de la Asociación Solidarista ASOTAB Para la Toma de Decisiones.	177
<i>Cuestionario Asociados Percepción.</i>	<i>177</i>
CAPITULO VI: PROPUESTA	178
Costo Beneficio de la Propuesta.	202
REFERENCIAS	211
APÉNDICES	213
Apéndice A: Cuestionario Asociación.	213
Apéndice B: Cuestionario Percepción Asociado.	218
Apéndice C: Estado de situación 2020 y 2021.	222
Apéndice D: Estado de resultados 2020-2021.	222
Apéndice E: Estado de situación 2021-2022.	223
Apéndice F: Estado de resultados 2021-2022.	225

TABLAS

Tabla 1. Costo de Implementación.	203
Tabla 2. Beneficio de Implementación	207
Tabla 3. Costo-Beneficio	209

FIGURAS

Figura 1. Razones de liquidez.....	89
Figura 2. Razones de deuda.....	91
Figura 3. Cargos de interés fijo.....	93
Figura 4. Rotación de inventario	94
Figura 5. Rotación de activos totales.	95
Figura 6. Rendimiento.	97
Figura 7. Sistema Dupont esquema.	100
Figura 8. Rendimiento sobre el patrimonio.	100
Figura 9. Dupont.	101
Figura 10. Activo Total.	106
Figura 11. Activo corriente.....	107
Figura 12. Activo no corriente.	108
Figura 13. Pasivos totales.....	109
Figura 14. Pasivo vs Capital.	109
Figura 15. Efectivo.	110
Figura 16. Activo corriente.....	111
Figura 17. Activo corriente.....	112
Figura 18. Pasivo.	113
Figura 19. Ingreso operativo.	114
Figura 20. Ingresos operativos.	115
Figura 21. Costos operativos.	115
Figura 22. Costos operativos.	116
Figura 23. Utilidad Bruta.	117
Figura 24. Ingresos financieros	118
Figura 25. Ingresos financieros.....	118
Figura 26. Utilidad financiera.....	119
Figura 27. Gastos operativos.....	120
Figura 28. Gastos operativos.....	120
Figura 29. Excedentes del periodo.	121

Figura 30. Total, de gastos financieros.....	122
Figura 31. Impuesto de renta.	123
Figura 32. Gasto operativo vs ingresos.....	123
Figura 33. Gasto operativo.	124
Figura 34. Utilidad Bruta vs Ingresos totales 2020-2021.....	125
Figura 35. Costos operativos vs ingresos operativos 2020-2021.....	125
Figura 36. Utilidad bruta vs ingresos totales 2021-2022.....	126
Figura 37. Ingresos operativos 2021-2022.....	127
Figura 38. Ingreso operativo 2021-2022.....	128
Figura 39. Ingresos financieros 2020-2021 vs 2021-2022.....	128
Figura 40. Ingresos totales 2020-2021 vs 2021-2022.....	129
Figura 41. Utilidad financiera.....	130
Figura 42. Utilidad neta vs Ingresos totales.....	131
Figura 43. Manejo.	133
Figura 44. Manejo.	134
Figura 45. Utilidad o perdida trimestral.....	136
Figura 46. Liquidez.	136
Figura 47. Cuestionario ASOTAB 1.....	138
Figura 48. Cuestionario ASOTAB 2.....	139
Figura 49. Cuestionario ASOTAB 3.....	140
Figura 50. Cuestionario ASOTAB 4.....	141
Figura 51. Cuestionario ASOTAB 5.....	141
Figura 52. Cuestionario ASOTAB 6.....	142
Figura 53. Cuestionario ASOTAB 7.....	142
Figura 54. Cuestionario ASOTAB 8.....	143
Figura 55. Cuestionario ASOTAB 9.....	144
Figura 56. Cuestionario ASOTAB 10.....	144
Figura 57. Cuestionario ASOTAB 11.....	145
Figura 58. Cuestionario ASOTAB 12.....	145
Figura 59. Cuestionario ASOTAB 13.....	146
Figura 60. Cuestionario ASOTAB 14.....	147
Figura 61. Cuestionario ASOTAB 15.....	147

Figura 62. Cuestionario ASOTAB 16.....	148
Figura 63. Cuestionario ASOTAB 17.....	149
Figura 64. Cuestionario ASOTAB 18.....	150
Figura 65. Cuestionario ASOTAB 19.....	150
Figura 66. Cuestionario Percepción 1.	151
Figura 67. Cuestionario Percepción 2.	152
Figura 68. Cuestionario Percepción 3.	153
Figura 69. Cuestionario Percepción 4.....	154
Figura 70. Cuestionario Percepción 5.	154
Figura 71. Cuestionario Percepción 6.	155
Figura 72. Cuestionario Percepción 7.	156
Figura 73. Cuestionario Percepción 8.	156
Figura 74. Cuestionario Percepción 9.	157
Figura 75. Cuestionario Percepción 10.	158
Figura 76. Cuestionario Percepción 11.	158
Figura 77. Cuestionario Percepción 12.	159
Figura 78. Cuestionario Percepción 13.	160
Figura 79. Cuestionario Percepción 14.	161
Figura 80. Menú principal.....	179
Figura 81. Estados Financieros.....	180
Figura 82. Análisis de tendencias.....	181
Figura 83. Análisis vertical.....	182
Figura 84. Análisis horizontal.....	182
Figura 85. Evaluación Financiera.....	183
Figura 86. Razones financieras.....	184
Figura 87. Dupont.....	184
Figura 88. CAMELS.....	185
Figura 89. 1-05.....	185
Figura 90. 1-05 criterio.....	186
Figura 91. 1-05 criterio 2.....	187
Figura 92. Dashboard.....	188
Figura 93. Servicios.....	189

Figura 94. Transporte.....	189
Figura 95. Convenios.....	190
Figura 96. Compras.....	190
Figura 97. Préstamos.....	191
Figura 98. Ahorros.....	191
Figura 99. Pagos.....	192
Figura 100. ASOTAB learning.....	194
Figura 101. Documentos.....	194
Figura 102. Exámenes.....	195
Figura 103 Cursos.....	195
Figura 104. Proyectos.....	196
Figura 105. Marketing.....	197
Figura 106. Ahorro.....	197
Figura 107. Nuevos asociados.....	198
Figura 108. Financiamiento externo.....	199
Figura 109. Ventas.....	199
Figura 110. Sesiones semanales.....	200
Figura 111. Menú principal movil 1.....	201
Figura 112. Menú principal movil 2.....	202

RESUMEN

El presente proyecto de investigación se desarrolló con la finalidad de definir un sistema de información financiera para la asociación solidarista ASOTAB que contribuya a la toma de decisiones gerenciales. El proyecto se planteó en función de la necesidad de ASOTAB de mantenerse competitivo y atractivo tanto para sus asociados, como para el público en general. ASOTAB es una asociación solidarista establecida el 17 de junio de 2003 que tiene la característica de fomentar en sus asociados el hábito del ahorro para aumentar su capital y realizar mejores inversiones.

La investigación tiene un enfoque cuantitativo y consta de seis capítulos que están compuestos por las siguientes variables: evaluación financiera, análisis de las tendencias, evaluación de la situación financiera, el conocimiento de los sistemas de información que utiliza ASOTAB y su respectivo funcionamiento, los diferentes requerimientos por parte de asociados y de trabajadores de ASOTAB y, por último, la elaboración de un modelo de información financiera que contribuya con la toma de decisiones.

Según los resultados obtenidos de los procesos de análisis, evaluación financiera, interpretación de datos se desarrolló la propuesta, se concluyó que ASOTAB es una organización eficiente con una fortaleza de capital, pero con oportunidad de mejora en cuanto al financiamiento externo, por lo que, se recomienda definir el modelo con base en las características de ASOTAB. La propuesta sustenta el aporte que da a la gerencia para la toma de decisiones basándose en el beneficio que obtiene la asociación solidarista gracias a la implementación de este.

CAPÍTULO I: PROBLEMA

El panorama global empresarial continúa avanzando a pasos agigantados y no deja de dinamizarse como resultado de los diferentes avances tecnológicos. La especialización del personal y el desarrollo de sistemas de información han permitido a los líderes empresariales gestionar a partir de la mejor toma de decisiones posible. Además, la constante innovación ha permitido a muchas organizaciones sumarse a la voraz dinámica actual, pero, lamentablemente, muchas más han quedado rezagadas ante la sofocante competitividad del mercado, ya que, han desaprovechado las oportunidades para implementar sistemas que les permitan continuar vigentes.

Dado el contexto cambiante actual, es necesaria la investigación de medios que permitan a las organizaciones tomar decisiones que contribuyan a la estabilidad, por lo que, los sistemas de información financiera cumplen un papel notable para las compañías. Dichos sistemas facilitan el orden y la comprensión de la información financiera con el fin de realizar análisis relevantes, elaborar reportes fiables y desarrollar planes de acción claros.

Además de que las organizaciones cuentan con un sistema ineficiente, hay una mala gestión del riesgo, una mala asignación de recursos, incumplimiento de metas, aumento en la incertidumbre, entre otras más. También, hay una autonomía de cada colaborador a la hora de tomar decisiones, ya que, no hay un proceso o conocimientos claro sobre cómo actuar, por lo que, claramente causaría muchos problemas como, por ejemplo, de comunicación entre colaboradores, con proveedores o, inclusive, con los clientes.

En el caso de ASOTAB, asociación solidarista con la que se trabajará en conjunto para desarrollar este proyecto de investigación, se manifestó la necesidad de recopilar la información financiera de una forma más clara, ordenada y variada de tal forma que facilite la comprensión a los colaboradores y la toma de decisiones a la gerencia y a la junta directiva. Esto ayudaría a controlar el riesgo, invertir de forma más eficiente y optimizar la distribución de recursos.

Adicionalmente, la organización en cuestión entiende la importancia de proyectar mayor solidez ante sus asociados, inversionistas y público general con el fin de generar mayor rentabilidad en términos generales. Es por esta razón que, entre los temas a elegir para el desarrollo de esta investigación, ASOTAB decidió escoger un tema que beneficiara a la mayor cantidad de personas de su entorno.

La realidad hoy en día de ASOTAB, tomando en cuenta tanto sus aciertos, sus falencias y sus proyectos a futuro, hizo que se buscara desarrollar un plan de acción para atender dicha problemática. Por lo tanto, para el inicio de este proyecto de investigación se establece la siguiente pregunta: ¿Cuál sería el sistema de información financiera para la toma de decisiones gerenciales a implementar en la asociación solidarista ASOTAB para el segundo trimestre del año 2023?

Justificación

La presente investigación pretende dar a conocer lo fundamental del buen manejo de la información en general y, en específico, de la información financiera dentro de las empresas. En términos generales, se trata de concientizar sobre el por qué la información y su gestión es valiosa, ya que, ha sido subestimada por empresas tanto grandes como pequeñas provocando que, tristemente, afecten estabilidad llegando, inclusive, al punto de la quiebra.

La idea es aportar una guía bastante completa y clara al público en general sobre la forma de proceder para lograr definir un sistema de información financiera para la toma de decisiones que sea de fácil acceso para las empresas que quieran una herramienta de trabajo que les ayude a mantenerse competitivos, pero que quizás no han sabido como iniciar. También está inspirado en aquellas organizaciones que no cuentan con los medios, la preparación o el tiempo para realizar un proceso de investigación.

Se espera también que el tema a desarrollar sirva como base para futuros proyectos dentro de la universidad y se pueda usar como referencia de tesis y como material de apoyo para cursos de finanzas en la universidad. También, se pensó como inspiración para que los estudiantes mejoren el contexto de las empresas donde trabajan, elaborando propuestas referentes a la implementación de los diferentes sistemas de modo que optimizar sus respectivos departamentos, grupos de trabajo u organizaciones sea un hecho factible.

La implementación de los sistemas de información en las organizaciones representaría para el país, al mediano y largo plazo, un estímulo para la innovación. Es decir, un mercado más competitivo donde el beneficiado termina siendo el consumidor, una mayor inversión, expansión de mercados en general, un mayor cumplimiento de las normas internacionales de información financiera e inclusive una mayor recaudación de impuestos, por mencionar algunos ejemplos.

Para la asociación solidarista con la que se trabajara por medio de este proyecto, los resultados no solo tienen una repercusión organizacional y financiera positiva, sino que también se traduce en mayores beneficios para sus asociados, mayor captación de clientes, de proveedores, aumento en ventas, expansión de un negocio, mejor gestión del riesgo en las inversiones que realizan, mejor reputación ante el público general, entre otras.

Por último, este proyecto representa una oportunidad profesional, ya que, la realización del proyecto contribuye al desarrollo del pensamiento crítico, fortalece los conocimientos adquiridos durante la carrera al pasar de la teoría a la ejecución y, para muchos, representa la primera experiencia profesional en cuanto a su respectiva especialidad. Por lo que, en el aspecto individual se justifica totalmente esta investigación y la elección del tema.

Objetivos

Objetivo General

- Definir un sistema de información financiera que facilite la toma de decisiones gerenciales para la asociación solidarista ASOTAB durante el segundo cuatrimestre del año 2023.

Objetivos Específicos.

- Analizar la situación financiera de la asociación solidarista de ASOTAB.
- Identificar el sistema de información financiera que utiliza actualmente la asociación solidarista ASOTAB.
- Determinar los requerimientos de información financiera de la asociación solidarista ASOTAB para la toma de decisiones.
- Elaborar una propuesta de un modelo de información financiera para la asociación solidarista ASOTAB.

Antecedentes

Tesis Internacionales

La primera tesis internacional consultada es la de Valer (2018) con el tema “Sistema de información para el apoyo en la toma de decisiones de la fuerza de ventas en empresas del sector microfinanciero”. Dicha investigación la realiza para la Universidad Andina del Cusco y opta por el grado académico de Ingeniero de Sistemas.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: implementar un sistema de información que apoye la toma de decisiones de la fuerza de ventas de empresas del sector microfinanciero. Además, los siguientes objetivos específicos: recopilar los modelos y establecer la prioridad de los reportes estratégicos para la gestión de créditos de la fuerza de ventas y automatizar la generación de reportes estratégicos mediante el uso de tecnologías de comunicación y desarrollo de software.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de la entrevista procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Dicha investigación brinda la conclusión de que el sistema de información desarrollado si contribuye a la toma de decisiones de la fuerza de ventas porque brinda información sobre la cartera de créditos de manera oportuna, confiable y suficiente. Además, indica que beneficia no solamente al personal de dirección “gerentes y administradores” sino también al personal con trabajo de campo. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

Para lo anterior, se recomienda realizar trabajos de mejora y adecuación constantemente para que la información y el sistema no pierda su efectividad en entregar información que apoye la toma de decisiones. Si el mercado es cambiante, los indicadores también deben cambiar. Además, se debe implementar indicadores y reportes para productos pasivos, “ahorros”, para apoyar a la empresa, también, en ese aspecto. Incluso en otras áreas como *marketing*, recuperaciones y planeamiento.

La segunda tesis internacional consultada es la de Chafloque (2022) con el tema “La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL” Chiclayo, 2019 -2020. Dicha investigación la realiza para la Universidad Cesar Vallejo y opta por el grado académico de Maestra en Finanzas.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: analizar la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL y los siguientes objetivos específicos: identificar de qué forma la gestión financiera influye en la rentabilidad económica en la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL, identificar como influyen la gestión financiera en los indicadores financieros en la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL y, por último, analizar de qué manera la gestión financiera influyen en la rentabilidad financiera en la empresa Consulpro Ingenieros SRL.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de la encuesta y el cuestionario se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que la gestión financiera, en este caso, no influye de una forma significativa, ya que, se ha estado aplicando de forma ineficiente desembocando en una reducción de la utilidad desde el 2019 al 2020. Asimismo, menciona que la forma de gestionar provoca un impacto negativo en la rentabilidad, ya que, no están cumpliendo con ciertas políticas previamente establecidas sumado a la desactualización del manual de funciones y al desconocimiento, en algunos casos, de la existencia de este. Además, la rentabilidad no está acorde a lo planteado con respecto a los activos y esto se dio por que el nivel de endeudamiento y la baja rotación de los activos han afectado mucho. Por último, se dio un incremento en las cuentas por cobrar provocando baja de liquidez, disminución en ventas y reducción de las ganancias para los accionistas.

Para lo anterior se recomienda, en primer lugar, que la empresa siga trabajando en acciones, estrategias y herramientas para la gestión financiera, en segundo lugar, se recomienda cumplir con las fechas de pago a proveedores. Y, en tercer lugar, crear un área financiera que les permita capacitar al personal administrativo y contable en el desarrollo de objetivos. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

La tercera tesis internacional consultada es la de Challco (2022) con el tema “Implementación de un sistema de información financiero para la toma de decisiones en la empresa netbankdes S.A.C”, Lima, 2021. La realiza para la Universidad Cesar Vallejo y opta por el grado académico de Maestro en Ingeniería de Sistemas con mención en Tecnologías de la Información.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: implementar un sistema de información financiero para la toma de decisiones en la empresa Netbankdes S.A.C y los siguientes objetivos específicos: determinar cómo influye un sistema de información financiero en el índice de retorno de inversiones en la toma de decisiones para la empresa Netbankdes S.A.C, determinar cómo influye un sistema de información financiero en la rotación de cartera en la toma de decisiones para la empresa Netbankdes S.A.C y, por último, determinar cómo influye un sistema de información financiero en el punto de equilibrio en la toma de decisiones para la empresa Netbankdes S.A.C.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de la entrevista, el fichaje, la ficha de registro, el juicio de expertos y la contabilidad se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que la implementación de un sistema financiero incrementa la rotación de cartera, disminuye el punto de equilibrio e incrementa el índice de retorno de inversión, por lo que, en términos generales se concluye que la implementación de un sistema de información financiero mejoro considerablemente la toma de decisiones de Netbankdes S.A.C. Para lo anterior se recomienda, en primer lugar, continuar con el proceso de cobros en efectivo para ayudar a disminuir los cobros a crédito con la intención de mejorar el índice de rotación de cartera, en segundo lugar, se recomienda seguir con la inspección de aquellos costos fijos que no son necesarios para seguir obteniendo mejoras en el punto de equilibrio y, en tercer lugar, seguir con el proceso de reducción del precio de compra gracias a la reducción de costos operativos para que, de esta forma, se obtenga una mayor utilidad. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

La cuarta tesis internacional consultada es la de Sánchez (2018) con el tema “Contribución de los sistemas de información contable para la eficiente toma de decisiones en la empresa “PIRHUA SSOMA CONSULTORES S.R.L.”. La realiza para la Universidad Nacional de Piura y opta por el grado académico de Contador Público.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: analizar la contribución de los sistemas de información contable en la toma de decisiones eficientes de la empresa en cuestión y los siguientes objetivos específicos: describir los sistemas de información contable de la empresa en cuestión, determinar los factores que debe tomar en cuenta la empresa en cuestión en función de la eficiencia en sus actividades, establecer las condiciones de un sistema de información contable que permita que la empresa en cuestión tome decisiones acertadas y oportunas y, por último, presentar los requerimientos de un sistema de información contable que le garantice a la empresa en cuestión tomar decisiones con base en las premisas de la eficiencia.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de las encuestas y las entrevistas procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que el sistema de información contable de la Empresa “PIRHUA SSOMA CONSULTORES S.R.L.” sí se diseñó tomando en consideración las características del sistema de información contable, aunque las cuentas utilizadas en el catálogo son muy generales

y hoy en día la empresa no posee manuales de procedimientos. Además, la empresa cuenta con suficiente personal capacitado para manipular el Sistema de Información Contable (SIC). Algo importante a tomar en cuenta es que la empresa posee un control de acceso que impide que personas no autorizadas procesen la información contable.

Para lo anterior se recomienda instalar la interfase Gráfica de Windows (GUI) que simplifica el registro de datos y permite consultas y reportes gerenciales. A través de Windows, el usuario ahorrará tiempo e incrementará su productividad al tener la posibilidad de activar simultáneamente múltiples aplicaciones del sistema de gestión empresarial. Adicionalmente, puede mostrar mediante el Sistema de Información Contable (SIC) la visión global del negocio, lo cual significa disponibilidad de información para la toma de decisiones en el momento oportuno aumentando la competitividad de la empresa. También, se recomienda diseñar un manual de procedimientos que contenga la descripción de las actividades que deben seguirse en la realización de las funciones de una unidad administrativa o de dos o más de ellas. Para finalizar, se recomienda desarrollar una base de datos de información para la elaboración de los estados financieros y otros reportes. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

La quinta tesis internacional consultada es la de Solís y Jesús (2018) con el tema “Sistema de información para la gestión académica y financiera de la Institución educativa Cristo Rey” en la Ciudad de Huaraz. La realiza para la Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo y opta por el grado académico de Ingeniero en Sistemas e informática.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: implementar un sistema de información que permita gestionar adecuadamente los recursos académicos y financieros de la Institución Educativa Cristo Rey y los siguientes objetivos específicos: analizar el sistema actual de la gestión académica y financiera de la Institución Educativa Cristo Rey, centralizar la información de toda la comunidad educativa en un repositorio de base de datos para optimizar la gestión académica y financiera de la Institución Educativa Cristo Rey, diseñar una interfaz gráfica amigable que le permita al usuario interactuar con el sistema con facilidad y precisión, mejorando la gestión académica y financiera y, por último, la implementación del sistema de información para la gestión académica y financiera de la institución Cristo Rey.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de las encuesta y las entrevistas se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que la implementación del sistema de información ha generado una mejora importante que permite contar con la información actualizada en tiempo oportuno y en forma clara y ordenada, además, se registra la información exacta de manera inmediata, por esto, se puede generar reportes rápidos que satisfacen a los acudientes como, por ejemplo, padres de familia y permite a los directivos tomar decisiones.

Para lo anterior se recomienda incorporar módulos para los sistemas ya implementados en la institución, adicionalmente, se sugiere capacitar al personal responsable sobre cualquier cambio a realizar, ya que, ellos tendrán el manejo del sistema de información. También, tener en cuenta los datos clave de consulta para evitar errores al momento de verificar la información almacenada en la base de datos y no se muestre o pierda la información requerida. Por último, se recomienda que se utilice el equipo informático que se ha descrito en la factibilidad técnica para el óptimo rendimiento del sistema y que se cuente con el personal descrito en el plan de implementación para que el sistema pueda tener un buen acoplamiento. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

La sexta tesis internacional consultada es la de Vargas (2018) con el tema “Sistema Integrado de Administración Financiera y Gestión Financiera en la Sunat”. La realiza para la Universidad Cesar Vallejo y opta por el grado académico de Maestro en Gestión Pública.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: determinar la relación que tiene el Sistema Integrado de Administración Financiera y la Gestión Financiera de la Sunat y los siguientes objetivos específicos: conocer el grado de relación que tiene el Sistema Integrado de Administración Financiera con la Planificación Financiera de la Sunat en el año 2018, conocer el grado de relación que tiene el Sistema Integrado de Administración Financiera con el Análisis Financiero de la Sunat en el año 2018, conocer el grado de relación que tiene el Sistema Integrado de Administración Financiera con el Control Financiero de la Sunat en el año 2018.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de la encuesta procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que la evidencia mostrada demuestra que, efectivamente, existe una relación significativa entre las variables estudiadas y que el sistema trae mejoras significativas a la gestión de recursos, sin embargo, el resultado es bajo. Se presume que no se da una mejora significativa debido a que el sistema cuenta con demasiadas fases para realizar una operación final. En ese sentido, el análisis financiero se torna engorroso por contener mucha

información innecesaria para evaluar la ejecución. Además, el personal no cuenta con una capacitación constante sobre el manejo del sistema, lo que ocasiona el desconocimiento entre los colaboradores de las divisiones y el cual se ve reflejado en lo respondido en las encuestas.

Para lo anterior se le recomienda a futuras investigaciones continuar en detalle en próximas investigaciones a fin de dar profundidad a los resultados encontrados sobre esta dimensión, así como realizar el mismo análisis en otras unidades ejecutoras y, de esta forma, lograr un consenso a nivel nacional. Adicionalmente, se recomienda realizar estudios con instrumentos que permitan obtener más información de parte del personal con cargo a fin de sintetizar los resultados requeridos para el análisis de esta dimensión. También que se ponga énfasis en la capacitación del personal con la idea de que los errores de índole operativa se minimicen. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

La séptima tesis internacional consultada es la de Suarez (2022) con el tema “Implementación del sistema integrado de administración y gestión financieras en una Municipalidad Provincial de Ucayali”. La realiza para la Universidad Cesar Vallejo y opta por el grado académico de Maestría en gestión pública.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: determinar el grado de relación significativa entre la implantación del sistema integrado de administración financiera (SIAF) y la gestión financiera en una Municipalidad Provincial de Ucayali y los siguientes objetivos específicos: determinar la relación de la seguridad de la información y la gestión financiera en una Municipalidad Provincial de Ucayali, determinar la relación de la certificación digital y la Gestión Financiera en una Municipalidad Provincial de Ucayali y, por último determinar la relación de la cuenta única del tesoro y la gestión financiera en una Municipalidad Provincial de Ucayali.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de las encuestas, las entrevistas y los cuestionarios se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que la relación que posee la implementación del SIAF sobre la gestión financiera es significativa y positiva. Este resultado permite afirmar que la buena o mala gestión financiera de la entidad depende de la buena o mala implementación del SIAF. Se determinó, también, que no existe relación de la seguridad de la información sobre la gestión financiera, además, se confirma como una relación débil y positiva. Adicionalmente, la relación que posee la certificación digital del SIAF sobre la gestión financiera es una relación positiva.

Para finalizar, se determinó la relación que tiene la cuenta única del tesoro sobre la gestión financiera es considerada como una relación significativa que confirma la relación fuerte y positiva.

Para lo anterior, se recomienda, primero, a los pliegos y a las unidades ejecutoras de los gobiernos nacionales, gobiernos regionales y gobiernos locales fortalecer las capacidades de los servidores que operan el sistema SIAF mediante capacitaciones de actualización y medidas de seguridad de la información de la base de datos del sistema. Así como fortalecer técnicamente sus sistemas de redes e internet para una interoperabilidad adecuada de su sistema SIAF, implementando las entidades con equipos de última generación y realizando el mantenimiento de estos y de las instalaciones. Segundo, aunque los resultados muestren que no existe relación entre la seguridad de la información y la gestión financiera y, considerando que en la actualidad el ministerio de economía se encuentra en un proceso de modernización de este sistema, se recomienda a los pliegos del gobierno nacional, gobierno regional y gobiernos locales que fortalezcan su sistema de seguridad de la información para evitar posibles ataques cibernéticos y que se vea afectado la gestión de las entidades. Además, se recomienda fortalecer las capacidades de los servidores públicos en el uso, manejo y cuidado de los certificados digitales. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

La octava tesis internacional consultada es la de Navarro (2022) con el tema “Propuesta integral de administración financiera para mejorar la gestión municipal en la provincia de Alto Amazonas, Yurimaguas”. La realiza para la Universidad Cesar Vallejo y opta por el grado académico de Doctorado en gestión pública y Gobernabilidad.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: determinar una propuesta integral de administración financiera que mejore la gestión municipal en la provincia de Alto Amazonas, Yurimaguas y los siguientes objetivos específicos: identificar las características de la administración financiera en la provincia de Alto Amazonas, evaluar las características de la gestión municipal en la provincia de Alto Amazonas, diseñar la propuesta integral de administración financiera para mejorar la gestión municipal en la provincia de Alto Amazonas y, por último, validar por expertos la propuesta integral de administración financiera para mejorar la gestión municipal en la provincia de Alto Amazonas.

La metodología que se emplea es la cuantitativa descriptiva y mediante el uso de un cuestionario se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la siguiente conclusión de que la propuesta de administración financiera optimiza la gestión municipal en la Provincia de Alto Amazonas, Yurimaguas, de acuerdo con la evaluación de los expertos, por lo cual, puede ser implementada y evaluada periódicamente por los directivos. Se evidencia que perciben que el software que se utiliza está en concordancia con la normativa vigente y a la vez confiable. Además, la propuesta de gestión financiera, con el fin de optimizar a la gestión municipal, está basada en la gestión del cambio y los inconvenientes o vacíos identificados alcanzan a ser seguidos en el procedimiento de cambio para lograr resultados positivos en la gestión municipal que ayuden a mejorar la calidad de los servicios públicos en Alto Amazonas Yurimaguas.

Para lo anterior se recomienda a investigadores y gestores implementar recomendaciones de gestión financiera con el fin de optimar la gestión municipal. A la autoridad, promover y afianzar los caracteres de la administración financiera, sobre todo en planificación, evaluación y desarrollo en la realización del estado moderno. Para los gestores, implementar recomendaciones de gestión financiera para mejorar la gestión municipal. Para los gerentes, verificar periódicamente los cambios propuestos para producir mejoras en sus condiciones en beneficio de la gestión municipal y de la población en su conjunto. Esta conclusión brinda respuesta al objeto de estudio de la presente investigación.

Tesis Nacionales

La primera tesis nacional consultada es la de Navarro (2018) titulada como “Propuesta de una Herramienta de Análisis y Gestión Financiera Para el Instituto de Investigaciones en Salud de la Universidad de Costa Rica”. La realiza para la Universidad de Costa Rica y opta por el grado académico de Maestría Profesional en Administración y Dirección de Empresas con énfasis en Finanzas.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: proponer un modelo de análisis y gestión financiera para el Instituto de Investigaciones en Salud (INISA) de la Universidad de Costa Rica, mediante un estudio situacional y la aplicación de metodologías internacionalmente aceptadas que sirva como herramienta para la toma de decisiones y los siguientes objetivos específicos: desarrollar la base teórica de análisis financiero, así como la referencia del entorno en que se desarrolla la empresa, con el fin de determinar las herramientas que se utilizarán en el modelo de análisis y gestión financiera, describir la situación actual del sistema de análisis y gestión financiera del Instituto de Investigaciones en Salud (INISA) para

ofrecer una comprensión más detallada desde el punto de vista financiero, desarrollar un análisis situacional que permita obtener un diagnóstico sobre la gestión financiera del Instituto de Investigaciones en Salud que sirva como base para la propuesta respectiva, desarrollar una propuesta de modelo de análisis y gestión financiera para el Instituto de Investigaciones en Salud de la Universidad de Costa Rica, mediante un estudio situacional y la aplicación de metodologías internacionalmente aceptadas, que sirva como herramienta para la toma de decisiones y, por último, ofrecer las conclusiones y recomendaciones que le permitan a la administración analizar la implementación de la propuesta.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de las encuestas y las entrevistas se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la siguiente conclusión de que, con respecto a la gestión financiera del proyecto desde un punto de vista integral, se encontraron debilidades, no tanto desde un aspecto de planeación, pues sí se realizan presupuestos anuales sino, más bien, se identificaron en la ejecución y control, dado que la contabilidad administrativa que se maneja no permite hacer cruces de información de manera ágil y práctica para facilitar la toma de decisiones, realizar proyecciones o simplemente realizar monitoreo que permita, si fuera el caso, ejecutar acciones para mitigar los efectos negativos o aprovechar los positivos del comportamiento del mercado.

Dada la naturaleza del proyecto y su sencilla gestión desde un aspecto financiero, no es posible elaborar estados financieros, pues no se podría obtener toda la información necesaria debido a que no aplica para este tipo de negocios. Pero, sí es posible tener un instrumento que integre algunas de las herramientas utilizadas internacionalmente para la gestión de negocios que facilite la labor de la administración y mejore la productividad del proyecto. Para lo anterior se recomienda elaborar una cartera de clientes con un registro o directorio de los compradores actuales y de los posibles compradores (entidades o empresas que por su labor requieren contratar servicios como los que ofrece INISA), a fin de saber quiénes son, dónde y cuándo encontrarlos, sus posibilidades de compra, su dirección, teléfono o correo electrónico. Esto se recomienda para poder utilizarlo en temporadas de ventas bajas o cuando la competencia se hace más fuerte.

El capítulo IV de este proyecto le suministra al INISA-UCR una herramienta diseñada especialmente para el manejo de la información que se genera en la marcha de los proyectos de ventas de servicios inscritos en el instituto, aunque se aplicó a un proyecto en específico, funciona para los demás. Por eso, se recomienda hacer uso de las herramientas financieras que

fueron expuestas en este trabajo y están contempladas en dicho modelo. Para futuros periodos en los que se obtengan utilidades se recomienda invertir las en bienes productivos que generen mayor rentabilidad al proyecto y permitan aumentar liquidez, como los son los equipos de laboratorio para el proyecto analizado. Asimismo, para lograr una eficiente gestión financiera se recomienda reducir los costos que no están directamente relacionados con la prestación de los servicios y mejorar constantemente el sistema de producción, especialmente en tiempos de entrega.

La segunda tesis nacional consultada es la de Castro y Gutiérrez (2022) con el tema de “Propuesta de metodología para la valoración financiera y selección de proyectos que permita la toma de decisiones en EuroHogar Inmobiliaria”, la realiza para la Universidad de Costa Rica y opta por el grado académico de Licenciatura en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: generar una propuesta de metodología para la valoración financiera y selección de proyectos mediante los principios de evaluación de proyectos que permita la toma de decisiones a Eurohogar Inmobiliaria y los siguientes objetivos específicos: contextualizar la industria de la construcción en el territorio nacional para conocer el entorno en el cual se encuentra inmersa Eurohogar Inmobiliaria mediante la investigación de la situación actual del país y comparar los indicadores del presente año con años anteriores, analizar Eurohogar Inmobiliaria como desarrolladora de proyectos de vivienda, así como su conformación interna, presencia en mercado costarricense, expectativas de crecimiento y demás detalles necesarios para el establecimiento de la propuesta de manera más acertada, determinar la manera en que Eurohogar Inmobiliaria actualmente realiza la selección y priorización de proyectos para obtener información sobre la realidad actual y las posibles áreas de mejora, establecer la propuesta de metodología para la valoración financiera y selección de proyectos en Eurohogar Inmobiliaria y, por último, presentar las conclusiones y recomendaciones asociadas a la investigación realizada, con el fin de que esta sirva como herramienta para la toma de decisiones de Eurohogar Inmobiliaria.

La metodología que se emplea es la mixta y mediante el uso de la entrevistas procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que la selección actual de proyectos obedece a un cálculo simple y aritmético de la relación entre los costos totales y gastos de estos, contra su proyección de ingresos, lo cual da por resultado una utilidad esperada que deberá superar un 20% para que sean

aceptados desde el punto de vista financiero. Sin embargo, al análisis se le deben incorporar otros indicadores financieros que respalden la decisión de inversión y selección entre posibles proyectos. Esta metodología, a pesar de ser básica, sin fundamentos financieros y no considerar otros tipos de indicadores, ha funcionado para el crecimiento de la organización a la fecha. Se busca que la nueva herramienta contribuya a ese crecimiento de forma importante al hacer una selección sabia de los proyectos a los cuales se les debe apostar. Se encuentra que el análisis financiero de proyectos actual no coincide con las estructuras de control interno de la organización, por ello se dificulta realizar comparaciones que permitan la mejora continua.

La metodología actual busca determinar si los proyectos serán rentables o no. Al respecto, se hace uso de la nueva metodología de valoración, esta se apoya en la estructura de la metodología original para tener el indicador de rentabilidad. Para lo anterior se recomienda utilizar la herramienta propuesta en cada ejercicio de valoración de proyectos que se realice de manera que se obtengan resultados más cercanos a la realidad, se considere la pérdida de valor del dinero en el tiempo y también el uso constante que permita asegurar la mejora continua del proceso, calibrando la herramienta poco a poco. Se les recomienda a los altos jefes de la empresa que valoren aplicar en mayor medida el apalancamiento, pues esta herramienta financiera les permitirá mejorar los indicadores y potenciar el crecimiento de la organización, lo cual es uno de sus objetivos a mediano plazo. En este sentido, es claro que, aplicando un buen equilibrio, se lograrán mejores resultados financieros y el riesgo controlado.

La tercera tesis nacional consultada es la de Mora (2022) con el tema “Diseño de un modelo de análisis y evaluación del desempeño financiero para la toma de decisiones”, la realiza para la Universidad de Costa Rica y opta por el grado académico de Maestría Profesional en Administración y Dirección de Empresas con énfasis Finanzas.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: diseñar un modelo de análisis y evaluación del desempeño financiero para la empresa AgroVidro, con el fin de ayudarla a conocer la información financiera y con ello tomar decisiones. Además, los siguientes objetivos específicos: caracterizar el sector de plantas por cultivo in vitro en el que se desenvuelve la empresa AgroVidro, normativas, así como las perspectivas teóricas de esta industria, describir la situación actual de la empresa AgroVidro en el entorno en el cual se desenvuelve, así como su historia, productos, características principales, operación administrativa, operativa y estrategia de negocio actual, analizar la situación financiera actual de la empresa, herramientas de recopilación

y procesamiento de datos y las posibles áreas de mejora o problemas que puede estar presentando, proponer un modelo de análisis y evaluación del desempeño financiero de AgroVitro, con el fin de apoyar en el proceso de toma de decisiones y, por último, presentar las conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación.

La metodología que se emplea es la cuantitativa y mediante el uso de las encuestas y las entrevistas se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que se mostró la importancia de realizar análisis financieros por periodos, con el fin de revisar a tiempo si la empresa va dirigida por el camino planteado. AgroVitro S.A recibe los informes contables mensualmente, pero no son utilizados para tomar decisiones. La compañía ha tenido una tendencia débil en la gestión, aunque ha prosperado para el año 2020 producto de las mejoras que ha realizado como: mejor cobro de las cuentas a clientes, y ajustes en los sistemas productivos. Aun así, si bien aumentaron los ingresos por ventas, los gastos aumentaron más, por lo que, los resultados se ven opacados según los diferentes análisis que se realizaron en el tema de la rentabilidad de la empresa, esta presenta resultados negativos que impactan directamente en los resultados esperados por los socios. Parte de las razones de este comportamiento es que la tendencia de los márgenes de utilidades ha sido negativa, por cuanto el crecimiento en costos y gastos ha sido mucho mayor al crecimiento en ventas.

Para lo anterior se recomienda que se realicen análisis financieros mediante el uso de la herramienta de Dashboard, realizada en el software de Excel. Además, se recomienda contar con una herramienta que permita tener un mejor aprovechamiento de los estados financieros que recibe la empresa para tomar decisiones a tiempo basadas en información real. Por último, es recomendable que la empresa solicite al servicio de *outsourcing* la información de los estados de resultados de una forma más segregada, de manera que el analista o gerente a cargo pueda revisar las cuentas con un poco más de detalle y usar la información para crear planes y tomar decisiones.

La cuarta tesis nacional consultada es la de Hernández (2021) con el tema “Análisis del sistema de la gestión de inventarios mediante la evaluación del sistema de información financiera empleado por la empresa Acuario Brilla C.R. durante el tercer cuatrimestre del 2022. La realiza para la Universidad Internacional de las Américas y opta por el grado académico de Licenciatura en administración de empresas con énfasis en Finanzas.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: analizar el sistema de la gestión del inventario mediante la evaluación de la información financiera empleado por la empresa Acuario Brilla C.R. durante el tercer cuatrimestre del 2021 y los siguientes objetivos específicos: conocer la información de inventarios y financiera de la empresa, comprender el uso de la información financiera mediante el análisis de la situación de la empresa, interpretar el sistema de gestión de inventarios empleado por la empresa y, por último, valorar la pertinencia de la gestión del inventario durante el tercer cuatrimestre del 2021 de la Empresa Brilla C.R

La metodología que se emplea es el cuantitativa y mediante el uso de las entrevista y las encuestas se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la conclusión de que al analizar los estados financieros del acuario se observa cómo la empresa cada vez es menos eficiente y rentable. También, que cuenta con un sistema que registra las entradas y las salidas del inventario; sin embargo, no es tan completo. Adicional a esto, el acuario no realiza informes manuales de procedimientos, ni maneja los costos con una rúbrica, sino a criterio del dueño de la empresa en su momento. Esto ocasiona que existan inconsistencias en el inventario físico y en el sistema que la empresa posee. El acuario no utiliza la información financiera para analizar los inventarios, simplemente la contadora maneja la información y ocasionalmente la revisan; sin embargo, no ven como prioridad conocer el estado financiero de la empresa.

Para lo anterior se recomienda que el acuario se aproxime al resultado que se espera obtener de dicha inversión para valorar si es conveniente o no y determinar su viabilidad y la rentabilidad que espera obtener. Asimismo, se recomienda la implementación de un manual de procedimientos que permita aclarar al personal cómo se deben manejar las existencias. Así como también informes y actas que se levanten periódicamente para llevar un mejor control. La empresa debe utilizar la información financiera tanto para proyectar sus ventas como sus compras. Por último, se recomienda crear un reglamento donde se establezcan los pasos a tomar en cuanto a las discrepancias que existan en los inventarios.

La quinta tesis internacional consultada es la de Castro (2018) con el tema “Sistema de Información Financiera para la empresa Perfiles ABC que permita mejorar su gestión comercial”, la realiza para la Universidad de Costa Rica y opta por el grado académico de Maestría Profesional en Administración y Dirección de Empresas con énfasis en Finanzas.

De esta investigación se desprende el siguiente objetivo general: implementar un sistema de gestión financiera en la empresa Perfiles ABC Costa Rica que permita evaluar su situación financiera actual y que funcione como una herramienta de apoyo para mejorar la toma de decisiones de la Junta Directiva y los siguientes objetivos específicos: establecer los fundamentos teóricos de modelos y herramientas de gestión financiera aplicables al desarrollo de la investigación, así como al entorno en el que se desenvuelve la empresa en estudio, describir los aspectos de la empresa, los antecedentes, la situación actual, su estructura operacional y financiera, analizar la información de estados financieros auditados por un periodo de cinco años, aplicando herramientas y modelos de análisis que diagnostiquen la situación financiera actual de la empresa, realizar una propuesta de un sistema de gestión financiera para el mejoramiento de la gestión comercial de la empresa según lo determinado en la investigación y, por último, presentar las conclusiones y las recomendaciones derivadas del trabajo de investigación a realizar.

La metodología que se emplea es cualitativa y mediante el uso de las entrevistas se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene conclusión de que la empresa tiene una importante carencia en cuanto a la falta de realización de un análisis de sus principales indicadores financieros, además, ha experimentado una importante reducción del crecimiento en ventas año con año, lo cual indica que ha ido perdiendo gradualmente una porción del mercado que antes tenían. Asimismo, ha aumentado su costo de ventas. Ahora bien, en cuanto a la parte de los resultados que arrojó el diagnóstico financiero de los cinco años de estudio, se tiene que la empresa muestra deterioro en algunos de sus índices financieros en diferentes años. A pesar de que la empresa posee solidez financiera, su rentabilidad sobre el patrimonio es muy baja. Para lo anterior se recomienda que la empresa implemente la realización del análisis financiero de forma periódica.

En lo que respecta a la rentabilidad sobre el patrimonio de Perfiles ABC, el autor indica que es necesario que la empresa trate de reducir en la mayor cantidad posible los gastos operativos que actualmente posee, siempre y cuando no se genere una afectación en la operativa de la empresa y en la prestación de sus servicios. En este sentido, es recomendable llevar a cabo una evaluación exhaustiva de los mismos en el que se pueda determinar cuáles son imprescindibles para la empresa y cuáles no y que, por ende, se puedan eliminar por completo aquellos que no lo son o en su defecto reducir tales gastos. Así mismo, lo antes mencionado ayudará a mejorar los márgenes de utilidad de la empresa e impactaría positivamente en la rentabilidad.

Los antecedentes confirman que las empresas, gracias a la acertada toma de decisiones de los líderes empresariales, obtienen mejores resultados en la rentabilidad después de implementar sistemas de información. Adicionalmente, se obtuvo conocimiento importante sobre nuevos beneficios derivados del uso de los sistemas de información en el área financiero y en otras áreas. Finalmente, entre los antecedentes se encontró que es un tema extenso, por lo que, siempre hay nuevos aportes por hacer, diferentes enfoques y nuevas problemáticas ligadas a la implementación y a la no implementación de los sistemas de información financiera.

Proyecciones

- Se procederá con el análisis de la situación financiera de la asociación solidarista ASOTAB durante el periodo 2022. Para esto se realizará un estudio de los diferentes estados financieros con la finalidad de tener una base sobre la cual se desarrolle el resto de la investigación. Como resultado de este análisis, se contará con la información más reciente acerca del rumbo actual de la organización.
- Según los resultados obtenidos después del análisis de la situación financiera actual de ASOTAB y de sus diferentes procesos, se identificará el sistema de información financiera que utiliza. Dicha información resulta primordial para definir la forma adecuada en la que se debe manejar la información financiera en ASOTAB con el objeto de facilitar la toma de decisiones de los líderes gerenciales de la asociación.
- Por último, se determinarán los distintos requerimientos actuales, en cuanto a la información financiera respecta, para que la asociación solidarista ASOTAB pueda tomar las mejores decisiones y mejorar el rendimiento de su negocio gracias a la gestión apropiada de la información financiera. Esto beneficiara no solo a los gerentes y sus decisiones sobre la organización sino también a los asociados, proveedores y colaboradores.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

En el presente capítulo se desarrollarán los fundamentos sobre los cuales se apoya la investigación tomando en cuenta los diferentes conceptos que serán utilizados dentro del proyecto. Esto con la intención de dar al lector una guía clara para apreciar de mejor forma los tópicos que se estarán abarcando. La definición de los diferentes conceptos será clave para la comprensión de lectura ya que muchos de ellos no son de uso diario y, en ocasiones, resultan ser conceptos técnicos, por lo que, se citaran a diferentes libros, documentos y revistas de autores expertos para aportar a la comprensión del tema.

Ahora bien, gracias a la comunicación que se tuvo con la Asociación Solidarista ASOTAB se conoció las oportunidades para desarrollar el tema en función de la realidad de la organización. De esta forma, se tomó muy en cuenta el crecimiento tecnológico global y lo dinámico del mercado actual, por lo que, ASOTAB expreso su interés por obtener información sobre el tema con la intención que sea un incentivo que aporte a poseer un mejor manejo de la información para mantenerse competitivo y lograr aprovechar cada oportunidad que se le presente con mayor eficiencia.

Los diferentes conceptos por visualizar son relevantes para la investigación. La visión de los autores aportará un mayor entendimiento al exponer y desarrollar el problema de investigación desde marco teórico tomando en cuenta definiciones existentes con la finalidad de dar las mejores recomendaciones posibles y una propuesta al final del proyecto que cumpla con las necesidades y expectativas de los asociados, colaboradores y jefatura de la asociación solidarista ASOTAB. A continuación, se presentarán los conceptos financieros que complementarán la investigación para comprenderla mejor:

Toma de Decisiones

Inicialmente, se debe mencionar el hecho de que dictaminar un fallo o elección ante una situación que se desea cambiar o conocer es una acción que es inherente al ser humano, por ende, es un asunto natural que ayuda a las personas a forjar su contexto de vida. Las elecciones tomadas de forma responsable, con un correcto análisis, permiten lograr o no los objetivos, así cada uno es responsable de su propio éxito o fracaso, hasta cierto punto, ya que, nunca hay que dejar de tomar en cuenta los aspectos externos que repercuten sobre las actividades. Este marco también aplica para las empresas que quieren decidir bien y cambiar su contexto empresarial.

La toma de decisiones como tal resulta un proceso esencial para la evolución de una organización, tanto a nivel operativo, como estratégico y económico por mencionar algunos ejemplos. Dentro de este proceso, donde se intentará tomar la mejor decisión posible, se deberá coordinar una serie de actividades que contribuyan a una mayor reducción de la incertidumbre en cuanto a las posibles consecuencias después de tomar una elección.

Para iniciar con las definiciones de conceptos clave, cabe presentar lo que es toma de decisiones. De acuerdo con el autor Ortiz (2019) decisión se entiende de la siguiente forma: “La palabra decisión proviene del latín *decidere*, que significa corte, punción, división, separación. El concepto alude a la idea de elegir, escoger, seleccionar de un conjunto de alternativas la mejor opción y/o la más conveniente” (p. 67).

Como se infiere de la anterior definición, una decisión no es más que la idea de elegir lo más conveniente para brindar una solución a un estado en el que se está en un momento determinado. Hay que tomar en cuenta que este es un proceso sensible en muchos casos, ya que, de este dependen factores como oportunidades de negocio, una mejora de condiciones, la solución de problemas y hasta el futuro de la compañía o el bienestar de los colaboradores de la empresa y sus respectivas familias.

Para los gerentes financieros, en un pasado, era complejo el hecho de que las situaciones que se presentaban en el entorno financiero y en las actividades empresariales, en general, podían cambiar repentinamente, por lo que, terminaban tomando decisiones a ciegas o con una visión parcial del panorama dado que muchas veces no se contaba con los datos correctos o actualizados. Terminaban dependiendo de suposiciones, proyecciones o suerte. Dicha situación se puede mitigar en la actualidad gracias a que con la tecnología de información se puede contar con los datos más actualizados al momento.

Para las organizaciones, por la relevancia y el peso que poseen sus acciones sobre el entorno interno, como lo son sus colaboradores, socios, junta directiva y a lo externo, como lo es el país, inversionistas, proveedores o clientes, es necesario tomar decisiones basándose en algo más que solo experiencia, como lo pueden ser empresas expertas en diversos temas de interés que proporcionen la información y las herramientas necesarias para el proceso como, por ejemplo, un sistema de información apropiado que pueda ayudar a evaluar las opciones con la menor incertidumbre y riesgo posible.

Ahora bien, muchas veces se tiene que tomar en cuenta factores que podrían repercutir sobre la toma de una decisión gerencial, como lo puede ser el riesgo implícito en una de las muchas opciones que una empresa pueda tener, así como la incertidumbre. Como, por ejemplo, la influencia que ejerce sobre una organización la competencia y el mercado, el contexto cultural y las condiciones socioeconómicas del país, así como el gobierno y sus leyes, hasta las mismas condiciones climáticas.

De igual manera, no hay que dejar de lado la influencia de la situación económica de la empresa para tomar o no las decisiones, el talento humano con el que se cuenta la capacidad tecnológica, así como el plazo con el que se cuente para tomar la decisión y después para ejecutarla. Para esto revisar los objetivos se convierte en un factor clave y ejecutar pasos claros y básicos para que el proceso se ejecute de forma segura. Para alcanzar esto, el cumplimiento de pasos básicos se convierte en circunstancia crucial.

De acuerdo con el autor Ortiz (2019) la toma de decisiones se compone de siete pasos básicos, los cuales son para iniciar:

El proceso general de toma de decisiones contempla siete pasos básicos: la definición e identificación del problema u oportunidades que se presentan; el diagnóstico de las causas que lo originan y sus efectos; la determinación de las opciones posibles y su evaluación; la selección de la mejor alternativa; la factibilidad de su implementación; hasta el seguimiento y control de todo el proceso. (p. 78).

Sabiendo que este proceso al que se ha hecho referencia es decisivo para el éxito de las organizaciones, ASOTAB supo determinar que este es un concepto básico en la actualidad. La toma de decisiones hoy en día se convierte en la clave del éxito, conocer las condiciones y herramientas apropiadas para el correcto desempeño no es fácil, no obstante, gracias a las tecnologías de información se vuelve más sencillo encontrar herramientas, capacitaciones y expertos, pero a su vez puede ser arma de doble filo, ya que, son ventajas competitivas que están, de igual forma, al alcance de todos.

Entendida la importancia del proceso de toma de decisiones y su relevancia en aspectos generales de la organización se puede apuntar al área financiera, que es la razón de ser de este proyecto de investigación, donde tomar las decisiones correctas con un buen análisis no es tan sencillo y requiere de un esquema definido debido a que sin un sistema o esquema la realidad es que se estaría dejando al azar, aunque el resultado final haya sido adecuado.

Al respecto con lo mencionado anteriormente, González, Guzmán y Trujillo (2020) señalan que una correcta decisión financiera se da cuando el líder gerencial sigue un proceso sistematizado y organizado de análisis, mostrando así la importancia de proceder de forma ordenada. Además, se hace énfasis en el hecho de que un resultado positivo, pero sin el ya mencionado proceso sistemático apropiado, simplemente es suerte y no fue que se tomó una buena decisión. Por lo tanto, muchos buenos resultados sin planificación básicamente son mera coincidencia.

En el área financiera no solo es importante el resultado final, sino el cómo se llega a este. Esto debido a que las decisiones son producto de inversión y análisis y no pueden tomarse a la ligera. En el área financiera en específico se debe tener un especial cuidado porque de ella depende la estabilidad económica de una organización y su permanencia en el mercado empresarial a través de los años.

Análisis de la Situación Financiera

A continuación, se describirán los conceptos que conlleva la situación financiera de una organización, para efectos de esta investigación, será relacionado con la asociación solidaria ASOTAB. Para Espinosa (2020) situación financiera se define como: “Capacidad de cumplir con las obligaciones” (p. 39). Esto quiere decir que la situación financiera refleja el estado actual de la empresa en el aspecto económico.

El proceso de análisis implica la evaluación de la información financiera presentada por la organización, posteriormente, se procederá con el análisis de tendencia de la asociación solidaria y, por último, se abarcará la evaluación final de la situación. Durante este proceso de análisis inicial se aplicarán los métodos analíticos para obtener ciertas relaciones significativas con las cuales se podrá iniciar el proceso de toma de decisiones por parte de la organización.

Evaluación Financiera

En cuanto a la evaluación financiera, se considera un proceso necesario, ya que, es un proceso que utiliza los diferentes análisis financieros disponibles para determinar viabilidad de proyectos, rentabilidad, las mejores opciones de inversión y la mejor toma de decisiones financieras. Se procederá a conocer los diferentes análisis que se puede utilizar para evaluar, como lo pueden ser las razones financieras y Dupont. Los cuales se definirán a continuación.

Análisis de Razones Financieras.

Se inicia a continuación con las razones financieras y sus componentes, así también como su importancia al momento de hacer una evaluación financiera. Sobre el tema, el autor Gitman y Zutter (2016) concluye lo siguiente: “El análisis de razones financieras involucra métodos de cálculo e interpretación de razones financieras para analizar y vigilar el desempeño de la compañía” (p. 69).

En la mayoría de los casos dentro una entidad es común hacer un estudio para conocer áreas de mejora y en ocasiones hasta se requiere invertir en una empresa que proporcione los necesarios para que se puedan conocer las áreas que requieren mayor atención. Al respecto, Gitman et al. (2016) comenta lo siguiente: “Por lo tanto, el análisis de razones financieras por sí mismo es, probablemente, más útil para resaltar las áreas que ameritan mayor investigación” (p. 70).

Dentro del ámbito de las razones financieras hay tres tipos de análisis los cuales son: análisis de una muestra representativa, análisis de series temporales y también el análisis combinado. Para Gitman et al. (2016) analizar una muestra representativa involucra básicamente el hecho de que se pueda comparar los resultados del cálculo de las razones financieras de diversas empresas en un mismo espacio de tiempo. En cuanto a lo que es el análisis de series temporales, es básicamente cuando se evalúa el desempeño de las compañías a través del tiempo, es decir, es una comparación actual en contra posición a la que se realizó antes.

Para finalizar el tipo de análisis que mezcla los dos mencionados anteriormente, el análisis combinado, el cual, según Gitman et al. (2016), es definido con la siguiente idea: “La combinación de perspectivas po-sibilita la evaluación de la tendencia que muestra el comportamiento de la razón res-pecto de la tendencia general de la industria” (p. 71).

Acerca de las razones financieras y su composición Gitman et al. (2016) indica lo siguiente:

Por conveniencia, las razones financieras pueden dividirse en cinco categorías generales: de liquidez, de actividad, de deuda, de rentabilidad y de mercado. Las razones de liquidez, actividad y deuda miden sobre todo el riesgo. Las razones de rentabilidad miden el rendimiento. Las razones de mercado evalúan ambos factores, el riesgo y el rendimiento. (p, 72).

Razón de liquidez.

Corresponde abarcar la primera razón dentro de las razones financieras, la cual se conforma de otras razones. Al respecto de la razón de liquidez, Gitman et al. (2016) indica lo siguiente:

La liquidez de una empresa se mide en función de su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento. En otras palabras, la liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la compañía, o la facilidad con que puede pagar sus deudas. (p. 73).

La razón de liquidez personal, según Gitman et al. (2016), indica qué porcentaje de las obligaciones podría cumplir una determinada empresa con sus activos líquidos corrientes de un año. La razón de liquidez se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Razón de liquidez} = \frac{\text{Total de activos líquidos}}{\text{Total de deuda corriente}}$$

Una de las razones que comprende la razón de liquidez es la razón circulante. En cuanto a la razón circulante, esto manifiesta el autor Gitman et al. (2016): “mide la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones de corto plazo (p. 79). Es, entonces, la razón que calcula si la empresa, con sus activos al corto plazo, puede cubrir las deudas a corto plazo en resumidas palabras. La razón circulante se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Razón Circulante} = \text{Activos Corrientes} / \text{Pasivos Corrientes}$$

Sobre la razón rápida es la que conforman a la razón de liquidez y se puede decir que es muy similar a la razón circulante. Así lo demuestra Gitman et al. (2016) quien explica lo siguiente:

La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la razón de circulante, pero excluye el inventario que por lo general es el activo corriente con menos liquidez. La casi siempre baja liquidez del inventario es resultado de dos factores principales: (1) son pocos los tipos de inventario que pueden venderse con facilidad, porque muchas veces constan de artículos parcialmente terminados, elementos con un propósito especial, etc.; y (2) por lo general el inventario se vende a crédito, lo cual significa que se convierte en una cuenta por cobrar antes de transformarse en efectivo. Un problema adicional del inventario como activo líquido radica en que los momentos en que las empresas enfrentan la necesidad

más apremiante de liquidez, cuando los negocios van mal, son precisamente aquéllos en que resulta más difícil convertir el inventario en efectivo mediante su venta. (p. 74).

La razón rápida, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Razones de actividad.

Las razones de actividad miden las entradas y salidas y, además, evalúan la eficacia de las operaciones en la empresa, al respecto Gitman et al. (2016) menciona lo siguiente:

Las razones de actividad miden la velocidad a la que varias cuentas se convierten en ventas o en efectivo, es decir, en entradas y salidas. En un sentido, las razones de actividad evalúan qué tan eficazmente opera la empresa considerando diversas dimensiones, como la administración del inventario, la capacidad de cobro y la gestión de gastos. (p. 75).

Dentro de las razones de actividades se encuentra la razón de rotación de inventario, la cual hace referencia a el número de veces que se vende el inventario de una empresa en un periodo específico. Desde el punto de vista del autor Gitman et al. (2016) se define la rotación de inventario de la siguiente forma: “La rotación de inventarios suele medir la actividad, o liquidez, del inventario de una empresa” (p. 75).

La razón de rotación de inventarios, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de bienes vendidos} / \text{inventario}$$

Por su parte, la razón de periodo promedio de cobro o cobranza básicamente es un plazo que mide la cantidad de días que requiere una organización para cobrar los pagos que le deben sus clientes después de que se haya concretado el negocio o venta. Es, en palabras sencillas, la edad de las cuentas por cobrar. Lo explicado anteriormente destaca lo indicado por Gitman et al. (2016) cuando dice lo siguiente sobre el periodo promedio de cobro: “edad promedio de las cuentas por cobrar, es una medida útil para evaluar las políticas de crédito y cobranza” (p. 76).

La razón de periodo de cobro, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\frac{\text{ventas anuales}}{365}}$$

El periodo promedio de pago es muy necesario conocerlo. Básicamente, es un periodo en el que se está siendo financiado, es decir, que tiene que ver con las cuentas por pagar. De acuerdo el autor con Gitman et al. (2016): “edad promedio de las cuentas por pagar” (p. 77). En otras palabras, es el tiempo que una organización necesita para poder hacer frente a sus obligaciones con los que les han prestado dinero.

La razón de periodo de pago, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{ventas anuales}}{365}}$$

La última razón que confirma la razón de actividad es la rotación de activos totales en una empresa. Desde la perspectiva del autor Gitman et al. (2016): “indica la eficacia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. (p. 77). Es un indicador clave, ya que, mide la efectividad en el manejo de activos fijos y líquidos, por consiguiente, es clave para conocer si están siendo efectivos en la organización.

La razón de rotación de activos totales, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{ventas}}{\text{activos totales}}$$

Razones de deuda.

Corresponde conocer lo que tiene que ver con deuda y sus respectivas razones, citando a Gitman et al. (2016), se define situación de deuda empresarial cuando se indica la cantidad de dinero de terceros que está siendo utilizado para generar utilidades. Básicamente, cuanto más es la deuda, mayor es el riesgo de caer en incapacidad de pago. Es decir que cuanto más deuda, en relación con los activos, totales mayor es el apalancamiento financiero.

Apalancamiento financiero se conoce como el aumento del riesgo por medio del financiamiento de costo fijo, como lo puede ser las deudas y acciones preferenciales. Es decir, cuanto más deuda de costo fijo tenga la organización más alto es el riesgo y rendimiento

esperado. Hay dos tipos de medidas del apalancamiento, que serían las que miden el endeudamiento y las que calculan la capacidad de pagar las deudas.

Ahora bien, según Gitman et al. (2016), es la capacidad de pago de deudas, la cual muestra la capacidad de una empresa para pagar lo acordado durante el periodo en el que la deuda este vigente. Para aclarar el panorama, cuando se habla de pago de deudas se hace referencia a cubrir las deudas a tiempo, sin atrasos, ya que, si hay atrasos conlleva un cobro de intereses como penalidad.

La razón de endeudamiento, de acuerdo con la formación de Gitman et al. (2016), se define de la siguiente manera:

La razón de endeudamiento mide la proporción de los activos totales financiada por los acreedores de la empresa. Entre más alta es esta razón, mayor es la cantidad de dinero de otras personas que se está utilizando para generar utilidades. (p. 80).

La razón de endeudamiento, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

Razón de endeudamiento= $Pasivos\ totales/activos\ totales$

Desde el punto de vista de Gitman et al. (2016), la razón de deuda - capital que se encuentra dentro del ámbito de las razones de deudas se define de la siguiente manera:

La razón deuda-capital patrimonial mide la proporción relativa de los pasivos totales respecto del capital en acciones comunes utilizado para financiar los activos de la empresa. Al igual que en el caso de la razón de endeudamiento, entre más alta es esta razón mayor es el uso que hace la compañía del apalancamiento. (p.80).

La razón de deuda-capital patrimonial, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

razón deuda-capital patrimonial= $pasivos\ totales /capital\ en\ acciones\ comunes$

La siguiente razón que compone las razones de deuda es la razón de cargos de interés fijo, la cual es conocida también como razón de cobertura de intereses, como opina Gitman et al. (2016):

Conocida también como razón de cobertura de intereses, mide la capacidad de la empresa para cumplir los pagos de intereses a que está sujeta por contrato. Entre más alto es su valor, más capacidad tiene la compañía para cumplir sus obligaciones de intereses. (p. 80).

La razón de cargos de interés fijo, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

Razón de cargos de interés fijo= $Utilidades\ antes\ de\ intereses\ e\ impuestos/interes$

Por último, la razón de cobertura, en este caso de los pagos fijos, teniendo en cuenta a Gitman et al. (2016), es:

La razón de cobertura de pagos fijos mide la capacidad de la empresa para cumplir todas sus obligaciones de pagos fijos, como los intereses y el capital de un préstamo, los pagos de arrendamiento y los dividendos de las acciones preferentes. Al igual que la razón de cargos de interés fijo, entre más alto es el valor de la razón de cobertura de pagos fijos, la situación es mejor. (p. 81).

La razón de cobertura de pagos fijos, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$= \frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuestos} + \text{Pagos de arrendamiento}}{\text{Intereses} + \text{pagos de arrendamiento} + \{(\text{Pagos de capital} + \text{dividendos de acciones preferentes})\}}$$

Razones de rendimiento.

Tal cual explica Gitman et al. (2016) existen muchas formas de medir el rendimiento como, por ejemplo, evaluar utilidades en relación con el nivel de ventas, de activos o en función de la inversión de los dueños o socios. Pero es claro que son utilidades con las cuales la empresa no podría atraer capital externo. Una de las herramientas usadas para evaluar rentabilidad en una empresa es el estado de pérdidas y ganancias en el que cada rubro muestra un porcentaje de las ventas.

También se puede tomar en cuenta para este análisis las razones financieras como indicadores, siendo la primera en definir el margen de utilidad bruta que se relaciona, de igual forma, con las ventas y que con base en lo planteado por Gitman et al. (2016):

El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria producida por las ventas después de que la empresa ha pagado sus bienes. Se prefiere tener un margen de utilidad bruta más alto (es decir, un costo relativo de la mercancía vendida más bajo). (p. 82).

La razón de margen de utilidad bruta, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Margen de utilidad Bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Bienes vendidos}}{\text{ventas}}$$

También, el margen de utilidad operativa es otro indicador, como lo expresa Gitman et al. (2016):

Mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria producida por las ventas después de deducir todos los costos y los gastos, excluyendo los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes. Representa las utilidades “puras” ganadas por cada unidad monetaria de ventas. Las utilidades operativas son “pu-ras” porque miden exclusivamente la ganancia generada por la operación. (p. 85).

La razón de margen de utilidad operativa, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

Margen de utilidad operativa = $Utilidades\ operativas/ventas$

Además, se cuenta con el margen de utilidad neta descrito por Gitman et al. (2016) de la siguiente forma:

El margen de utilidad neta mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria producida por las ventas después de deducir todos los costos y los gastos, incluyendo los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes. Entre más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.

La razón del margen de utilidad neta, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

Margen de utilidad neta = $Utilidades\ disponibles\ para\ accionistas\ comunes/ventas$

Empleando las palabras de Gitman et al. (2016) referentes a GPA:

Las ganancias por acción (GPA) de la empresa suelen ser un indicador de interés para la administración y para los accionistas actuales o los que quieren llegar a serlo. Como comentamos antes, las GPA representan el número de unidades monetarias ganadas durante el periodo a favor de cada acción común en circulación. (p. 4).

Las ganancias por acción, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

GPA = $Ganancias\ para\ los\ accionistas/Numero\ de\ acciones\ comunes\ en\ circulacion$

Ahora se mencionará lo que es el rendimiento sobre los activos totales (RSA), como lo plantea Gitman et al. (2016):

El rendimiento sobre los activos totales (RSA), conocido también como rendimiento sobre la inversión (RSI), mide la eficacia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Entre más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor.

El rendimiento sobre activos totales, según Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$RSA = \text{Utilidades disponibles para los accionistas comunes} / \text{activos totales}$$

Y, por último, dentro del contexto de rendimientos, la razón de rendimiento sobre el patrimonio la explica Gitman et al. (2016) de la siguiente manera: “El rendimiento sobre el patrimonio (RSP) mide el rendimiento ganado sobre la inversión hecha por los accionistas comunes en la empresa. Por lo general, a mayor rendimiento sobre el patrimonio, los propietarios tienen mejores resultados” (p84).

Según Gitman et al. (2016), el rendimiento sobre el patrimonio se expresa de la siguiente forma:

$$RSP = \text{utilidades disponibles para los accionistas comunes} / \text{capital}$$

Razones de mercado.

Según lo planteado por el autor Gitman et al. (2016), las razones de mercado de una empresa, básicamente, tienen como función hacer una relación entre el valor de mercado de la empresa medido con respecto a precio de sus acciones. Las razones de mercado permiten de alguna forma sondear a los inversionistas sobre cómo creen que se está desempeñando el negocio de la empresa en términos de rendimiento y también de riesgo.

Hay dos razones de mercado muy consideradas por el autor Gitman et al. (2016), la primera se enfoca en ganancias y se le conoce como razón precio/ganancia (P/G), tal cual indica Gitman et al. esta mide la cantidad que los inversionistas pagarían por cada unidad monetaria generada por la empresa. Básicamente un sondeo, como se dijo previamente, y es que según lo que resulte de esta razón se podrá medir el grado de confianza de los inversionistas sobre el desempeño a futuro de la empresa. Cuanto más alta sea esta razón, mayor es la confianza que le tiene el inversionista al proyecto.

La razón precio/ganancia tomando, en cuenta lo indicado por Gitman et al. (2016), se expresa de la siguiente forma:

$$\frac{P}{G} = \text{Preci de mercado por accion comun / ganancias por accion}$$

La segunda razón es la razón mercado/libro (M/L) que, dicho por palabras de Gitman et al. (2016), es la razón que ofrece una forma de evaluar como ver los inversionistas a la empresa, siguiendo así la base de que puede ser un sondeo. Para esto se hace una relación en la que se refleja el valor de mercado de las acciones de la empresa y el valor en libros. Por lo tanto, este indicado permite conocer cuales compañías son las que en teoría tienen mayores expectativas en cuanto a los rendimientos que puede presentar en relación con su riesgo y, si es así, podría vender de forma más elevada.

Primeramente, se deberá conocer el valor en libros por acción común antes de poder hacer el cálculo de esta razón. Posteriormente, se podría iniciar con el cálculo de la razón mercado/libro (M/L). La razón de mercado/libro se expresa de la siguiente forma:

$$\begin{aligned} &\text{Valor en Libros por accion comun} \\ &= \text{capital patrimonial accionario / numero de acciones en circulacion} \end{aligned}$$

$$(ML) = \text{precio de mercado por accion comun / valor en libros por accion comun}$$

Análisis Dupont y Dupont Modificado.

Según explica Gitman et al. (2016), un sistema de análisis de este tipo se utiliza para poder analizar los estados financieros de una empresa y, de esta forma, evaluar la situación en la actualidad que tiene en términos de eficacia y eficiencia en cuanto al manejo de sus recursos. Por lo que, se toma en cuenta el estado de pérdidas, ganancias y el balance general o estado de situación en dos medidas de rentabilidad, las cuales serían rendimiento sobre activos totales y rendimiento sobre el patrimonio.

A juicio de Gitman et al. (2016), el sistema de análisis Dupont se demuestra a continuación:

Lo primero que hace el sistema DuPont es conjuntar el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de la empresa sobre las ventas, con su rotación de los activos totales, que indica cuán eficazmente ha empleado la compañía sus activos para generar ventas. En la fórmula DuPont, el producto de esas dos razones es el rendimiento sobre los activos totales (RSA). (p. 90).

Lo explicado anteriormente, a la luz de Gitman et al. (2016), se refleja a continuación:

$$\frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}} = \frac{\text{Utilidades disponibles para los accionistas}}{\text{activos totales}}$$

Desde la perspectiva de Gitman et al. (2016) sobre la primera fórmula utilizada en el análisis, Dupont explica lo siguiente: “Multiplica el margen de utilidad neta de la empresa por su rotación de activos totales para calcular el rendimiento sobre los activos totales (RSA)” (p. 90).

Por su parte, el análisis de la segunda fórmula, la fórmula modificada de Dupont, desde la posición de Gitman et al. (2016) se entiende lo siguiente:

El segundo paso del sistema DuPont echa mano de la fórmula DuPont modificada. Esta fórmula relaciona el rendimiento sobre los activos totales (RSA) de la empresa con su rendimiento sobre el patrimonio (RSP). Este último se calcula multiplicando el rendimiento sobre los activos totales (RSA) por el multiplicador del apalancamiento financiero (MAF), que es la proporción entre los activos totales de la compañía y su capital en acciones comunes. (p. 92).

Lo citado anteriormente se expresa, según Gitman et al. (2016), a través de la siguiente fórmula o ecuación matemática: **RSP=RSA*MAF**: la cual, una vez desglosada, se entiende de esta manera:

$$\frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{activos totales}} * \frac{\text{activos totales}}{\text{Capital en acciones comunes}} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{capital en acciones comunes}}$$

Por lo que, Gitman et al. (2016) explica que del rendimiento sobre el capital o rendimiento sobre el patrimonio RSP se desprenden tres áreas que agregan valor, las cuales son: en primer lugar, la utilidad neta, encargada de medir la eficiencia de costos y gastos; en segundo lugar, la eficiencia en el manejo de los activos o manejo de la inversión, la cual que debe ser superior a 1 visto desde el ángulo de la rotación de activos y, por último, el MAF que refleja la cantidad de

deuda que usa la empresa para financiar sus actividades, es decir, la eficiencia en el manejo de deuda.

El análisis se puede llevar a cabo con información financiera de los últimos tres años de la empresa, donde se podrá evaluar el RSP, el margen de utilidad neta y rotación de activos. Con la idea de conocer sus variaciones y determinar posibles causas y estrategias apropiadas para la toma de decisiones. Un aspecto para tomar en cuenta, en el caso del análisis cuando se incorpora el MAF, es que refleja la deuda y la deuda agrega valor, pero esto solo si el rendimiento de activos financiados es superior al costo de la deuda, esto debe tenerse claro al momento de hacer el análisis.

Análisis de Tendencia

Análisis Horizontal.

Cardozo (2018) considera, acerca del análisis horizontal, que lo ideal o lo que busca es conocer la variación absoluta y la variación relativa que cada una de las partidas ha experimentado en los estados financieros de una empresa de un periodo a otro. La intención de este es determinar si creció o decreció y, por lo tanto, de este análisis se infiere si el rendimiento de la organización fue de comportamiento bueno, regular o malo.

De esta manera, también se puede concluir que si se desea hacer un análisis horizontal se deberá contar con estados financieros de dos diferentes periodos, es decir, esto debido a que lo que se busca es comparar para observar y evaluar el comportamiento de los estados financieros en el periodo específico que está siendo objeto de análisis por los encargados de analizar la parte financiera de la empresa.

A juicio de Cardozo (2018) acerca del análisis horizontal se obtiene lo siguiente:

El análisis horizontal debe ser complementado con el análisis vertical y los distintos indicadores financieros o razones financieras, para poder llegar a una conclusión acercada a la realidad financiera de la organización y así poder tomar decisiones más acertadas para responder a esa realidad. (p. 169).

Adicionalmente, Cardozo (2018) explica lo siguiente sobre el análisis horizontal:

El análisis financiero horizontal, realizado a un estado de situación financiera de una organización solidaria, consiste en determinar el volumen proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y la estructura de los estados financieros. (p. 154).

Análisis Vertical

El análisis vertical, según deduce Cardozo (2018), consiste en conocer el grado de participación de las diferentes cuentas que conforman un estado financiero, con referencia sobre la cantidad de activos, pasivos y de patrimonio cuando se habla del balance general o estado de situación y sobre el total de ingresos para el estado de resultados. Tomar en cuenta que permite una visualización panorámica de la estructura del estado financiero, también muestra que tan relevantes son las cuentas dentro de los diferentes estados. Y permite hacer una evaluación de los cambios estructurales para poder plantear políticas de racionalización de costos, gastos y precios, entre otros.

Por consiguiente, el análisis vertical de algún estado financiero va a permitir identificar de qué forma este compuesto y se puede decir que el objetivo principal de este es determinar el nivel de representación o que tanto influye cada una de las cuentas de los activos en el total de activo.

Como indica Cardozo (2018) sobre el estado de situación financiera con relación al análisis vertical:

En el análisis vertical del estado de situación financiera, cada partida de activos se presenta como un porcentaje del total de activos. Cada partida de pasivos y de capital contable de los asociados se presenta como un porcentaje del total de pasivos y del capital social de los asociados. El siguiente cuadro es un balance general comparativo condensado con análisis vertical de una organización solidaria cooperativa. (p. 157).

Análisis de situación financiera de ASOTAB.

Modelo Camels (normativa 24-00 de SUGEF).

El acuerdo SUGEF 24-00 no es más que un reglamento que dicta las bases para juzgar la situación económica y financiera de una entidad que este fiscalizada por SUGEF. Como se indica en el acuerdo SUGEF 24-00 (2019): “El presente reglamento contiene las normas generales para que la Superintendencia General de Entidades Financieras, en adelante Superintendencia, juzgue la situación económica” (p. 5).

En el caso de este reglamento resulta trascendental atender y conocer la situación económica de una organización, ya que, esto permitiría conocer las exigencias de la industria y de las personas para poder asumir una mejor posición ante la perspectiva nacional e internacional. A continuación, se abordarán conceptos relevantes dentro de este marco de reglamento.

Definición de los riesgos según su clasificación.

Riesgo de solvencia.

Tal cual se señala dentro del acuerdo SUGEF 24-00(2019), el riesgo de solvencia: “Se presenta cuando el nivel de capital de una entidad es insuficiente para cubrir las pérdidas no protegidas por las estimaciones, erosionando su base patrimonial” (p. 5).

Riesgo de liquidez.

De acuerdo con el acuerdo SUGEF 24-00(2019), el riesgo de liquidez: “Se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo” (p. 5).

Riesgo de tasas de interés.

Como se afirma dentro del acuerdo SUGEF 24-00 (2019), el riesgo tasas de interés:

Se define como la posibilidad de que se produzcan cambios adversos en las condiciones financieras de una entidad ante fluctuaciones en la tasa de interés dentro del libro bancario (cartera de inversión), generando efectos negativos en el margen financiero y el valor económico de la entidad (p. 5).

Riesgo de tipos de cambio.

Tomando en cuenta lo señalado dentro del acuerdo SUGEF 24-00 (2019), el riesgo de tasas de tipos de cambio: “Posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio” (p.5).

Riesgo de crédito.

Como se plantea en el acuerdo SUGEF 24-00 (2019), el riesgo de crédito: “Surge de la posibilidad de que un deudor no pague” (p. 6).

Riesgo operacional.

El riesgo operacional, como se manifiesta en el acuerdo SUGEF 24-00 (2019): “Se origina cuando los sistemas de información gerencial son inadecuados, cuando existen problemas operacionales, debilidades en el control interno, fraude, etc.” (p. 6).

A la luz del acuerdo SUGEF 24-00 (2019), la superintendencia emite una calificación global para cada fiscalizado que se conforma tanto de una calificación cualitativa como de una calificación cuantitativa. La calificación cuantitativa consta de seis elementos clave, los cuales son llamados análisis CAMELS. Estos elementos son capital, activos, manejo, evaluación de rendimientos, liquidez y sensibilidad, cuyas iniciales conforman la palabra CAMELS. A

continuación, se procederá a describir el concepto de cada uno de los seis elementos, según se indica en el reglamento:

- Capital: Este se va a evaluar con un indicador, es decir, el de compromiso patrimonial. Siendo que los cuatro niveles son: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3. En este caso, el nivel normal tendrá un rango igual o menor a 0%, el nivel 1 será igual o menor a 10% pero mayor a 0%, el nivel 2 será igual o menor a 20% pero mayor a 10% y el nivel 3 será mayor a 20%.

- Activos: En el elemento de evaluación de activos y su calidad se procede a hacer un análisis de cartera con respecto a su morosidad. Siempre se va a tomar en cuenta la morosidad mayor a 90 días, más el cobro judicial y más la cartera directa.

A continuación, los grupos paritarios para este caso:

- Paritario 1: Consta de 4 niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3. Y se enfoca principalmente en modelos de negocio de crédito minorista dentro del ámbito de tarjetas de créditos, vehículos, consumo etc.
- Paritario 2: Consta de 4 niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3. En este caso se enfocará más en modelos de negocio de crédito empresarial, predominando el enfoque a la banca empresarial.
- Paritario 3: Consta de 4 niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3. Básicamente, son los intermediarios financieros que están fuera de los grupos anteriores.
- Manejo o Gestión: En el caso de este elemento se procederá a realizar una evaluación utilizando los índices de canalización de recursos y gasto sobre la utilidad bruta.
- Evaluación de rendimientos: Para la evaluación de rendimientos se hará una relación entre utilidad acumulada de un trimestre sobre el patrimonio contable de ese mismo trimestre. Al igual que los elementos anteriormente citados, consta de 4 niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3.
- Liquidez: Contendrá un calce con plazos de 1 mes y de 3 meses para la moneda nacional y otro calce que, por su parte, se dividirá de igual forma en 1 mes y de 3 meses, cada uno de sus calces deberá también ser separado según la moneda nacional y moneda extranjera. El elemento de liquidez también consta de 4 niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3. Y, básicamente, tendrá el calce de 1 y 3 meses, y será distinguido por moneda nacional y extranjera en cada uno de los dos calces.

- Sensibilidad a riesgos de mercado: Por último, corresponde la sensibilidad a riesgos de mercado, la cual se va a evaluar con los siguientes indicadores: riesgo por tasa de interés en colones y en moneda extranjera y de riesgo cambiario. también consta de 4 niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3.

Dado lo señalado dentro del acuerdo SUGEF 24-00 (2019), la calificación global: “Los aspectos de evaluación incluidos dentro de esta calificación son: planificación, políticas y procedimientos, administración de personal, sistemas de control, sistema de información gerencial y Tecnología de Información” (p. 11). Al igual que los elementos de evaluación cuantitativos, estos cuentan con 4 niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3

La calificación cualitativa, según el acuerdo SUGEF 24-00 (2019), es un elemento más de evaluación. Dicha calificación será emitida por SUGEF como resultado de una evaluación de conformidad con la matriz de calificación de la gestión. Incluye aspectos para la evaluación como lo son planificación, políticas y procedimientos, administración de personal, sistemas de control, sistema de información gerencial y tecnología de información.

Cada uno de los aspectos citado anteriormente consta de cuatro niveles: normal, nivel 1, nivel 2, nivel 3, nivel 4. Para todos, el nivel normal deberá ser mayor o igual a 85%, el nivel 1 deberá ser mayor o igual a 70% pero inferior a 85%, el nivel 2 mayor o igual a 55% pero inferior a 70%, el nivel 3 sería de menos del 55%. Es importante recalcar que el porcentaje del que se habla se refiere a la puntuación.

Calificación global.

A juicio de lo señalado dentro del acuerdo SUGEF 24-00 (2019), la calificación global:

La calificación global resultará de sumar el puntaje de la calificación cuantitativa luego de aplicarle su porcentaje de ponderación, más el puntaje obtenido en la calificación cualitativa luego de aplicarle su porcentaje de ponderación. El puntaje de la calificación cuantitativa tendrá una ponderación del 80% y el puntaje de la calificación de gestión (calificación cualitativa) tendrá una ponderación del 20%.

Grados de Riesgo.

Según lo externado por acuerdo SUGEF 24-00 (2019): “El grado de operación Normal comprende tres niveles, que se definen de conformidad con el nivel del indicador de suficiencia patrimonial de la entidad” (p. 14).

Como se expresa dentro del Acuerdo SUGEF 24-00 (2019), los grados de riesgo:

Las entidades que se ubiquen en operación normal se calificarán en tres niveles de normalidad de acuerdo con los siguientes criterios específicos:

a. Normalidad financiera de nivel uno:

i. Entidades que cuentan con un ISP mayor o igual al 14% y no presentan debilidades de gestión o, en caso de presentarlas a criterio de la superintendencia, pueden afectar su desempeño, pero no su estabilidad y solvencia.

b. Normalidad financiera de nivel dos:

i. Entidades que cuentan con un ISP mayor o igual al 12% y presenten debilidades de gestión que, a criterio de la superintendencia, afectan su desempeño, pero no su estabilidad y solvencia.

ii. Entidades que cuentan con un ISP menor a 14% pero mayor o igual a 12% y que no presentan debilidades de gestión o, en caso de presentarlas a criterio de la superintendencia, pueden afectar su desempeño, pero no su estabilidad y solvencia.

c. Normalidad financiera de nivel tres

i. Entidades que muestran un ISP mayor o igual al 10%, y presenten debilidades de gestión que afectan su desempeño, pero que, a criterio de la superintendencia, en caso de agravarse pueden afectar su estabilidad y solvencia.

ii. Entidades que cuentan con un ISP menor a 12% pero mayor o igual a 10% y que no presentan debilidades de gestión o, en caso de presentarlas a criterio de la superintendencia, afectan o pueden afectar su desempeño, pero no su estabilidad y solvencia.

Reglamento para la Calificación de Deudores (SUGEF 1-05).

Tomando en cuenta lo señalado dentro del acuerdo SUGEF 1-05 (2023): “Este Reglamento tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros” (p. 1).

De acuerdo con lo señalado dentro del acuerdo SUGEF 1-05 (2023): “Las disposiciones establecidas en este Reglamento son aplicables a las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (en adelante SUGEF)” (p. 1).

Tal cual lo plantea del acuerdo SUGEF 1-05 (2023) cuando se habla de capacidad de pago se hace referencia a la situación financiera y capacidad económica del deudor para generar los flujos de efectivo que se necesitan para atender sus obligaciones, de igual manera, el comportamiento histórico de pago son los antecedentes crediticios del deudor en cuanto a las obligaciones de pago de los últimos cuatro años.

Se conoce como deudor a la persona que recibe alguna facilidad en cuanto al crédito de forma directa, ahora bien, ligado a esto se puede entender que la morosidad del deudor es el número de días de atraso que este tiene con respecto a sus obligaciones crediticias con el pago de principales intereses y otros. Además, el riesgo crediticio se le conoce a la posibilidad de impago o incumplimiento de responsabilidades crediticias o deuda por par del deudor.

Clasificación del deudor.

Expresado dentro del acuerdo SUGEF 1-05 (2023) se entiende que:

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos, de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el superintendente general de entidades financieras (en adelante “el Superintendente”) mediante una resolución razonada.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el superintendente mediante una resolución razonada.

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados a la entidad debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones *back to back* y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito;
- y b. El saldo de principal contingente debe considerarse por su equivalente de crédito según el Artículo 13. (pp. 10-11).

Categorías de riesgo.

Así mismo, se señala lo siguiente sobre las categorías de riesgo en el acuerdo SUGEF 1-05 (2023):

La entidad debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la

categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito (p. 11).

Análisis de la capacidad de pago.

A continuación, según lo señalado dentro del acuerdo SUGEF 1-05 (2023), el análisis de pago en cuanto al grupo 1 incluye lo siguiente:

La entidad debe calificar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente. Estas metodologías deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor de que se trate, las líneas de negocio y productos crediticios. Las metodologías deberán considerar, al menos, los siguientes aspectos:

a. Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados: Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

b. Antecedentes del deudor y del negocio: Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.

c. Situación del entorno sectorial: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.

d. Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio: Análisis, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio.

e. Otros factores: Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor. Los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero) (pp. 11-12).

Por otro lado, según el acuerdo SUGEF 1-05 (2023), en cuanto al análisis de la capacidad de pago de deudores de grupo 2, una entidad lo deberá calificar con base en las metodologías previamente aprobadas por la junta directiva. Cabe destacar que dichas metodologías a emplear deben ser congruentes con sus políticas crediticias y el tipo de deudor del que se trate.

La metodología para calificar al deudor puede ser apoyada en el análisis estadístico de portafolios crediticios determinados por la entidad financiera utilizando características que los deudores tengan en común entre sí, para que de esa forma se elaboren esquemas de calificación de capacidad de pago, tanto en la etapa de seguimiento y control como en la etapa previa donde se otorgará el crédito.

Análisis de comportamiento histórico.

Con respecto al análisis del comportamiento histórico de pago, dentro del acuerdo SUGEF 1-05 (2023), se tiene lo siguiente:

La entidad debe evaluar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. Adicionalmente la entidad podrá complementar esta evaluación con referencias crediticias, comerciales o ambas, según su política crediticia (p. 13).

En cuanto a la calificación del deudor, a la luz de lo señalado dentro del Acuerdo SUGEF 1-05 (2023), se obtiene lo siguiente:

El deudor clasificado en el Grupo 1 o en el Grupo 2 debe ser calificado por la entidad de acuerdo con los parámetros: morosidad máxima del deudor en la entidad, determinada al cierre del mes en curso; comportamiento de pago histórico y capacidad de pago. (p. 14).

Una vez clarificado lo expuesto en el acuerdo SUGEF 1-05 (2023) con respecto a la clasificación del deudor, en el grupo 1 se puede añadir que hay siete categorías de riesgo que son: A1, A2, B1, B2, C1, C2 y D. Donde cada una de ellas tiene un rango de morosidad, un nivel de comportamiento de pago histórico y un nivel de capacidad de pago que se especificara a continuación:

- A1: morosidad igual o menor a 30 días, sería un nivel 1 de comportamiento de pago histórico y la capacidad de pago de nivel 1.
- A2: morosidad igual o menor a 30 días, sería un nivel 2 de comportamiento de pago histórico y la capacidad de pago de nivel 1.
- B1: morosidad igual o menor a 60 días, sería un nivel 1 de comportamiento de pago histórico y la capacidad de pago de nivel 1 o nivel 2.

- B2: morosidad igual o menor a 60 días, sería un nivel 2 de comportamiento de pago histórico y la capacidad de pago de nivel 1 o nivel 2.
- C1: morosidad igual o menor a 90 días, sería un nivel 1 de comportamiento de pago histórico y la capacidad de pago de nivel 1, nivel 2 o nivel 3.
- C2: morosidad igual o menor a 120 días, sería un nivel 2 de comportamiento de pago histórico y la capacidad de pago de nivel 1, nivel 2 o nivel 3.
- D: morosidad igual o menor a 120 días, sería un nivel 1 o 2 de comportamiento de pago histórico y la capacidad de pago de nivel 1, nivel 2, nivel 3 o nivel 4.

Ahora bien, dentro del acuerdo SUGEF 1-05 (2019) con respecto a la clasificación del deudor en el grupo 2, se puede añadir que hay siete categorías para calificar riesgo que son: A1, A2, B1, B2, C1, C2 y D; los cuales se determinan al cierre del mes en curso. Toman en cuenta los siguientes parámetros de morosidad y comportamiento histórico.

- A1: morosidad igual o menor a 30 días, sería un nivel 1 de comportamiento de pago histórico.
- A2: morosidad igual o menor a 30 días, sería un nivel 2 de comportamiento de pago histórico.
- B1: morosidad igual o menor a 60 días, sería un nivel 1 de comportamiento de pago histórico.
- B2: morosidad igual o menor a 60 días, sería un nivel 2 de comportamiento de pago histórico.
- C1: morosidad igual o menor a 90 días, sería un nivel 1 de comportamiento de pago histórico.
- C2: morosidad igual o menor a 90 días, sería un nivel 2 de comportamiento de pago histórico.
- D: morosidad igual o menor a 120 días, sería un nivel 2 de comportamiento de pago histórico.

Clasificación directa en categoría de riesgo E.

Tal cual se manifiesta dentro del acuerdo SUGEF 1-05 (2023) en cuanto a la clasificación de riesgo tipo E:

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de

riesgo definidas en el Artículo 10, haya sido declarado la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores. (pp. 15-16)

Sistema de Información Financiera

Los sistemas de información contienen datos variados que pueden o no ser delicados y que poseen la finalidad de lograr la toma de mejores decisiones posibles. Dicha información contenida dentro del sistema puede tener datos sobre personas, lugares, eventos, cuentas de la propia empresa y más. Esto es lo primero a tomar en cuenta dentro del ámbito de los sistemas de información.

La asociación solidarista ASOTAB creada en el año 2003 continúa buscando soluciones y nuevas alternativas para satisfacer las necesidades de sus asociados tomando en cuenta la realidad de este mundo cambiante, por lo que, se tomó la decisión de definir un sistema para el manejo de la información, esto para facilitar la toma de decisiones gerenciales y cumplir con lo indicado, evidentemente, con el ideal de satisfacer necesidades de asociados, colaboradores y clientes.

Primeramente, para una mayor contextualización de lo que se va a abordar a continuación resulta imperante la definición de lo que es un sistema, ya que, es la base del tema y, posteriormente, se irán definiendo y conociendo más conceptos complementarios y derivados de este. Para los autores Lezanski, Mattio, Merino y Pasquali (2020) un sistema se define como: “un conjunto organizado de elementos que trabajan coordinadamente para cumplir un objetivo común” (p. 17).

Ahora bien, entendida la definición de lo que es un sistema, se puede continuar con lo que es el sistema de información como tal, que, para Lezanski et al (2020), no es más que: “una unidad compleja formada por elementos humanos, materiales, tecnológicos, que se interrelacionan para recopilar datos, ordenarlos y transformarlos en información útil” (p. 18). Por lo que, se puede concluir que dicho sistema de información aplicado al área financiera puede ayudar a maximizar el rendimiento de las funciones de la organización tanto como de las utilidades.

Los datos necesarios para el desarrollo del sistema de información son datos que por sí solos no tienen mucha relevancia, por lo que, después de recopilados, al usarlos dentro del sistema la idea es que proporcionen reportes que van a ser utilizados para el ya conocido proceso de toma de decisiones por parte de los líderes gerenciales. Ahora bien, cuando se habla de sistemas de información en materia financiera también se debe saber que lo ideal es que se presenten de la mejor forma posible para sacar el máximo provecho.

La información del sistema debería tener una estructura óptima que cumplan con ciertos criterios que se desarrollaran posteriormente en este capítulo, esto para que al tomar las decisiones se cuente con la mayor seguridad posible. Debe ser de esta forma porque debería facilitar a los colaboradores a analizar y resolver problemas complejos y sencillos. Esta es parte de su razón de ser, sistematizar los datos de manera tal que facilite el trabajo.

Los sistemas de información, a juicio de Lezanski et al (2020), contienen información proveniente de diferentes fuentes, estas se pueden dividir en exteriores, la cuales se pueden obtener gracias a aplicar encuestas o entrevistas y también por medio de noticias en general, y en interiores, que son, principalmente, documentos contables o financieros de la propia organización como lo pueden ser libros, documentos comerciales, entre otros.

Clasificación de los Sistemas de Información

En esta sección corresponde clasificar los sistemas de información dado lo indicado por Lezanski et al (2020). Los sistemas tienen 2 clasificaciones:

- Abiertos, cuando se relacionan y producen intercambios con el entorno. Es decir, que están en relación con los demás sistemas que los rodean y también con aquellos de los que forman parte.
- Cerrados, no realizan intercambios con su entorno, es decir, no tienen conexión con el medio que los rodea. (p. 17).

Importancia de Sistemas Información Financiera

Lo primero es que el simple hecho de procesar datos y presentarlos de forma ordenada facilita la labor de los analistas financieros, estos datos se ordenan y clasifican desde un aspecto monetario. Tomar en consideración que es parte de las funciones de los analistas financieros vigilar la información que arroja el sistema, es decir, llevar un control de modo que se pueda informar cualquier variación para poder planificar acciones que contribuyan a la resolución de situaciones.

Se podrá demostrar la importancia del sistema de información financiera conforme se desarrolle el tema, no obstante, para iniciar es válido recalcar la parte básica y es que su relación directa con la toma de decisiones, como lo indican Lezanski et al (2020): “será analizada aplicada en el momento oportuno, con el fin de ayudar a las organizaciones para una correcta toma de decisiones” (p. 18).

Tener el sistema apropiado para el tipo de negocio es un factor para tomar en cuenta. Espinosa (2020) señala que los sistemas:

Son eficientes en la medida que den apoyo y fundamenten la toma de decisiones. Por lo tanto, el fin de estudiar y pre— ocuparse de los sistemas de información en una organización es desarrollar un sis— tema que permita adoptar decisiones reduciendo la posibilidad de error, y al mismo tiempo, reduciendo al mínimo aquellos datos secundarios que no tienen como obje— tivo la toma de decisiones. (p. 28).

Con lo anterior, se da a entender que no precisamente por contar con un sistema de información financiera se logra el éxito de forma instantánea, más bien es conocer el tipo de sistema que podría lograr maximizar las áreas de la organización donde se quiere enfocar la empresa. Para esto también se requiere un análisis previo a la implementación de un sistema. Además, para las grandes empresas resulta un grandísimo reto el encontrar el sistema de información apropiado.

Cualidades de un Sistema de Información Financiera

Dado lo entendido previamente, cada sistema de información es especial a su modo, según el tipo de sistema que sea, requerimientos que tenga, la gerencia, los colaboradores o, en el caso de ASOTAB, la opinión de los asociados y junta directiva. Es por esto que las cualidades con las que cuente cada sistema son importantes, ya que, se muestra la diferencia entre sistemas de información financiera.

A continuación, se procederá a describir las cualidades que han sido señalados por los autores Lezanski, et al (2020):

- a. Útil: que sirva para la consecución de los objetivos.
- b. Confiable: veraz.
- c. Integra: completa.
- d. Representativa: esencial y aproximada a la realidad.
- e. Prudente: sensata y medida.
- f. Objetiva: imparcial.
- g. Verificable: comprobable.
- h. Oportuna: a tiempo.
- i. Clara: entendible.
- j. Comparable: susceptible de ser relacionada con otra información similar. (p. 18).

Ya conociendo la visión de los autores se corrobora que está muy relacionado con el tipo de actividad y las necesidades que esta requiere cubrir. Al ser un contexto financiero, es necesario que la información sea lo más certera y objetiva posible, ya que, será de utilidad para usuarios, inversores, colaboradores que quieren desempeñar bien su función y para la empresa que quiere dar el mejor servicio al público y a sus asociados. Por lo que, se requiere de un sistema que les brinde esa información clara y real que se requiere para solidificar a cualquier organización.

Proceso de un Sistema de Información

Para el funcionamiento de un sistema de información, en este caso financiero, se toma en cuenta un proceso con varias actividades o etapas las cuales permiten el manejo y la transformación de esa información que se tiene para que, dentro de la empresa, pueda facilitarse la ya conocida toma de decisiones. Son tres etapas o actividades que se especificaran a continuación según palabras del autor Espinosa (2020):

1. Entrada: compuesta de todos los hechos y transacciones que realiza la empresa o que ocurren en el medio y le afectan. La respaldan documentos, comprobantes, facturas, boletas de venta, contratos de trabajo, entre otras, para saber qué ocurrió en realidad.
2. Un proceso que consiste en medir, ordenar, clasificar, registrar y resumir la información. Durante el proceso se efectúan un conjunto de tareas que pueden ser hechas a mano o digitalmente. Durante este proceso es fundamental registrar la información para posteriormente ir generando datos que den origen a los estados contables. Además, se deberá cumplir con una serie de reglas, normas y principios.
3. Una salida que son los cuatro estados contables básicos:
 - Balance General.
 - Estado de resultados.
 - Estado de flujos de efectivo.
 - Estado de cambio en el patrimonio.

Ahora bien, los procesos descritos anteriormente son relevantes dentro del entorno organizativo y para un sistema de información financiera, esto porque terminan aclarando transacciones y hechos económicos, es decir, permiten coordinar estas acciones presentando una manera medida y manejable de lo que puede ser un servicio. Nótese que en toda organización se aplican procesos para lograr una evolución dentro de la empresa.

En síntesis, cuando se habla de la entrada se hace referencia a esa etapa donde se da una colecta de los datos simples o brutos, estos son proporcionados por la empresa siempre desde el exterior. Una vez recibido los datos se procede a la etapa del proceso donde se da una transformación para que los datos tengan significado y puedan ser interpretados por el usuario que los recibe mediante la salida. De esto se obtiene la información necesaria para la empresa.

A juicio de Lezanski et al (2020), las operaciones básicas que impulsan los sistemas se basan en cuatro puntos elementales, los cuales son:

- 1) Compras.
- 2) Ventas.
- 3) Pagos.
- 4) Cobros.

Información Financiera

La información financiera de una institución son los datos que permiten a una entidad ser evaluada, tal cual lo definen los autores Polanco, Santos y De la Cruz (2020): “el conjunto de informaciones que se presentan de manera sistemática y ordenada. Esta se mide en términos monetarios, con la finalidad de describir la situación financiera, los resultados operacionales, así como también otros aspectos relacionados con las finanzas” (p. 25).

Entrados ya en contexto con su definición, corresponde explicar cuál sería el objetivo de la información financiera que para Dávila, Castillo y Mejia (2021), citando el marco conceptual en el párrafo 1.2), es: “Proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad” (p. 17).

Ahora bien, si lo que se pretende es que la información pueda alcanzar los objetivos de gestión organizacionales, los datos que se usan como punto de partida del proceso deben ser datos fiables, como factor básico, esto porque deben ser datos que toda la organización pueda entender y utilizar. Esta información en su mayoría es información cuantitativa y suele ser clave para elaborar proyecciones.

NIIF

Las NIIF son normas financieras internacionales para la información y fueron creadas con la intención de mantener estabilidad y transparencia. Polanco (2020) explica lo que son las NIIF de la siguiente forma: “Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se refieren a

los estándares internacionales de contabilidad que comprenden los requisitos de presentación, medición, reconocimiento e informaciones a revelar sobre los hechos económicos que afectan a una empresa” (p. 34).

De acuerdo con el autor Polanco (2020), adicionalmente de las NIIF, se obtiene el siguiente apunte:

Se puede decir entonces, que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son más que lineamientos o el marco de referencia para que los estados financieros de una entidad sean elaborados de manera estructurada y razonable, comprendiendo la situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo. (p. 33).

En este caso, naturalmente, el autor explica que las NIIF son reglas sobre el cómo deben ser presentados los estados financieros. Son normas que no cambian y buscan una estandarización muy bien estructurada. Cumplen requisitos en cuanto a presentación, medición, notas, entre otros. Su objetivo se basa en desarrollar un conjunto de estándares internacionales para la contabilidad y finanzas que sean confiables y de calidad donde se pueda encontrar información objetiva y comparable, explicada correctamente para la toma de decisiones financieras, económicas y administrativas.

Promover la estandarización, ya que, la aplicación de un único lenguaje contable provoca que las diferentes empresas alrededor del mundo trabajen de igual manera a la hora de presentar estados. Esto ayuda a que no se pierdan datos en el proceso ni se dificulte la recolección como ocurría en el pasado. Además, esto representa una oportunidad para que las diferentes organizaciones puedan hacer tratos internacionales en el mismo país con diferentes compañías. Esto porque facilita y agiliza el entendimiento de datos, en otras palabras, todos estarían hablando el mismo idioma. Haciendo así que sea fácil competir y cerrar acuerdos en el mercado global.

A juicio de Polanco (2020) se obtiene que el objetivo de las NIIF es:

Presentar los estados financieros y sus notas siguiendo los lineamientos contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o IFSS por sus siglas en inglés, de forma tal que esta le sea de utilidad a los inversionistas y acreedores para tomar decisiones. (p. 33).

Beneficios de la aplicación de NIIF.

Según Polanco (2020), los beneficios de la aplicación de las NIIF en la información financiera radican principalmente en la homogeneización y la estructuración de la información mostrándose de forma razonable. Como segundo beneficio se hace referencia a que al aplicar las NIIF se simplifica la preparación de los estados financieros, ya que, permite proceder siempre bajo la misma línea. Como tercer beneficio, se da la modernización que se vincula a la actualización y la globalización en esa área. El quinto beneficio que se encuentra es que los datos que se proveen podrían beneficiar la labor, por lo que, el desempeño y los rendimientos tienden a aumentar. Y, por último, como sexto beneficio se tiene que es una ayuda a la toma de decisiones y, a su vez, es el más básico.

Características Fundamentales de Información Financiera

Corresponde hacer referencia a lo que son las características fundamentales de la información financiera, las cuales se dividen en dos grupos para su mayor entendimiento, cualitativas y cuantitativas. Lo dicho anteriormente se puede ver representado de mejor forma en el siguiente esquema donde se muestra ordenadamente las características y las diferentes ramas que le comprenden. Las cuales se explicarán a lo largo del presente capítulo.

Características Cualitativas Fundamentales.

Relevancia.

Ahora bien, inicialmente se hace mención sobre autor Espinosa (2020) que explica que cuando se habla de que la información debe ser relevante se refiere a esto: " es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. El valor predictivo y el valor confirmatorio de la información financiera están interrelacionados. La información que tiene valor predictivo habitualmente también tiene valor confirmatorio " (p. 29).

Con esto el autor explica que la información financiera debería ser lo suficientemente valiosa como para predecir situaciones. Esto es lo que ya se ha mencionado anteriormente, pero explicado de forma más concreta. Si la información financiera es relevante, al final terminara siendo clave al punto de tener un poder predictivo en el cual se basarán proyecciones, planificación, inversión, giros del negocio, expansiones de mercado y entre otros.

A su vez, de la relevancia se desprende la materialidad o importancia relativa, esta hace referencia a qué tan necesario es que la información con la que se cuenta sea fundamental, pero

ahora desde un punto de vista en el que se entiende que, si dicha información no está presente en el sistema, informes planes, entre otros, podría haber un gran grado de afectación.

Esto lo explica de forma clara Espinosa (2020) cuando menciona que la información importante se puede entender de la siguiente manera: “La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en decisiones que los usuarios adoptan a partir de la información financiera de una entidad que informa específicamente.” (p. 29).

Representación fiel.

Si bien es cierto, para la mayoría de las personas la representación fiel de la información financiera es un aspecto muy básico, la realidad es que ha habido diferentes casos donde esta característica no se sigue, por lo cual, complica muchos procesos desde las tomas de decisiones empresariales, hasta cuestiones como las inversiones de terceros o compra y venta de acciones. Por lo que, resulta imperante la explicación de este concepto.

Espinosa (2020) explica que cuando se habla de la representación fiel quiere decir que los datos:

Representan fenómenos económicos en palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no solo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretende representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características: completa, neutral y libre de error. Libre de error significa que no hay errores u omisiones en la descripción del fenómeno, y que el proceso utilizado para producir la información presentada se ha seleccionado y aplicado sin errores.

Características Cualitativas para la Mejora de la Utilidad de la Información.

Comparabilidad.

La comparabilidad dentro del ámbito de las características de la información es de carácter cualitativa y su función es que los usuarios puedan entender las similitudes y diferencias entre partidas. Espinosa (2020) menciona que:

La información sobre una entidad que informa es más útil si puede ser comparada con la información similar sobre otras entidades y con información similar sobre la misma entidad para el otro período. Es la característica cualitativa que permite a los usuarios

identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. No está relacionada con una única partida.” (p. 30).

Como se demostró con la definición del autor, el hecho de que sean comparables deja abierta la opción de que dicha acción se ejecute entre información de una misma entidad, analizando, por ejemplo, estados financieros o rendimiento de año a año, así como la opción de que se realicen comparaciones con las empresas de la industria, existiendo la opción de combinarlos, también. Esto será desarrollado posteriormente cuando se hable acerca de los diferentes análisis financieros.

Verificabilidad.

El autor Espinosa (2020) brinda la importancia de la cualidad de verificabilidad:

Ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar. La verificación puede ser directa o indirecta. Verificación directa significa comprobar un importe u otra representación mediante la observación directa, por ejemplo, contando efectivo. Verificación indirecta significa comprobar los datos de entrada de un modelo, fórmulas u otra técnica, y recalcular el resultado utilizando la misma metodología. (p. 29).

En este caso se comprende que la idea es obtener y brindar información que sea totalmente cierta, con una base de registros contables donde se demuestre que lo que se ve realmente haya sucedido. La verificación de esto puede ser directa o indirecta, como se explicó anteriormente, siendo la primera por medio de la observación y la segunda aplicando un cálculo por medio de alguna técnica.

Oportunidad.

El principal objetivo de la oportunidad es que todos los datos generen una nueva alternativa para la toma de decisiones. Por lo que, se requiere que la información esté disponible al momento porque resulta más útil a la hora de tomar alguna decisión en específico. Siendo que se cumple que cuanto más viejos son los datos menos útiles y, por lo tanto, menos oportunidades habrá de aprovecharla óptimamente.

Basados en la definición de Espinosa (2020) se obtiene lo siguiente:

Oportunidad significa que los responsables de la toma de decisiones dispongan a tiempo de la información, de forma que esta tenga la capacidad de influir en sus decisiones. Generalmente cuánto más antigua es la información, menor es su Utilidad. Sin embargo,

cierta información puede continuar siendo oportuna durante bastante tiempo después del cierre de un período sobre el que se informa debido a que, por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias. (p. 30).

Entendiendo la definición anterior, se sabe ahora que lo ideal es que la información sea de actualidad para que así pueda influir en las decisiones. Es preferible, como se dijo anteriormente, que la información sea de actualidad, pero no por eso la información va a dejar de servir para cuestiones relevantes dentro de una empresa. Por ejemplo, análisis de tendencias, para los cuales es necesario contar con datos previos para hacer la estimación del rubro que se estaría analizando.

Comprensibilidad.

Esta característica es básica y se refiere a que se presente la información y que los usuarios la comprendan. Es decir, que al recibir la información se pueda entender e interpretar fácilmente. Eso sí, no deja de ser dirigida hacia usuarios que tienen cierto conocimiento en materia financiera, económica, contable o administrativa. Además de conocer a la propia empresa, un aspecto clave es que no porque el usuario sepa de esos temas se van a omitir datos, es decir, la información siempre debe estar completa por más obvio que sea.

Desde la perspectiva de Espinosa (2020) la comprensibilidad como característica se abarca de la siguiente manera:

La clasificación, caracterización y presentación de la información de forma clara y concisa la hace comprensible. Los informes financieros se preparan para usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, y que revisan y analizan la información con diligencia. (p. 31).

La restricción del costo en la información financiera útil.

Espinosa (2020) define lo siguiente sobre la restricción del costo en la información financiera: “La prestación de información financiera impone costos, y es importante que esos costos estén justificados por los beneficios de presentar esa información. Existen varios tipos de costos y beneficios a considerar” (p. 31). Por consiguiente, hay que tomar en cuenta que el aumento de los costos repercute al final para el usuario, ya que, representa una reducción en la rentabilidad.

Importancia de Información Financiera

Para ir cerrando con la repercusión e importancia de los estados financieros, es necesario repasar que Polanco (2020) señala que esto es importante porque:

Los gerentes usan la información financiera para evaluar la gestión de las diferentes áreas de la empresa, lo cual le permite decidir sobre introducción de nuevas líneas de productos en el mercado, incremento de los precios, así como tomar decisiones de financiamiento e inversión. Si una organización carece de un adecuado análisis de la información financiera, los encargados de tomar las decisiones no podrán actuar de manera correcta lo cual podría afectar las utilidades de la misma. (p. 24).

Además, los autores Polanco, Santos y De la Cruz (2020) concluyen que son:

Un conjunto de datos mediante los cuales se pueden evaluar los flujos de caja y las inversiones de una organización, así como también presupuestar las operaciones y tomar decisiones tanto a nivel operativo como estratégico que le permitan lograr rentabilidad.” (p. 24).

Además, es importante la información para los usuarios, tanto los internos, los cuales Polanco (2020) los define como: “aquellos que tienen el control sobre la información financiera. Aquí tenemos: junta directiva, gerentes, encargados de áreas o departamentos, empleados, órganos de supervisión interna, entre otros” (p. 26), como los externos que son definidos de la siguiente forma: “aquellos que tienen el control sobre la información financiera. Aquí tenemos: junta directiva, gerentes, encargados de áreas o departamentos, empleados, órganos de supervisión interna, entre otros.” (p. 26).

Fuentes de Información Financiera

Cuando se habla de información financiera es necesario conocer de donde proviene esos datos que son emitidos producto del uso y manejo de recursos financieros a una institución. Es aquella información que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad, así como la composición y variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado

Lezanski et al (2020) expresa al respecto lo siguiente:

Los sistemas de información utilizan datos que provienen:

- a) Del exterior y se obtienen por medio de encuestas, entrevistas, estadísticas, noticias o de la relación con instituciones gubernamentales, bancarias, etc.
- b) Del interior que básicamente están integrados por sistema de información contable (documentos comerciales, libros de comercio, etc.). (p. 18).

En el caso de la información financiera utilizada para los sistemas de información financiera se obtendrá los datos de estados financieros, colaboradores de la empresa, estudios de mercado, entre otros. La definición teórica de cada uno de estos estados será abarcada a continuación. De momento, es importante saber que lo conforman cuatro estados contables o financieros básicos, además, se hace referencia al balance general o estado de situación, estado de resultados, estado de flujos de efectivo, estado de variaciones en el capital. También, a los datos que se desprenden del análisis de estos como, por ejemplo, el análisis vertical, horizontal o dupont y dupont modificado.

Estados Financieros

Los estados financieros son informes periódicos donde se puede encontrar el estado de una organización durante una etapa de año. Estos informes suelen ser documentos redactados una vez al año con una fecha en específico y se presenta la estructura de activos, pasivos, entre otras. Constituyen toda la base contable y son elaborados por algún encargado de la contabilidad empresarial. En otras palabras, refleja o narra las actividades económicas de la organización.

El autor Dávila et al. (2021) se refiere a los estados financieros como informes que: “suministran datos sobre la situación financiera de la entidad. Éstos también proporcionan referencias sobre los efectos de las transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos y los derechos de los acreedores” (p. 18). Al confirmar el hecho de que estos reflejan las transacciones y actividades económicas de la empresa, por lo tanto, representan una medida de control y una herramienta de planificación a futuro.

Además, ayuda a entender de forma sencilla si la empresa está siendo rentable, en palabras sencillas y de forma simplificada. Según Polanco (2020) se puede asegurar que:” Mediante estos la empresa puede saber si está ganando o perdiendo, así como si el capital se ha incrementado o disminuido” (p.29). Esto es básicamente porque los estados financieros son una representación fiable del estado de una organización, como se comentó anteriormente.

Explicado lo anterior, también cabe aclarar que cuando se habla de rentabilidad en una empresa, de acuerdo con lo expresado por Label, León y Ramos (2021), se entiende que: “La rentabilidad financiera (rf) viene definida por la utilidad obtenida por la empresa en relación con los recursos sacrificados por los socios (fondos propios)” (p. 153). Es decir, son simplemente los beneficios de la operación empresarial tomando en cuenta los recursos que aportaron los socios.

Importancia de Contar con Estados Financieros.

Corresponde hacer énfasis en la importancia que tiene para las organizaciones contar con estados financieros, los autores Dávila et al. (2021, citando NIC 1, párrafo 9) explican la importancia y los objetivos de los estados financieros de la siguiente forma:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados” (p. 195).

Adicionalmente, se entiende que al desprender información valiosa sobre la situación de la empresa se convierte en una herramienta útil para mostrarse ante posibles inversores, quienes pueden evaluar a la compañía usando los estados. Además, facilita que se encuentre las diferentes variaciones financieras en las actividades de la empresa, por lo que, se tiene este recurso para medir la evolución de la empresa y se manejan los pagos, deudas, préstamos, gastos, entre otros.

Clasificación de los Estados Financieros.

Se da inicio al tema de clasificación definiendo lo que es el SEC, como explica el autor Gitman et al. (2016): “La Comisión de bolsa y valores (SEC) de Estados Unidos —el organismo regulador que rige la venta y la cotización de valores a nivel federal” (p. 60). Es decir, este es un ente con poder para regular, controlar y supervisar el mercado de valores de los Estados Unidos. Ahora bien, el SEC también tiene influencia en lo que son los estados financieros. En este caso, solicitan ciertos estados financieros para los accionistas.

Los estados financieros son estados diferentes con su propia división, al respecto el autor Gitman et al. (2016) brinda una explicación donde se dice que:

Los cuatro estados financieros clave que la SEC exige presentar a los accionistas son: (1) el estado de pérdidas y ganancias, (2) el balance general, (3) el estado del patrimonio de los accionistas y (4) el estado de flujos de efectivo. (p. 61).

En estos estados se encuentra la información necesaria para las actividades de los accionistas. Se muestra desde las cuentas anuales de la empresa, la relevancia económica de la empresa,

resumen de actividades económicas, movimientos en las partidas del patrimonio de la empresa y hasta las variaciones en el efectivo.

Balance General.

Acerca del balance general, Label et al. (2021) expresa que este es, en resumidas palabras, un documento en el que se ven todos los activos, pasivos y patrimonio de una empresa. Se entiende que esto se da en un periodo determinado. Al incluir activos, pasivos y la diferencia entre ambos a la que se le conoce como patrimonio, se define qué sirve para que los socios, alta gerencia y accionistas sepan de qué forma se está llevando la actividad. Si va por buen rumbo o no, esto se ve reflejado en el balance general, el cual termina siendo clave para el futuro de la compañía.

A continuación, se explica qué es el balance general que, a juicio de Label et al. (2021), se puede entender por medio de un ejemplo tan básico como lo es la elaboración de dos listas, en donde para la primera lista se apuntan cosas que son importantes y se les asigna un valor, para la segunda lista se apunta todas las deudas y se le asignan los valores correspondientes. De este modo, ya se tiene lo más básico para lo que es un estado financiero, a la primera lista se le podrían llamar activos y a la segunda lista pasivos.

A su vez se puede elaborar una tercera lista, que puede ser utilizada para reflejar las cantidades que se han invertido. En el caso de una empresa, muestra lo que los dueños han invertido en ella. Ahora bien, en realidad existen dos fuentes o tipos de capital, siendo la primera el dinero que han invertido dueños o inversionistas externos, el cual se denomina inversión de los dueños o simplemente capital. Y, por otra parte, también una cantidad que se haya obtenido de las ganancias generadas por el propio negocio a las cuales se les denomina utilidades acumuladas.

Los activos dentro del balance general, como lo plantean Dávila, Castillo y Mejía (2021, citando Marco Conceptual para la Información Financiera, párrafo 4.3), se entienden como: “recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados. Un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos” (p. 21).

Por otro lado, los pasivos dentro de un estado de situación, dicho por palabras de los autores Dávila et al. (2021) citando el marco conceptual para la información financiera, párrafo 4.26), se explican de la siguiente forma: “es una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultados de sucesos pasados” (p. 21). Es decir, son deudas con terceros.

Desde la posición de Dávila et al. (2021) citando marco conceptual para la información financiera, párrafo 4.63), una definición más sencilla de lo que es el patrimonio, el cual lo expresan a través de la ecuación patrimonial $Pt = A - Ps$, es que se define como una porción residual de los diferentes activos de una empresa después de deducirlos de sus pasivos, tal cual se muestra en la ecuación matemática previamente revisada.

Estado de Resultados.

De la misma forma que se explicó el estado de situación, se procede con lo expuesto por Label et al. (2021) donde define este estado como un estado que:

Muestra, por una parte, todos los ingresos que la empresa ha recibido en el periodo cubierto por dicho estado, como también los gastos en que ha incurrido en ese mismo lapso para obtener esos ingresos. Si se toma el total de los ingresos y se resta el total de los gastos se llega al resultado del ejercicio, que puede ser una utilidad o una pérdida. (p. 9).

A grandes rasgos, el estado de resultados está organizado en tres secciones según manifiesta Label et al. (2021) el cual expresa que, en la primera sesión, básicamente, se van a mostrar los ingresos ganados por medio de ventas de productos o servicios durante el periodo reportado. La segunda, más bien, muestra los gastos que hizo la empresa con la finalidad de obtener ingresos. Y, por último, se detalla a la sección donde se ve la diferencia entre las dos primeras secciones por medio de una resta, la cual determina cuanta utilidad hubo.

Por consiguiente, los ingresos, como lo plantea Label et al. (2021): “En el estado de resultados, los ingresos constituyen lo que la empresa ha ganado durante un periodo de tiempo por la venta de sus mercaderías, de los productos terminados o por la prestación de servicios a sus clientes” (p. 86).

Y, por su parte, los gastos, citando a Label et al. (2021): “Los gastos representan los bienes o servicios que ha necesitado consumir la empresa durante el ejercicio para poder realizar su actividad, y con ello obtener los ingresos del periodo” (p. 86).

Por otro lado, corresponde definir la utilidad bruta en las ventas de una empresa. Citando a Label et al. (2021): “Es la diferencia entre las ventas a precio de venta y las ventas a precio de adquisición” (p. 86). Es decir, que son las ganancias que se obtienen de la venta de un producto determinado. Evidentemente, habría que restarle a esta ecuación los costos de los bienes que se están comercializando.

Dicho por palabras de Label et al. (2021) la utilidad neta “Es la diferencia entre los ingresos del periodo y los gastos necesarios para obtener esos ingresos” (p. 85). Por lo que, se entiende esta utilidad es obtenida como resultado de descontar los ingresos y los gastos obtenidos de una empresa u organización.

Por último, se hace referencia a lo que son los gastos operativos o gastos operacionales de una empresa que pueden ser de diversas fuentes, cabe mencionar son definidos por Label et al. (2021) de la siguiente forma: “Los gastos operacionales son aquellos en que es necesario incurrir para realizar la actividad sobre la base del día a día” (p.80). Es decir, pueden abarcar desde gastos administrativos hasta gastos financieros, entre otros.

Estado de Flujos de Efectivo.

Los estados de efectivo son estados que demuestran el movimiento de dinero de las organizaciones. Como expresa Label et al. (2021), muestran la manera en la que el dinero es generado dentro de una empresa, de donde viene y cómo se usa durante el periodo en el que se hizo el informe. Generalmente, estos estados o informes se lanzan con números de lo que paso en el mes, trimestre o año.

En palabras de Gitman et al. (2016) el estado de flujo se define de la siguiente forma:

El estado de flujos de efectivo es un resumen de los flujos de efectivo ocurridos durante el periodo en cuestión. Este estado ofrece información sobre los flujos de efectivo operativos, de inversión y financieros de la empresa, y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el periodo. (p. 67).

Por su parte el objetivo de los estados de flujo de efectivo. desde la visión de Uribe (2020), es:

El objetivo del estado de flujos de efectivo es presentar información pertinente y concisa, relativa a los recaudos y desembolsos de efectivo de un ente económico durante un periodo para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales para:

- Examinar la capacidad del ente económico para generar flujos futuros de efectivo.
- Evaluar la capacidad del ente económico para cumplir con sus obligaciones, pagar dividendos y determinar el financiamiento interno o externo necesario.
- Analizar los cambios experimentados en el efectivo derivados de las actividades de operación, inversión y financiación.

- Establecer las diferencias entre la utilidad neta y los recaudos y desembolsos de efectivo asociados. (pp. 211-212)

Clasificación de flujos.

En este caso, la primera clase de flujo es el de operación. En el caso de las actividades de operación, básicamente expresan información acerca de cuanto efecto se obtiene gracias a las operaciones de la empresa por día. Como señala Label et al. (2021):

La sección relativa a operaciones del estado de flujo de fondos muestra cuánto del efectivo se originó en las transacciones que constituyen la razón de ser de la entidad, es decir, en las operaciones del día a día del negocio en marcha. (p. 94).

Por su parte y referente al de inversión, el cual son desembolsos que se espera que en un futuro retribuyan, de acuerdo con Label et al. (2021), se puede decir que:

Cada vez que una empresa hace una compra de activos a largo plazo (bienes raíces, inmovilizados, activos fijos, etc.), esta adición es considerada como una inversión para la organización. Esta inversión representa la salida de un flujo de efectivo para la empresa. (p. 96).

La próxima categoría a la se va a hacer referencia es la de actividad. Label et al. (2021) expresa lo siguiente sobre dicha categoría:

Es otra de las categorías de la actividad comercial reflejadas en el estado de flujos de efectivo. Esta sección del estado de flujos de efectivo muestra las compras de activos a largo plazo (propiedad, planta y equipo, y bienes raíces). Estos ítems son tratados como inversiones en la organización y representan una salida de fondos para ella. (p. 97).

Por último, referente a las actividades de financiación o financiamiento que toma en cuenta a prestamistas, socios o acreedores, tal cual deduce Label et al. (2021), se puede decir al respecto que: “En esta sección aparece tanto el efectivo que ha ingresado como el que ha salido de la empresa debido a la necesidad de financiar todas las actividades” (p. 97).

Estado de variaciones en el patrimonio.

El estado de cambios o variaciones en el patrimonio, según lo expone Cardozo (2018), es un estado que muestra el resultado del periodo del cual se desea, así como los ingresos y gastos del periodo, efectos de los cambios, políticas contables y sus correcciones de errores, los valores de inversiones, dividendo y otras distribuciones recibidas por los asociados. En otras palabras, este es un estado que se caracteriza por reflejar todos los cambios presentes desde que inicia hasta que

concluye el periodo. Es decir, refleja las transacciones de los asociados mostrando así la conexión entre la situación financiera y el estado del resultado integral.

Como indica Cardozo (2018) con respecto a el estado de cambios en el patrimonio:

Le presenta al usuario información acerca de cada componente del patrimonio, lo que incluye:

- Una conciliación entre el valor en libros al comienzo y al final del periodo de cada componente del patrimonio
- Los efectos de la aplicación retroactiva de las políticas contables.
- Los efectos de la reexpresión retroactiva de errores de periodos anteriores. (p. 48).

CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO

Asociación Solidarista ASOTAB

La Asociación Solidarista ASOTAB, establecida el 17 de junio de 2003 bajo el registro de autoridades locales “Ministerio de Trabajo”, se encuentra regulada por la Ley de Asociaciones Solidaristas (Ley 6970). La propuesta de ASOTAB para el solidarismo se enmarca en la siguiente frase: “Justicia, progreso y consolidación de la democracia es nuestra propuesta para el Solidarismo.”

ASOTAB evoluciona y es un alisado más de los colaboradores, representamos la voz y esfuerzo de miles de trabajadores en Costa Rica. Desde 2003 hasta hoy, de manera ágil, competitiva y rentable los asociados y asociadas pueden contar con ASOTAB para sus propósitos. El aporte patronal al colaborador es del 5,33%, correspondiente a la indemnización por despido. Esto garantiza el dinero del empleado en caso de cualquier despedida. El aporte de los trabajadores del 5%, correspondiente al ahorro personal.

ASOTAB fomenta en sus asociados el hábito del ahorro y la posibilidad de aumentar su capital para realizar mejores inversiones. Cuenta con líneas de crédito con tasas competitivas y excelentes plazos y brinda diferentes convenios en áreas de Salud, Turismo, Educación y otros. Esos beneficios son para nuestros asociados y sus familiares. También ofrece la posibilidad de realizar compras Físicas/online en las tiendas propiedad de la asociación.

Entre los servicios también destaca

- ✓ Cotización de asistencia por defunción.
- ✓ Pagos a través de SINPE móvil.
- ✓ Pagos de Servicios Públicos, Celular, TV por cable, Yuplón entre otros.
- ✓ Compras en línea de lotería.
- ✓ Convenios con carnicerías y verdulerías. Si realiza una compra en Ali Market, ofrecerán un servicio de entrega a domicilio y también le darán la opción de realizar el pago en 4 vías diferentes.
- ✓ Transferencias de dinero a Nicaragua.
- ✓ Pague el crédito del teléfono celular en el supermercado o a través de un sitio web autorizado.
- ✓ Entrega express, ya sea de Ali Market o tiendas asociadas.

- ✓ Las compras de comestibles se pueden entregar en su hogar y los pagos se pueden realizar en pistas.
- ✓ Horarios flexibles en Candy store.
- ✓ Se cuenta con excedentes cada año.

Misión

Dar un mayor bienestar a todos nuestros asociados.

Visión

Ser la solución en productos y servicios al asociado, de forma ágil, responsable y transparente.

Enfoque

Cuantitativo

En el presente proyecto se utilizará como metodología un enfoque cuantitativo, ya que, según las características del proyecto, se requieren datos objetivos que puedan probar la hipótesis con un sistema de medición numérico que revele patrones de comportamiento que contribuyan a la resolución del problema inicialmente planteado. Los datos se van a obtener de forma numérica, principalmente, tomando en cuentas los diferentes estados e informaciones financieros generales brindados por ASOTAB.

Niglas (2010), mencionado por Hernández y Mendoza (2018), comenta que los métodos cuantitativos están conformados por: “(...) conteos numéricos y métodos matemáticos.” (p.5)

A lo citado, Hernández et al. (2018) agregan: “(...) representa un conjunto de procesos organizado de forma secuencial para comprobar ciertas suposiciones. Cada fase precede a la siguiente, y no podemos eludir pasos, el orden, es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna etapa.” (p.6)

De igual forma los autores Hernández et al. (2018) enfatizan en la necesidad de contar con: “(...) con un lugar preciso al cual arribar (planteamiento especificado y delimitado) y un mapa preciso o GPS (diseño acotado). Nuestro equipaje incluye análisis estadístico pues lidiaremos con números.” (p.7)

Tomando en cuenta las citas anteriores y sabiendo que el enfoque utilizado para esta investigación será un enfoque cuantitativo, se conoce que se utilizará un planteo especificado y delimitado con un orden riguroso en donde no se podrá saltar ningún paso y en el cual se trabajará, principalmente, con números con la finalidad de obtener nueva información. Los

procesos para los diferentes análisis a realizar se harán por medio de métodos matemáticos, tal cual indican Hernández et al. (2018).

Diseño

No Experimental

El diseño de investigación es un planeamiento elegido para contribuir de forma eficiente con la resolución del problema de la investigación, siendo un conjunto de acciones a tomar muy importantes para el análisis de los datos. El diseño no experimental es el elegido por las características de la investigación a realizar y se lleva a cabo cuando se observa para sacar conclusiones sin necesidad de manipular las variables.

Hernández et al. (2018) definen una investigación no experimental como: “Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos.” (p.174)

Explicado de una forma más clara, el proyecto de investigación para ASOTAB será de carácter no experimental, ya que, no se va a manipular o alterar los datos, sino que más bien se procederá con el análisis de situaciones que ya han ocurrido. Dicho análisis se realizará utilizando estados financieros, datos del mercado e información de los trabajadores y asociados para, posteriormente, hacer una propuesta que pueda aportar a la resolución del problema de la investigación.

Transversal Correlacional o Causal:

En una investigación cuando se habla de correlacional o casual se hace alusión a un tipo de método no experimental que utiliza información de dos variables diferentes, evaluando la información entre ellas para describirlas y determinar la relación entre sí, pero sin la intención de determinar qué es lo que causa que exista esta relación. Cabe recalcar que al ser un método no experimental de igual forma se observaran las variables sin modificarlas.

Hernández et al. (2018) indican que: “los diseños transeccionales correlacionales-causales: “describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado, ya sea en términos correlacionales, o en función de la relación causa-efecto” (p. 179).

En el caso de esta investigación se utilizará el método transversal correlacional, esto se determina debido a que el análisis que se pretende hacer requiere que se relacione la información entre tablas y diferentes análisis financieros, esto es necesario para obtener resultados apropiados

que permitan la elaboración del sistema de información que ayude a la gerencia a tomar decisiones.

Adicionalmente, también se sabe que la idea es desarrollar la investigación tomando en cuenta información financiera de un periodo en específico. En este caso será información financiera del periodo 2022. Se pretende observar y analizar la actividad financiera de ASOTAB con la idea de brindar una propuesta apropiada para facilitar su toma de decisiones.

Población y Muestra

Población

En el caso de los proyectos de investigación, cuando se habla del concepto de población se refiere a un determinado grupo que forma parte del proyecto y que son necesarios para obtener datos o resultados necesarios para atender el problema de la investigación. La población cuenta con características específicas acorde a los requerimientos de la investigación. Según Hernández, et al. (2018), se define la población como “el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (p.198).

Para esta investigación será necesario conocer la información que brindará la población para realizar dos análisis diferentes que se complementaran para poder dar la propuesta final. El primero un análisis financiero y el segundo el análisis de percepción, ambos necesarios para la construcción del modelo de información financiera que se requiere. La población por examinar serían las todas las asociaciones solidaristas de empresas transnacionales ubicadas en zonas francas de San Antonio de Belén, Heredia.

Muestra.

Para el desarrollo de la presente investigación resulta trascendental contar con una muestra que represente a la población, por lo tanto, debe tener sus mismas características. Las muestras permiten obtener conocimiento, observaciones, resultados, entre otras, de una forma más sencilla y reducida sin tener que acudir a toda la población, por lo tanto, simplifica el proceso de recopilar información. La muestra no probabilística, Hernández et al. (2018), la definen como:

La elección de las unidades no depende de la probabilidad, sino de razones relacionadas con las características y contexto de la investigación. Aquí el procedimiento no es mecánico o electrónico, ni con base en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador o de un grupo de investigadores y, desde luego, las muestras seleccionadas obedecen a otros criterios. (p.200).

En este caso se utilizará una muestra no probabilística dado que es una cantidad muy reducida de asociaciones solidaristas en Heredia que cuentan con las delimitaciones en específico que se requieren para ser parte de la investigación que se especificó anteriormente. Por lo que, se procederá a elegir objetivamente la asociación solidarista que cumpla totalmente con las especificaciones necesarias para el proyecto, en este caso ASOTAB.

Tanto para el estudio de la percepción de los asociados como para el estudio financiero se utilizará la muestra no probabilística de los trabajadores y asociados que forman parte de la asociación solidarista, ya que, se requiere un grupo muy específico de ASOTAB con un criterio para responder lo que se les preguntará. Lo ideal es que conozcan los diferentes temas de los que se les va a hacer mención durante el cuestionario y no se tiene algún método estadístico para definir esta muestra.

La primera unidad de muestro será la asociación solidarista perteneciente a una empresa transnacional de zona franca ubicada en San Antonio de Belén, en Heredia durante el periodo 2022. Y para el estudio de percepción y estudio financiero se tomará en cuenta a la unidad probabilística asociado de ASOTAB y a un trabajador de ASOTAB. Se recalca que tanto al asociado como al trabajador de la asociación solidarista en cuestión se les contactará para identificar los elementos relevantes de la asociación.

Instrumento

El instrumento dentro de un trabajo de investigación hace referencia al proceso en el que un investigador usa diferentes herramientas para recolectar información necesaria para el desarrollo del proyecto. Para esto, se utilizan técnicas y métodos, así como diferentes herramientas como lo pueden ser formularios, pruebas, cuestionarios, entre otras, todo esto dependiendo de las necesidades del proyecto. Al respecto, Hernández et al. (2018) señala lo siguiente sobre la definición de instrumentos: “recurso que utiliza el investigador para registrar información o datos sobre las variables que tiene en mente.” (p. 228).

Requisitos que Deben Cumplir los Instrumentos de Medición

Confiabilidad o Fiabilidad

La confiabilidad hace referencia al nivel en el que el instrumento elegido para la medición y recolección de datos puede dar como resultado conclusiones. En relación con esto, Hernández et al. (2018) dice (citando a Hernández-Sampieri et al., 2017; Kellstedt y Whitten, 2013; Ward y

Street, 2009): “se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo individuo, caso o muestra produce resultados iguales” (p. 228).

Validez

La validez representa que tan probable es que el instrumento sea certero en cuanto a medir lo que se le solicita. Hernández et al. (2018) al respecto define lo siguiente: “La validez, en términos generales, se refiere al grado en que un instrumento mide con exactitud la variable que verdaderamente pretende medir” (p. 229).

Tipos de Validez.

Validez de contenido.

El primer tipo de validez al que se va a hacer referencia es a la validez de contenido, la cual, según Hernández et al. 2018 (citando a The SAGE Glossary of the Social and Behavioral Sciences, 2009b y Bohrnstedt, 1976) comenta: “se refiere al grado en que un instrumento refleja un dominio específico de contenido de lo que se mide o la amplitud en que la medición representa al concepto o variable medida” (p. 230).

Validez de criterio.

Por su parte la validez de contenido se define, desde la perspectiva de Hernández et al. (2018), de la siguiente forma: “se establece al comparar sus resultados con los de algún criterio externo que pretende medir lo mismo” (p. 231).

Validez de concurrente.

La siguiente validez a la que se hará referencia es a la validez de concurrente, que Hernández et al. (2018 citando a Kaplan y Saccuzzo, 2013) define de la siguiente forma: “los resultados del instrumento se correlacionan con el criterio en el mismo momento o punto de tiempo” (p. 231).

Validez predictiva.

Bajo la perspectiva de Hernández et al. (2018 citando a The SAGE Glossary of the Social and Behavioral Sciences, 2009d.) se comenta lo siguiente sobre la validez predictiva: “Si el criterio se fija en el futuro, se habla de validez predictiva” (p. 232).

Validez de constructo.

Ahora bien, con respecto a la validez de constructo, Hernández et al. (2018), (2018 citando a Babbie, 2017; Johnson y Morgan, 2016; The SAGE Glossary of the Social and Behavioral Sciences, 2009d y Sawilowsky, 2006), explica que: “se refiere a qué tan bien un instrumento representa y mide un concepto teórico” (p. 232).

Validez de expertos.

Corresponde el turno de referirse a la validez de los expertos, a la luz de lo expresado por Hernández et al. (2018 citando a Gravetter y Forzano, 2011; Streiner y Norman, 2008 y Mostert, 2006):

La validez de expertos o face validity, la cual se refiere al grado en que aparentemente un instrumento mide la variable en cuestión de acuerdo con voces calificadas. Se encuentra vinculada a la validez de contenido y, de hecho, se consideró por muchos años como parte de esta. Hoy se concibe como un tipo adicional de evidencia. (p. 235).

Validez total.

De acuerdo con Hernández et al. (2018), sobre la validez total se conoce lo siguiente:

La validez de un instrumento de medición se evalúa sobre la base de todos los tipos de evidencia. Cuanta mayor evidencia de validez de contenido, de criterio, de constructo y de expertos, así como de comprensión del instrumento de medición, este representará mejor las variables que pretende medir. (p. 235)

Factores que pueden afectar la confiabilidad y la validez.

Teniendo en cuenta a Hernández et al. (2018), se menciona que existen factores que podrían afectar la validez y la confiabilidad de un instrumento de medición dentro de una investigación. Siendo la primera de toda la improvisación, es decir, cuando se elaboran instrumentos de medición de un día para otro sin conocimiento de la variable, la teoría o la práctica. Y, también, utilizar instrumentos desarrollados en el extranjero que no se han validado en el contexto, cultura y tiempo en el que el investigador se encuentra. Esto puede afectar, ya que, muchas veces adaptar o traducir instrumentos puede generar errores en cuanto a comprender la función de este.

Por su parte, utilizar un instrumento inadecuado es un error común. En ocasiones se utiliza un instrumento con un lenguaje muy elevado para ciertas personas, por ejemplo, según su grado de educación, provocando así que no se obtenga la información correcta, ya que, hay probabilidad de que se haya malinterpretado. Por otro lado, la falta de estandarización, es decir, no dar el mismo instrumento a todos los participantes hace que la prueba claramente pierda validez.

Corresponde hablar de las condiciones donde se aplica el instrumento de medición, ya que, las condiciones como el ruido, el frío, instrumentos demasiado largos o tediosos pueden llegar a afectar negativamente al individuo al que se le aplica el instrumento. El último factor al que se hace referencia es a los aspectos mecánicos, que se da cuando las instrucciones no son legibles,

faltan páginas, no hay espacios apropiados para contestar cuando hay un producto de un instrumento mal fabricado.

Objetividad

Volviendo a los requisitos que debe tener un instrumento de medición, corresponde el turno de la objetividad. La cual Hernández et al. (2018 citando a SAGE Encyclopedia of Evaluation, 2004) la define como la medida estándar en la que un proceso de indagación puede captar o registrar los fenómenos estudiados tal cual son realmente, sin ninguna variación subjetiva. A su vez el autor menciona que tanto la validez, la confiabilidad y la objetividad como requisitos no deberían ser abarcados de forma individual, sino de forma interdependiente explicando así que, si alguna de las tres está ausente, el instrumento no sería el apropiado para realizar un estudio.

CUADRO DE VARIABLES/EN FORMATO HORIZONTAL

OBJETIVO	VARIABLE	INDICADOR	SUBINDICADOR	DEF. CONCEPTUAL	DEF. OPERACIONAL	INSTRUMENTALIZACIÓN
Definir la situación financiera de la asociación solidaria de ASOTAB.	Situación financiera.	Relevancia de la situación financiera, métodos para determinar la situación financiera, herramienta para mejorar la situación financiera.	Posición, postura, indicador, estados financieros.	Para Espinosa (2020), situación financiera se define como “capacidad de cumplir con las obligaciones” (p. 39).	Capacidad de pago	Estados financieros

Identificar el sistema de información financiera que utiliza actualmente la asociación solidaria ASOTAB.	Sistema de información.	Importancia de contar con un sistema de información financiera, características de los sistemas de información financiera, beneficios de los sistemas de información financiera.	Unidad, compleja, elementos, datos.	Para Lezanski, et al. (2020): “Es una unidad compleja formada por elementos humanos, materiales, tecnológicos, que se interrelacionan para recopilar datos, ordenarlos y transformarlos en información útil” (p. 18).	Transformar datos en información útil.	Cuestionario
Determinar los requerimientos de información	Requerimientos de información financiera.	Tipos de requerimientos de información financiera,	Contabilidad, unidades monetarias, entidad, usuario,	Para San Martín López (2021): La información financiera que emana de la	Información cuantitativa útil para la empresa	Cuestionario

<p>n financiera de la asociación solidarista ASOTAB para la toma de decisiones.</p>		<p>objetivos de los requerimien tos de la información financiera, característic as de los requerimien tos de información financiera.</p>	<p>decisiones económicas.</p>	<p>contabilidad es información cuantitativa, expresada en unidades monetarias y descriptiva, que muestra la posición y desempeño financiero de una entidad, y cuyo objetivo esencial es el de ser útil al usuario general en la toma de sus decisiones económicas. (p. 20).</p>		
<p>Elaborar una propuesta de un modelo de información financiera para la asociación solidarista ASOTAB.</p>	<p>Modelo de información financiera</p>	<p>Tipos de modelo de información financiera, factores que inciden en modelo de información financiera, claves para el funcionamie</p>	<p>Pauta, guía, patrón, regla ejemplo, molde, guía, representaci ón.</p>	<p>Según Castro, Chávez y Arellano (2018): “el modelo es definido como la explicación de la realidad, prototipo de actuación, esquema teórico, molde o guía, interpretación</p>	<p>Esquema o molde explicativo para la toma de decisiones.</p>	<p>Cuestionario</p>

		nto del modelo de información financiera.		explícita, representación abstracta, principio de acción y descripción del quehacer profesional” (p. 10).		
--	--	--	--	---	--	--

Instrumentos Cuantitativos

Cuestionario.

Para Hernández et al. (2018 Bourke, Kirby y Doran, 2016), cuando se habla de cuestionario se refiere a un grupo de preguntas que se refieran a la variable que se quiere medir. Adicionalmente, el cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir, además, se explica que es muy importante que el tipo de pregunta sea congruente realmente con la hipótesis de la investigación y con el planteamiento del problema.

Tipos de preguntas.

Existen dos tipos de preguntas, abiertas y cerradas, teniendo en cuenta a Hernández et al. (2018):

Las preguntas cerradas contienen categorías u opciones de respuesta que han sido previamente delimitadas. Es decir, se presentan las posibilidades de respuesta a los participantes, quienes deben acotarse a estas. Pueden ser dicotómicas (dos posibilidades de respuesta) o incluir varias opciones de respuesta. (p. 251).

Por su parte, las preguntas abiertas, según expresa Hernández et al. (2018), (2018 citando a Phillips, Phillips y Aaron, 2013): “Las preguntas abiertas proporcionan una información más amplia y son particularmente útiles cuando no tienes información sobre las posibles respuestas de las personas o la que posees es insuficiente” (p. 254).

Escalas para medir las actitudes.

Citando a Hernández et al. (2018), (2018 citando a Reid, 2015; Devine y Plant, 2013; Oskamp y Schultz, 2009 y Fishbein y Ajzen, 1975) explica que cuando se habla de actitud la define como: “Una actitud es una predisposición aprendida para responder consistentemente de una manera favorable o desfavorable ante un objeto, ser vivo, actividad, concepto, persona o símbolo” (p. 273).

Al respecto se puede decir que la escala de Likert, según Hernández et al. (2018), es básicamente un conjunto de ítems a modo de afirmaciones o juicios que se le presenta a un individuo y se le solicita que externé una reacción según cinco categorías de la escala donde cada punto contara con un valor numérico. De esta forma, el participante tendrá un puntaje total al final de la aplicación del instrumento.

Con respecto a la escala de Guttman, se dice que es una técnica más y que sirve para medir actitudes de igual forma que la escala anterior. En esta escala se afirman cuestiones con respecto a concepto o actitud y los participantes deben opinar seleccionando uno de los puntos o categorías de la escala respectiva que también tendrá un valor numérico. A diferencia del método Likert, las frases utilizadas en el instrumento poseen diferentes intensidades.

Otros Métodos Cuantitativos de Recolección de los Datos.

Análisis del contenido cuantitativo.

El análisis de contenido cuantitativo, según Hernández et al. (2018): “Es una técnica para estudiar cualquier tipo de comunicación de una manera objetiva y sistemática, que cuantifica los mensajes o contenidos en categorías y subcategorías, y los somete a análisis estadístico” (p. 290).

También, según lo que explica Hernández et al. (2018), este tipo de análisis tiene distintos tipos de usos, por ejemplo, evaluar la carga de contenido sexual en programas de la televisión, estudiar características de campañas de publicidad, comparar estrategias propagandísticas determinar la clase de evolución que un paciente de psico-terapia está teniendo o conocer discrepancias ideológicas entre partidos políticos.

Observación.

El método de observación, desde el punto de vista de Hernández: “consiste en el registro sistemático, válido y confiable de comportamientos y situaciones observables, a través de un conjunto de categorías y subcategorías” (p. 290).

Pruebas Estandarizadas e Inventarios.

Por su parte, otro instrumento, las pruebas estandarizadas, según Hernández et al. (2018), son pruebas o inventarios que tienen el objetivo de medir ciertas variables específicamente, por ejemplo, inteligencia, personalidad, liderazgo, sentido de la vida, depresión, postparto, entre otras. Por lo tanto, este tipo de pruebas son capaces de evaluar y determinar el estado de una o más variables tomando en cuenta elementos cualitativos y cuantitativos.

Datos secundarios (recolectados por otros investigadores.)

Con respecto a los datos secundarios recolectados por otros investigadores, se puede decir que, según Hernández et al. (2018): “Implica la revisión de documentos, registros públicos y archivos físicos o electrónicos” (p. 291).

Análisis de indicadores, fórmulas y ecuaciones.

En cuanto al análisis de indicadores, fórmulas y ecuaciones, Hernández et al. (2018), menciona lo siguiente: “En ocasiones, un fenómeno o variable multidimensional puede medirse a través de uno o más in-dicadores, y determinarse el valor de los casos o unidades mediante una ecuación, fórmula o pon-duración” (p. 292).

Instrumentos mecánicos o electrónicos.

Los instrumentos mecánicos, según Hernández et al. (2018), son más bien sistemas de medición hechos por aparatos. Explica que son herramientas físicas capaces de dar información sobre el participante, por ejemplo, polígrafo, pistola laser, escáner, instrumentos que captan la actividad cerebral, el vibrometo, el reloj de chequeo y otros. Terminan siendo instrumentos útiles para recolectar información.

Instrumentos y procedimientos específicos propios de cada disciplina.

Con respecto a los procedimientos específicos de cada disciplina, Hernández et al. (2018), menciona lo siguiente:

En todas las áreas de estudio se han generado valiosos métodos para recolectar datos sobre varia-bles específicas. Por ejemplo, en la comunicación organizacional se utilizan formatos para evaluar el uso que hacen los ejecutivos de los medios de comunicación interna (teléfono, reuniones, inter-net, etc.), así como herramientas para conocer procesos de comunicación en la empresa (la audito-ría en comunicación). Para el análisis de grupos se usan los sistemas sociométricos y el análisis de redes. En fin, las posibilidades son diversas. (p. 293)

Proceso de Recolección de Datos (Ambos Tipos de Investigación)

El proceso de recolección de datos para este trabajo de investigación inicia con el desarrollo de objetivos, esto con la idea de que sirvan como base para llevar un orden coherente de todo el proyecto. Posteriormente, se solicitan los permisos respectivos a las diferentes empresas del mercado que entran dentro del criterio de la muestra para que representantes de la empresa puedan contestar el cuestionario. A su vez, se contactará con los asociados que cumplan las características de la muestra para que llenen un cuestionario.

Posteriormente, se programa una fecha para la aplicación del instrumento a las dos muestras. Una vez realizadas las entrevistas, se procederá con el análisis de los datos obtenidos con la finalidad desarrollar un criterio, rutas de acción y un análisis para obtener las mejores conclusiones y recomendaciones para la empresa acorde con el objetivo general de este trabajo escrito de investigación.

Fuentes de Información

Fuente Primaria

Según Hernández et al. (2018), las fuentes primarias son aquellas que: “(...) proporcionan datos de primera mano, pues se trata de documentos que incluyen los resultados de los estudios correspondientes” (p.72).

Fuente Secundaria

Según Grove y Gray (2019), una fuente secundaria: “resume o cita el contenido de *fuentes* primarias. Los autores de las fuentes secundarias parafrasean los trabajos de investigadores y teóricos, e interpretan lo que escribió el autor principal” (p.155).

CAPITULO IV: ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS

Evaluación Financiera

En cuanto a la evaluación financiera, se iniciará con el análisis e interpretación de los datos desde la perspectiva de las razones financieras, las cuales serán abarcadas de forma integral tomando en cuenta las diferentes razones de liquidez, deuda, actividad y rendimiento válidas para analizar una asociación solidarista. La evaluación financiera es sumamente importante dentro de las organizaciones, ya que, gracias a esta se conocen y se entienden los retornos de la actividad empresarial.

Además, se puede saber si la organización está cumpliendo con los objetivos trazados, es decir, sirve como medida de control. Otros factores importantes de la evaluación financiera es que se puede tener información sobre los diferentes ámbitos de la empresa que requieran inversión, reingeniería, mejoras en los procesos para lograr eficiencia, así como que se obtienen bases para considerar los riesgos también.

Liquidez

Es el turno de indagar en los datos encontrados en cuanto a las razones referentes a la liquidez, las cuales demostraran que tan apta para cubrir las obligaciones o deudas es una empresa, por lo que, se interpretaran principalmente en términos de capacidad. La asociación solidarista ASOTAB cuenta con una gran fortaleza en cuanto a la liquidez, lo cual se demuestra a continuación en el gráfico de las razones de liquidez:

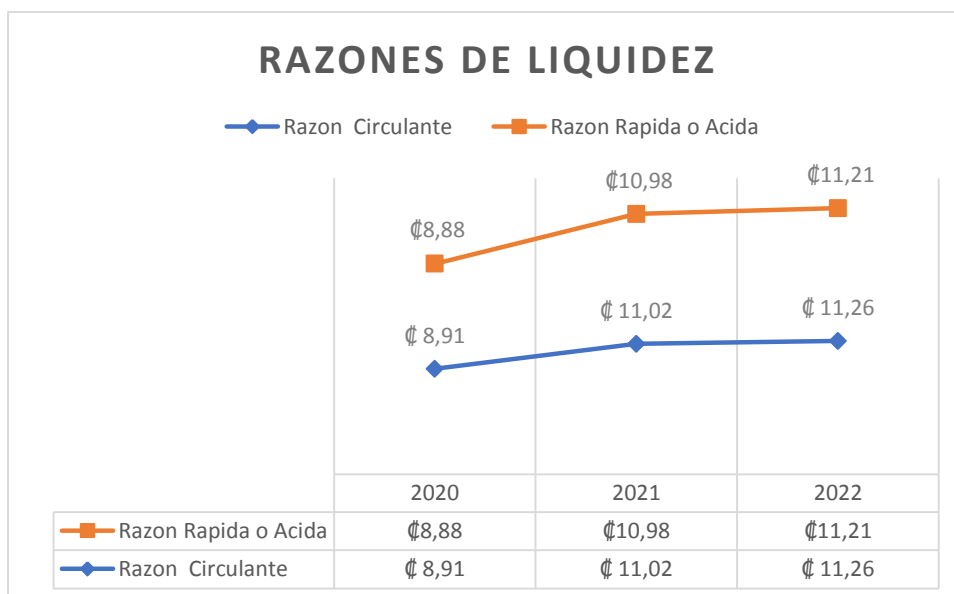


Figura 1. Razones de liquidez.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Como se puede observar, son números muy positivos, ya que, como se muestra en el gráfico anterior, por ejemplo, para el año 2020 por cada colón de deuda a corto plazo se tienen 8.81 colones de activo circulante para afrontar dicha deuda, por lo que, el nivel de activos corrientes cuenta con una gran capacidad. Además de lo señalado anteriormente, se observa un aumento a través de los años en este rubro, al punto de alcanzar para el año 2021 los 11.21 colones de activo circulante para cubrir los pasivos circulantes.

En este caso la alta capacidad de cobertura de los activos corrientes sobre los pasivos corrientes se da como resultado de un aumento en el interés ganado gracias a las tasas diarias tasadas por una entidad financiera, es importante tomar en cuenta que ASOTAB no tiene restricciones de uso sobre los saldos ni tampoco sobregiros autorizados. Esto es muy necesario para la actividad de la asociación solidarista, ya que, permite que este dinero esté siempre disponible para los asociados que requieran compras, pagar recargas móviles, comprar servicios, entre otras.

Asimismo, otra causa del aumento de la razón circulante que hubo del 2021 al 2022 es que la misma entidad financiera a la que se hizo referencia continuó generando intereses a ASOTAB al punto de generar más del doble que en el periodo anterior. Otro aspecto que influyó en el aumento entre 2021 y 2022 es el hecho de que a la operación se le añadieron dos entidades financieras más, por lo que, se sumaron a la cuenta de efectivo dentro del total de activos. Con respecto al pasivo se puede decir que se mantuvieron dentro de un rango que no repercutió tanto como el movimiento que hubo en la cuenta de activos.

Dentro del activo corriente se puede apreciar que los inventarios son bajos y experimentan un aumento año a año como tendencia. Es relevante aclarar que los inventarios para ASOTAB consisten en la mercadería para comercialización en los puntos de venta. Con respecto al aumento de los inventarios, se puede explicar porque los colaboradores gradualmente han estado volviendo a la oficina. Por lo que, la tienda de la asociación, *tabmarket*, la pulpería, entre otros, han tenido que ir agregando más y más inventario.

Adicionalmente, se empezó a contratar más personal en la sede de la lima, por lo que, ya es requerido más inventario para satisfacer las necesidades de la población de esa sede. A pesar de la tendencia al aumento, el inventario no es muy alto y aunque va subiendo poco a poco casi no

influye dentro en la cuenta de activos corrientes. A causa de esto, la variación al calcular la razón rápida no es mucha con respecto a la razón circulante.

Con respecto a los pasivos como componente de la razón de liquidez, como se dijo anteriormente, se mantuvieron dentro de un nivel similar a través de los tres años, aunque en el 2021 presentaron el valor más bajo. Cabe recalcar que las cuentas por pagar están compuestas por cuentas por pagar a proveedores por servicios y productos para las cafeterías, las tiendas, las pulperías y otras cuentas. Estas se mantuvieron en aumento durante los tres años, principalmente debido a que los colaboradores están regresando cada vez más a las oficinas y, por lo tanto, tienden a consumir más en estos.

También se mantuvo en aumento los pagos que tienen que ver con los ahorros que hacen los asociados y el interés que se merece cada ahorro. El aumento influenciado principalmente por la contratación de personal nuevo, ya que, la empresa está expandiendo sus operaciones en Cartago. Lo que explica entonces la caída de los pasivos para el año 2021 y el aumento para el 2022, básicamente son los gastos acumulados por pagar y otras cuentas, la cual está compuesta por pagos de cargas sociales, aguinaldo, vacaciones, aportes en custodia, provisiones para actividades, etc.

En este caso debido a que prácticamente no hubo provisiones para actividades porque este es un gasto que la junta directiva aprueba para la asamblea anual, ya que, para el 2021 se realizó de forma virtual, por lo que, no se hizo inversión. Aun y con la disminución en los pasivos como consecuencia de la variación de esta cuenta, disminuyendo en 2021 y sumando bastante para el 2022, no influyo en la tendencia que tuvo la razón de liquidez.

El último componente para analizar del activo corriente son las cuentas y préstamos por cobrar, donde se puede observar que tiene una disminución del año 2020 al 2021, aunque termina aumentando ligeramente del año 2021 al 2022 manteniéndose en términos generales bastante estable sobre la misma línea. Tener cuentas por cobrar en aumento refleja primeramente que las ventas no se están convirtiendo en líquido apropiadamente, esto dependiendo del volumen de ventas que se maneje.

Para el año 2021 la disminución de las cuentas por cobrar se debió a que los intereses acumulados por cobrar disminuyeron en casi 250 millones de colones debido a que se cobró menos intereses en COOPENAE y COOPEALIANZA. Para el 2022, la disminución presente en

las cuentas por cobrar fue influenciada en su mayoría por la disminución de la subcuenta “por cobrar aparte relacionada”, donde el saldo disminuyó notablemente.

Claramente la empresa se orienta a los activos de corto plazo en vez del financiamiento, por lo que, es solvente y tiene facilidad de pago a corto plazo tanto en deudas como para sus asociados. Esto es necesario para una asociación solidaria porque debe tener dinero accesible para los colaboradores-socios que requieran su dinero o préstamos adicionales, además. Esto se ve reflejado en indicadores como en la razón circulante, razón rápida e inclusive en el capital de trabajo que tienen una tendencia a mejorar los números conforme pasan los años.

Endeudamiento

Referente al endeudamiento, a modo de análisis se busca conocer cuanto financiaron terceros las actividades de la empresa y que tanta capacidad tiene la empresa de atender deudas pendientes con los que han financiado sus operaciones. Para este se utilizan indicadores de deuda. A continuación, se muestra de forma gráficas los resultados que se obtuvieron del cálculo de esas razones o indicadores financieros de endeudamiento para ASOTAB:

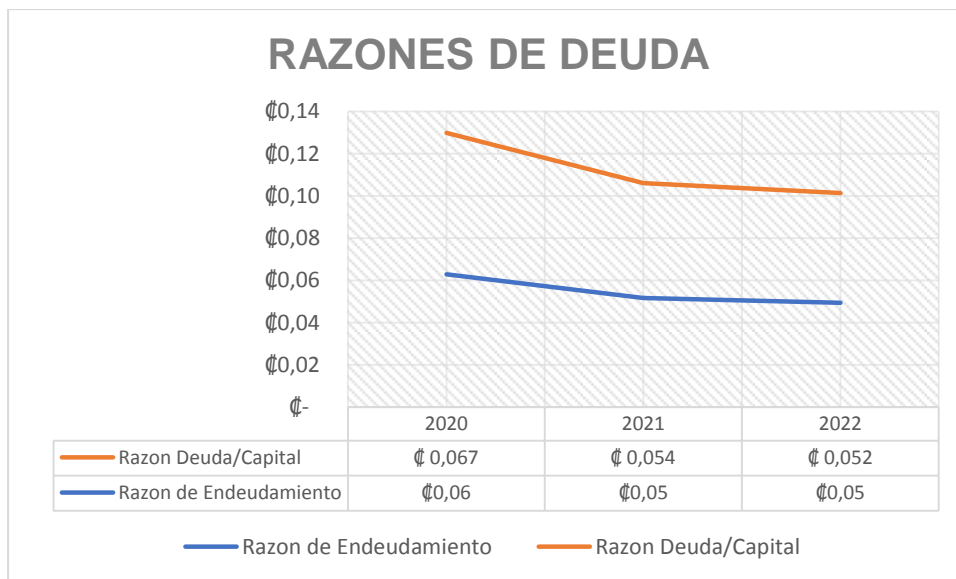


Figura 2. Razones de deuda.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto a la razón de endeudamiento, los indicadores señalan que no hubo incremento, al contrario, los números tienen una tendencia a la baja, por lo que, se entiende que cada colón invertido en activos fue financiado con 6.70 céntimos de agentes externos en el año 2020, un 5.44% para el año 2021 y 5.19% para el 2022. Dato que llama la atención porque no es para nada

normal que una organización se sostenga con tan poca deuda. Para entender que ha pasado se debe entender lo que están expresando cada una de las cuentas que componen esta razón financiera.

Primeramente, la cuenta de activos totales presenta un incremento año a año, influenciado principalmente por las inversiones mantenidas hasta el vencimiento que ASOTAB realiza y el aumento del efectivo que, como se mencionó anteriormente, aumenta debido a que las entidades financieras están generando muchos más intereses y a que cada año agregan más entidades financieras que les genere rendimiento.

Por su parte, la otra cuenta implicada en la operación, el total de pasivos, al contrario de la tendencia de activos totales, experimenta una caída entre el año 2020 y 2021 y aumenta del año 2021 al año 2022. En general las subcuentas que la conforma se mantienen muy similares año a año, no hay mayor sobresalto. Lo que se puede señalar es que las cuentas por pagar si tuvieron un aumento ligero durante los tres años y los ahorros de los asociados se mantuvo con un comportamiento similar.

Las cuentas por pagar presentaron una variación debido a que se incrementaron las cuentas con los proveedores de las tiendas en general que ASOTAB tiene. De esta forma, se entiende que tanto para sus actividades como para otras situaciones la ASOTAB no requirió mayor financiamiento y para los activos en específico fue de una cantidad muy baja, por lo que, cobran sentido los datos obtenidos.

Por otro lado, la razón de deuda-capital, esta toma en cuenta el pasivo y el capital total, básicamente se habla de un margen de aportaciones de los socios que está comprometidas por el pago de las obligaciones de la empresa, en otras palabras, cantidad de financiada por acreedores con base en lo que invirtieron los accionistas.

El resultado obtenido se explica gracias a que la empresa no depende de los acreedores y a que tiene una excelente inversión propia, debido a los ahorros e inversiones de los asociados y a que aumenta la cantidad de asociados año tras año. De hecho, se pasa de lo ideal, por lo que, se recomienda adquirir deuda para aumentar rentabilidad. Como se pudo apreciar son números muy bajos que no supera el 7% y más bien va con tendencia a la baja.

La próxima razón de endeudamiento es la razón de cargos de interés fijo la cual mide la capacidad de la empresa para poder pagar los intereses de los préstamos. Para el año 2020, por ejemplo, se tiene que con la utilidad operativa se podría cubrir 64.12 veces los intereses que la

empresa debe pagar por deuda por lo que tiene un gran margen de seguridad, en el caso del año 2021 esta capacidad de cubrir intereses se reduce a 7.98 y aumenta ligeramente para el año 2022 con 11.23.

Estas cantidades tan altas se dan como producto de la poca deuda o poco financiamiento con el que cuenta la empresa por parte de terceros, acumulando intereses muy bajos que pueden ser fácilmente cubiertos por la utilidad operativa. Esto pasa sin importar la variación que tiene la cuenta de utilidad bruta con los años y a pesar de que al menos por parte de los intereses, los cuales siguen subiendo, no repercute realmente como para dar números negativos. Los números se ven reflejados en el siguiente grafico:

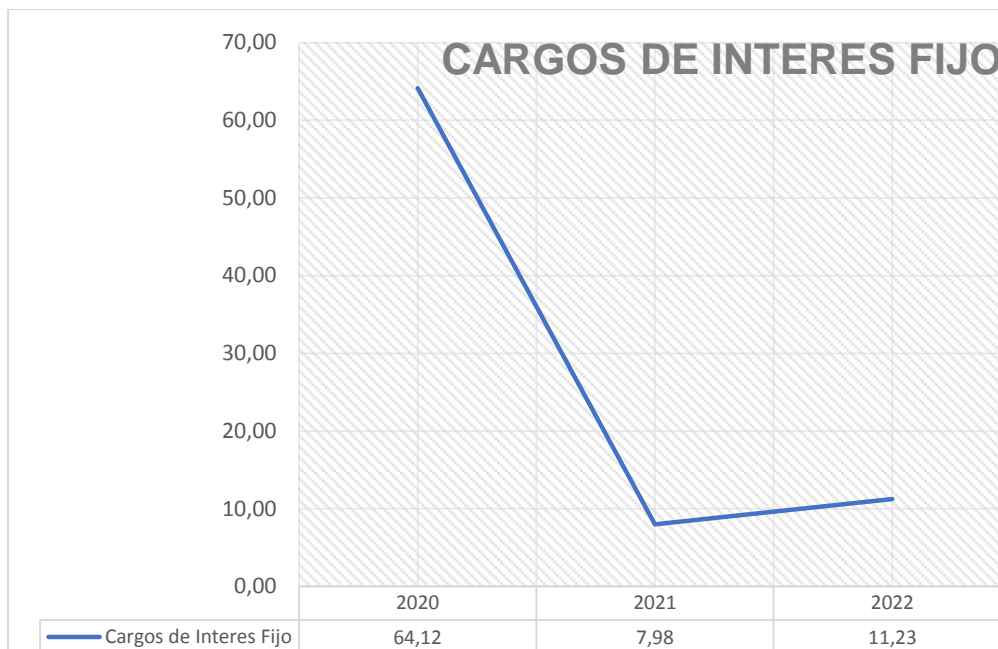


Figura 3. Cargos de interés fijo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Ahora bien, en cuanto a la financiación, la mayoría ha sido inversión con capital propio y una pequeña porción es la que ha sido utilizada gracias a los prestamistas siendo de hecho cada vez menos con el pasar de los años. Lo cual es positivo y representa una oportunidad importante para que la asociación solidarista ASOTAB se pueda endeudar más para mejorar su desempeño y conseguir más activos aun generando así más rentabilidad y seguir creciendo, atendiendo la meta de las empresas de generar riqueza y de la asociación como tal de dar los mejores rendimientos para sus asociados.

Actividad

En cuanto a las razones de actividad se puede decir que son índices que miden eficiencia con respecto a como una empresa usa sus recursos. Generalmente, cuanto más altos mejor uso se les da los recursos. Básicamente, miden que tan rápido ciertas cuentas se pueden convertir en ventas, siendo las tomadas en consideración: rotación de inventario, periodo promedio de cobro, periodo promedio de pago y rotación de activos totales.

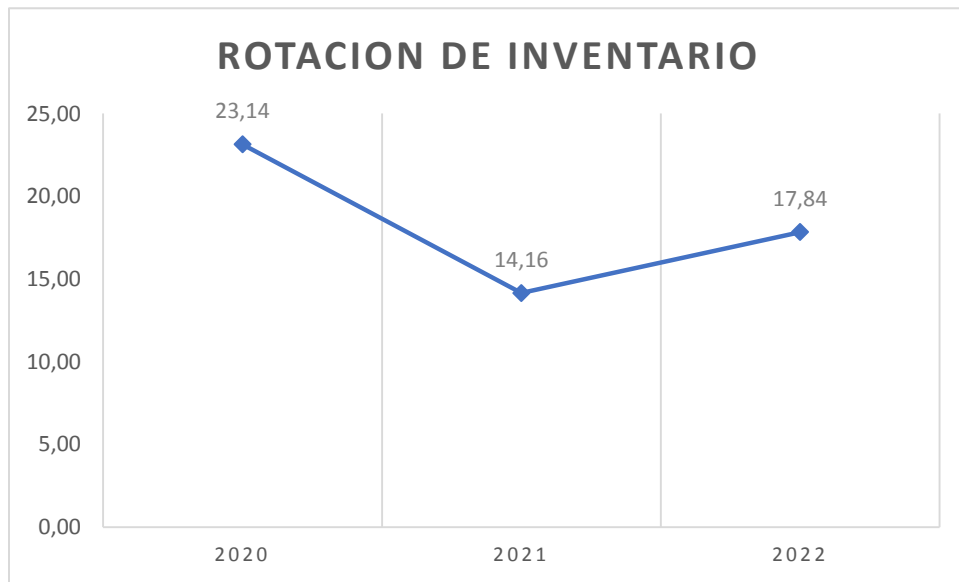


Figura 4. Rotación de inventario.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

La rotación de inventario, tal cual se muestra en el gráfico anterior, presenta valores por encima de los 14 días. Esto quiere decir que el número de veces que el inventario se vende y se repuso estuvo por encima de los 14 días, siendo, por ejemplo, que en el 2020 fue el año que el inventario rotó más, lo cual es positivo para la empresa. La cantidad que se redujo para el periodo 2021 y volvió a incrementarse para el año 2022.

La rotación de inventarios mejoró para el 2021, el periodo fue menor y es debido a lo mencionado anteriormente con respecto al inventario y las cuentas por cobrar, es decir, tiene mucha injerencia la vuelta a las oficinas de los trabajadores y también la expansión que la empresa está teniendo en el área de Cartago, razón por la cual se ha contratado más personal.

La rotación de activos totales, por su parte, se encarga de demostrar que los activos con los que se cuentan son capaces de generar ingresos. Se interpreta en términos de eficiencia y tiene la

característica de que cuanto más alto sea este valor es mejor, ya que, indica un uso más eficiente y productivo de los activos con los que cuenta la empresa. Ahora bien, esta razón toma en cuenta los ingresos y también el total de activos

Por cada colón invertido en activos generó 32 céntimos para el año 2020, en cuanto al año 2021 se generó 22 céntimos y para el 2022 se generó 20 céntimos. Por lo que, se refleja la tendencia a la baja en este rubro con el pasar de los años. Y se entiende que los ingresos no están cubriendo ni están cerca de cubrir la inversión que se realizó por los activos de la empresa y, por lo tanto, se encuentra lejos de igual forma de superar esa barrera.

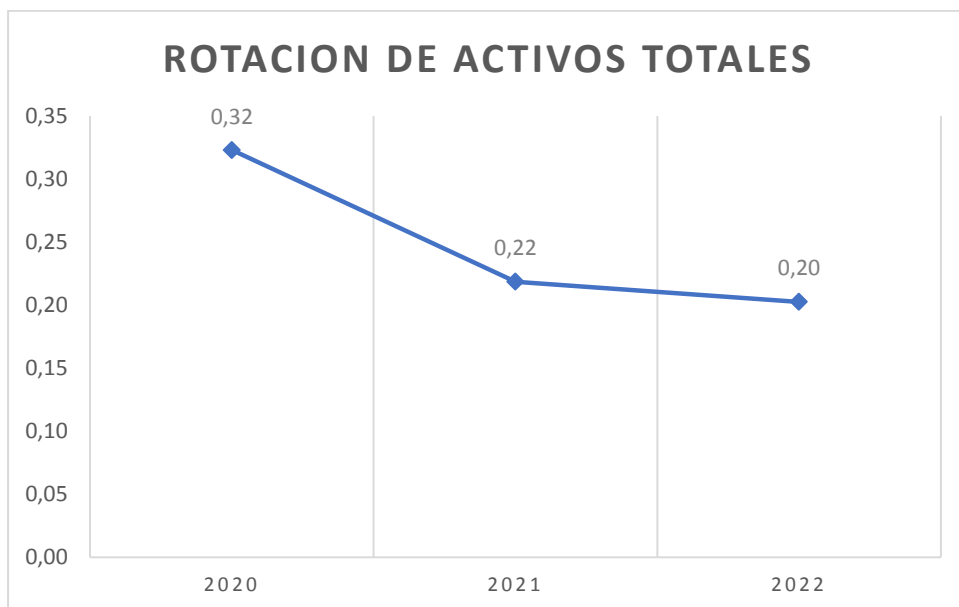


Figura 5. Rotación de activos totales.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Primeramente, se tiene que los ingresos están aumentando año con año, al contrario de lo ingresos totales, los cuales disminuyen para 2021 y ligeramente aumentan para el 2022. Los ingresos están aumentando debido a la influencia de las cuentas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, la cual aumenta año a año y la cuenta de préstamos por cobrar al largo plazo excluyendo la porción corriente, la cual también tiende a aumentar con los años.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento de la cuenta corriente aumentan gracias a los intereses ganados en las entidades financieras, donde ASOTAB coloca su dinero, por otro lado, los intereses por cobrar sobre los préstamos del asociado en la cuenta de préstamos por cobrar al largo plazo excluyendo la porción corriente. Entonces, si los ingresos se disminuyen a medida

que los activos aumentan, significa que los ingresos no respaldan la inversión, es decir, que los activos no están siendo capaces de generar lo que se espera, por lo que, ASOTAB no está siendo eficiente en el manejo de esta área.

Para cerrar con la interpretación de los datos, en cuanto a las razones de actividad, en términos generales, se puede decir que ASOTAB no está siendo completamente eficiente en el manejo de los recursos, ya que, las cuentas como inventario, activos o cuentas por pagar no se están convirtiendo en efectivas de la forma apropiada y están tardando mucho. Las cuentas por cobrar de periodos muy largos y la rotación del inventario y de los activos totales pocos eficaces son muestra de ello. Es importante que se haga un enfoque en mejorar estos indicadores para que a la larga se logre sacar mayor provecho a las actividades.

Rendimiento

De entre las muchas medidas de rendimiento que existen en la actualidad se tomaron en cuenta las razones de rentabilidad para poder analizar los datos que brindan los estados financieros, en este caso se hará énfasis más que todo en el estado de resultados. Esto porque la idea es evaluar las diferentes utilidades en relación con el nivel de ventas activos e inversión de propietarios. A continuación, se muestran los resultados encontrados.

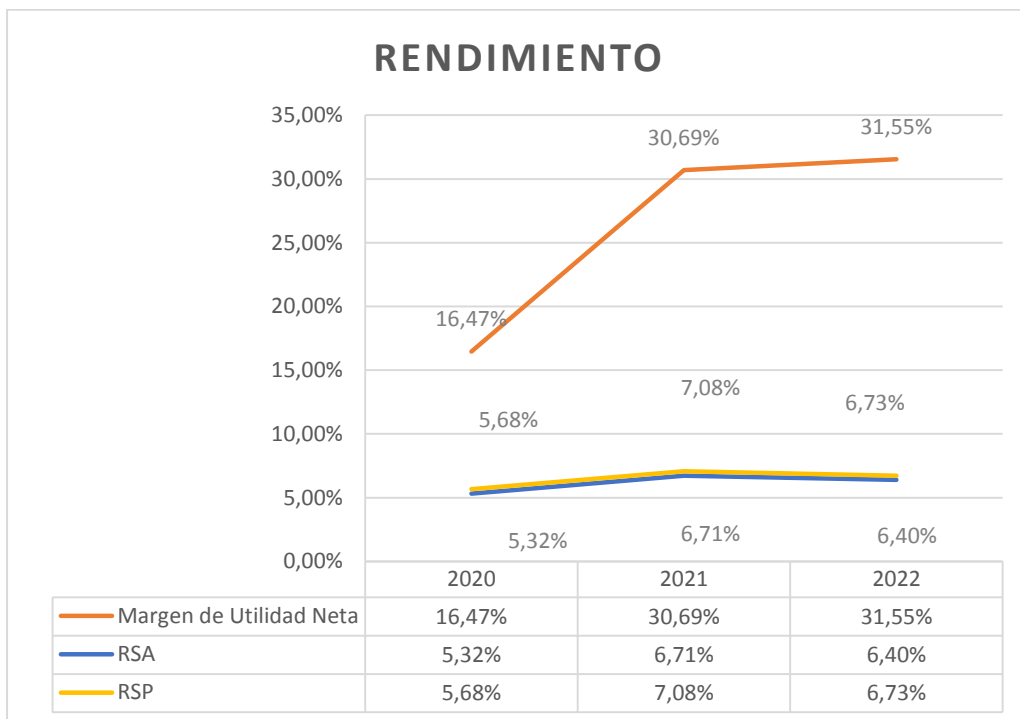


Figura 6. Rendimiento.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Como se pudo observar anteriormente, los principales indicadores a tomar en cuenta son el margen neto, el rendimiento sobre los activos totales y el rendimiento sobre el patrimonio. Resulta importante iniciar dando la visión general y con respecto a los resultados arrojados por los indicadores es que realmente la asociación solidarista ASOTAB se encuentra en un estado muy positivo con respecto al rendimiento en términos generales.

Para iniciar, el margen neto es el que demuestra el porcentaje de utilidad o pérdida que la asociación solidarista obtuvo por cada colón vendido después de que se haya deducido costos y gastos como lo pueden ser intereses e impuestos. Es un valor que refleja lo que ha quedado disponible para los socios, en teoría cuanto más alto mejor, ya que, hay más fondos para distribuir entre socios.

Con respecto a la información obtenida de los estados financieros con respecto al margen neto, se tiene que para el año 2020 solo el 16.47% del total de los ingresos se convirtió en utilidad neta o ganancias para los accionistas, para el año 2021 aumento a 30.69%, es decir, que cada colón de ingresos generó una ganancia del 30.69% una vez rebajados todos los gastos y para el año 2022 ascendió 31.55%. Por lo que, evidentemente se genera mucha utilidad con respecto a los ingresos y, por otro lado, se refleja una tendencia al alza.

Se puede decir que ASOTAB se encuentra en un contexto positivo, es claro que en los últimos años la empresa maneja un margen neto o margen de utilidad amplio, sobre el 25%, lo cual es una tendencia creciente conforme pasan los años. Esto es propiciado principalmente al aumento de la utilidad neta, por lo que, el margen va a ser aún mayor. En el resultado del margen influye la tendencia a la baja de los costos operativos y el aumento de intereses sobre préstamos generando así que los ingresos financieros también aumenten bastante y a la postre aumente al final de la cadena la utilidad operativa y, por lo tanto, el margen neto de utilidad.

El margen neto aumenta con los años debido a que la eficiencia del manejo sobre los excedentes aumenta a medida que pasan los años más que el de los ingresos, horizontalmente analizado. Lo cierto del caso es que la disminución en 2021 y el pequeño aumento para 2022 de los ingresos totales comparados con el constante aumento de los excedentes o utilidad neta es lo que provoca el aumento del margen de utilidad neta de la empresa. Reflejando una eficiencia en el manejo de esta actividad.

Al margen de utilidad neto se le unen otros dos indicadores positivos, el primero es el rendimiento sobre los activos los cuales han sido muy positivos y se mantienen bastante estables. En los últimos años ronda entre el 5% y el 6.4% por ciento lo cual quiere decir que la empresa usa sus propios recursos de forma eficiente, ya que, por cada colón invertido en sus activos genera entre el 5% y el 6.4% de ganancia. Claramente cuanto más sea es mejor. Ya que, está determinando que hay una gran eficiencia en la administración.

Básicamente, el comportamiento del rendimiento sobre los activos presenta un alimento para el año 2022, debido a que a pesar de que las dos cuentas en cuestión que son los excedentes netos y los activos totales aumentaron, los excedentes aumentaron en mayor proporción, por lo que, termina siendo reflejado en el resultado final de dicho año. Con respecto al 2021, tanto excedentes como activos totales se mantuvieron en aumento, pero como proporcionalmente aumento más el activo total, decayó el RSA ligeramente durante ese año.

En cuanto al rendimiento sobre el patrimonio se entiende que por cada colón invertido genera una utilidad de entre 5% y 7.8 % en los últimos años. Esto debido a que a pesar de que tanto excedentes como capital se mantuvieron en aumento. Para el 2022, el excedente aumentó menos que el capital proporcionalmente hablado y es por esta razón que se presenta una ligera caída en el rendimiento para este año.

Por lo que, se entiende también que la empresa está siendo rentable, ya que, hay un retorno al patrimonio, dando, así como positivo la gestión de la administración, aunque definitivamente se puede mejorar. Por lo que, se ratifica nuevamente que este grupo de indicadores de rentabilidad demuestra que la empresa se encuentra en una buena posición de rentabilidad tomando en cuenta que la mayoría de sus operaciones y activos los financia con patrimonio.

DUPONT

A continuación, se mostrará el análisis de resultados de la evaluación financiera por medio del indicador conocido como análisis Dupont, el cual es usado para evaluar los estados financieros en términos de eficiencia en el manejo de costos y eficiencia en el manejo de la inversión, así como la repercusión del endeudamiento sobre el rendimiento sobre el capital. Los estados financieros que toma en cuenta son el balance general y el estado de resultados.

El análisis Dupont y el Dupont modificado tiene ciertos componentes, en primer lugar, el componente de rendimiento sobre ventas o ingresos, es decir, el margen de utilidad o margen

netos, el cual refleja la eficiencia en el manejo de los costos y gastos. Este indicador muestra el margen de utilidad generado una vez deducidos costos y gastos de la empresa.

En segundo lugar, el componente de eficiencia en cuanto al manejo de la inversión que, en otras palabras, es la rotación de activos totales de la organización que sirve para conocer el rendimiento que está teniendo la empresa en cuanto a la administración del total de los activos a disposición. Los dos primeros componentes son los que explican el rendimiento que se está teniendo sobre el manejo de los activos.

En tercer lugar, se tiene la eficiencia en el manejo de la deuda, en este caso para efectos del análisis se toma en cuenta el multiplicador de apalancamiento financiero conocido como MAF, el cual refleja la deuda, lo cual es importante evaluar cuando se analiza el rendimiento sobre el capital. La deuda agrega valor cuando el rendimiento de los activos es mayor al costo de la deuda.

En la siguiente figura se puede apreciar de mejor forma lo indicado en cuanto a la estructura y los componentes de este indicador que fueron explicados anteriormente:

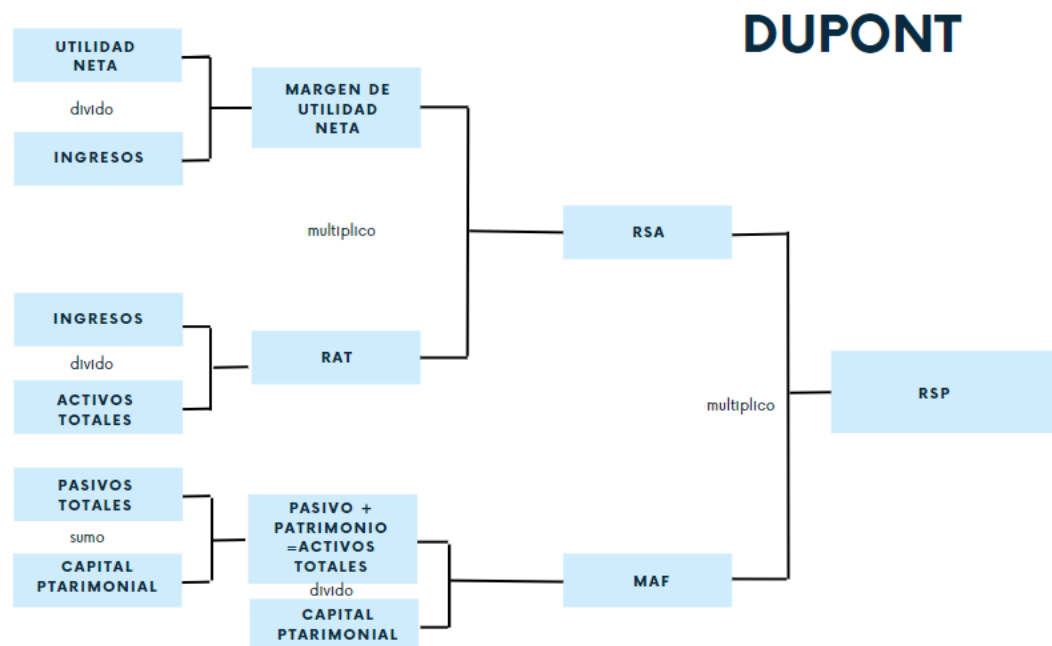


Figura 7. Sistema Dupont esquema.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

En la siguiente gráfica se muestran los datos numéricos obtenidos de la aplicación del indicador:

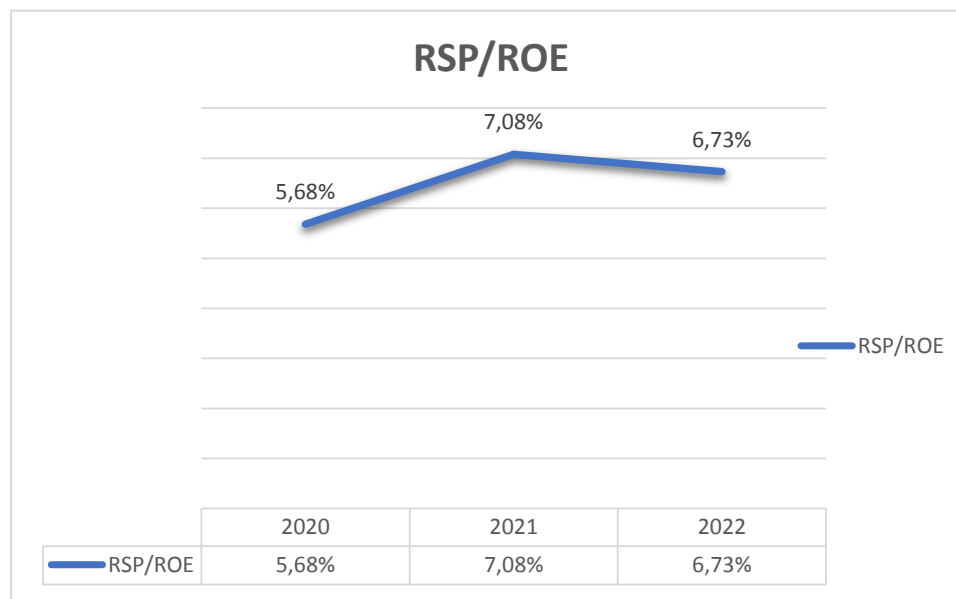


Figura 8. Rendimiento sobre el patrimonio.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

La eficiencia que tiene la empresa para utilizar los activos, el capital de trabajo y el apalancamiento financiero para el año 2020 fue de 5.68%, aumentando para el 2021 con un 7.08% y teniendo una naja para el 2022 quedando en 6.73%. Cuando se habla de rendimiento, lo ideal es que sea lo más alto posible, se entiende que el año 2021 fue el año más positivo de los tres y, por lo tanto, el año donde la empresa pudo generar más rentabilidad.

Hay diferentes razones por las que se pudo presentar este comportamiento del rendimiento y por las que se debe hacer una evaluación de los diferentes componentes del análisis Dupont. Primeramente, a continuación, se compartirán los resultados obtenidos en cada componente de este indicador para poder iniciar con el análisis de datos:

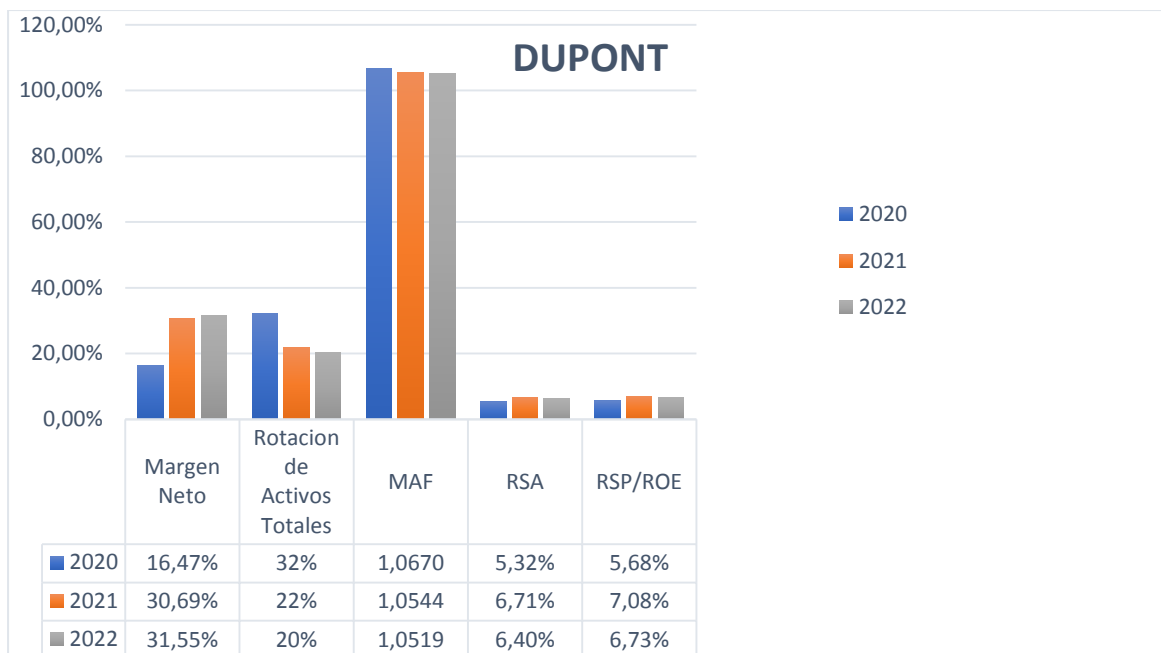


Figura 9. Dupont.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Lo primero es entender que los diferentes rendimientos durante los tres últimos periodos no son más altos debido al manejo que se tiene sobre el apalancamiento financiero. Al modificar la fórmula de Dupont, se incluye lo que es el multiplicador MAF. Es conocido que el multiplicador de apalancamiento financiero MAF es el que indicará si la deuda realmente aporta al rendimiento o no. Básicamente, si el indicador del MAF es menor a 1 estaría generando un impacto negativo sobre el rendimiento.

En la gráfica anterior se puede notar que el MAF tiene una tendencia hacia la baja, pasó de 1.0670 en 2020 a 1,0544 en 2021 y terminó siendo 1.0519 para el 2023. Al fin, para los tres años fueron resultados mayores a uno, por lo que, se entiende que no afectó negativamente al rendimiento, no obstante, este primer componente no termina aportando lo suficiente como para que la rentabilidad sea mayor. Esto es debido a que en realidad la empresa no cuenta realmente con mucha deuda, el dinero que se debe no es tanto, lo que quiere decir que se utiliza mucho dinero propio para invertir, por esto el MAF se reduce y, por lo tanto, también así lo hace el resultado del RSP.

El MAF está compuesto por el capital y por la suma del capital patrimonial con el pasivo total. Básicamente, la razón explicada anteriormente sobre la tendencia a la baja del MAF se fundamenta en que los pasivos no están aportando lo suficiente como para generar, es decir, el

total de pasivos es muy bajo y disminuyó para el año 2021 y aumentó solo un poco para el año 2022. Y, a pesar de que aumento para el 2022 en cuanto al valor absoluto, lo cierto del caso es que para ese 2022 la cuenta pesó menos porcentualmente hablando para la empresa que en años anteriores, así que no tuvo mayor repercusión que en los periodos anteriores.

En cuanto al valor absoluto, sí presenta un aumento anual en las cuentas por pagar a proveedores de sus múltiples tiendas y a los asociados, que son cada vez más, por eso aumenta con los años esa cuenta, pero en realidad para el 2021 tuvo una fuerte disminución en gastos acumulados y en otras cuentas por pagar debido a la influencia que tuvo el hecho de que no se realizara la actividad de asamblea general anual. En realidad, se puede notar que no se financia prácticamente de terceros y esto representa una falencia, ya que, impide que el valor final del MAF aumente y, por lo tanto, que lo haga así también el RSP, aunque representa también una oportunidad.

Con respecto al pasivo, su comportamiento, el cual termina afectando al MAF, es irregular debido a que disminuye para el 2021 pero aumenta para 2022, esto se debe a que a pesar del aumento anual de las cuentas por pagar a los proveedores de las tiendas y al ahorro de los asociados, que cada vez son por las contrataciones y expansión empresarial, los gastos acumulados y otras cuentas por pagar para el 2021 descendieron fuertemente. Ese mismo año el ahorro de asociados subió, pero muy poco. La disminución en los gastos acumulados ocurrió porque no se sumaron gastos por actividades por más de 185 millones de colones.

Ahora bien, el apalancamiento debe ser manejado con mucho cuidado a pesar de ser deseado por su efecto multiplicador sobre el RSP, ya que, si se aumenta mucho también la deuda aumentará, por lo tanto, el pago de intereses por los préstamos y en caso de que sea un apalancamiento fuera de control por una política de financiamiento externo muy agresiva, el RSP aumentará también, pero no representaría tasas de crecimiento reales, por lo tanto, la ganancia sería en realidad menor. Así se conocen muchas empresas que cuenta con un RSP elevado, aunque su margen neto y rotación de activos no son la gran cosa y es simplemente por el apalancamiento elevado.

Ahora bien, según todo el análisis previo se conoce que el MAF ha generado ligeramente valor debido a que, según los números, ya la empresa está en un punto en el que los intereses o el costo de la deuda no son mayores que el rendimiento de los activos, por lo que, se entiende que el

MAF sí apporto, pero se puede mejorar. También, esto se puede reflejar en que siempre fue mayor que uno a lo largo de los años más allá de que va descendiendo con los años.

En este caso la asociación ha sido muy estable en cuanto a los resultados, razón por la cual la oportunidad para aumentar la deuda es muy importante. Debido a los resultados que se obtuvieron en cuanto a ingresos totales, liquidez y demás se puede optar por tomar deuda para potenciar el rendimiento final. Con respecto a los resultados finales obtenidos en el rendimiento sobre el patrimonio, se puede decir que el comportamiento de los pasivos tiene bastante repercusión sobre el RSP sencillamente porque ayudan a conformar el MAF.

La conocida tendencia a la baja del MAF año con año, como se puede apreciar en la gráfica, lo que en teoría deben reducir es el resultado final del RSP siguiendo la tendencia, pero al final esto no se da realmente, siendo que aumenta para el 2021 pero disminuye para el 2022 y esto se da porque el RSP no solo toma en cuenta al MAF sino también a la RSA, mitigando así un poco el efecto de que el MAF afecte al RSP.

En cuanto al rendimiento sobre los activos RSA, el cual es conformado por dos componentes más, se puede decir que ASOTAB tiene una tendencia irregular, ya que, pasa de 2020 con 5.32%, lo cual quiere decir que cada colón que se invierte en activos generó 5.32 céntimos de ganancia. Para el año 2021 aumentó a 6.71% en 2021 y vuelve a bajar a 6.40% para el año 2022. Ahora bien, estos resultados en el rendimiento sobre los activos se pueden entender analizando la repercusión del margen neto y de la rotación de activos totales sobre este, los dos componentes que se han mencionado anteriormente.

El comportamiento anteriormente señalado se explica primeramente con lo sucedido con el margen neto durante esos tres años, el cual expresa cuanto de los ingresos fue realmente los que se convirtieron en utilidad para los socios y la repercusión de los costos en este. Ahora bien, como se puede apreciar, indica básicamente la eficiencia sobre costos, ingresos y gastos. El margen neto fue de 16.47% para el 2020, 30.69 pen 2021 y 31.55% en 2022.

Tiene una tendencia al alza y este aumento anual ayudó a contribuir claramente al RSA, que no siguió esa tendencia al alza simplemente porque también está compuesto por la rotación de activos totales y este más bien tuvo una tendencia a la baja, logrando así que el RSA se mantuviera dentro de un rango cercano y constante, excluyendo así la posibilidad de aumentar con los años para que de esta forma le pudiera generar más rentabilidad a la organización.

Debido al manejo eficiente durante los últimos tres periodos con respecto al manejo de los costos y gastos es que el margen de utilidad neta tiene ese comportamiento y es la razón por la cual el rendimiento sobre el activo total no ha disminuido aún más, ya que, como se mencionó anteriormente, este se compone del margen neto y de la rotación sobre los activos totales de la empresa.

En el año 2020 el margen neto fue mucho menor debido a que los ingresos fueron mucho más altos, pero las utilidades netas después de costos en ingresos no fueron altos acorde a la proporción de los ingresos. Por lo que, se refleja un menor manejo en la eficiencia del margen con respecto a los periodos siguientes.

El margen neto aumentó más de un 14% de 2020 a 2021, esto a pesar de que los ingresos disminuyeron un 19.66% entre 2020 y 2021, esto pasó porque se disminuyó lo que se pagó por renta y también se logró disminuir gastos operativos. Para el siguiente año aumentaron los ingresos, pero también los pagos de renta y gastos financieros, por lo que, el margen de utilidad neta no se disparó hacia arriba. Los excedentes netos siempre fueron en aumento durante los tres últimos años, por lo que, en 2021 donde los ingresos fueron menores el margen se incrementó y en 2022 los ingresos subieron, pero las utilidades subieron más, por lo que, eso explica el ligero aumento de margen neto para 2022.

Lo realmente importante para poder obtener más margen neto en el caso de ASOTAB es tener un buen manejo de costos, gastos ventas, dividendos, entre otros, con medidas como lo puede ser aumentar precio de los bienes y servicios, o negociar con proveedores, rebajar costos de almacenamiento, gastos operativos y situaciones como las actividades que realizan para los asociados y administraciones de ASOTAB como se realizó. Aunque se puede corregir para mejorar los números y tener una tendencia clara hacia la baja y así beneficia al RSA y, por lo tanto, el RSP.

Por su parte, la rotación de activos totales RAT, es el indicador que ayuda a medir que tan rentables están siendo los activos de la empresa, cuanto más alta es mejor, ya que, termina repercutiendo en el rendimiento sobre el capital. Su análisis involucra las cuentas de ingresos y de los activos totales. Se puede apreciar en la gráfica que al contrario del margen neto va descendiendo sus valores con el pasar de los años, lo cual indica que se está dejando de ser eficiente en el manejo de activos y en la inversión.

Con respecto a las variaciones del RAT, lo que se puede apreciar con el comportamiento en la gráfica de ASOTAB es que está teniendo un deterioro en el manejo de la inversión y es por esta razón que cada periodo va disminuyendo el rendimiento en esta área. Básicamente, la escasa administración en cuanto a los activos termina ocasionando que el RSA no sea mayor, esta ineficiencia contrasta con la mostrada en cuanto al margen de la utilidad neta y se justifica así el hecho de que el RSA aumente para el 2021, pero se reduzca en el 2022.

Según la gráfica y lo mencionado anteriormente, se presentó una disminución en el 2021 y aumento ligeramente para el 2022. Este comportamiento se justifica debido a que los activos están aumentando principalmente gracias a las cuentas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que aumenta año a año y también a la cuenta de préstamos por cobrar al largo plazo que tiene el mismo comportamiento.

Por su parte inversiones mantenidas hasta el vencimiento de la cuenta corriente presentan un aumento causado por los intereses ganados en las entidades financieras donde ASOTAB coloca su dinero y es que no solo es mayor rendimiento, sino que continúa sumando instituciones financieras para generar aún más. Ahora bien, el total de los ingresos se disminuyen a medida que los activos aumentan. Por lo citado anteriormente es que el RAT se comporta con esa tendencia negativa reflejando ineficiencia en el manejo de inversión.

Lo ideal es poner atención a las subcuentas, ya que, los activos en los que se invirtió están dejando de generar ingresos. Esto se entiende con solo ver que los activos están aumentando, pero las cuentas de ingresos disminuyen y esto se debe a una excesiva inversión en activos con poca planificación y a la recesión comercial experimentada por ASOTAB en el tema de ingreso por servicios.

Análisis de Tendencia

Análisis Vertical y Análisis Horizontal

Balance General.

Primeramente, con respecto al activo total, se puede observar que la cuenta de activo corriente es la que mayor repercusión tiene sobre este, pero realmente hay cierto equilibrio entre el activo circulante o corriente y el activo no corriente referente a la conformación del activo total. Con respecto al análisis vertical, el activo corriente se muestra con una tendencia muy regular a través de los años, por encima del 55% en cuanto a su repercusión en el activo total, es decir, que en el

caso del activo corriente es un aspecto positivo, ya que, la empresa cuenta con el suficiente capital como para cubrir las obligaciones a corto plazo.

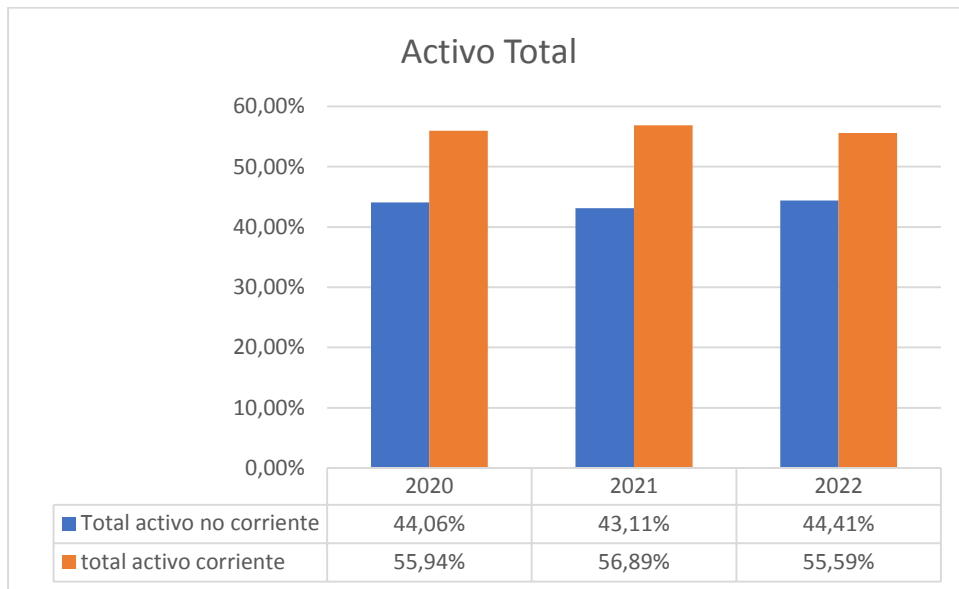


Figura 10. Activo Total.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

La tendencia en esta área es irregular, por lo que, se nota que en el año 2021 se aumentó la inversión en el activo corriente alcanzando el 56.89%, aunque para el año siguiente la inversión en esta cuenta se redujo. Dentro de la cuenta de activos corrientes, las cuentas que mayor repercusión tienen sobre los activos totales son préstamos y cuentas por cobrar con una tendencia a la baja, lo cual refleja que se ha dejado de invertir en esa área de ventas por crédito y, por otro lado, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento que presentaron un incremento en la inversión para 2021 representada por un 34.57% sobre los activos totales.

En el caso de los préstamos por cobrar, como se mencionó, tienen una baja en cuanto a la repercusión sobre el total de activos verticalmente hablando. Se presenta porque el aumento que se tiene anualmente en el total de activos es mayor que el aumento en la cuenta de préstamos por cobrar en cuanto a variación porcentual, caso contrario con las inversiones hasta el vencimiento, las cuales son ganancias por intereses sobre las inversiones en entidad financieras. Esta operación a ASOTAB se le da muy bien.

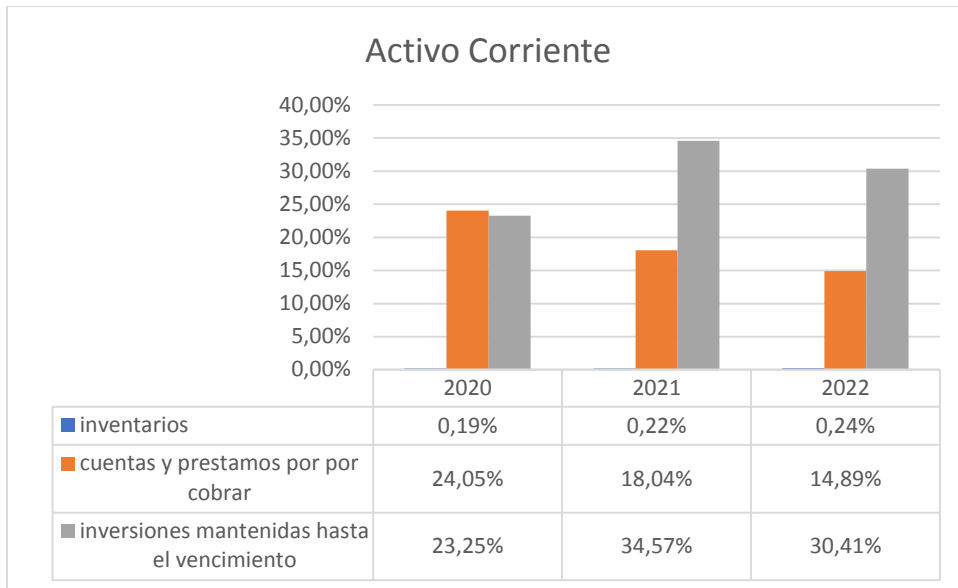


Figura 11. Activo corriente.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Por otro lado, es llamativo que menos del 1% del valor de la empresa está representado por los inventarios, son sumas mínimas lo cual debería representar un riesgo si fuese una empresa que se dedica a otro sector, el cambio en la cuenta podría ser explicado con razones como cambio de precios, problemas de distribución, saturación de mercado o competencia, pero en este caso por el tipo de negocio de la empresa no está mal, ya que, no depende de materia prima o insumos para generar.

El inventario es para los productos que venden en la pulpería, los cuales rotan bastante rápido, y para los pocos productos que tienen en su tienda, en ese caso no rotan tan rápido. Aun así, el inventario está aumentando y esto se justifica por la vuelta a la oficina de los colaboradores. De todas formas, no está habiendo inversión, ya que, no tiene los números que justifique esto.

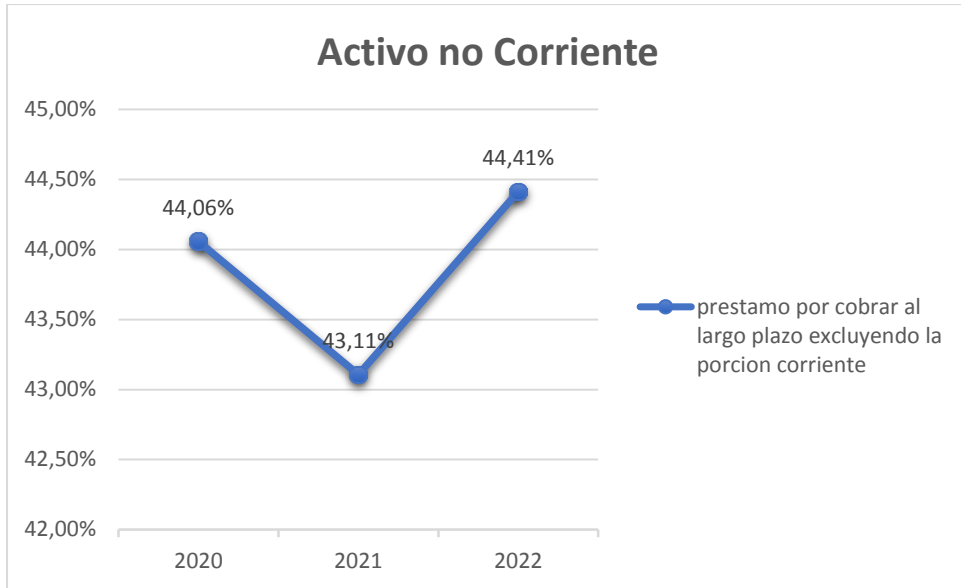


Figura 12. Activo no corriente.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Por su parte el activo no corriente tiene una repercusión sobre el activo total con una tendencia a la inversa del activo corriente, lo que da a entender es que en este caso más bien se ha dejado de invertir en el año 2021 reflejando un 43.11%. Los préstamos por cobrar a largo plazo, excluyendo la porción corriente, a pesar de que se ha estado dejando de invertir, representan bastante peso sobre los activos totales. Por consiguiente, se tiene un 44.06% de activos fijos para el año 2020 43.11% para el 2022 y 44.41%.

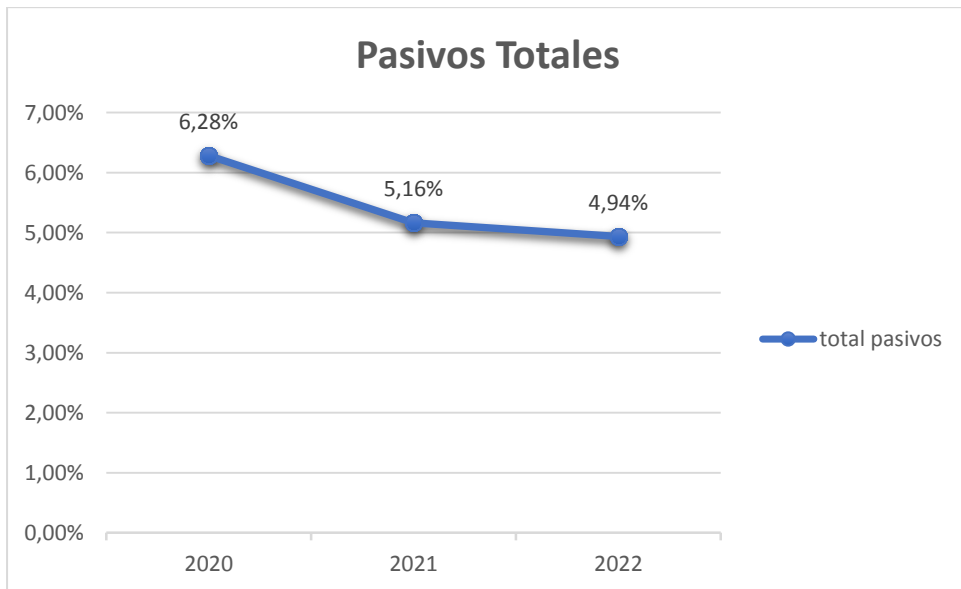


Figura 13. Pasivos totales.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Continuando con el análisis, se sabe que los pasivos totales de ASOTAB tienen una tendencia a la baja en cuanto a su peso sobre el patrimonio, esto es consecuente con los análisis previos realizados con otros indicadores, representando así una oportunidad para que puedan aumentar rentabilidad por medio de deuda sana. Para el año 2021 la cifra de deuda cayo de 6.28% a 5.16% ya para el año 2022 disminuyó aún más con un 4.94%. Por lo que, se nota que se está dejando de financiar con dinero externo.



Figura 14. Pasivo vs Capital.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Al comparar la repercusión que tienen los pasivos con el activo y la repercusión o peso que tiene el patrimonio en los activos, se denota el dato de que los activos se representan en un 6.28% con pasivos y en un 93.72% con patrimonio para el año 2020, lo cual quiere decir que la empresa está financiada en una mayor parte con capital aportado por socios que por deuda y es en una cantidad muy alta. Y esa es la tendencia durante los 3 años, siendo el año 2022 donde se nota esta tendencia mayormente con un 4.94% apenas de financiamiento con deuda en contraposición al 95.06% de financiamiento con capital propio.

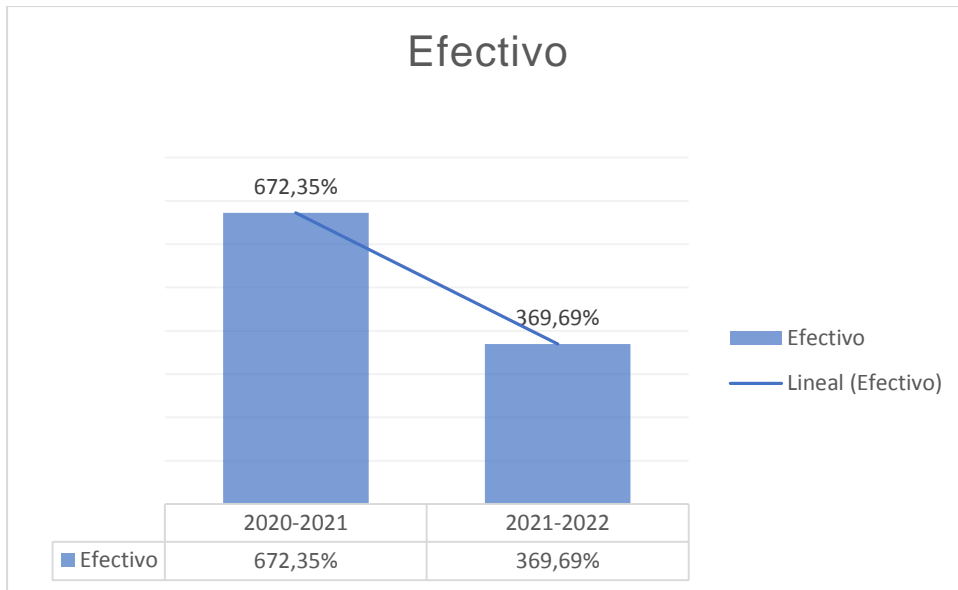


Figura 15. Efectivo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Iniciando con el análisis horizontal, la primera cuenta por analizar es la de efectivo, que tuvo una variación porcentual entre el 2020 y 2021 de un 672.35%, por lo que, refleja que se ha estado invirtiendo en esta cuenta para este periodo. También, con respecto al comparativo entre el 2021 y 2022, presentó una variación porcentual de un 369.69%, por lo cual, se dejó de invertir un poco, pero aun así sigue una tendencia positiva.

Este aumento se refleja inclusive sin calcular la variación porcentual y solo con la variación absoluta subió 206 536 876 colones del 2020 al 2021, lo cual es mucho y se justifica debido a la inversión que se hizo en entidades financieras, las cuales les genero muchos intereses, adicionalmente, para el año 2022 se añadieron dos entidades financieras más para continuar sosteniendo esta tendencia.

En la teoría el aumento del efectivo representa una mala gestión debido a que la cantidad es alta y aumenta año a año y se puede percibir como dinero ocioso, pero la realidad del caso es que por el tipo de negocio es necesario para la asociación tener efectivo disponible, ya que, los desembolsos de los asociados son constantes e impredecibles, además, es efectivo si está siendo invertido en entidades financieras e inclusive se les permite optar por el en el momento que sea necesario.

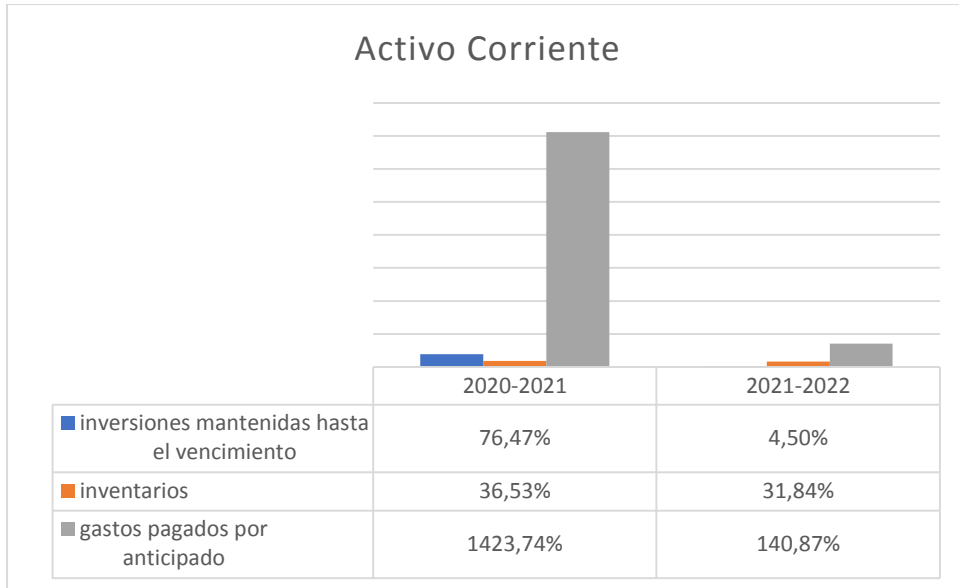


Figura 16. Activo corriente.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

En el caso de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento en la cuenta corriente ha tenido una variación porcentual que refleja los aumentos absolutos que ha habido en la cuenta a pesar de que del 2021 al 2022 no fue tanto, un 4.50% en comparación al año 2021 que experimento un aumento de 76.47%. En realidad, el aumento para el 2021 se debió a una inversión en colones que se hizo a una cooperativa con plazos entre 6 y 12 meses con tasas entre 3.90% y 7% anual. Con respecto al aumento en 2022 fue gracias a una inversión en otra cooperativa donde la tasa de interés fue entre el 6% y 8.37% anual.

Además, la cuenta de inventarios, a pesar de no representar siquiera un 1 %, se tiene que ha aumentado la inversión en un 36.53% de 2020 a 2021 y un 31.84% respectivamente para el 2022. En este caso se debió a la pulpería y a la tienda de la asociación para ambos años, esto se justifica con la vuelta a las oficinas de los trabajadores y la contratación fuerte que se ha realizado en la empresa.

Un aumento muy fuerte, porcentualmente hablando, es el de la cuenta de gastos pagados por anticipado donde de 2020 a 2021 aumentó en un 1423.74% la inversión en esta cuenta y de 2021 al año 2022 aumentó 140.87% continuado así con la tendencia. Específicamente, el aumento del año 2021 al 2022 se dio por los impuestos que se pagaron por anticipado y la póliza por riesgos de trabajo y vehículos.

También en la cuenta de gastos pagados por anticipado que comprende una subcuenta como pólizas de riesgo de vehículos y del trabajo, impuestos pagado por adelantado y otros gastos pagados por adelantado. Este aumento en la inversión se dio para el periodo 2020 a 2021 y 2021 a 2022. Prácticamente en todas las cuentas mencionadas hubo una tendencia al alza durante los 3 años con excepción de la porción circulante de los préstamos por cobrar.

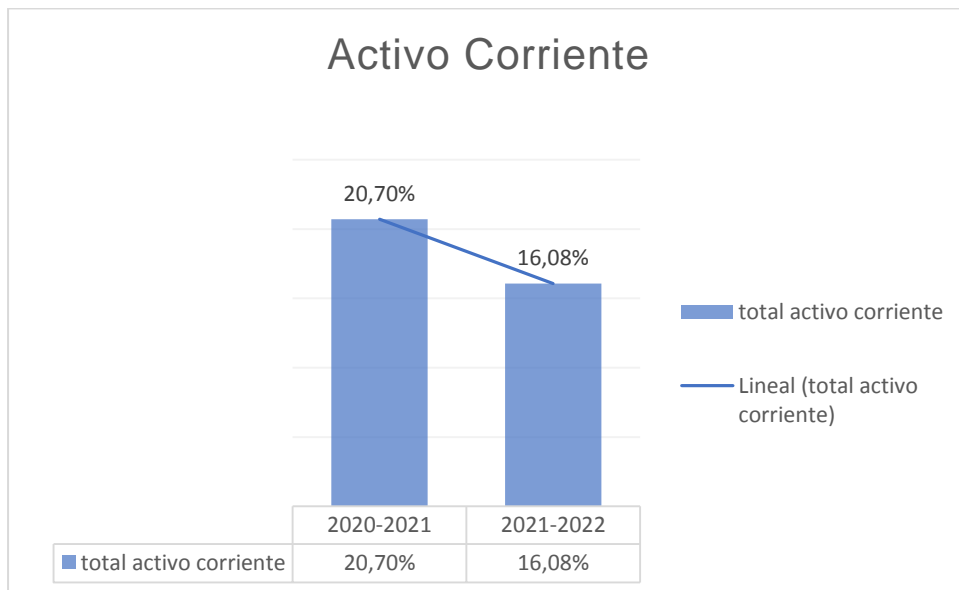


Figura 17. Activo corriente.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

El aumento en la inversión en general para el año 2021 en activo corriente se refleja con el 20.70%. Principalmente propiciado por el aumento en las cuentas de gastos pagados por anticipado, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y efectivo. Las cuales no son las cuentas necesariamente más grandes, pero si las cuentas que presentan mayor evolución de un año a otro dentro del activo corriente.

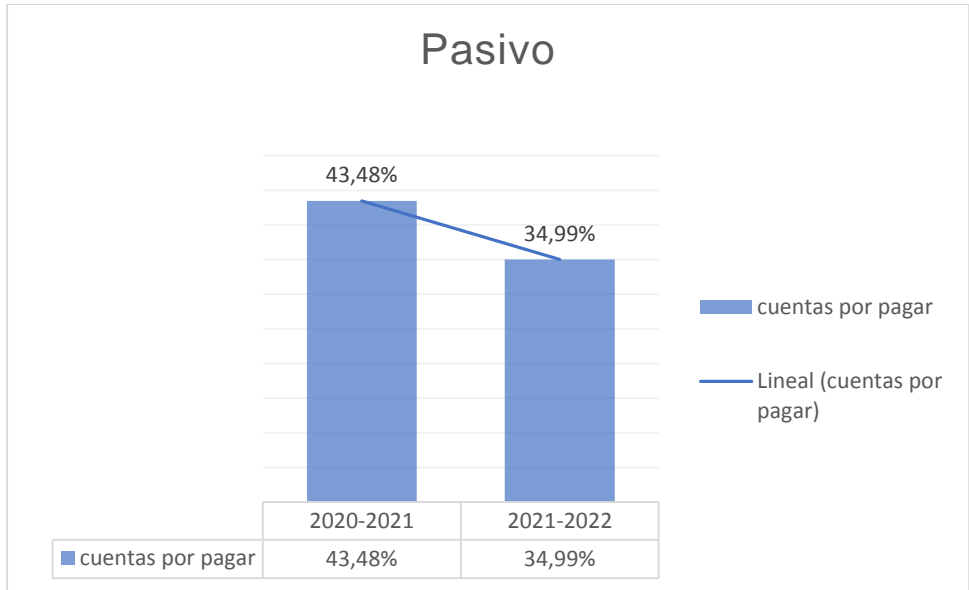


Figura 18. Pasivo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

En cuanto al pasivo, la variación absoluta más relevante y que, por lo tanto, reflejó el financiamiento fueron las cuentas por pagar, un 43.48% de aumento para el 2021 y un 34.99% para el año siguiente. Para el 2022 influyó el aumento de cuentas por pagar comerciales de la pulpería y para el año 2021 influyó también las cuentas por pagar a proveedores en general de la asociación solidarista.

Estado de Resultados.

Referente al análisis de los datos arrojados por el estado de resultados, se puede iniciar con la interpretación del análisis vertical del estado de resultados, el cual se analizará desde una perspectiva de costos, gastos e ingresos, dicho análisis siempre busca ser la base de la planificación para disminuir costos y aumentar el ingreso, así también como entender la tendencia y sus causas. A continuación, la tendencia de los ingresos por operación:



Figura 19. Ingreso operativo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

La primera a evaluar es el total de ingresos operativos, cuenta en la cual se refleja una disminución en los últimos años como tendencia indicando que del total de ingresos que está recibiendo, los ingresos operativos tienen menos repercusión. Como se puede observar, pasó de un 79.58% en el año 2020 a un 55.84 % en el año 2022, reflejando así menor eficiencia en el manejo de la cuenta.

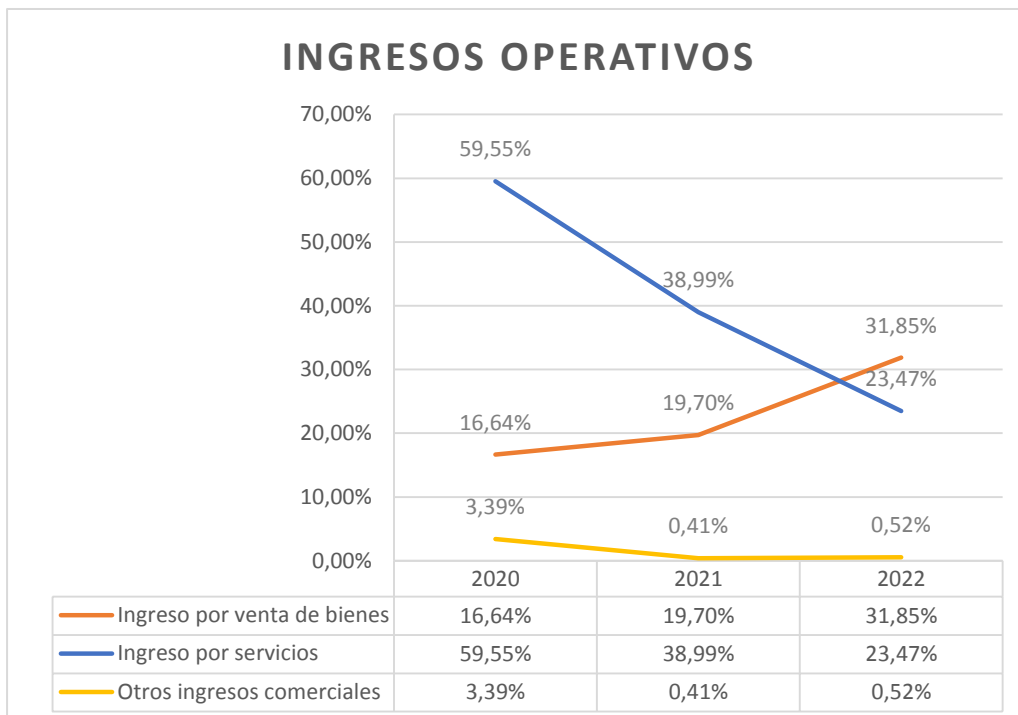


Figura 20. Ingresos operativos.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

En el caso de los ingresos operativos, la cuenta que más repercusión tuvo sobre el total de ingresos es la cuenta de ingresos por servicios, la cual ha ido disminuyendo, reflejando así la tendencia que llevan los ingresos operativos a pesar de que la cuenta de ingresos por ventas mantiene subiendo con los años el peso que tiene sobre los ingresos totales de la asociación solidarista. Sumado a esto, también se presenta la caída de la cuenta de otros ingresos comerciales, cuenta que pasó de 3.39% a menos de un 1% para los años posteriores.

En cuanto a las ventas, su significancia en aumento sobre los ingresos totales se debe a la vuelta a las oficinas de los trabajadores, mismos que ahora están consumiendo más de la pulpería y cafetería, por citar un ejemplo. Por su parte, la disminución de ingresos por servicio y la disminución del peso de esta cuenta sobre el total de ingresos se debe a la disminución de los ingresos por servicio de transporte y la disminución de ingresos por administración del gimnasio que actualmente ya no esta y en cuanto a otros ingresos comerciales, por ejemplo, ya no se percibe la fuerte cantidad de ingresos por rifas como se dio durante el 2020 en la época de pandemia.



Figura 21. Costos operativos.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

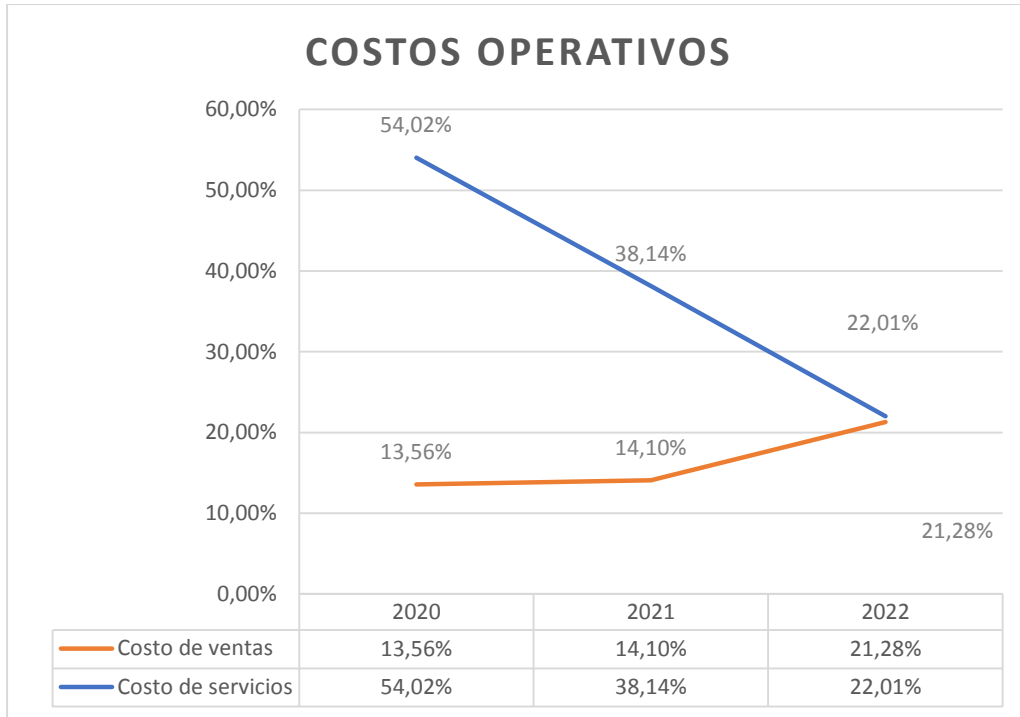


Figura 22. Costos operativos.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Ahora, por su parte, se tienen los costos operativos, los cuales con respecto al total de ingresos están teniendo menos peso, reduciéndose año con año. En este rubro el costo por servicios es la que más repercusión tiene sobre el total de ingresos. En el año 2020 pesó un 54.02%, para el 2021 disminuyó a 38.14% y para el 2022 fue de 22.01% marcando una tendencia a la baja, la cual es consecuente con la baja en el costo de operación. Todo lo anterior aun y cuando se fue más eficiente en el manejo del costo de ventas, esto se justifica por la baja repercusión en el total de ingresos que tuvo el costo de ventas, por lo tanto, no marco la diferencia la tendencia al alza.

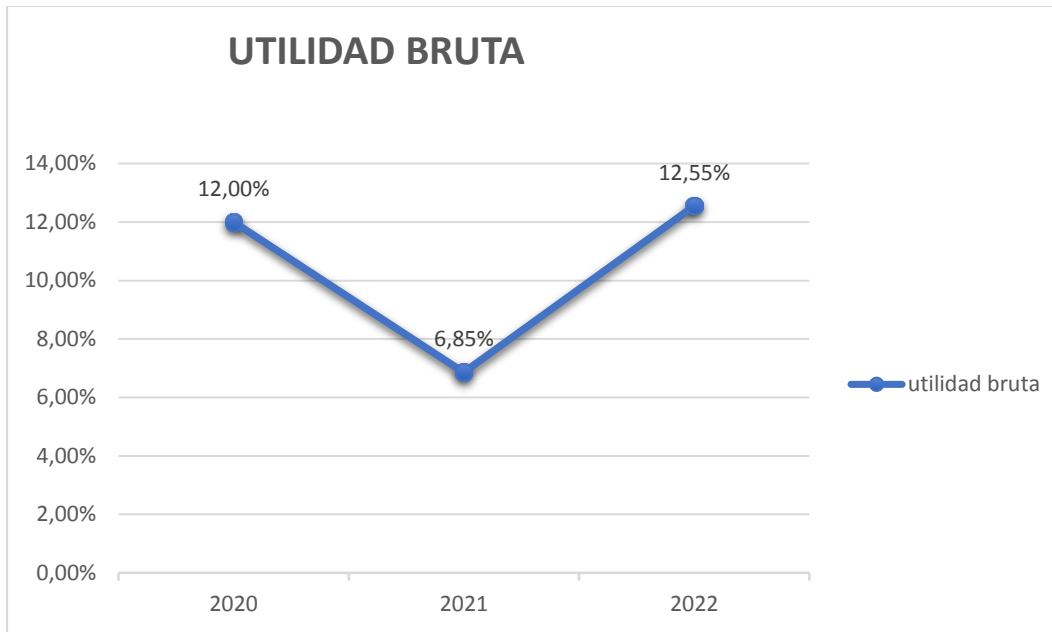


Figura 23. Utilidad Bruta.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Una vez que se conoce en cuanto contribuyen las cuentas con respecto a los ingresos totales, corresponde referirse a la utilidad bruta operativa, que ya con los cálculos correspondientes la repercusión referente al total de ingresos es irregular en cuanto a la tendencia. Disminuyendo de 2020 a 2021 de 12% a 6.85%, pero aumentando aún más el peso sobre los ingresos totales con un 12.55% en 2022 superior inclusive al del año 2020.

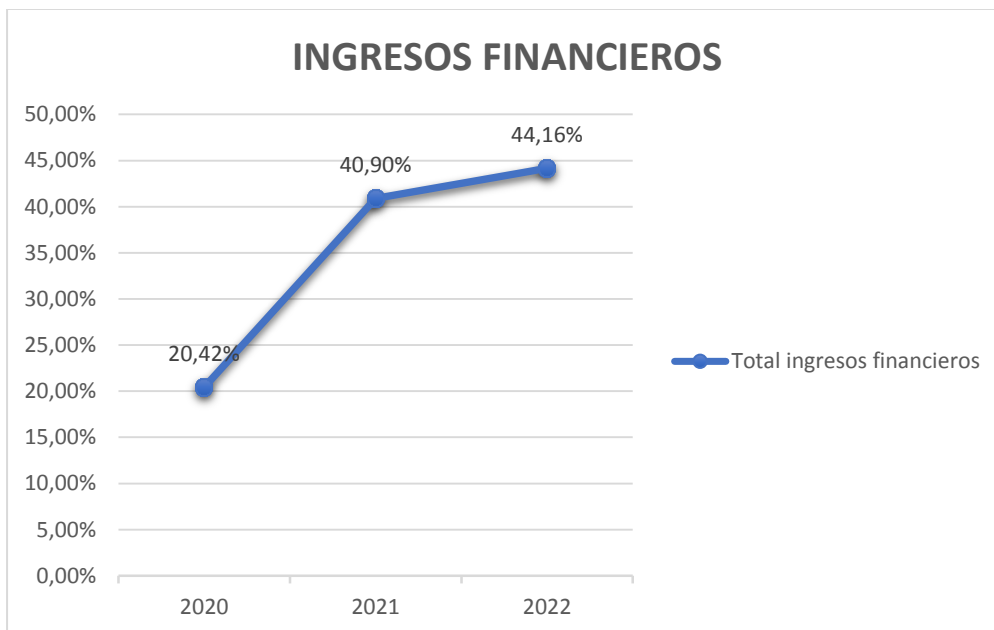


Figura 24. Ingresos financieros.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

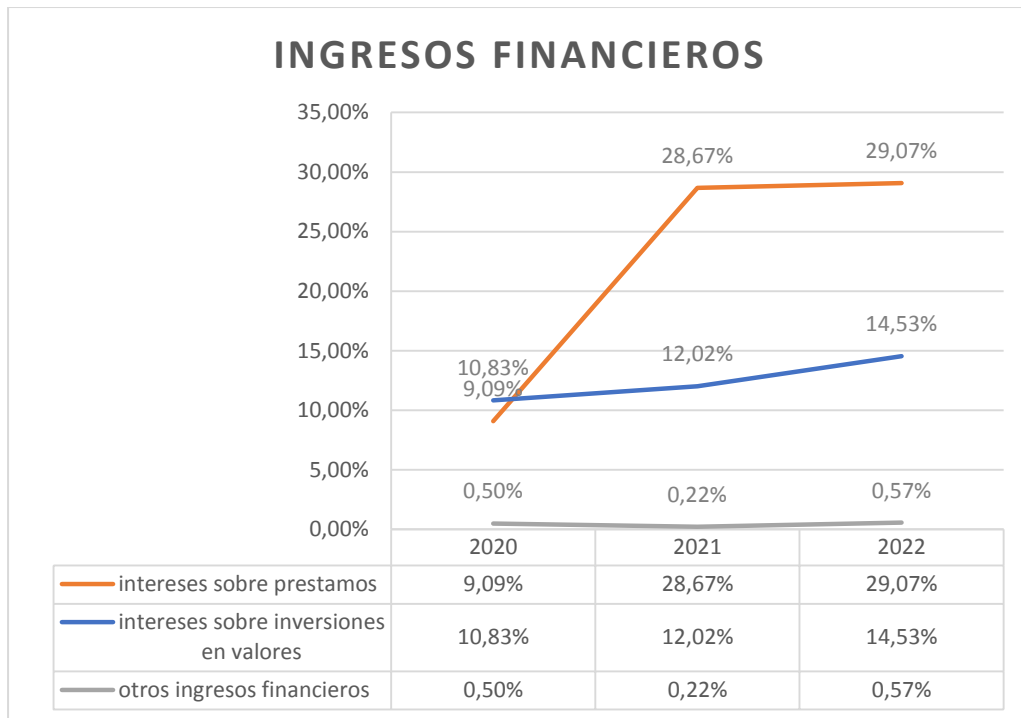


Figura 25. Ingresos financieros.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

En cuanto a los ingresos financieros cada vez significan más sobre el total de ingresos la tendencia es a la alza y pasó de un 20.42% en el año 2020 a un 40.90% en 2021 y un 44.16% en el año 2022. Los ingresos por préstamos e ingresos sobre inversiones en valores también tienen esa tendencia de aumento. Caso que no comparte la cuenta de otros ingresos financieros, pero esta representa menos de 0.6% de los ingresos totales en los últimos años entonces no repercute realmente.

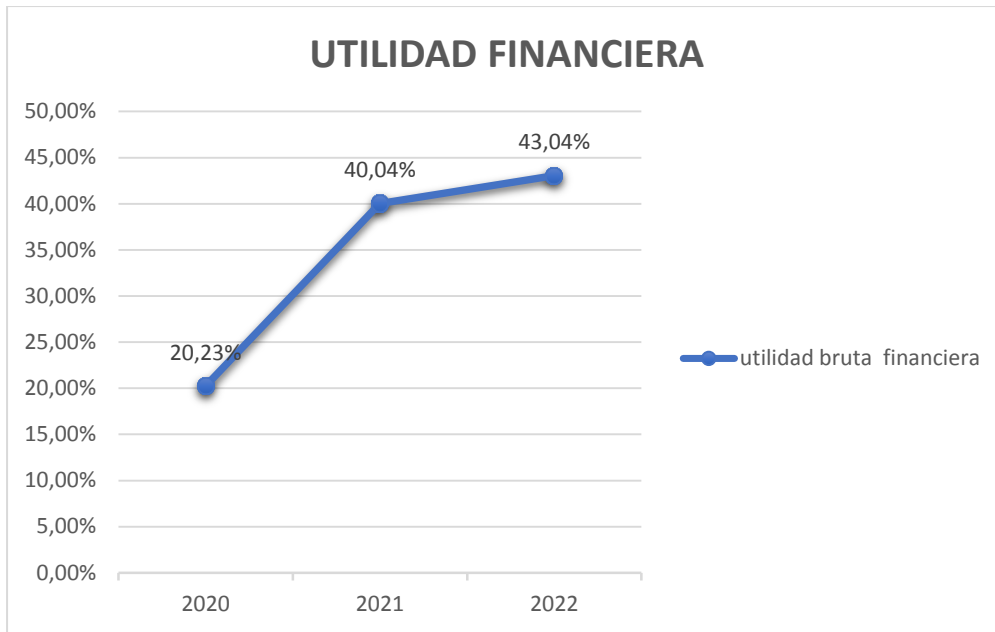


Figura 26. Utilidad financiera.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Por otro lado, la utilidad financiera bruta pesa cada vez más en el total de ingresos siendo que en 2020 tenía un 20.23 % y para el año 2021 aumento a un 40.04 % y ya en el año 2021 ya alcanzó el 43.04%, por lo tanto, se requiere eficiencia en esta rama. Los gastos financieros aumentaron también, no obstante, al representar menos de un 1% del total de ingresos no afecto la tendencia de la utilidad financiera bruta.



Figura 27. Gastos operativos.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

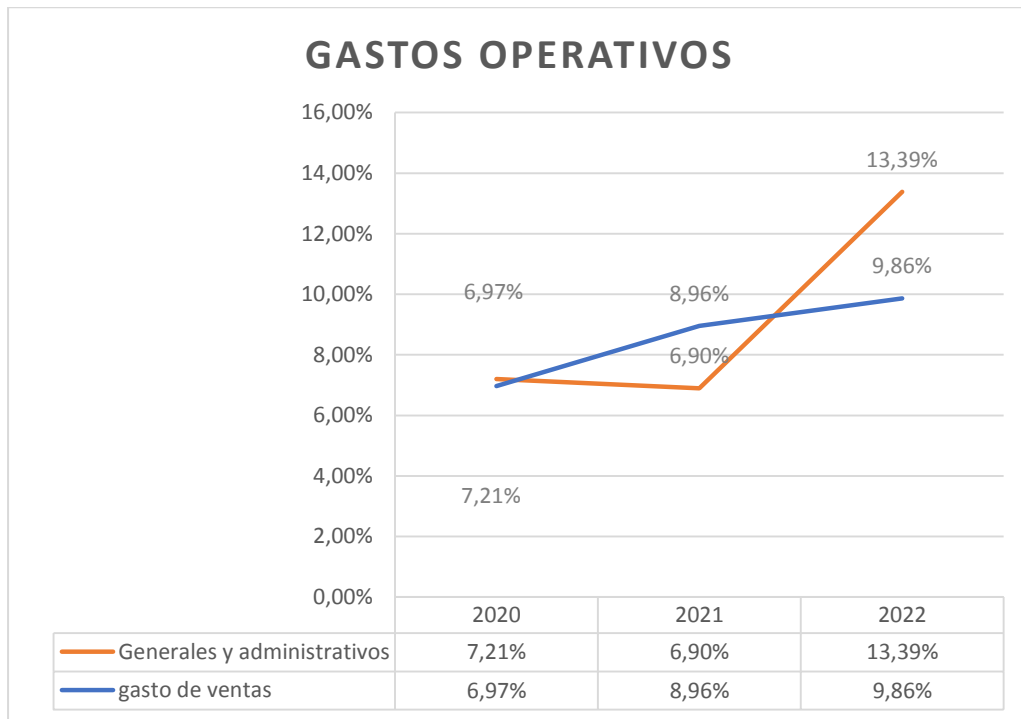


Figura 28. Gastos operativos.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

El total de gastos operativos que la comprenden son los gastos administrativos y los gastos de venta de bienes, ambos tienen una tendencia a aumentar con los años. En cuanto al gasto de ventas, comparte el comportamiento de los gastos totales operativos y los gastos generales operativos tienen una tendencia que no es constante, ya que, de un 7.21% en 2020 pasar a 6.90 % pero volvió a subir para el 2022 a un 13.39%.

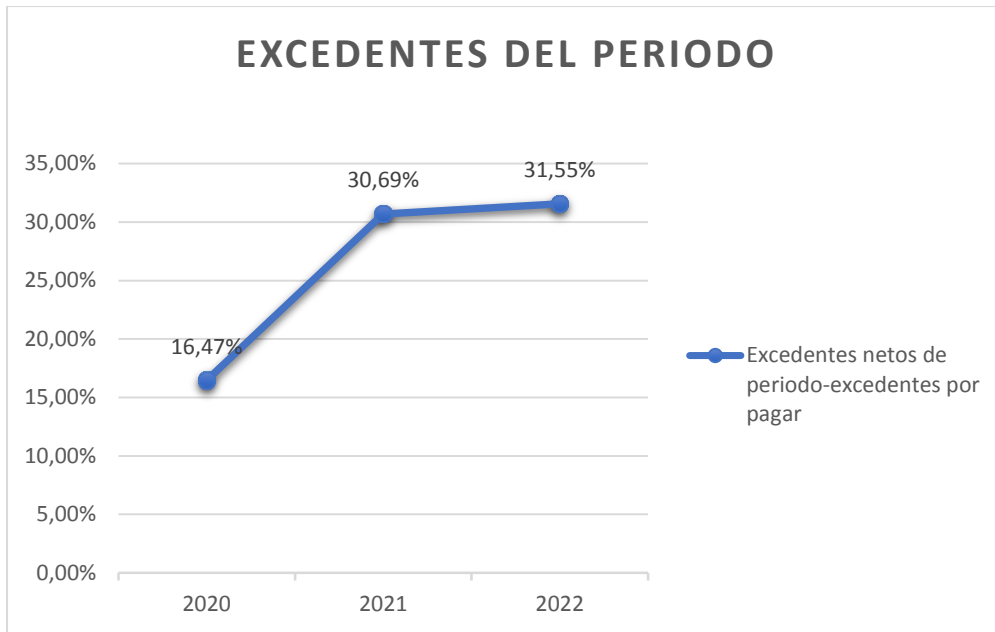


Figura 29. Excedentes del periodo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto a los datos anuales obtenidos a los excedentes por pagar, se demuestra que se está manejando de forma eficiente, ya que, para el año 2020 el 16.47% del total de los ingresos se convirtió en utilidad para los accionistas y para el año 2021 aumento a 30.69%, es decir, que cada colón de ingresos genera un 30.69% de utilidad una vez rebajados todos los gastos y para el año 2022 ascendió a 31.55%. Por lo que, se genera mucha utilidad con respecto a los ingresos y, por otro lado, se refleja una tendencia al alza.

En cuanto al análisis horizontal del estado de resultados, cabe recalcar que se va a comparar dos periodos consecutivos y que la idea es conocer los cambios que ha experimentado una cuenta y cómo han cambiado los resultados de la operación del negocio. Es decir, de este análisis se sabe cuáles cuentas fueron perjudiciales para la asociación y cuales han evolucionado de forma positiva, se medirá en función de los ingresos, costos y buscando que se disminuyan costos y gastos, por lo tanto, siempre que esto suceda estaría hablando de eficiencia y si pasa al contrario y aumenta se estaría hablando de ineficiencia, ya que, la idea es que la utilidad se mantenga o se incremente, por lo que, es muy importante conocer el comportamiento de la utilidad.

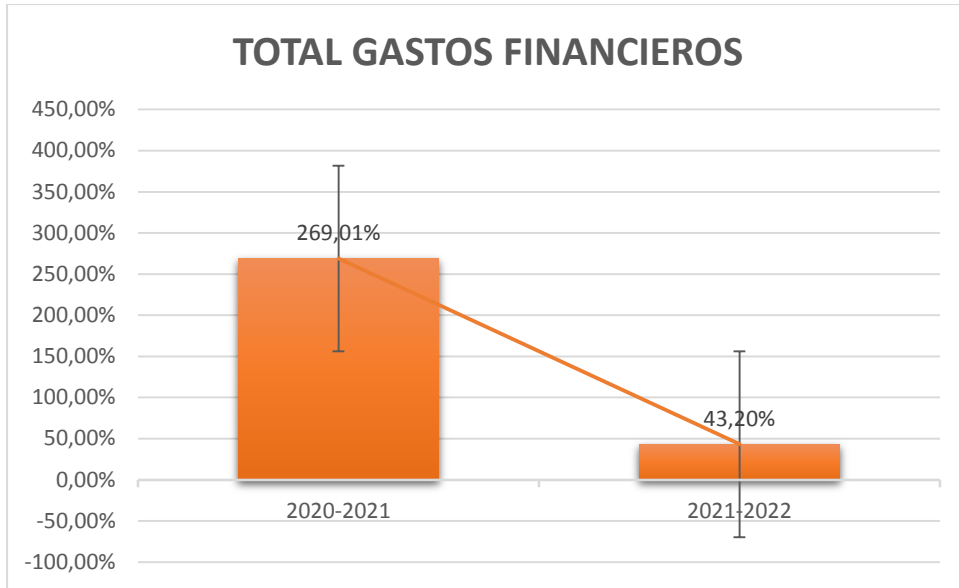


Figura 30. Total, de gastos financieros.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto a los gastos financieros, en realidad no representan una cuenta que impacte en los resultados realmente, esto se refleja en el análisis vertical donde durante los últimos tres años representó menos de un 1.15%, por lo que, a pesar de que hubo una eficiencia en su manejo siendo en 2020-2021 de 269.01%, no es realmente una cuenta que haya repercutido mucho, por lo que, no es trascendental para el análisis. De todas formas, se puede mencionar que ese aumento absoluto de más de quince millones se dio por comisiones bancarias, principalmente.

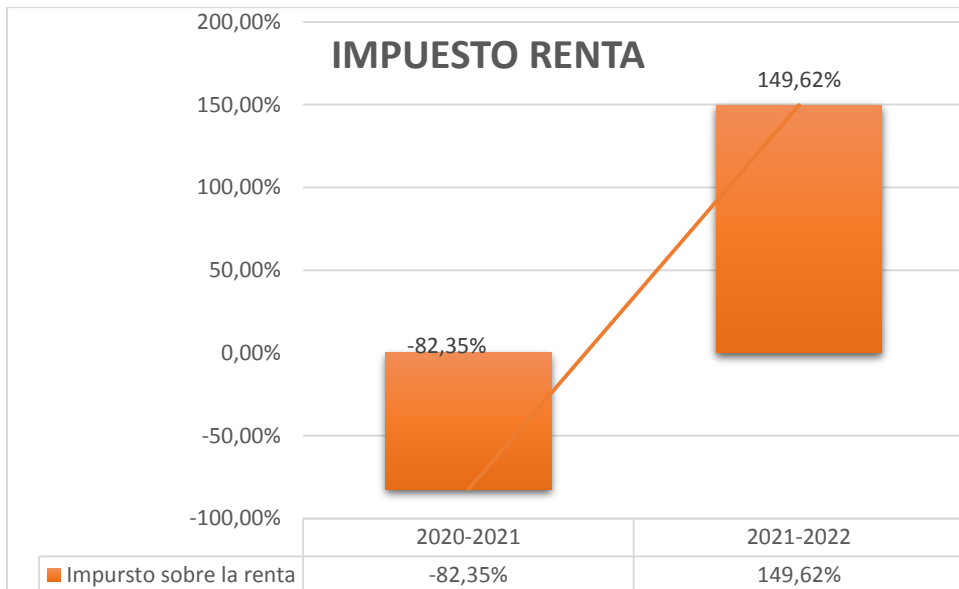


Figura 31. Impuesto de renta.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Una situación similar a la de los gastos financieros se da en los impuestos sobre la renta, ya que, en 2020-2021 disminuyen al igual que la mayoría de las cuentas y lo hace en una cantidad muy alta. Para el 2021-2022 aumenta 149.62%, pero en ambos casos, a pesar de que se demuestra un eficiente manejo, en realidad el representa menos de un 1.60% durante los años, es decir, que no repercute lo suficiente como para darle una importancia sobre el resultado del estado.

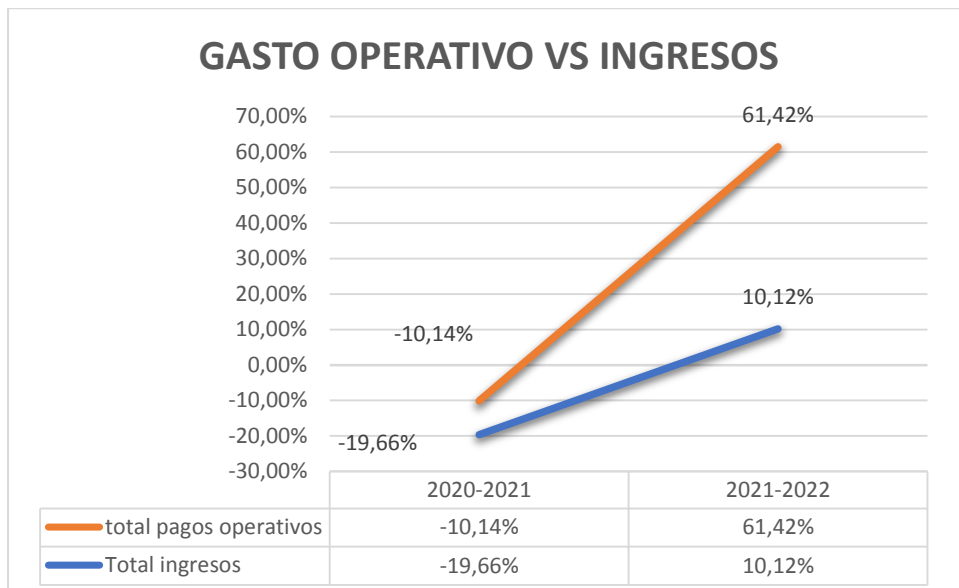


Figura 32. Gasto operativo vs ingresos.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto a los gastos operativos, estos se redujeron un 10.14% entre el 2020 y 2021 lo cual podría demostrar eficiencia en su manejo y para el 2021-2022 aumentaron a 61.42%. Lo cierto del caso es que para ambos periodos comparativos los números demuestran una ineficiencia en su manejo debido a que, aunque se logró disminuir en el año 2021 con respecto al año anterior, los ingresos totales disminuyeron aún más: 19.66%, por lo que, no sirvió de nada esa disminución de los gastos operativos.

Y para el periodo entre 2021 y 2022 los ingresos totales aumentaron hasta llegar a 10.12%, pero los gastos operativos aumentaron en un 61.42% lo cual es muchísimo más que el ingreso total. Esto es negativo en cuanto a la eficiencia, ya que, los gastos terminaron aumentando más que los ingresos totales de la asociación.

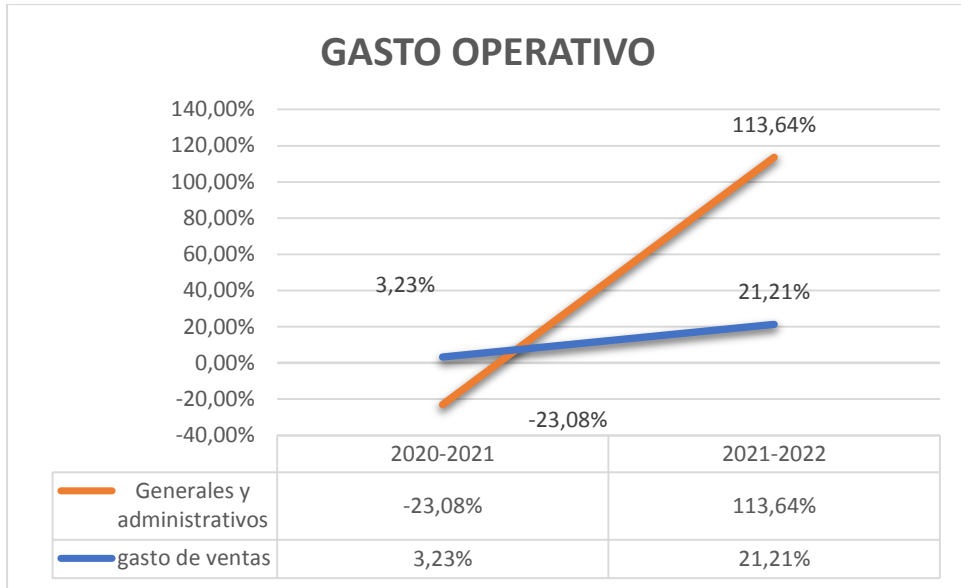


Figura 33. Gasto operativo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Los gastos operacionales de la asociación en el periodo 2020-2021 disminuyeron debido a que no se hizo la actividad de la asamblea general en el que se ahorraron poco más de cuarenta millones de colones. También influyó que se bajó lo pagado en capacitaciones, actividades para el personal, beneficios y salarios para empleados, esto se refleja en la disminución de 23.08% de gastos administrativos.

Para el periodo 2022 con respecto al 2021 los gastos aumentaron mucho debido a un aumento de más del doble en los salarios y beneficios a los empleados de la asociación, se volvió a realizar la actividad de la asamblea general, se hicieron actividades para el personal, se le brindó mantenimiento al software lo cual impacto también y, por último, se gastó más del doble en publicidad y mercadeo, además, de un aumento en lo pagado por servicio público de casi el doble de lo que se pagaba. Asimismo, en los uniformes, capacitaciones y actividades para el personal. Esto se refleja en el 113.64% de aumento en su cuenta de gastos administrativos.

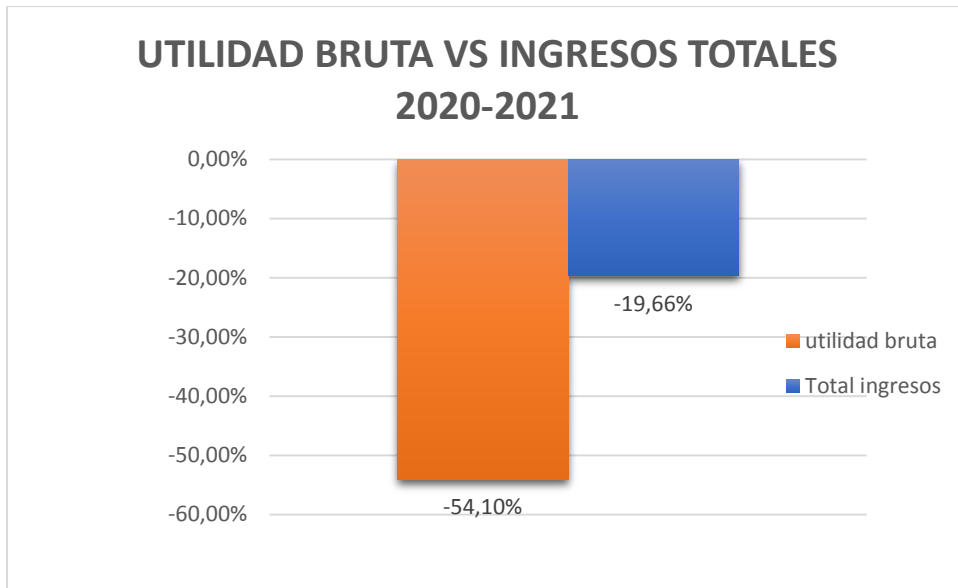


Figura 34. Utilidad Bruta vs Ingresos totales 2020-2021.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

La utilidad bruta, por su parte, disminuyó a 54.10% para el año 2021 con respecto al 2020 reflejando ineficiencia en su manejo. Dicho resultado, para el 2021, se deja con reflejo de lo que pasa en otras cuentas, con respecto a los ingresos totales la utilidad fue super eficiente, ya que, disminuyó muchísimo más de los ingresos obtenidos que fueron menos del 19.66%

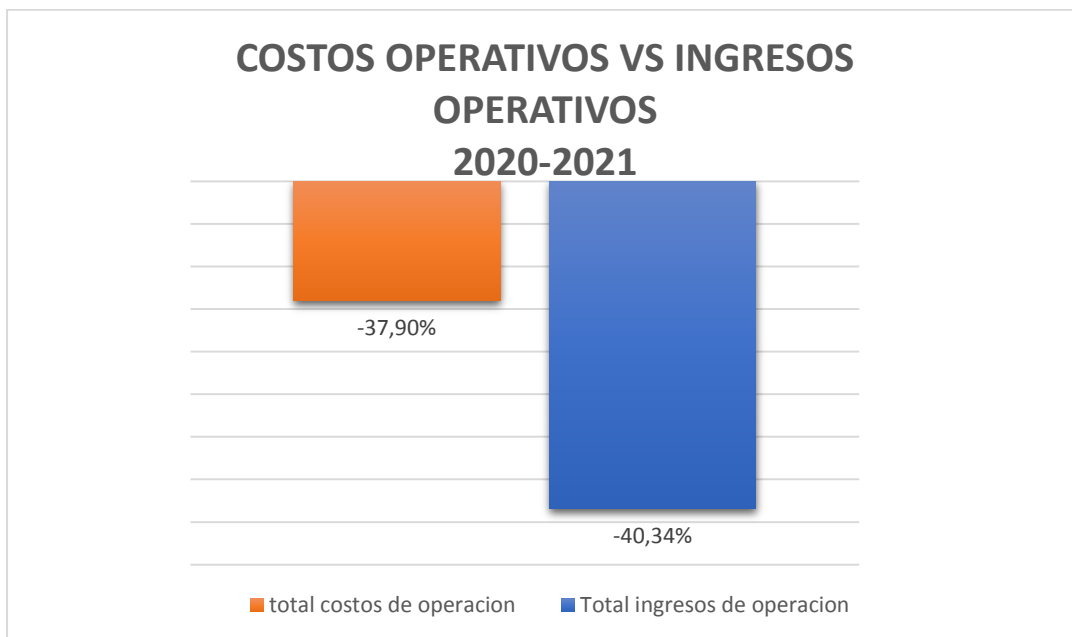


Figura 35. Costos operativos vs ingresos operativos 2020-2021.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Los ingresos operativos disminuyeron para el 2021 y fueron menos que el costo operativo que de todas formas también disminuyó, afectando así a la utilidad bruta. El ingreso operativo presentó disminución de 40.34% debido a que las ventas en la pulpería y en la cafetería disminuyeron y así también las ventas por servicio disminuyeron, pero principalmente se debe a la gran disminución en los ingresos por rifas, que fueron muy buenos durante el año más fuerte por pandemia, el 2020.

Por su parte, la disminución en costos operativos que benefició al 2021 fueron de menos de 37.90%, a pesar de que no pudo frenar la disminución de la utilidad bruta del 2021, fue un manejo super eficiente y se justifica principalmente con la eficiente gestión a la hora del transporte que subcontratan para los asociados, ya que, se pudo administrar para no desperdiciar porque en ocasiones no usaban el transporte, por lo que, se tomaron medidas como registros previos y sanciones para los que pedían campo pero no lo usaban, además, se pagaron menos alquileres, se retiró el beneficio de gimnasio para los asociados, se pagó nada por servicio profesionales.

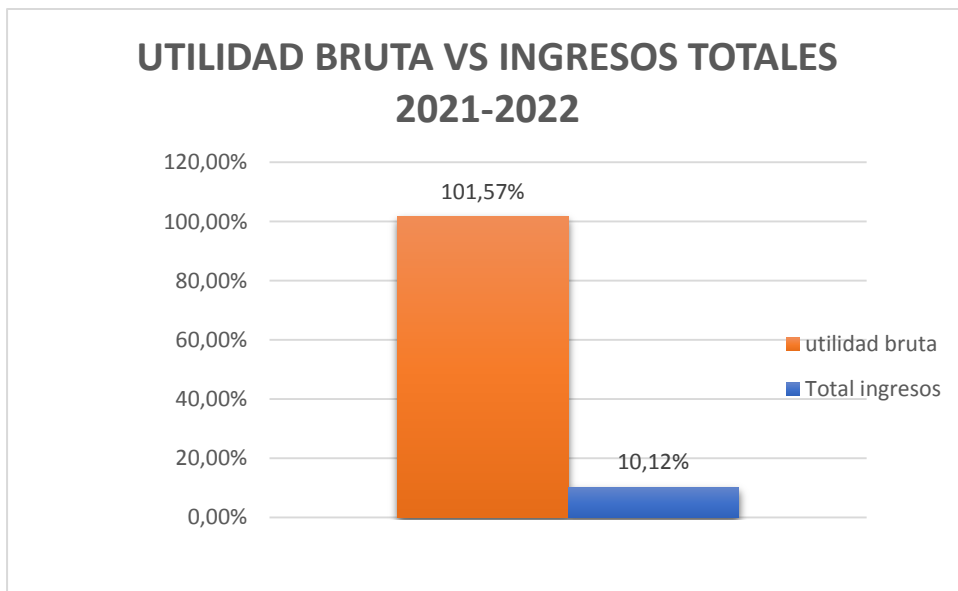


Figura 36. Utilidad bruta vs ingresos totales 2021-2022.

Fuente: Elaboración propia, 2023.



Figura 37. Ingresos operativos 2021-2022.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con referencia a la utilidad bruta del año 2022 con respecto al 2021 presentó un aumento fuerte del 101.57% el cual supera al aumento de los ingresos totales demostrando así una eficiencia en cuanto a la gestión de la utilidad bruta, la cual se justifica en el impacto que tuvo en ella los ingresos operativos, los cuales fueron eficientes. En los ingresos operativos destacan los bienes vendidos, una de las posibles causas de esta eficiencia se da con los bienes vendidos tanto en la cafetería como en la tienda.



Figura 38. Ingreso operativo 2021-2022.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

En cuanto a los costos hubo una buena gestión, ya que, no solo fue que aumentaron menos fue que disminuyeron con respecto al total de ingresos con un 8.75%. En la porción correspondiente a costos de venta hubo un aumento del 66.14% lo cual es mucho con respecto al aumento de los ingresos totales que fue de un 10% aproximadamente, es decir, que es un factor negativo. La porción correspondiente a costos por servicio presentó una disminución del 36.45%.

La disminución de costos por servicios se dio gracias a que se pagó menos por transporte subcontratado, beneficios para empleados, suministros y materiales de papelería, lo cual se justifica por que el personal va menos días a la empresa y por el poder de negociación con proveedores el transporte de la persona disminuyó lo gastado. Por lo tanto, en cuanto a la utilidad bruta se puede decir que hubo una buena gestión en términos generales.

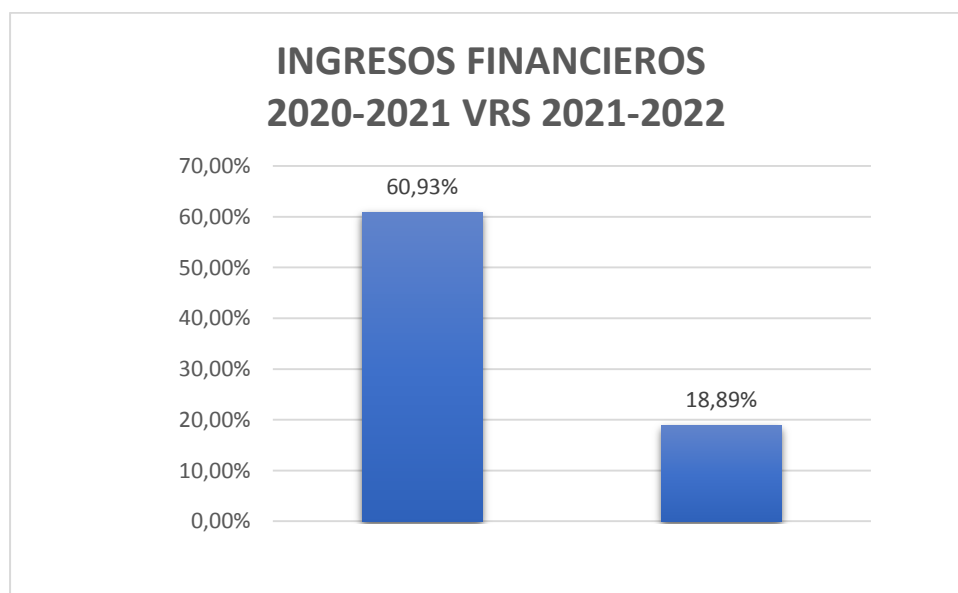


Figura 39. Ingresos financieros 2020-2021 vs 2021-2022.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto al ingreso financiero, hubo una variación entre el año 2020 y 2021 del 60.93% un crecimiento que refleja que el ingreso se está manejando eficientemente, básicamente este aumento es principalmente propiciado por la cuenta de ingresos por intereses de uno de sus préstamos que es el préstamo personal en la cuenta de intereses ganados por prestamos el cual aumentó en un 153.36%. Dentro de los ingresos financieros la cuenta de otros ingresos

financieros disminuyó 65.20% pero no repercute en ninguno de los 3 años ese valor ya que representa, según el análisis vertical menos del 0.60%.

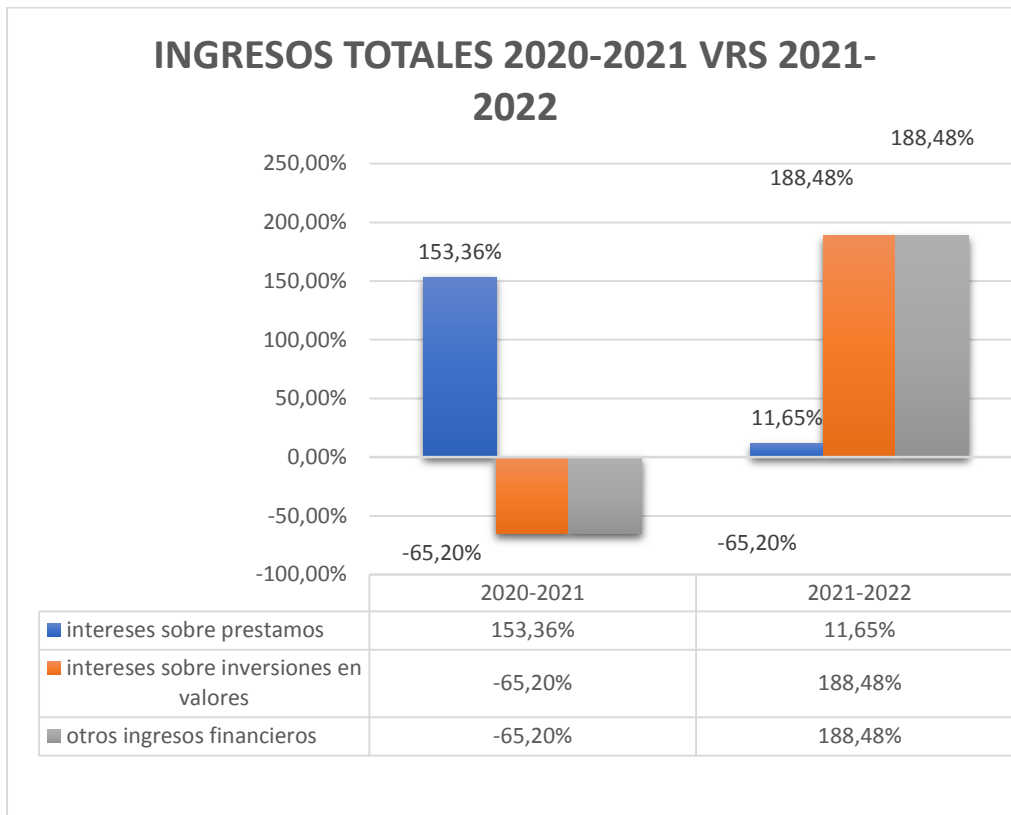


Figura 40. Ingresos totales 2020-2021 vs 2021-2022.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Para el año 2022 comparado con el 2021 el ingreso financiero fue de 18.89%, aunque es menor que el año anterior, sigue siendo eficiente con respecto al 2021-2022, dicho aumento se ve justificado por el aumento de todas las cuentas que componen a los ingresos financieros. Por esta razón, la utilidad bruta financiera da como resultado números positivos de eficiencia en manejo de 59.01% para el 2021 con respecto a 2020 y 18.97% para el 2022 con respecto a 2021. Como se ve a continuación:



Figura 41. Utilidad financiera.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

La utilidad neta fue más que los ingresos en ambos periodos 49.72% y 13.22% de utilidad neta contra -19.66% y 10.12% de ingresos totales, lo justifica que para el año 2021 con respecto a 2020 hubo deficiencia con la utilidad operativa y bruta pero los ingresos financieros salvaron la vara con un 60.93%, es decir, que la utilidad bruta financiera producto de ingresos financieros menos gasto financiero dio 59.01% número positivo que refleja la mayor eficiencia y, aunque hubo mal manejo en otras áreas, hay que recordar que los costos y gastos disminuyeron todos igual. Si se pone en la balanza, la operación matemática favorece a la ASOTAB.

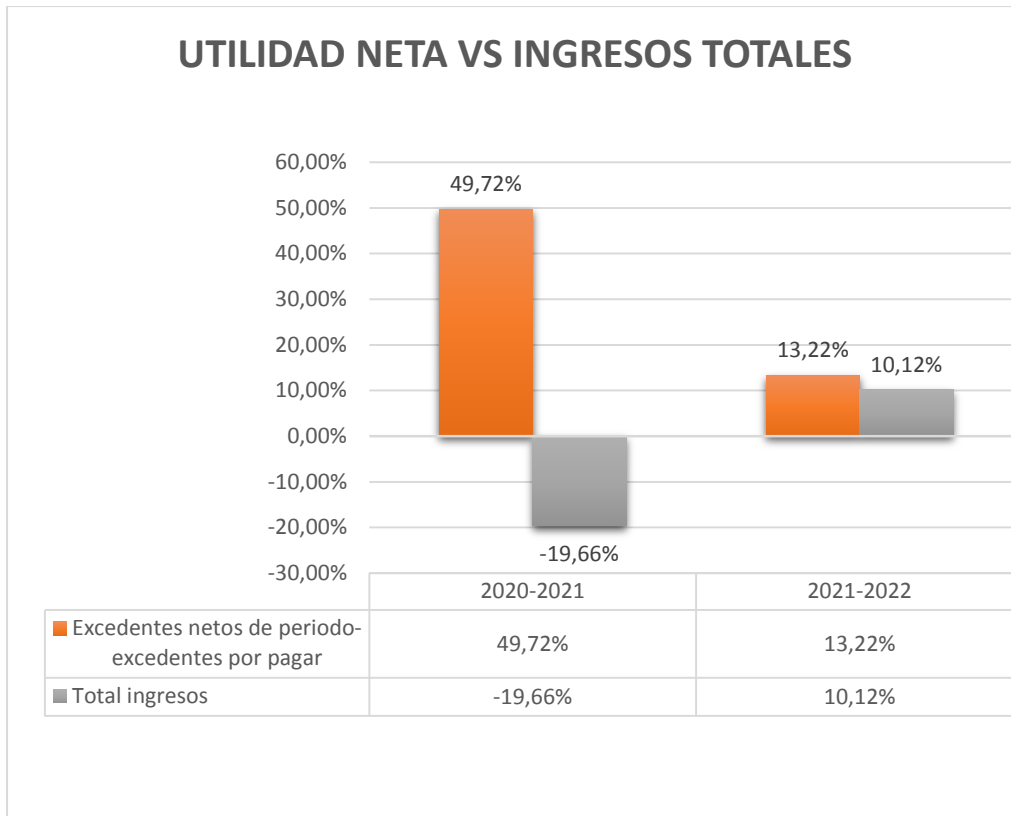


Figura 42. Utilidad neta vs Ingresos totales.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Si se compara el año 2020 con el 2021, este disminuye con respecto al 2021 pero por sí solo hubo una eficiencia positiva, ya que, la utilidad es mayor que los ingresos esto lo justifica que a pesar de que aumentaron los pagos operativos, lo cual refleja una mala gestión y aumentan gastos financieros, pero no causa repercusión, ya que, es muy poquito y al aumento de los cotos de ventas, en general disminuye el costo operativo, además, los ingresos financieros y la utilidad bruta son muy altos logrando así un equilibrio que de forma mínima demuestra la eficiencia en el manejo 2022. Esa es la importancia de manejar los costos y gastos.

Evaluación de ASOTAB Mediante CAMELS.

Con la ficha lo que se busca es atender la solicitud de SUGEF que creó la normativa 24-00 con la idea de crear un marco con los niveles de desempeño aceptables para una entidad. El componente cuantitativo de esta normativa se le conoce como CAMELS. Esta calificación cuantitativa consta de seis elementos que serían capital, activos, manejo, evaluación de rendimientos, liquidez, y sensibilidad.

Capital

Sobre el capital se conoce que se evalúa con el compromiso patrimonial. El compromiso patrimonial se calcula dividiendo la pérdida esperada de la cartera de crédito con se compara con las estimaciones de esa cartera. En este análisis si la pérdida esperada es mayor a lo estimado en la cartera de crédito ahí ya hay un compromiso patrimonial, ya que, con esa pérdida de crédito es posible que las estimaciones que se tengan en la asociación solidarista no sean suficientes para cubrir esa pérdida y en ese caso la insuficiencia podría rebotar en el patrimonio.

En el caso de ASOTAB referente al capital no se calculó el compromiso patrimonial debido a que, desafortunadamente, la junta directiva restringió a la gerente para que no pudiera compartir cierta información. En este caso a pesar de que se le solicitó por distintos medios y de distintas formas, no se obtuvo la autorización para que compartieran el dato de las pérdidas esperadas en activos ni las estimaciones en activos.

Activos

Los activos en este caso tienen un único indicador que es: cartera con morosidad mayor a 90 días/cartera directa. Se define como normal o no dependiendo de la naturaleza de la empresa. En el caso de ASOTAB califica dentro del paritario el cual dice que son entidades con más del 60% con un modelo de negocio de operaciones minoristas, pequeñas y abundantes. Son las que tienen créditos de consumo, vehículos, viviendas residencial y sistema de banca de desarrollo. Este indicado lo que hace es medir la proporción de la cartera directa que se encuentra en mora mayor a 90 días.

En cuanto a la ficha para ASOTAB, el indicador para los activos del modelo no se sabe debido a que desafortunadamente la junta directiva restringió a la gerente para que no pudiera compartir cierta información. En este caso a pesar de que se le solicitó por distintos medios y de distintas formas, no se obtuvo la autorización para que compartieran el dato de la cartera con morosidad mayor a 90 días.

Manejo o Gestión

Por su parte el manejo o gestión dentro del modelo de CAMELS tiene como objetivo primordial medir la eficiencia en la colocación de recursos captados. Tiene que ver con costos de operación y, eventualmente, gastos por la acción de intermediación financiera. El manejo cuenta con dos indicadores propuestos por la superintendencia para saber que tan buen desempeño administrativo son:

Activo productivo de intermediación / pasivo con costo:

Básicamente, el activo productivo de intermediación es el crédito. Cuando la entidad obtiene fondos de captación y se colocan como créditos se habla de intermediación. Los pasivos con costo son las deudas que tienen costo financiero implícito por captarlo y pueden ser, por ejemplo, las líneas de crédito pedido a instituciones financieras, ya que, tiene costo cuando se captan depósitos y se pagan intereses por ello y, en ocasiones, el uso del capital propio, ya que, su costo, aunque no tenga tasa de interés asociada, sería lo que se está dejando de ganar por ponerlo en riesgo.

Cuando el activo productivo de intermediación financiera es igual o mayor al 95% del pasivo con costo se estará en un nivel normal, como se indica en la normativa, pero cuando es menor al 95% significa que hay una menor capacidad de crecimiento productivo, menor capacidad generación de rentabilidad y, por lo tanto, según sea el nivel de eficiencia se ira colocando en los niveles uno, dos y tres respectivamente.

A continuación, se podrá encontrar los valores que se obtuvieron del primer indicador del manejo:

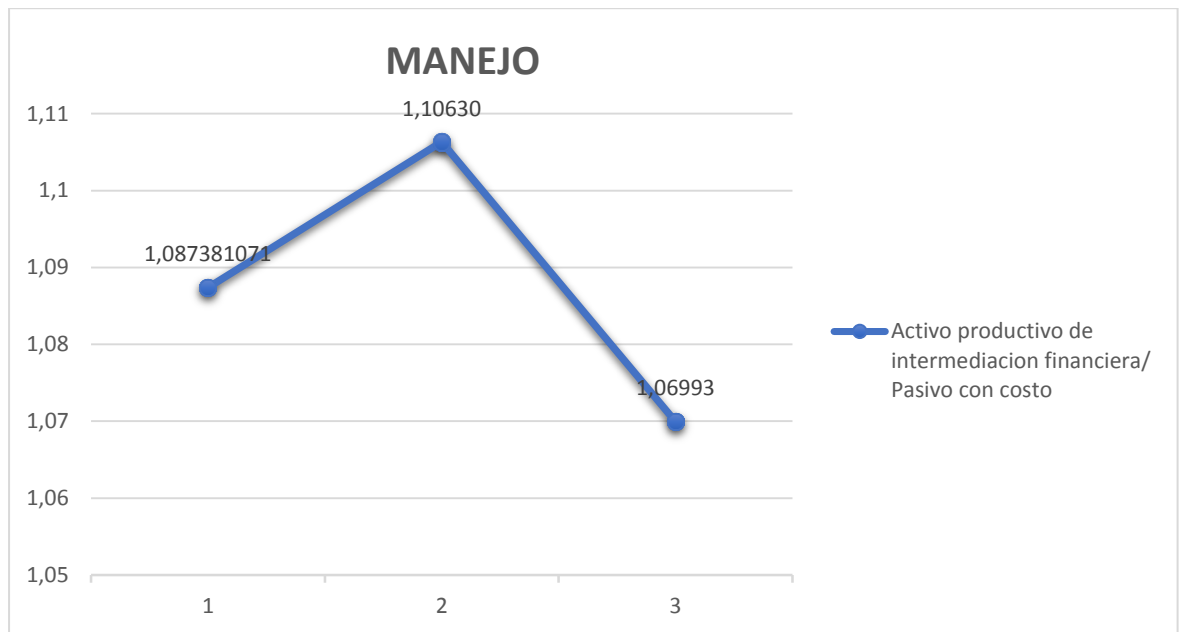


Figura 43. Manejo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

En este caso se observa que, en el primer periodo del 2020, la eficiencia en la colocación de recursos de ASOTAB rondó el 1.09 y para el año 2021 aumentó a 1.11, lo que significa que la captación fue más eficiente en 2021 que en año 2020 y que en el año 2022 que fue de 1.07. Esto se puede entender de mejor forma si se dice que por cada colón de pasivo con costo que se obtuvo durante el año 2021 se están creando un colón con once céntimos de crédito, lo cual es bueno, es muy alto y refleja eficiencia.

Gasto de administración/ Utilidad Bruta operacional

Cuando se habla de esta relación quiere decir que lo que se va a encontrar es la proporción de gastos administrativos que se requiere en la generación de utilidades operacionales brutas en la organización. Si el gasto de administración es elevado estaría consumiendo a la utilidad, lo que quiere decir es que el gasto administrativo podría representar un componente muy elevado y peligroso en el resultado financiero, ya que, entre más elevado menor utilidad.

A continuación, se podrá observar el comportamiento de gasto de administración sobre la utilidad bruta:

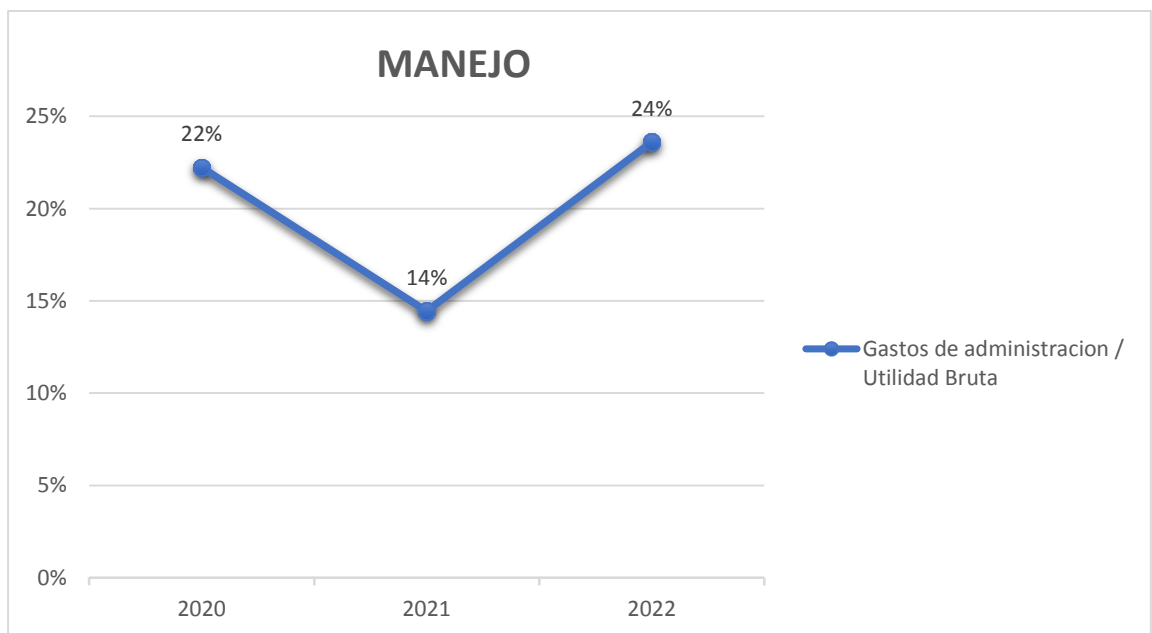


Figura 44. Manejo.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Se puede observar que, en un inicio, para el año 2020 fue de 22% y para el año 2021 bajo a 14 % lo que quiere decir que se necesitaron menos gastos administrativos para generar las utilidades brutas, lo cual está bien, esto se dio debido a que los gastos administrativos disminuyeron para el 2022 y la utilidad continuó incrementándose, demostrando así eficiencia. No obstante, para el año 2023 si hubo mucho aumento en este rubro lo cual denota ineficiencia.

Evaluación de Rendimientos

De la evaluación de rendimientos se puede decir que es un criterio de rentabilidad el cual indica cuando está en un nivel normal o no. Esto se puede saber analizando cuando las utilidades acumuladas son mayores o iguales a 0, en el caso de ASTOTAB, se conoce que está en un nivel normal porque, como se sabe, durante los años revisados para esta investigación dicha asociación solidaria, siempre tuvo utilidades mayores a 0.

Los niveles del 1 al 3 son exclusivamente para cuando la empresa tiene perdidas iguales o menores al 5% del patrimonio promedio trimestral y son clasificadas por su porcentaje, siendo el más grave el nivel 3 con pérdidas mayores al 15%, un nivel muy elevado para este cálculo, debido a que no se obtuvo autorización por parte de la junta directa de ASOTAB para tener los estados mensuales o trimestrales, se optó por distribuir los activos y los pasivos corrientes para obtener su equivalente trimestral y poder realizar el cálculo de la forma más acertada posible.

A continuación, se presenta la utilidad trimestral obtenida:

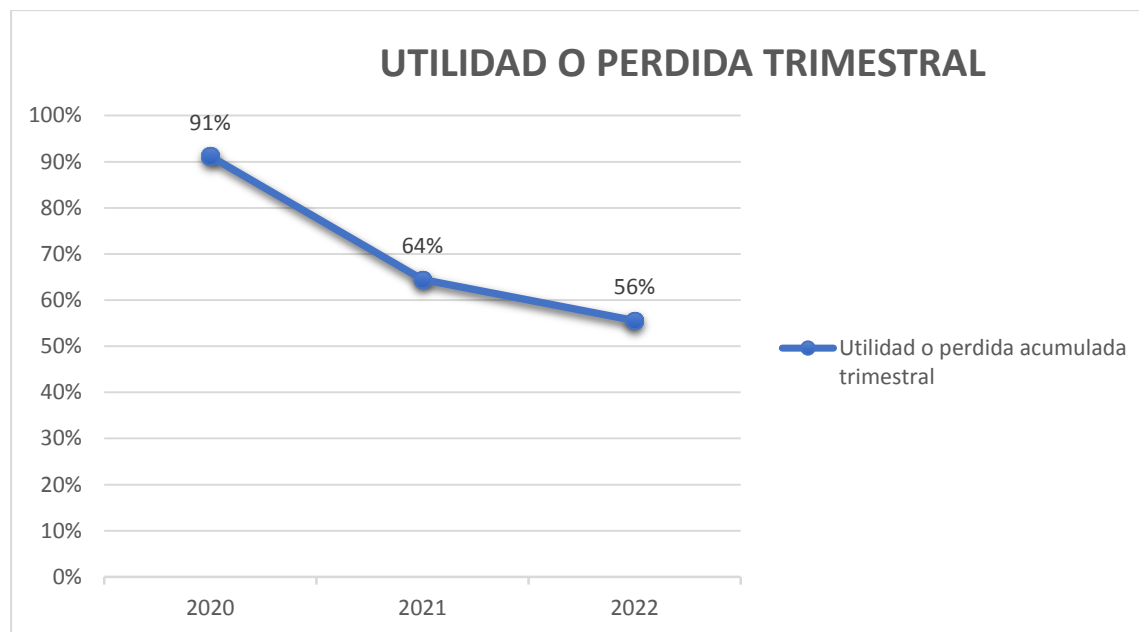


Figura 45. Utilidad o perdida trimestral.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Como se puede apreciar, se obtuvo una utilidad trimestral del aporte de los socios durante el año 2020 del 91%, lo cual es muy alto. Para el 2021 bajó a 64% y para el 2022 fue de un 56% en promedio por trimestre. Tomando en cuenta la referencia de criterios para calificar este rubro, ASOTAB se encuentra en un nivel normal, ya que, es mayor que 0.

Liquidez

La finalidad en este caso es conocer si la cooperativa posee los recursos suficientes para cumplir con obligaciones de los meses siguientes. Cuando el resultado obtenido se encuentra en números positivos se entiende como nivel normal. En el caso de ASOTAB no tiene actividades en dólares, por lo que, solo se podrá realizar basado en moneda nacional, en colones, además se debe tomar en cuenta que los datos trimestrales para el cálculo no se tienen.

Lo ocurrido referente al cálculo se tuvo que hacer anual debido a que, desafortunadamente, la junta directiva restringió a la gerente para que no pudiera compartir cierta información. En este caso a pesar de que se le solicitó por distintos medios y de distintas formas, no se obtuvo la autorización para que compartieran los estados financieros trimestrales o mensuales.

A continuación, una gráfica que desglosa los resultados obtenidos:

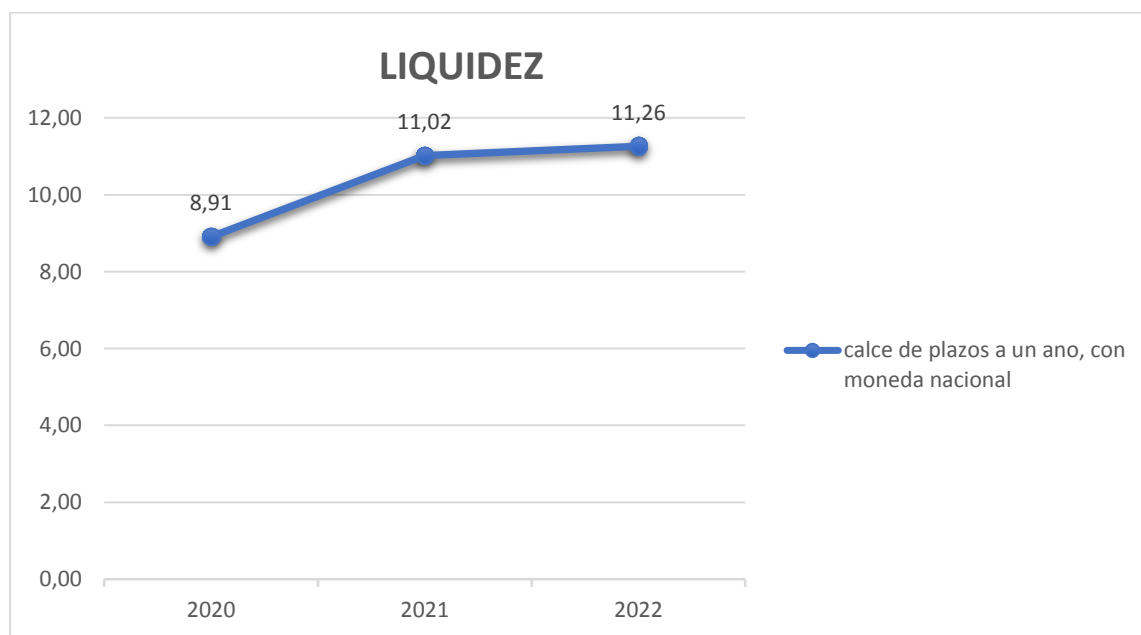


Figura 46. Liquidez.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

De esta forma, se confirma que la liquidez calculada se encuentra en un nivel normal principalmente porque son números mayores a 0, lo cual denota que si son capaces de cumplir con sus obligaciones. Para el año 2020 se obtuvo un 8.91, para el año 2021 un 11.02 y para el año 2022 un 11.26. De los resultados citados anteriormente se entiende que tiene una tendencia al alza lo cual es positivo para la asociación solidarista.

Lo mostrado en el gráfico se puede entender de la siguiente forma con respecto al nivel 1: por cada colón de deuda proyectadas se tiene más de un colón disponible para pagar, en el caso del año 2022 como referencia se tienen 11.26 colones para pagarla.

Sensibilidad

En el caso de la sensibilidad, desafortunadamente, no se calcula debido a que no se tiene el detalle de sobre la composición de la cartera debido a que la junta directiva no autorizó a la gerente brindarnos la información.

Conocimiento y Análisis del Funcionamiento de los Sistemas de Información Utilizados

Análisis de Cuestionario

Cuestionario para personal de ASOTAB.

El cuestionario orientado al personal de ASOTAB se planeó para realizarlo a los 7 trabajadores que formaban parte del equipo financiero de la organización. No obstante, debido a irregularidades en el departamento y rotación alta de personal se decidió contratar a un nuevo jefe de contabilidad que aún no ha iniciado funciones y contratar a los nuevos colaboradores del departamento, ya que, los anteriores se marcharon. Los nuevos colaboradores actualmente se encuentran en una curva de aprendizaje, por lo que, están aprendiendo sobre las funciones y la organización.

Es por este motivo que no se pudo obtener la autorización por parte de la gerente financiera para poder aplicarles el cuestionario. De todas formas, la gerente accedió amablemente a ser ella la que daría las respuestas, ya que, en estos momentos es la más indicada porque es la única que realmente conoce a la organización, sus sistemas y sus funciones. A continuación, se mostrará un desglose de las preguntas y respuestas del cuestionario atendido por la gerente financiera de ASOTAB:

1.

¿Que tan relevante considera que es la evaluación de la situación financiera dentro de las actividades de la asociación?

1 respuesta

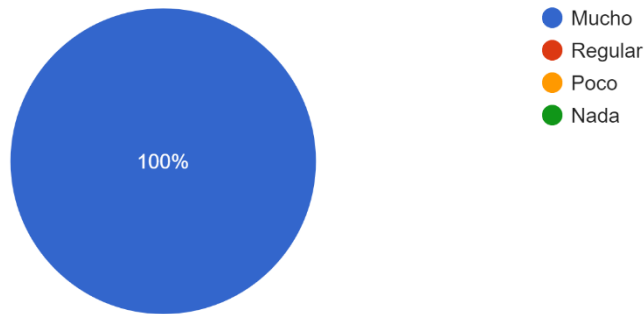


Figura 47. Cuestionario ASOTAB 1.

Fuente: Google Forms, 2023.

La respuesta indicada fue mucho, la gerente de ASOTAB considera que la evaluación financiera es muy importante porque aparte de que es necesario para poder planificar y generar controles, también ASOTAB cuenta con muchos negocios que administra entre los cuales se pueden mencionar las dos tiendas, dos cafeterías, el *tabmarket* ubicado en Heredia, préstamos, inversiones, por lo que, decir que la evaluación financiera no es importante sería como decir que toman decisiones a ciegas y no prestan atención a sus actividades.

Entonces, en resumen, la importancia radica en los negocios que se manejan. Ahora bien, aun y cuando la asociación solidarista no tenga esos negocios, de todas formas, todos los temas financieros son clave para poder gestionar y generar utilidades. Aspectos como conocer la morosidad, oportunidades de inversión, controlar los flujos de dinero, los sistemas de información, etc. Estos terminan siendo ejemplos de la relevancia de la evaluación financiera. Cada mes se realizan estados financieros y, además, actualmente se está en un proceso de aplicación de la NIIF 9.

2.

¿Cada cuánto se realiza una evaluación financiera en la asociación?

1 respuesta

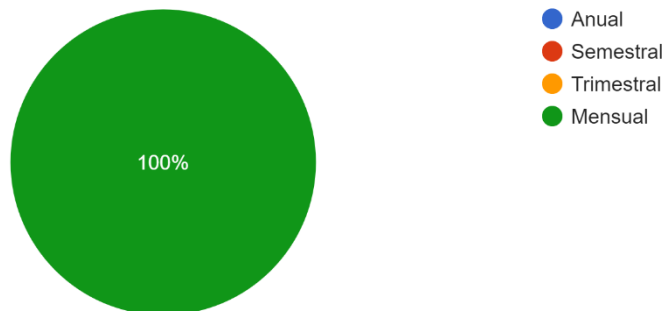


Figura 48. Cuestionario ASOTAB 2.

Fuente: Google Forms, 2023.

Según se indica en la respuesta, se hace una evaluación financiera por mes, mediante un sistema virtual que funciona por medio de licencias, el cual es capaz de calcular las razones financieras de forma automática. Esto se logra, ya que, el sistema se liga a las cuentas de ASOTAB. Se calcula la morosidad y otros datos de ASOTAB e inclusive es capaz de comparar con ciertos datos del mercado. Quarzo es el nombre de la empresa que da este servicio, es para asociaciones y cooperativas y Codea es el nombre de la aplicación o sistema virtual.

3.

¿Qué indicadores clave utiliza para realizar evaluación financiera de la Asociación?

1 respuesta



Figura 49. Cuestionario ASOTAB 3.

Fuente: Google Forms, 2023.

El indicador que usa, mayormente, son las razones financieras, según su respuesta, y esto es debido a que se hace automáticamente, hay un reporte llamado ejecutivo que lo realiza sin necesidad de pagarle a alguien financiero. Este reporte lo desarrolla la aplicación o sistema virtual Codea de forma automática cuando ellos lo requieran, por lo que, se entiende por qué utilizan este indicador principalmente.

4.

Seleccione los indicadores de liquidez que toma en cuenta para la toma de decisiones

1 respuesta

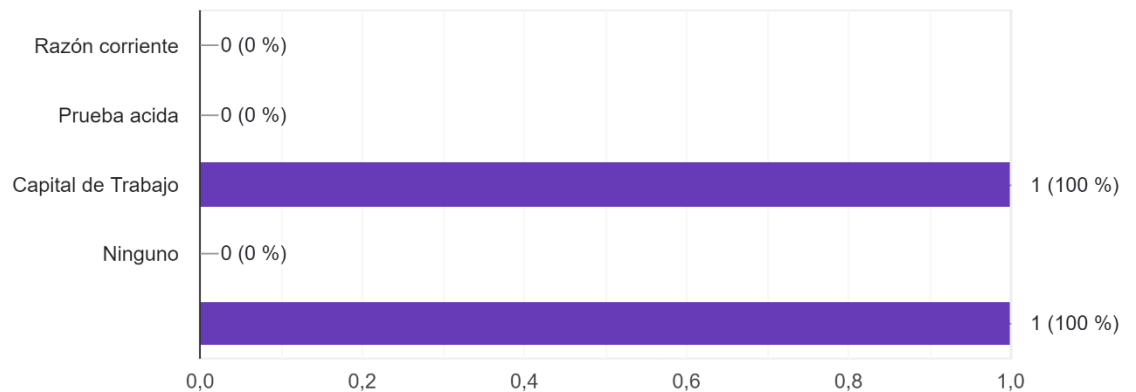


Figura 50. Cuestionario ASOTAB 4.

Fuente: Google Forms, 2023.

Los indicadores de liquidez que toman en cuenta en ASOTAB principalmente son el Capital de trabajo, según la respuesta señalada por la gerente, y en la opción “otro” de la pregunta, la gerente informa que utilizan también el portafolio de inversión y flujo de efectivo. Además, señala que se proyecta en ASOTAB tomando en cuenta el capital de trabajo necesario.

5.

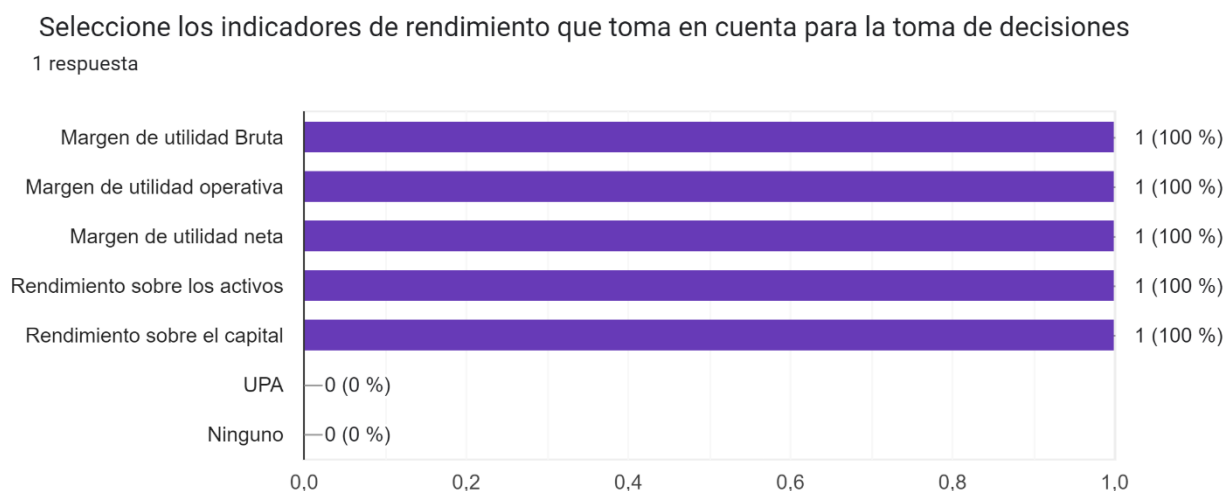


Figura 51. Cuestionario ASOTAB 5.

Fuente: Google Forms, 2023.

En el caso de los indicadores de rendimiento que la asociación toma en cuenta, se señalaron todos los propuestos con excepción del UPA debido a que, al ser una asociación solidarista, hay asociados y no accionistas. Por lo demás se manejan las razones financieras y son calculadas por el ya conocido sistema Codea de la empresa Quarzo.

6.

Seleccione los indicadores de endeudamiento que toma en cuenta para la toma de decisiones

1 respuesta

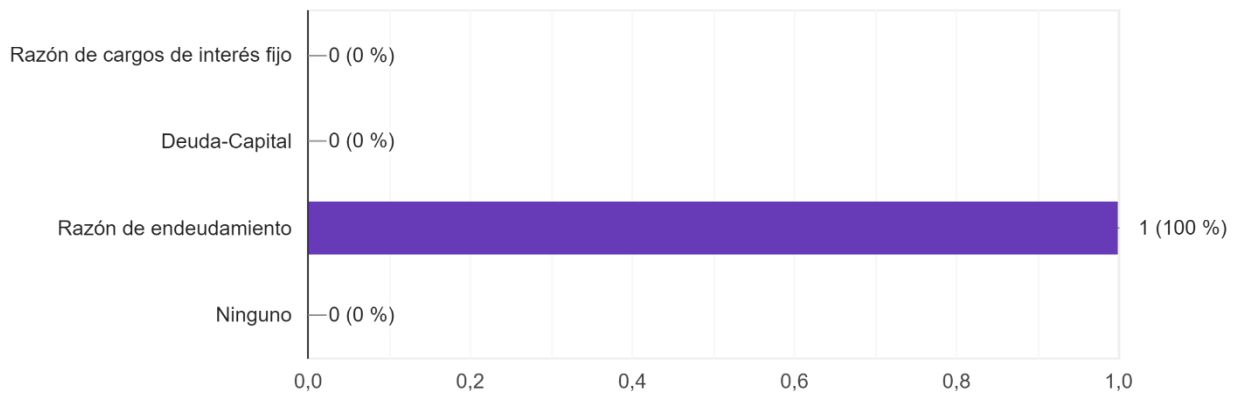


Figura 52. Cuestionario ASOTAB 6.

Fuente: Google Forms, 2023.

El indicador de endeudamiento elegido fue la razón de endeudamiento. Además, la gerente agregó que lo hacen porque es consecuente con lo que es la morosidad, tanto la legal de 60 días, como la morosidad financiera que supera los 90 días. Además de que, como ya se mencionó, se les facilita la obtención de este dato debido al sistema de cálculo virtual que tienen.

7.

¿Qué tan importante considera que es el análisis Dupont para evaluar situación de la empresa?

1 respuesta

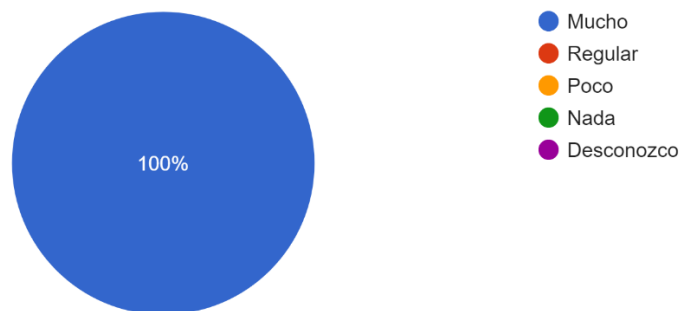


Figura 53. Cuestionario ASOTAB 7.

Fuente: Google Forms, 2023.

Con respecto al Dupont, la respuesta que dio es que es muy importante. No obstante, señala que en el caso específico de Dupont no se está tomando en cuenta debido a que no funciona bien porque hay una sección que tienen que volver a configurar y esta sección es la más importante, ya que, es la que toma en cuenta las cuentas a nivel de sistemas.

8.

¿Qué tan importante considera el análisis de tendencias para analizar situación financiera de una empresa?

1 respuesta

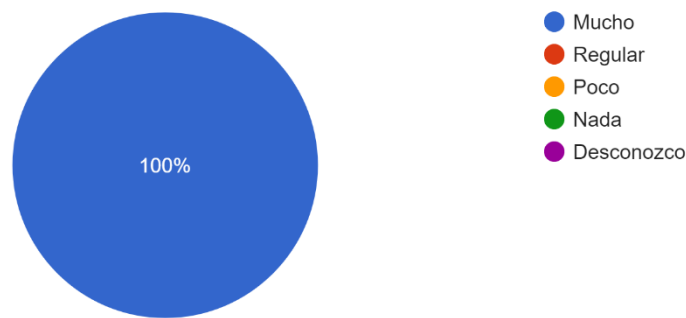


Figura 54. Cuestionario ASOTAB 8.

Fuente: Google Forms, 2023.

Se respondió que considera que el análisis de tendencias es muy importante, además, agregó que cuando las tendencias a analizar son tasas de interés es aún más importante, lo mismo con las tasas de ahorro y tasas de morosidad, también saber cómo anda el mercado o rendimientos. Además, piensa que no es relevante comparar el nivel de patrimonio con el mercado y sus tendencias porque no siempre es comparable, ya que, dependería mucho de la cantidad de asociados, entre otras cosas.

9.

¿Cuál modelo de puntuación de riesgo crediticio utiliza ASOTAB?

1 respuesta



Figura 55. Cuestionario ASOTAB 9.

Fuente: Google Forms, 2023.

En esta pregunta la respuesta es que ninguno de los modelos de puntuación sugeridos ni algún otro se está aplicando en cuanto a riesgo crediticio. Aunque indicó que si se está estudiando la NIIF 9 para sacar un general y qué se planea hacer tomando en cuenta la pérdida esperada y por individuo.

10.

¿Qué tipo de riesgo financiero tiene mayor impacto en la situación financiera de ASOTAB?

1 respuesta



Figura 56. Cuestionario ASOTAB 10.

Fuente: Google Forms, 2023.

El riesgo que tiene mayor impacto en ASOTAB es el riesgo operacional y esto es debido a que se tienen muchos negocios. Indica que se toma en cuenta desde los choferes hasta los sistemas y que si alguno de tantos componentes de la parte operativa falla causaría demasiada repercusión

en la empresa. También comentó que es importante la tasa de interés, pero en estos momentos no requiere mucha atención porque ha estado muy estable, todo lo contrario, con la parte operacional porque son personas, procesos y tecnología.

11.

¿Qué nivel de conocimiento tiene referente a la normativa 24-00 de SUGEF?
1 respuesta



Figura 57. Cuestionario ASOTAB 11.
Fuente: Google Forms, 2023.

Señaló que, en lo personal, conoce mucho la normativa SUUGEF 24-00 porque trabajó con ella muchos años. Pero que actualmente no son aplicadas en sus funciones.

12.

¿Considera importante tener un sistema de información financiera eficiente?
1 respuesta

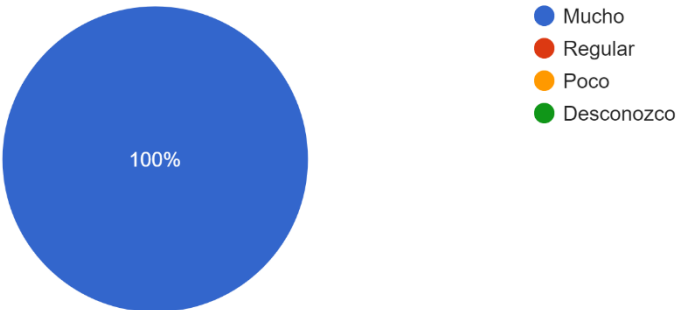


Figura 58. Cuestionario ASOTAB 12.
Fuente: Google Forms, 2023.

La respuesta fue que, en el departamento, contar con un sistema de información es muy importante y, actualmente, buscan mejorar ese aspecto, ya que, es un pendiente que tienen.

13.

¿Conoce la normativa NIIF?

1 respuesta



Figura 59. Cuestionario ASOTAB 13.

Fuente: Google Forms, 2023.

Según responde, conoce mucho la normativa NIIF y señala que inclusive los estados financieros están presentados basados en las NIIF y vuelve a indicar que están en proceso de desarrollar e implementar la NIIF 9 dentro del departamento.

14.

¿Cada cuanto recibe financiera información para la toma de decisiones?

1 respuesta

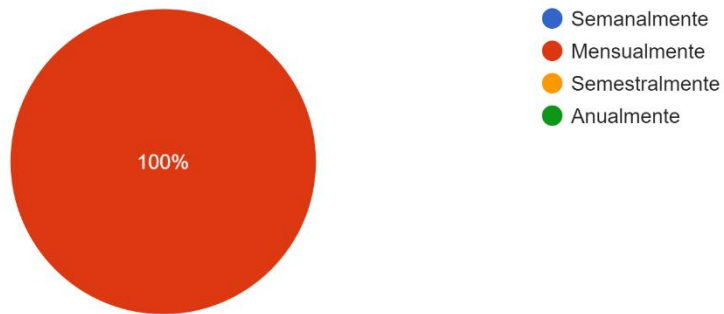


Figura 60. Cuestionario ASOTAB 14.

Fuente: Google Forms, 2023.

Señaló que recibe información financiera de forma mensual y se refirió a los estados financieros y otros que inclusive lo recibe más seguido debido a que son parte del trabajo.

15.

¿Con que frecuencia se reúnen en el área de trabajo a examinar la información financiera?

1 respuesta

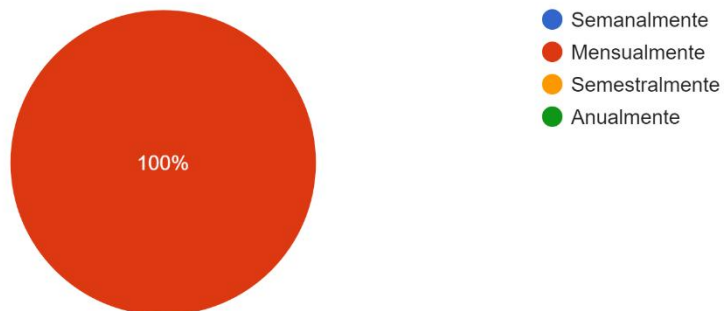


Figura 61. Cuestionario ASOTAB 15.

Fuente: Google Forms, 2023.

La respuesta que brindó fue que mensualmente se reúnen a examinar la información financiera a pesar de que a diario tienen contacto y trabajo con ellas que requieren una obvia examinación para tomar las decisiones habituales entre semana.

16.

¿Cada cuanto se realiza una evaluación del sistema de información financiera actual?

1 respuesta



Figura 62. Cuestionario ASOTAB 16.

Fuente: Google Forms, 2023.

Señala que semanalmente hacen una evaluación del sistema de información actual y esto, según india, se hace porque están en contacto con él, por lo que, inconscientemente siempre se está evaluando por medio del su uso. Además, complementa diciendo que siempre se está revisando las cuentas y que los cierres de caja se hacen diario porque se lleva revisión del flujo de efectivo.

17.

¿Seleccione los controles financieros que utiliza ASOTAB?

1 respuesta

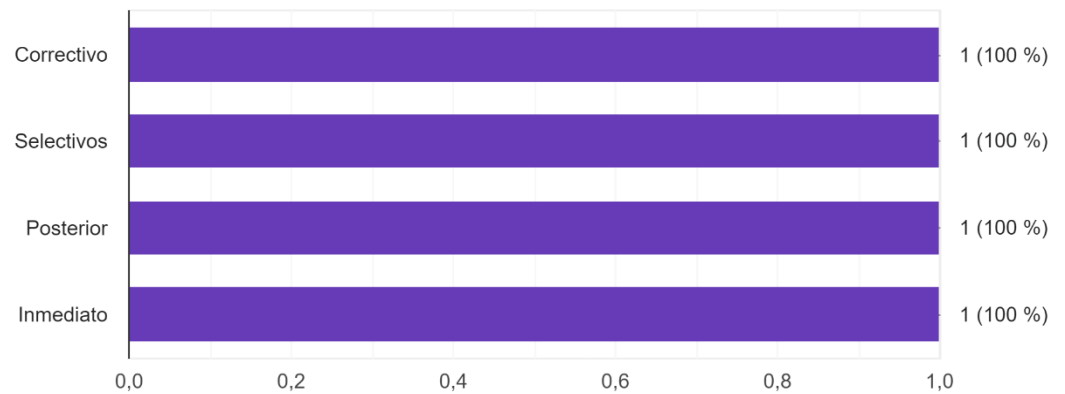


Figura 63. Cuestionario ASOTAB 17.

Fuente: Google Forms, 2023.

Básicamente aplican todos los controles. Explica que el preventivo siempre se aplica porque los procesos que se desarrollaron para cada actividad se hicieron de forma que pudieran ser herramienta del control para evitar errores. Además, fueron desarrollados por ella. Asimismo, de forma correctiva porque se arrastran de mala praxis del pasado. De igual forma, es inmediato porque reconoce que el sistema virtual genera señales de alerta como, por ejemplo, con la liquidez que se necesita.

18.

¿Con que frecuencia se recibe capacitación en materia financiera?

1 respuesta

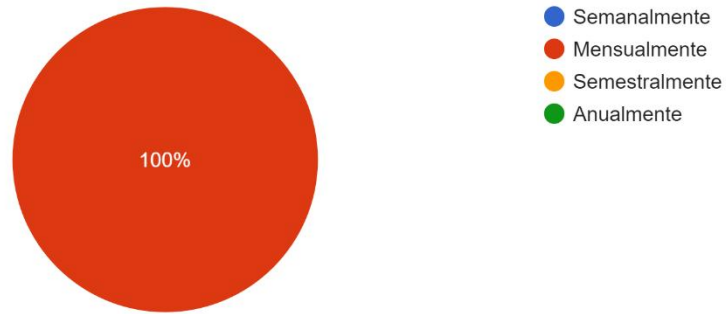


Figura 64. Cuestionario ASOTAB 18.

Fuente: Google Forms, 2023.

Mensualmente se capacitan, según la respuesta obtenida, en cuanto a sistema y también en los últimos cambios en hacienda. La gerente de ASOTAB indica que se está en constante actualización de normas y cambios contables a nivel de colegio de contadores públicos.

19.

¿Cuál es el tipo de Benchmarking que tiene mayor impacto en cuanto a la evaluación de ASOTAB con el mercado?

1 respuesta



Figura 65. Cuestionario ASOTAB 19.

Fuente: Google Forms, 2023.

Se dice que el tipo de *benchmarking* que hacen se da una vez al año durante la planificación estratégica, además dice que este año la planificación se hizo a dos años en temas de servicios productos, marketing etc.

Cuestionario sobre percepción de asociados.

Sobre el cuestionario de percepción, se elaboró tomando en cuenta la opinión de 94 de los asociados que contaban con características específicas necesarias para obtener datos de valor. Los asociados a los que se aplicó el cuestionario son personas que deben conocer bastante bien la asociación, por lo que, se solicitó que contaran con más de dos años como asociados de ASOTAB, ya que, es un tiempo apropiado como para decir que conocen los servicios, fortalezas y falencias de la asociación.

1.

¿Cuánto tiempo ha formado parte de ASOTAB?

94 respuestas

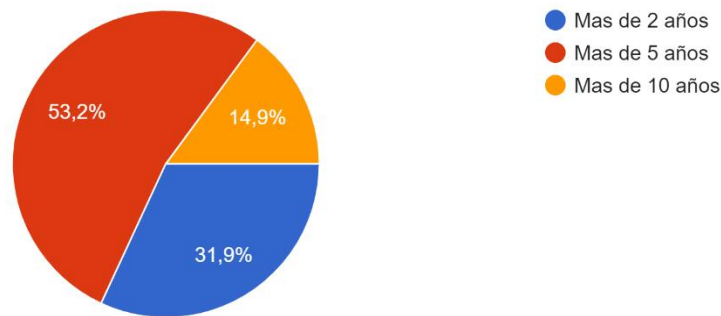


Figura 66. Cuestionario Percepción 1.

Fuente: Google Forms, 2023.

Para la primera pregunta entre los seleccionados que contaran con las características apropiadas para la muestra, se obtuvo que la mayoría de los que respondieron el cuestionario tienen más de 5 años representando más de la mitad. Le siguen asociados de más de 10 años con un 31.9% y solo un 14.9% tiene apenas más de dos años, por lo que, las respuestas que se obtuvieron son confiables, ya que, es personal que lleva años formando parte de ASOTAB.

2.

¿Como percibe los servicios que brinda la asociación?

94 respuestas

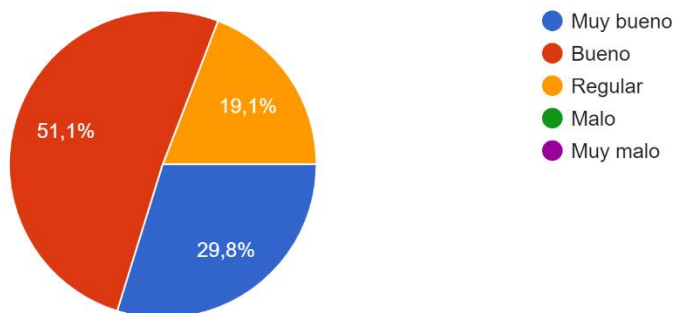


Figura 67. Cuestionario Percepción 2.

Fuente: Google Forms, 2023.

Como se observa, la mayoría de los asociados considera que los servicios brindados por la asociación solidarista son buenos con 51%, después el 29.8% lo califican como muy buenos y un 19.1% respondió que son regulares. No hubo asociados que respondieran que tiene una mala imagen con respecto a los servicios de ASOTAB.

3.

¿Considera que los servicios que brinda la asociación son suficientes?

94 respuestas

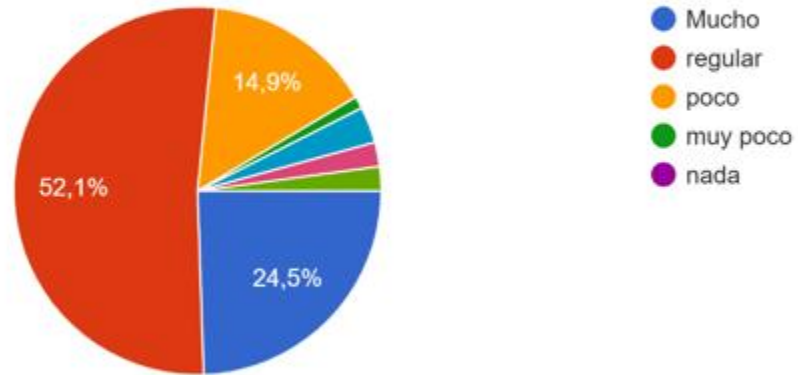


Figura 68. Cuestionario Percepción 3.

Fuente: Google Forms, 2023.

Ahora bien, los servicios de ASOTAB son bien percibidos, en general, aunque no son perfectos y la mayoría de los consultados consideran que son medianamente suficientes, el 24.5% respondió que son suficientes y el 14.9% respondió que son poco suficientes. Se suma a esto alguna que otra respuesta que indica que son muy poco o nada suficientes, pero, posiblemente, se deba a la falta de conocimiento de los servicios de la asociación.

4.

¿Con que frecuencia recibe Información por parte de ASOTAB?

94 respuestas

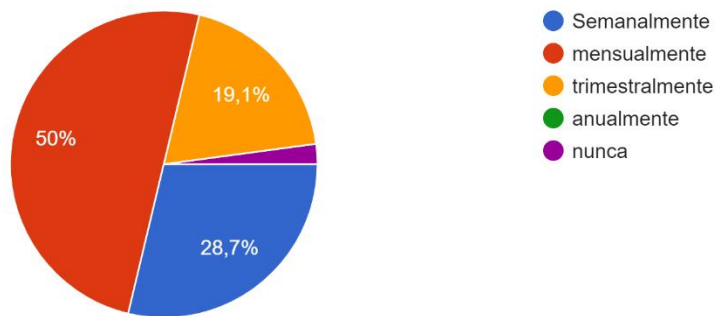


Figura 69. Cuestionario Percepción 4.

Fuente: Google Forms, 2023.

Muchos de los usuarios consideran que ven información o la reciben mensualmente siendo más de la mitad, por otro lado, el 28.7% la recibe semanalmente y el 19.14% lo recibe trimestralmente. Por último, hay una porción mínima que reclama nunca recibir información de la asociación. En este caso, se tendría que poner atención a los medios de comunicación para saber si son los correctos y que todos sus asociados tienen acceso. Se puede confirmar correos y compartir las páginas o aplicaciones donde se comparte dicha información.

5.

¿Considera apropiados los medios por donde recibe la información?

94 respuestas

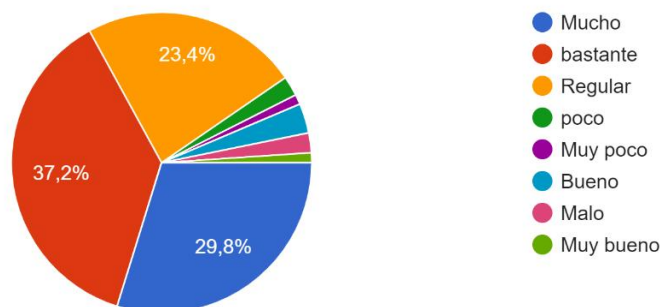


Figura 70. Cuestionario Percepción 5.

Fuente: Google Forms, 2023.

En este caso se equilibra un poco la opinión de los asociados, lo cual indica que hay un problema con los medios donde se comparte la información, posiblemente no se tiene claro en que medios se puede encontrar la información o son de difícil acceso. Las opiniones son variadas, pero la mayoría considera que son aceptables, aunque no los mejores y hay muchas diversas opiniones negativas, pero en cantidades mínimas.

6.

¿Qué tan relevantes considera los servicios que brinda ASOTAB?

94 respuestas

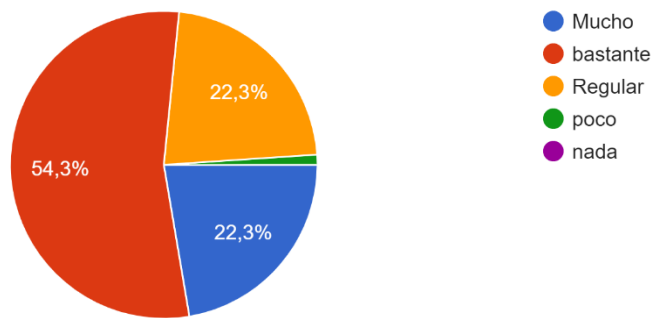


Figura 71. Cuestionario Percepción 6.

Fuente: Google Forms, 2023.

Se sabe que considera que los beneficios de la asociación son buenos, también que son suficientes, relativamente, y en este caso que también califican, con más del 50%, como bastante lo relevantes que pueden llegar a ser para el consumidor, solo un 22.3% indica que son muy importantes y poco más del 20% indica que son regulares o poco relevantes para el asociado.

7.

En escala del 1 al 5 donde 5 es mucho y 1 es poco ¿Cuál es su grado de conformidad con los servicios de ASOTAB?

94 respuestas

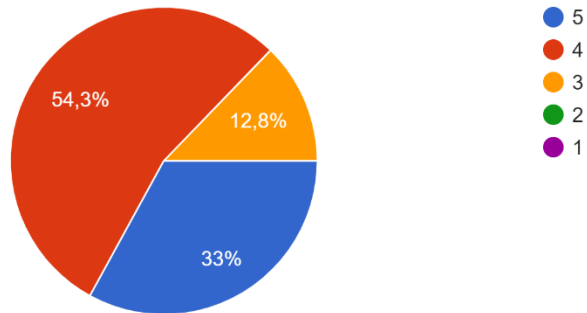


Figura 72. Cuestionario Percepción 7.
Fuente: Google Forms, 2023.

Los asociados, en términos generales, se muestran satisfechos más allá de las falencias que tal vez pueda tener, entienden que al final hay buenos servicios, hay medios de comunicación que, a pesar de no ser efectivos, sí existen. Solo un 12.8% considera regular lo conforme que puede estar con la asociación solidarista.

8.

¿Como calificaría la eficiencia de ASOTAB en cuanto la atención?

94 respuestas

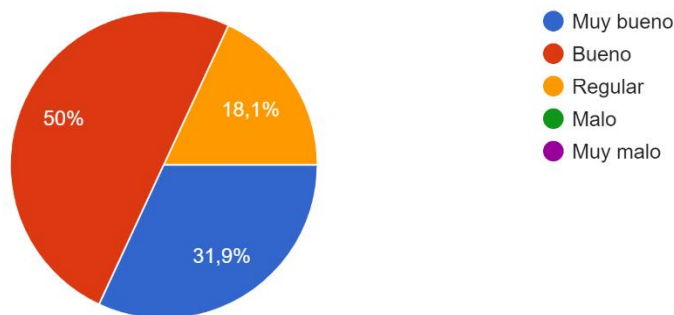


Figura 73. Cuestionario Percepción 8.
Fuente: Google Forms, 2023.

Con respecto a la atención al cliente, consultas, el trato directo e indirecto con el personal, los asociados consideran en su mayoría que es bueno, un 31.9% considera que es muy bueno y un 18.1% lo consideran como regular. Por lo que, no está mal, pero pueden mejorar la atención.

9.

En escala del 1 al 5 donde 5 es mucho y 1 es poco, ¿Cuán probable es que recomiende a otros trabajadores a forma parte de ASOTAB?

94 respuestas

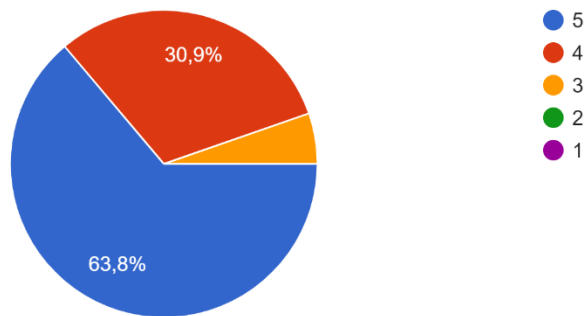


Figura 74. Cuestionario Percepción 9.

Fuente: Google Forms, 2023.

Una gran mayoría, el 63.8 de los asociados recomendaría a otros trabajadores a formar parte de la asociación debido a que cuenta con beneficios, tienda, descuentos y el patrono aporta más de 5% sumado a lo que el asociado aporta sobre su salario mensualmente que es un 5% cerrado. Aparte de que es un buen aporte para el ahorro.

10.

En escala del 1 al 5, donde 5 es fácil y 1 es difícil ¿Qué tan fácil es el contacto con ASOTAB?
94 respuestas

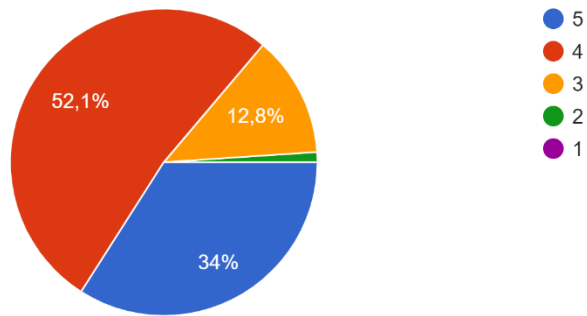


Figura 75. Cuestionario Percepción 10.
Fuente: Google Forms, 2023.

La mayoría de los asociados señala que el contacto con la asociación es bastante fácil y un 34 dice que es muy fácil, por lo que, en este sentido tiene muy buena referencia la asociación. El asociado puede encontrar representantes de la asociación en su mismo edificio donde trabajan, pueden contactarlo vía Instagram recibiendo rápida respuesta, también por correo electrónico y vía WhatsApp.

11.

En escala del 1 al 5, donde 5 es Mucho y 1 es poco ¿Considera fácil de entender la información que brinda ASOTAB?
94 respuestas

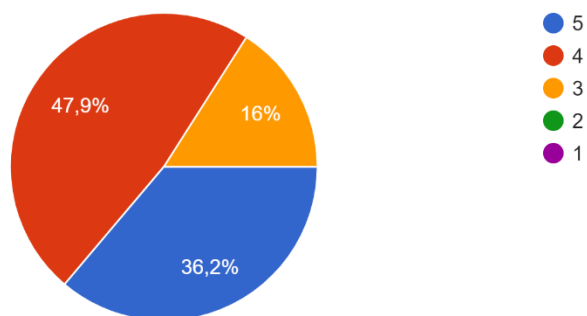


Figura 76. Cuestionario Percepción 11.
Fuente: Google Forms, 2023.

En realidad, la información de la asociación es bastante sencilla de entender, ya que, la mayoría de los asociados consultan información sobre promociones, convenios, descuentos, puntos de venta, información de contacto, entre otras. No son muchos los asociados que se muestran interesados en revisar estados financieros, por lo que, al entenderse que es más complicada la información financiera que la información sobre los beneficios y que la información sobre los beneficios es la que el asociado consulta, tiene sentido que la mayoría califique como que la información es fácil de entender.

12.

¿ Que tanto conoce los servicios que brinda ASOTAB?
94 respuestas

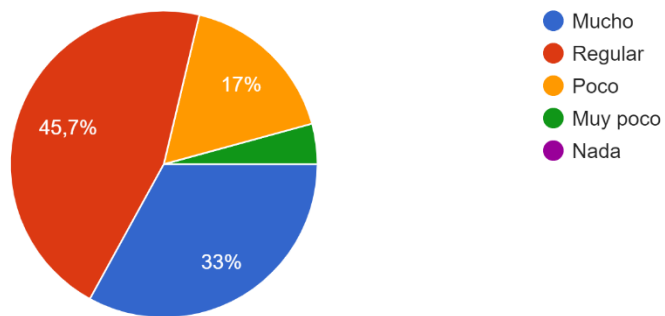
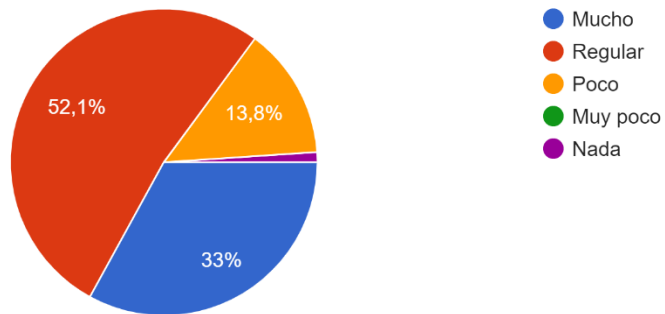


Figura 77. Cuestionario Percepción 12.
Fuente: Google Forms, 2023.

Ahora bien, el asociado tiene un criterio con respecto a la relevancia de los servicios que conoce de ASOTAB, si son suficientes, si son buenos o no, pero con respecto a que si consideran que conocen todos los servicios que brinda la asociación, la gran mayoría señala que es regular. Esto es normal, ya que, son muchos y, por lo que, se entiende según lo visto en este cuestionario los medios por medio de los cuales se comparte la información, así también como la frecuencia deberían ser revisado para que la mayoría conozca los muchos beneficios que ofrece la ASOTAB.

13.

¿Considera que la información que recibe de ASOTAB se entrega a tiempo?
94 respuestas



*Figura 78. Cuestionario Percepción 13.
Fuente: Google Forms, 2023.*

La mayoría de los asociados cuestionados consideran que la información les llega de una forma regular con respecto a la inmediatez, en este caso se debería evaluar si es un problema de tiempos, o de que el asociado no recibe correctamente la información o por el medio adecuado.

14.

¿Considera que se requieren mejoras en los diferentes servicios que ofrece ASOTAB?

94 respuestas

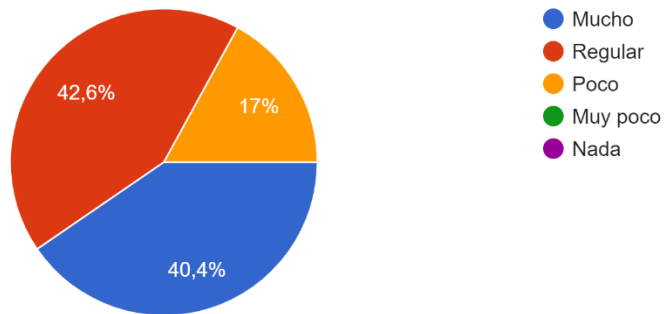


Figura 79. Cuestionario Percepción 14.

Fuente: Google Forms, 2023.

En este caso muchos asociados consideran que se debe mejorar los servicios ofrecidos por la asociación a pesar de que se muestran contentos, hay detalles que se deben abordar y es normal, siempre hay espacio para la mejora en cualquier aspecto empresarial.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Después de la investigación realizada a la asociación solidaria ASOTAB se pudieron atender los cuestionamientos iniciales que tenía la asociación, esta mostró interés por conocer el punto de vista financiero y operacional de sus actividades por parte de un investigador donde se facilitara la visualización de la información, además de que sea variada y fácil de digerir para el colaborador y el asociado. Además, se encontraron virtudes especiales y aspectos a mejorar, en términos generales, gracias a la evaluación financiera realizada. Por otro lado, se logró identificar las rutas que utilizan para la toma de decisiones.

Por otro lado, con respecto al funcionamiento de ASOTAB para con sus clientes se obtuvo información valiosa gracias a la opinión de los asociados, que son los usuarios de los servicios que ofrece la asociación solidaria y son parte del problema de la investigación, ya que, ASOTAB quiere darle mayor percepción de solidez a sus asociados. La información obtenida de los asociados se complementó también con la información que se recopiló de parte del departamento financiero de la organización, por lo que, los requerimientos del consumidor y de talento humano salieron a flote.

Tal cual se explicó en el problema de la investigación, la asociación solidaria ASOTAB buscó obtener de esta investigación resultados que beneficiaran a la mayor cantidad de personas de su entorno. A continuación, se hará un desglose de las conclusiones a las que se llegó por medio de este proyecto según los objetivos de la investigación, planteados anteriormente:

Objetivo 1. Analizar la Situación Financiera de la Asociación Solidaria ASOTAB.

Evaluación Financiera.

Razones financieras

- La liquidez es un punto alto para la ASOTAB, debido a que la cantidad de colones disponibles para pagar un solo colón de deuda corriente aumenta año a año, es decir, que la tendencia va en aumento. Inclusive, sin tomar en cuenta al inventario, el cual es el activo corriente con menos capacidad de convertirse en líquido, los números siguen siendo muy similares y positivos generando así una imagen sólida ante el público en general y sus propios asociados.

- La eficiencia en cuanto al manejo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento en la cuenta corriente es una de las fortalezas en cuanto al activo corriente que tiene ASOTAB, ya que, cuenta con una gran gestión que permite que los intereses ganados sean lo suficientemente altos como para llevar el peso sobre los activos y tengan una mayor cuota de responsabilidad en la capacidad de cubrir deuda corriente de ASOTAB.

Deuda.

- Con respecto al endeudamiento, hay una tendencia muy marcada a la disminución en cuanto a la dependencia de la asociación solidarista a la inversión con fondos de terceros. No es para nada habitual que una organización se sostenga con tan poco financiamiento externo. Tal cual lo demuestra la razón de endeudamiento y deuda/capital los cuales muestran porcentualmente que tan dependiente es el activo de la inversión externa. Además de esto, se conoció que la empresa cuenta con una gran capacidad de cumplir con el pago de los intereses contractuales generados.

Rendimiento.

- La organización genera cada vez más utilidad de los ingresos totales que se obtienen durante el periodo. Cada año se obtiene más, lo cual refleja una buena gestión. Esto es beneficioso para los socios, ya que, después de que a los ingresos del periodo se les resten los gastos y costos les quedara más dinero. Además, el rendimiento de los activos acompaña a lo explicado anteriormente, ya que, es muy estable, sin embargo, si puede ser mejorado porque al menos en el 2021 los activos no generaron a los asociados lo esperado acorde a la inversión como se venía dando.

Dupont.

- El rendimiento sobre el capital invertido no supera para ninguno de los tres años el 8%, por lo que, claramente hay espacio para mejorar. A pesar de que la empresa está obteniendo un retorno sobre el capital, el rendimiento no pudo ser aún mejor debido a que no se está utilizando correctamente el apalancamiento, ya que, una gran mayoría de dinero para la inversión surgió de capital propio y cada vez se obtiene menos inversión de terceros.
- Se entiende que el apalancamiento debe ser manejado con responsabilidad debido a que si es demasiado alto más bien el pago de intereses terminaría afectando, por lo que, de ser muy alto las tasas de crecimiento de RSP serian una ilusión solamente. En el caso de

ASOTAB es requerido por su efecto multiplicador sobre el RSP y porque evidentemente podría hacer que se genere más ingresos y utilidades, lo que quiere decir que si aumenta el MAF también aumenta el margen neto y la rotación de activos totales.

Análisis de Tendencias.

Análisis vertical.

- Los activos corrientes representan la mayor parte en cuanto a la composición del total de activos, desde muchos puntos de vista con respecto a la liquidez y su capacidad de atender obligaciones es muy positivo. Por otro lado, la mayor parte de este activo circulante corresponde a las inversiones mantenidas hasta el vencimiento circulante. Esto se justifica con el hecho de que la asociación solidarita gana mucho por intereses y esto se debe a un par de entidades financieras en específico y a la incorporación de otras dos con el paso de los años.
- ASOTAB a pesar de tener tiendas, pulperías, cafeterías, organizar rifas y demás no es una empresa que dependa de su inventario para generar, ya que, no es el centro de sus actividades y es por esto por lo que no se le invierte tanto como a otras cuentas. Por lo explicado anteriormente es que el inventario con respecto al activo total tiene un peso mucho menor al 1%. Siendo que en los principales cálculos que se realizaron no tuvo mayor influencia o repercusión. Como dato adicional, la pulpería es lo que más suma a la cuenta de inventarios.
- Por su cuenta los activos no corrientes cuentan con una porción que no está mal con respecto a los activos totales, en este caso, es sostenida por los préstamos por cobrar de ASOTAB al largo plazo sin tomar en cuenta a la porción corriente. La variedad es alta y toma en cuenta a préstamos personales de educación, de vivienda, salud fiduciarios, entre otros, cada uno con condiciones particulares en cuanto al interés. Es decir, son los préstamos que se hacen a los asociados y con los cuales se ganan intereses.
- En cuanto al patrimonio, una de las razones por la que es tan grande es debido a los diferentes ahorros de los asociados, los cuales son utilizados para inversión y demás actividades. Hay ahorros extraordinarios, escolares, navideños, de marchamo, vacacionales, entre otros. Por otro lado, también una cantidad alta es la que corresponde al ahorro del patrono correspondiente al 5.30% del salario del asociado. El pasivo durante los años representa menos del 7 % del patrimonio durante los tres años, es mínimo, por lo

que, el capital es el que mayor repercusión tiene sobre el patrimonio, ya que, supera durante los tres años el 93%.

- Los ingresos por operación disminuyen año a año su repercusión sobre el ingreso total de ASOTAB. Aun así, cuenta con mucha influencia sobre este. El ingreso por venta de bienes es impulsado por la vuelta de los trabajadores a las oficinas, ya que, se ve como esta cuenta va aumentando su repercusión sobre los ingresos año a año y concuerda con el comportamiento creciente de los inventarios.

Esto porque ya en la oficina la persona consume más de la tienda, cafetería, pulpería etc. Y se suma el hecho de que se contrató más personal para las oficinas en Cartago. Este ingreso junto con el ingreso por servicios, el cual sigue una tendencia a la baja, son los responsables de que la cuenta de ingresos operativos sea tan robusta. Como dato adicional, la caída en cuanto al ingreso generado por los servicios se debe a que se quitó el gimnasio en la empresa, por lo que, también así se fue todo el ingreso que significaba.

- Con respecto a los costos, presentan una eficiencia, ya que, se disminuye año a año, influenciado principalmente por el buen manejo de los costos por servicios, a pesar de que los costos de ventas hayan aumentado.
- La cantidad de excedentes obtenidos por año se incrementa, por lo que, se entiende que los ingresos están generando mayor utilidad después de restar a los ingresos totales los diferentes tipos de costos y gastos que tiene ASOTAB. Esto es positivo independientemente de que los ingresos suban o bajen, la eficiencia en su manejo se refleja perfectamente y ese es el objetivo de este tipo de análisis.

Análisis horizontal.

- Se invirtió en activo corriente, por lo que, aumentó en 2021, para el siguiente periodo se invirtió, pero menor cantidad. Dentro del activo corriente solo las cuentas relacionadas con cobros obtuvieron inversión. Presentando una variación porcentual por encima de la referencia, reflejando así eficiencia en la inversión. Esto es sostenido por los intereses ganados a partir de los diferentes préstamos a los asociados e intereses ganados en entidades financieras, además de los ahorros de los asociados.
- En cuanto a los inventarios, gastos pagados por anticipado y cuentas por pagar se está teniendo inversión, por lo que, se refleja en el porcentaje de varias, el detalle en estas cuentas específicamente es que, según lo visto en el análisis vertical, no representan casi

nada dentro de su repercusión en los activos o pasivos, es por esta razón que a la hora de sacar conclusiones lo único que se entiende de estas cuentas es que se pueden mejorar.

- Se ha hecho buen manejo e inversión en la mencionada cuenta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento tanto a largo como a corto plazo. Estas cuentas sostienen desde muchos puntos de vista la estabilidad de la asociación. Se ha hecho una buena gestión y eficiencia en esta área. El único detalle es la variación obtenida en la cuenta de inversiones mantenidas al largo plazo donde se obtuvo un crecimiento de 4% aproximadamente, siendo menor a lo que se tiene como referencia, por lo que, se entiende que hubo inversión, pero no fue lo suficiente.
- Se sustenta lo explicado sobre los pasivos, no se está presentando inversión en esta cuenta. Los pasivos inclusive presentaron un retroceso de 2020 a 2021, a pesar de que para el año siguiente ya hubo inversión nuevamente, pero fue mínima y no alcanzó, es por eso por lo que el peso de pasivo decrece como se interpretó del análisis vertical.
- El capital si presenta un aumento y refleja que se le está poniendo atención. Concuerta y apoya lo que se ha venido explicando con respecto a este. El capital aumenta mientras el pasivo disminuye su aporte a la inversión en la organización.
- El gasto financiero y el impuesto sobre la renta son cuentas que tienen una variación porcentual irregular y grande, tanto positivamente como negativamente dentro del análisis horizontal, pero lo cierto del caso es que cuando se analizan los números detenidamente se puede observar que, aunque la variación es muy alta, en realidad no tiene mayor impacto sobre los resultados. Algo así con el caso del inventario, además, se puede comprobar con el análisis vertical en estas cuentas.
- Se tiene un mal rendimiento en los pagos operativos debido a que hubo una disminución, aunque después hubo un aumento, ni siquiera en el año de la disminución se puede hablar de eficiencia, ya que, el total de ingresos disminuyó aún más. El posible responsable son los gastos administrativos, ya que, aumentaron demasiado porque los salarios y los beneficios a los empleados de la asociación aumentaron el doble, se volvió a realizar la actividad de la asamblea general, entre muchos otros gastos más.
- Hay ingresos financieros muy altos como consecuencia de los intereses ganados por préstamos. A pesar de que disminuye de un período a otro, se sigue siendo eficiente el

manejo de esta y complementa así la información previa referente a los intereses ganados por préstamos.

CAMELS.

- La eficiencia en cuanto a la colocación de recursos captados, hay una mayor capacidad de crecimiento productivo o de generación de rentabilidad debido a que el nivel de eficiencia de colocación de recursos captados es superior a lo indicado para el nivel normal que es de 0.95, esto durante los tres años. El mejor nivel de manejo se obtuvo en el 2021. En general se entiende que por cada pasivo con costo se está generando más de un colón en créditos y eso es positivo.
- La porción de gastos administrativos que se requiere para generar utilidades brutas en la organización no es tan elevada, por lo que, no representa un peligro para la utilidad. Se necesitaron menos gastos administrativos en 2021 con respecto a 2022 y 2020 para generar utilidades brutas. Esto se dio debido a que los gastos administrativos disminuyeron para el 2022 y la utilidad continuó incrementándose, demostrando así eficiencia. No obstante, para el año 2023 si hubo mucho aumento en este rubro, lo cual denota ineficiencia.
- La asociación se encuentra en un nivel normal de utilidades según lo señalado por la superintendencia con números positivos, pero aun así están descendiendo con los años lo cual compromete un poco a ASOTAB, ya que, deben tener todo bajo control para asegurar la permanencia de la empresa.
- La asociación solidarista tiene la suficiente liquidez como para cumplir con las obligaciones al corto plazo. De hecho, cada año mejora más. La liquidez calculada se encuentra en un nivel normal principalmente porque son números mayores a 0. Por lo que, por cada colón que hay de deuda se tienen más de 8 colones para cubrirla.

Objetivo 2. Identificar el Sistema de Información Financiera que Utiliza Actualmente la Asociación Solidarista ASOTAB.

Cuestionario de Asociación.

- La evaluación financiera es muy importante para ASOTAB tal cual se dio a conocer desde antes de la investigación y es por eso por lo que se muestra el interés para

desarrollar el tema. La asociación si realiza una evaluación financiera, pero quiere aplicar otros procedimientos, ya que, si amplían las opciones podrán tener un panorama más amplio y lleno de puntos de vista distintos para tomar una decisión acertada.

- Tienen buen conocimiento de las NIIF, aunque no lo implementan, actualmente se está trabajando en la etapa de investigación y desarrollo de la NIIF 9 para la asociación con la finalidad de establecer los principios para la información financiera sobre activos y pasivos financieros.
- Se hacen chequeos mensuales dentro de lo que pueden evaluar. Además, semanalmente hacen un tipo de evaluación de sistema de información que usan, ya que, siempre está en constante uso y eso facilita el control. Por otro lado, organizan capacitaciones una vez por mes para conocer si hay nuevos criterios contables por aplicar. La planificación estratégica de esta ocasión se realizó a 2 años, la información financiera se recibe formal.
- Cuenta con un sistema llamado Codea que les calcula ciertas razones financieras y, además, no toma en cuenta a Dupont debido a que no saben cómo configurar la cuenta. Por lo que, se entiende que son dependientes de un sistema incompleto.
- Actualmente no usan ningún sistema para evaluar riesgo, pero están preparando la NIIF9 para ajustar esto. Por otro lado, el riesgo operacional es el riesgo que más toman en cuenta para toma de decisiones, ya que, si algo a nivel operativo les falla tiene un impacto muy fuerte sobre muchos clientes y también económicamente, por lo que, no se pueden permitir fallar en esa área.
- Se aplican ciertos controles gracias a los procesos que han logrado implementar para evitar errores y demás, también a la evaluación mensual y anual. En realidad, no se reúnen para revisar la información financiera y que todos puedan estar enterados de una visión general del negocio.
- Actualmente, no se cuenta con personal apto en la parte financiera, solo con la gerente, ya que, prácticamente todo el equipo de trabajo es nuevo, es decir, los colaboradores en esa área se encuentran en una curva de aprendizaje sobre las funciones, el negocio, la empresa y los sistemas.

Objetivo 3. Determinar los Requerimientos de Información Financiera de la Asociación Solidarista ASOTAB Para la Toma de Decisiones.

Cuestionario Asociados Percepción.

- La gran mayoría considera que los servicios de la asociación son buenos, aunque tiene espacio de mejora, ya que, no lo consideran perfecto ni mucho menos. Y consideran que los servicios en cuanto a su variedad y cantidad son regulares. De igual forma, solo una pequeña parte considera que son excelentes y una muy pequeña parte piensa que son buenos. En este sentido se entiende que la mayoría piensa que la asociación trabaja con calidad y bastante bien, aunque no están satisfechos con los servicios que conocen que provee la asociación existiendo la posibilidad de que los consideren innecesarios o pocos.
- La información que brinda ASOTAB a los asociados principalmente la reciben mensualmente y la mayoría considera que los medios utilizados por la asociación para hacer llegar la información son apropiados, sin embargo, se puede mejorar ampliando las rutas o la variedad de canales utilizados para este fin. Además, referente a la información que se recibe consideran que se entiende bastante bien pero que puede mejorar. Además, se señala que la información no llega a tiempo, aunque si a un nivel aceptable.
- Hay una tendencia hacia la evaluación de ASOTAB en cuanto a su percepción en la mayoría de las áreas que cumple, pero hay mucho margen de mejora, muy pocos asociados consideran que la asociación es deficiente en alguna de sus áreas. La atención brindada es buena, el contacto con la asociación es bueno, es decir, no es complicado. A pesar de lo señalado, los asociados no están precisamente disconformes y exigiendo un cambio, la mayoría considera que se maneja de forma apropiada e inclusive una gran mayoría recomendaría a sus compañeros formar parte de ASOTAB como asociados.

Recomendaciones

Objetivo 1. Analizar la Situación Financiera de la Asociación Solidarista ASOTAB.

Evaluación Financiera.

Razones financieras.

- Se recomienda seguir con el mismo manejo en cuanto a la liquidez, ya que, es sumamente positivo el hecho de tener esa gran capacidad para cubrir la deuda corriente el activo corriente. Además, tener los buenos números en cuanto a este rubro termina repercutiendo sobre la imagen de la empresa, lo cual es positivo, ya que, atraerá a los trabajadores y los incentivará a que se unan a la asociación solidarista.
- Continuar con la tendencia en cuanto a las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, tanto a corto plazo, como a largo plazo. Dichas inversiones muestran números muy positivos y son de las cuentas principales responsables en cuanto al soporte de los activos totales de la empresa. Lo ideal sería que continúen mejorando los rendimientos y buscando opciones nuevas en cuanto a entidades financieras en donde invertir tal cual lo han venido haciendo en los últimos años.
- Continuar con la gestión que ASOTAB está teniendo en cuanto al manejo del activo corriente, principalmente, con la finalidad de cubrir la deuda corriente. A pesar de que ya está bien en este sentido, se recomienda incrementar debido a que es posible que aumente la deuda corriente como medida para aumentar el rendimiento. Se recomienda en este aspecto implementar diagnósticos financieros orientados a este tema, controlar los flujos y mejorar la gestión y el manejo de las cuentas por cobrar.
- Las cuentas que tienen poca repercusión sobre los estados están ligadas entre sí, las cuales son, por ejemplo, inventarios, cuentas por cobrar o ingresos por venta de bienes, esto debido a la naturaleza de la actividad de una asociación solidarista, por lo que, se recomienda dar un impulso a esas cuentas. El impulso sobre las ventas es muy importante en este aspecto, ya que, de esta forma ayudaría a su vez a cuentas como inventarios o ingresos por cobrar de la organización. La recomendación deriva de la necesidad de toda organización de generar más utilidades y tener rendimiento.
- Se puede beneficiar de una buena planeación tomando en cuenta la variedad de puntos de venta que tienen, el crecimiento de la cantidad de asociados y también que cada

vez más los trabajadores están volviendo a las oficinas, esto se está haciendo gradual con el paso de los meses, por lo que, tomar medidas en esta área ayudaría a mejorar los ingresos y el margen de utilidad de las empresas.

Deuda.

- La tendencia en cuanto al financiamiento externo va disminuyendo con el paso de los años y esto sumado al hecho de que se tienen muchos recursos para atender obligaciones y los intereses, esto termina representado una gran oportunidad de crecimiento. Hay oportunidad para mejorar el rendimiento sobre el patrimonio, los ingresos y las utilidades, esta oportunidad en gran parte se encuentra en la inversión de terceros. Por esta razón, se recomienda iniciar con el estudio de diferentes fuentes de financiamiento, ya sea mediante préstamos a plazo, préstamos transitorios, líneas de crédito operativa o tarjeta de crédito para empresas por citar algunos ejemplos

Rendimiento.

- En cuanto a la rentabilidad el margen de utilidad neta aumenta con los años, por lo que, se refleja que está siendo eficiente en el manejo de los costos y gastos. Pero en cuanto a valor absoluto de la cuenta de ingresos de utilidad neta puede mejorar mucho más. Por lo que, es recomendado continuar realizando esfuerzos para controlar los gastos por medio de mejoras en la planificación de presupuesto y supervisión de los gastos, ya que, en ocasiones se puede mejorar la eficiencia en esta área simplemente con un estudio. Han demostrado que se maneja de buena forma, pero siempre se puede mejorar.
- Como recomendación se puede hacer una revisión de objetivos y presupuesto para ajustar metas con respecto a un contexto real de mercado y de asociación, después se puede seguir con una planificación en cuanto a las obligaciones y así reducir los pagos de intereses. Se recomienda el pago de las deudas a tiempo y, por último, atender al flujo de caja, implementando controles más estrictos.

Dupont.

- Utilizar indicadores de evaluación variados y completos para obtener una mayor visualización e información sobre el contexto y de esta forma facilitar la toma de decisiones. Ya que, actualmente, se utilizan los estados financieros y el sistema Codea del cual utilizan aproximadamente 5 razones financieras para la toma de decisiones y no se toma en cuenta el Dupont o los análisis de tendencia horizontal ni vertical.

- Incentivar el ahorro del asociado, esto genera más capital para invertir, por lo tanto, mayor rendimiento. Se puede estudiar la posibilidad de invertir en este proyecto y ampliar las diferentes opciones de ahorro que tiene la asociación.

Análisis vertical.

- Se ha resaltado con anterioridad la relevancia del activo corriente de la empresa, ya que, se cuenta con mucha liquidez para cubrir cada obligación al corto plazo. Se recomienda seguir así, debido a que si tiene poco peso el activo corriente sobre el total de activos y al contrario el activo no corriente es el que tiene más repercusión sobre las actividades de la empresa, se tendrá el riesgo o dificultades para respaldar las obligaciones al corto plazo.
- Si los activos no corrientes, los cuales representan menos que los activos corrientes sobre el total de activos, sobrepasan la repercusión en ASOTAB, será muy complicado comunicar al acreedor que, si se tiene el dinero suficiente como para atender esas obligaciones, por lo que, si se quiere más deuda para financiar se deberá seguir con el buen manejo de los activos corrientes.
- El inventario en ASOTAB no causa mayor repercusión sobre las cuentas de activo total y activo corriente, por lo que, su gestión no es una prioridad debido al tipo de institución que es ASOTAB, pero como posible ventaja competitiva se recomienda tomar el punto más importante de los inventarios que es el que se maneja en la pulperías de la asociación, debido a que es el que más rota y gestionarlo de la mejor manera posible, ya que, esto contribuirá un poco más a la generación de rentabilidad y a la repercusión de esta cuenta en la actividad de ASOTAB.
- En cuanto al capital, se recomienda continuar con la gestión que tiene este, el cual está muy fortalecido y su repercusión sobre la empresa es superlativa, gracias a ahorros de asociados, por lo cual, una idea es trabajar un poco más en la información hacia los trabajadores de la empresa para que se unan a la asociación y de esa forma seguir la línea de fortalecimiento por medio del capital.
- Se recomienda aprovechar la vuelta de los trabajadores a las oficinas de la sede en Lima y en Belén y la contratación de personal para dicha nueva sede de la Lima de Cartago, para potenciar la venta de bienes y servicios para que de esta forma se

generen más ingresos, mismos que será necesarios para la generación de utilidades. Se recomienda iniciar con un plan de ventas.

- Los costos se caracterizan por su buen manejo en ASOTAB, no obstante, siempre se puede mejorar es por esto por lo que se recomienda seguir su buena gestión, pero además de esto hacer un análisis en conjunto con los objetivos en cuanto a resultados para ir administrando los costos que se puede reducir y, de esta forma, impactar positivamente los resultados de la empresa.
- A simple vista los excedentes aumentan con los años, lo cual es positivo. Pero independientemente de que aumenten también es importante prestar a la repercusión que tienen los ingresos sobre esta cuenta, ya que, se sabrá el margen real de los resultados obtenidos. Cada año más de los ingresos se convierten en utilidad. Por esta razón, se recomienda seguir por la ruta trazada y, además, volver a revisar costos y gastos para seguir mejorando.

Análisis horizontal.

- Se recomienda poner atención a todo lo que es por cobrar debido a que no se hizo inversión, por lo que, en términos generales presentaron variaciones negativas de un año a otro, o aumentaron, pero muy poco. En la parte corriente por cobrar se puede trabajar más el incentivo para que los trabajadores pidan prestamos o compren a crédito mayores cantidades a lo habitual.
- Y al contrario se recomienda continuar con la inversión en inventarios, gastos pagados por anticipado y las inversiones mantenidas al vencimiento. En este sentido ya se sabe que el inventario no representa mucho a pesar de su tendencia al alza, por lo que, se recomienda invertir en inventarios, venta y cuentas por cobrar para lograr sacar más provecho a una de las actividades comerciales más eficientes de las organizaciones como lo son las ventas y todo su espectro.
- Con respecto a las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se recomienda evaluarlas debido a que su comportamiento ha sido muy bueno, pero para el último año en la parte corriente se frenó bastante el ritmo de crecimiento, aunque siempre siga aumentando, en la parte no corriente el desempeño si estuvo mejor, por lo que, la recomendación es seguir en ese modo de trabajo.

- Se recomienda la inversión por medio de terceros debido a que los pasivos son muy bajos y no se está aprovechando la oportunidad de tener aún mejor rendimiento. Como se mencionó anteriormente, la opción de optar por líneas de crédito en entidades bancarias son las más recomendadas.
- En cuanto al capital, a lo largo del provecho se ha visto que es una fortaleza de la empresa, por lo que, se recomienda seguir con la gestión en esta área.
- Se recomienda prestar atención a los gastos financieros debido a que aumentaron en más de 260% para el año 2021 y 43% para el año 2022. A pesar de que no son montos muy altos se recomienda tener controlados para que aporten a la generación de utilidad de la organización. Básicamente, se recomienda controlar las primas sobre inversiones y los gastos financieros por intereses en ahorros.
- Se recomienda crear una cultura de control de gastos por medio de la capacitación al personal sobre este tema, preparando presupuestos más fiables, controlar los inventarios y crear una estrategia de seguimiento a los gastos. Esto debido a que no se ha desempeñado bien la empresa en esta área.
- Se recomienda seguir con la gestión actual en cuanto a los ingresos financieros, pero tomando en cuenta que para el año 2022 aumentó menos que en el año 2021, no obstante, se conoce que en cuanto a la repercusión vertical de esta cuenta más bien está mejorando, por lo que, no es para preocuparse, pero sí es para tomar en cuenta e intentar mejorar

CAMELS.

- Se recomienda a ASOTAB continuar con la gestión positiva en cuanto a la captación de los recursos, ya que, se está generando rentabilidad a partir de esto. También puede volver a planificar el proceso de captación y de colocación de esos recursos a pesar de que se esté manejando bien para generar aún más rendimiento porque al colocar esas captaciones se gana intereses.
- También se recomienda reconsiderar todos los gastos e incentivar un plan de control de estos a pesar de que no han tenido un mal manejo. Es importante que todo el personal conozca el plan y lo entiendan, en otras palabras, que estén capacitados para dar buen manejo en esta área. Es importante que ASOTAB preste atención a los gastos de la actividad de asamblea general, así como en otros gastos fuertes como lo

pueden llegar a hacer los beneficios para empleados. Actividades para asociados inclusive la publicidad, para de esta forma obtener más utilidades brutas.

- A nivel de utilidades en realidad la recomendación, a pesar de que esta dentro de los niveles aceptados, sería aplicar un plan de ventas para mejorar sus ingresos, aunque no sea la actividad principal del negocio y con respecto a los gastos, como se mencionó anteriormente, es disminuirlos con acciones como revisar y ajustar los gastos de transporte, de asamblea general, ciertos beneficios y actividades para empleados y el *marketing*, por citar ejemplos de medidas a tomar.
- Se recomienda continuar con el manejo de liquidez que se está teniendo, continuando con las inversiones en entidades financieras como banca, cooperativas y demás, las cuales le general buen beneficio y gracias a eso se puede cubrir con bastante solvencia las deudas. Se recomienda que sea un poco más con deuda debido a la capacidad de cubrirla que no está siendo aprovechada en su totalidad.
- Se recomienda especial atención a las cuentas del pasivo y la deuda, además de un plan para aumentar la deuda sana para sacar el máximo provechos a nivel financiero. Se recomienda adquirir líneas de crédito comerciales, o empresariales para poder solventar esta área y lograr obtener más beneficios en cuanto a rendimiento, ya que, como se ha visto durante todo el proyecto, la inversión por deuda de terceros es muy baja para ASOTAB.
- En cuanto al capital, se recomienda mantener el trabajo arduo en su área debido a que es bueno para la empresa continuar con un capital fuerte para poder invertir. Eso si se deberá tener un plan concreto también para mantener un equilibrio debido a que capital en exceso permite adquirir deuda y eso es una oportunidad que no se puede desperdiciar.
- Sobre el gasto financiero
- Gasto operativo
- Ingresos financieros

Objetivo 2. Identificar el Sistema de Información Financiera que Utiliza Actualmente la Asociación Solidarista ASOTAB.

Cuestionario de Asociación.

- Actualizar los métodos de evaluación financiera, además, se deberá tomar en cuenta los distintos indicadores para que se tenga un mejor panorama sobre el contexto financiero actual de ASOTAB. Debido a que actualmente la evaluación está hecha con aproximadamente 5 razones financieras, se recomienda aplicar no solo las razones sino también el análisis de tendencias para que sea más completo y se complementen los datos obtenidos.
- Las capacitaciones se dan mensual, aunque más que todo se realizan cuando se enteran de que hay nuevos criterios contables. Mas bien hacer capacitación mediante algún sistema virtual de cursos en los que se inicie con lo básico de funciones y a partir de allí el nivel suba buscando preparar a los colaboradores para desempeñar las funciones de una forma más eficiente.
- Incorporar al análisis y evaluación de la situación financiera de la empresa el análisis Dupont debido a que es necesario para conocer los rendimientos de la empresa en áreas específicas de valor, de hecho, ASOTAB quiere implementarlo, pero no lo ha hecho debido a que en el sistema Codea para cálculos referentes a evaluación financiera se desconfigura lo relativo en Dupont, por lo que, no se calcula.
- Se recomienda ser más ordenados con la evaluación, establecer plazos fijos para hacerla, incentivando al personal a participar en ella para que entiendan la repercusión de su trabajo y aporten soluciones. Se recomienda también realizar la evaluación de la forma más clara posible para facilitar así la comprensión.
- Gracias a los procesos aplicados creados por la gerencia se ha logrado cierto control sobre los procesos, pero requiere afinarse, es por esto por lo que se sugiere revisar los procesos de los registros contables, invertir en tecnología y seguir el plan de negocio plantado.
- Asegurarse de que el nuevo personal cumpla con todos los entrenamientos y tengan hábitos positivos para la organización, por lo que, se recomienda crear un espacio de entrenamientos y documentos, así como un manual más claro de los procesos y políticas.

- Por último, se recomienda continuar e implementar la NIIF9, ya que, como indicó la gerente considera que es positivo contar con un marco de referencia para ordenar las gestiones de la empresa referente a este al riesgo.

Objetivo 3. Determinar los Requerimientos de Información Financiera de la Asociación Solidarista ASOTAB Para la Toma de Decisiones.

Cuestionario Asociados Percepción.

- Se recomienda tomar acción sobre la información que tienen los asociados sobre los servicios, por lo que, se debe invertir en *marketing* digital, realizar sesiones virtuales, hacer actividades donde se compartan folletos con información o charlas es una buena forma de exponer a los asociados la cantidad de beneficios que tienen y su importancia.
- Trabajar en hacer llegar la información de forma más clara y por diferentes medios a los asociados. Ya que, un sector amplio no es lo suficientemente claro aparte de que solo les llega por correo o *Instagram*, pero que se requieren otros medios u otra forma de proyectarlo. Además, se dice que la información les llega mensualmente, conociendo que la información es constante en ciertas plataformas digitales es importante replantear como se maneja las plataformas y las medidas a tomar en cuenta para que la información llegue al asociado y no se pierda en el camino
- Se recomienda incentivar a los trabajadores a unirse a la asociación solidarista, ya que, esto beneficiaría en la parte financiera en todo sentido, además de la imagen o percepción del público general, más tomando en cuenta que la mayoría de los asociados recomiendan totalmente a sus conocidos de la empresa a unirse a ASOTAB, esto representa una oportunidad de crecimiento bastante clara.

CAPITULO VI: PROPUESTA

En este capítulo, se procede a desarrollar la propuesta del proyecto de investigación para la asociación solidarista ASOTAB, la cual consiste en un modelo de sistema de información basado en los requerimientos que se interpretaron de acuerdo con el cuestionario respondido por la representación del departamento financiero de ASOTAB, el cuestionario respondido por parte de la representación de los asociados y los hallazgos que se obtuvieron después del análisis de tendencia, evaluación financiera, las conclusiones y recomendaciones.

El modelo está compuesto por varias fases o ventanas que se orientan a atender los requerimientos del departamento financiero y de los asociados principalmente, además cuenta con fases adicionales a las encontradas dentro de los requerimientos con la finalidad de mejorar la experiencia del cliente de la asociación y complementar los procesos con los que cuenta la empresa en la actualidad.

El modelo es un sistema de información virtual que trata de consolidar todo lo que se requiere para la parte del departamento financiero. Lo primero que encontrara el usuario trabajador de ASOTAB es un menú principal en el cual, basado en los requerimientos tomados del cuestionario aplicado al departamento, se encuentra lo necesario. Atendiendo el requerimiento de tener la información junta y ordenada se optó por mostrar dentro del menú el acceso la información financiera apropiada.

Primeramente, se muestra la opción de acceder a los estados financieros, seguidamente el acceso a los análisis de tendencia que se puede aplicar a los estados financieros, luego la evaluación financiera, después a los servicios que tiene todo asociado por parte de la asociación, los planes o proyectos a desarrollar, seguido de lo que se le llamo ASOTAB Learning, que no es más que una plataforma de cursos y capacitaciones, así como el *dashboard* que se crea con la finalidad de tener un acceso rápido a toda la información junta o separada para una visualización global y, por último, el acceso a sesiones o reuniones semanales vía *teams*. Lo dicho anteriormente se refleja en la siguiente imagen:



Figura 80. Menú principal.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

El primer botón da acceso a los estados financieros, esto debido a la necesidad de encontrar la información básica de forma ordenada y rápida. Dentro de esta, se encontrarán los estados con el formato que se ha venido usando con la particularidad de que se muestran tres años a la vez. Pero si se requieren ver otros 3 años diferentes basta con reemplazar los valores numéricos por los de los años que se requieren y el sistema automáticamente hará el cálculo de lo demás. Por último, esta ventana, al igual que todas las demás que se va a ver continuación, tienen un botón de acceso rápido al menú principal y un botón en forma de flecha para devolverse un paso atrás.

A continuación, se puede ver la imagen descrita anteriormente:

BALANCE GENERAL			
	2020	2021	2022
Activo corriente:			
Efectivo	€30 718 522,00	€237 255 338,00	€1194 956 770,00
activos financieros al valor razonable o efectivos en el excedente	€782 313 613,00	€214 464 468,00	€221 453 327,00
Por cobrar:			
cuentas por cobrar	€38 079 613,00	€284 735 771,00	€235 676 125,00
intereses acumulados por cobrar	€457 366 843,00	€215 367 281,00	€216 303 933,00
por cobrar parte relacionada	€416 201 393,00	€386 434 344,00	€30 617 941,00
porción circulante de los préstamos por cobrar	€1 151 432 624,00	€1 189 941 424,00	€1504 344 867,00
cuentas y préstamos por cobrar	€2 343 940 473,00	€2 087 078 200,00	€2 046 948 526,00
inversiones mantenidas hasta el vencimiento	€2 285 189 177,00	€3 350 078 338,00	€4 173 154 534,00
inventarios	€18 459 207,00	€25 202 798,00	€33 226 591,00
gastos pagados por anticipado	€1227 019,00	€18 696 601,00	€45 033 914,00
total activo corriente	€5 452 847 011,00	€6 581 776 403,00	€7 640 180 002,00
prestamo por cobrar a largo plazo excluyendo la porción corriente	€3 245 132 097,00	€3 660 952 016,00	€4 167 786 724,00
inversiones mantenidas hasta el vencimiento	€842 828 620,00	€1144 566 336,00	€1782 193 101,00
mejoras mobiliario y equipo	€144 220 853,00	€135 528 236,00	€146 814 084,00
otros activos	€82 137 278,00	€45 636 634,00	€7 381 887,00
Total activo no corriente	€4 294 378 848,00	€4 986 743 222,00	€6 104 775 796,00
Total activos	€9 747 225 859,00	€11 568 519 625,00	€13 744 955 798,00
Pasivo y activos netos atribuibles a los asociados:			
pasivo corriente			
cuentas por pagar	€28 410 172,00	€40 762 528,00	€55 024 513,00
ahorros asociados	€259 933 745,00	€274 770 458,00	€275 432 432,00
impuesto por pagar			€3 414 091,00
gastos acumulados y otras cuentas por pagar	€323 873 716,00	€281 717 766,00	€338 488 811,00
total pasivos	€612 217 635,00	€597 250 752,00	€678 359 707,00
activos netos atribuibles a los asociados			
ahorro colectivo/aporte obrero	€4 209 623 099,00	€4 979 393 707,00	€5 895 363 573,00
ahorro colectivo aporte patronal	€4 407 750 594,00	€5 215 314 533,00	€6 289 674 123,00
excedentes acumulados por pagar	€518 634 531,00	€776 477 733,00	€881 358 395,00
capital patrimonial	€9 135 008 224,00	€10 971 268 873,00	€13 066 596 091,00
total de pasivos y capital patrimonial	€9 747 225 859,00	€11 568 519 625,00	€13 744 955 798,00

Estado de resultados			
	2020	2021	2022
Ingreso por costos de operación:			
Ingreso por venta de bienes	€523 929 001,00	€498 510 634,00	€887 234 489,00
Ingreso por servicios	€1875 581 404,00	€988 381 389,00	€853 908 312,00
Otros ingresos comerciales	€136 521 269,00	€10 410 739,00	€14 606 577,00
Total ingresos de operación	€2 506 441 674,00	€1 496 302 832,00	€1 955 749 378,00
Costo de ventas	€427 181 500,00	€296 143 910,00	€522 953 937,00
Costo de servicios	€1701 469 710,00	€965 019 501,00	€913 284 026,00
total costos de operación	€2 128 600 210,00	€1 321 862 582,00	€1 206 147 117,00
utilidad bruta	€377 841 464,00	€173 440 110,00	€349 602 261,00
Ingresos financieros:			
intereses sobre préstamos	€286 275 591,00	€725 314 622,00	€809 813 378,00
intereses sobre inversiones en valores	€341 023 889,00	€304 045 299,00	€404 716 150,00
otros ingresos financieros	€15 717 222,00	€5 483 785,00	€15 779 117,00
Total ingresos financieros	€643 012 582,00	€1 034 839 786,00	€1 230 308 645,00
Total ingresos	€3 149 464 176,00	€2 530 133 398,00	€2 786 058 024,00
Gastos financieros:			
total gastos financieros	€5 692 446,00	€2174 862,00	€3107 903,00
utilidad bruta financiera	€327 130 956,00	€1 013 087 044,00	€1 199 170 743,00
Gastos de operación:			
Generales y administrativos	€226 940 622,00	€174 596 865,00	€372 913 988,00
gasto de ventas	€219 614 550,00	€226 708 032,00	€274 704 010,00
total pagos operativos	€446 555 213,00	€401 262 117,00	€647 658 006,00
excedentes brutos del periodo	€568 416 387,00	€785 265 037,00	€981 074 398,00
Impuesto sobre la renta			
corriente	€49 781 776,00	€8 787 304,00	€21 934 708,00
Excedentes netos de periodo-excedentes por pagar	€518 634 531,00	€776 477 733,00	€879 140 290,00

Figura 81. Estados Financieros.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Ahora bien, una de las situaciones identificadas durante el análisis de ASOTAB es que no se usan más de 5 razones para hacer la evaluación financiera, lo cual permite tomar decisiones, pero no con el panorama completo, por lo que, más que un requerimiento se entiende como una solicitud por parte de ASOTAB, ya que, se explicó esa situación al inicio de la investigación. Lo que se pretende es utilizar un sistema que se compone de cálculos financieros que están ligados a los estados financieros de forma automática para que se pueda calcular a la mayor brevedad y obtener la información para la toma de decisiones.

Primeramente, al acceder a la opción de análisis de tendencias aparecerán dos botones, uno que da acceso a el análisis vertical y otro que da acceso al análisis horizontal. Además del acceso al menú principal y el botón para devolverse. La idea es mostrar, de la forma más clara posible, cada pestaña de este modelo debido a que no hay que dejar de lado que se requiere un sistema donde la información sea fácil de entender.



*Figura 82. Análisis de tendencias.
Fuente: Elaboración propia, 2023.*

El análisis de tendencias consta del desarrollo del análisis vertical y del análisis horizontal para comparar estados financieros de tres años, tres meses o tres trimestres según sea necesitado por el usuario. Se entiende así que el modelo es flexible, ya que, solo se reemplaza los valores en función del periodo de tiempo que se necesita y así facilitar la toma de decisiones financieras acorde a los números.

Tanto la ventana del análisis vertical de los estados como la del análisis horizontal presentan la misma estructura que la mayoría de las pestañas donde se habilita el botón en forma de flecha para volver atrás y también el botón que da la opción de volver al menú principal. La representación de lo descrito anteriormente se puede encontrar en la siguiente imagen:

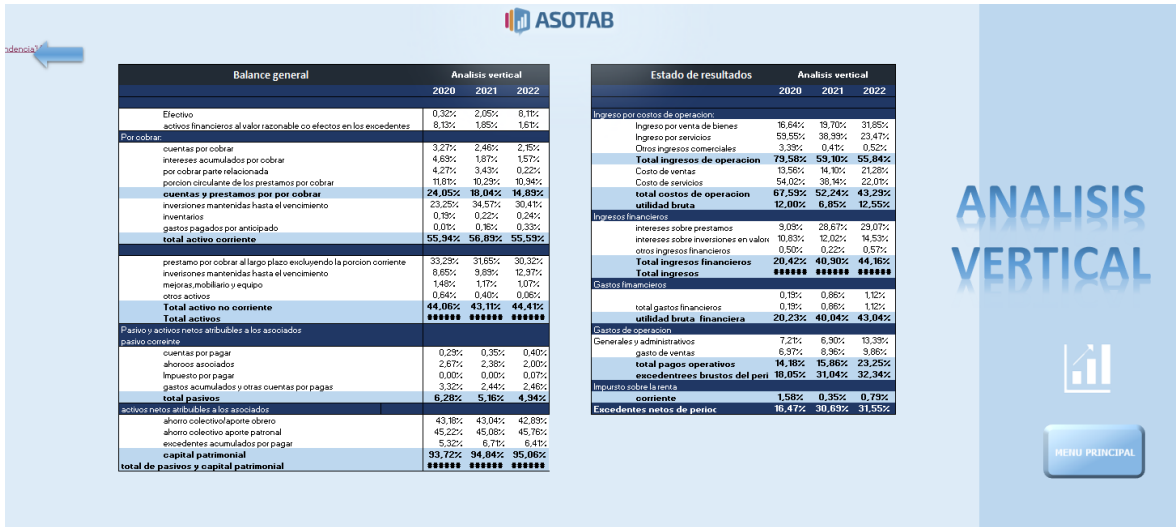


Figura 83. Análisis vertical.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

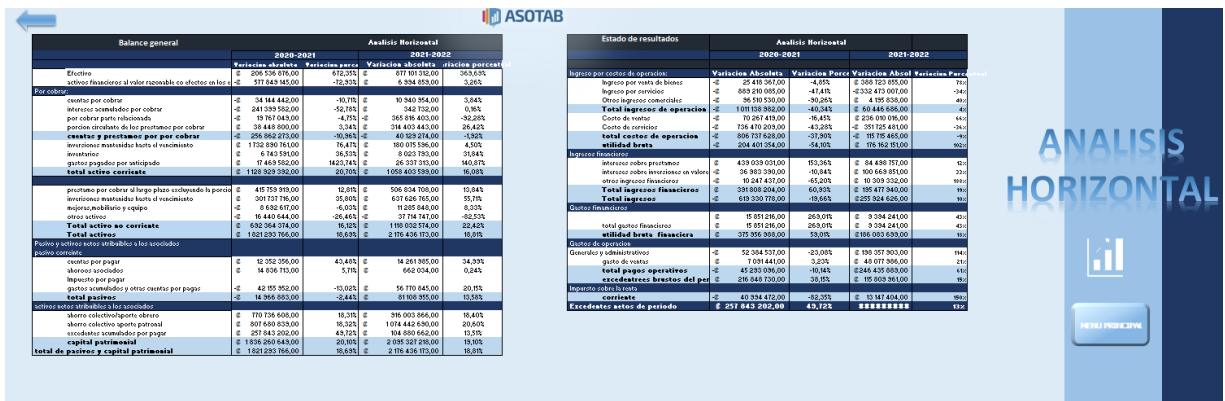


Figura 84. Análisis horizontal.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Por su parte, en cuanto a la evaluación financiera, de igual forma cuenta con un botón en la página principal del modelo. Al ingresar se abre una ventana en el que se muestran los accesos a los diferentes cálculos de esta sección. Donde se pueden encontrar las razones financieras, CAMELS y análisis Dupont, por ejemplo. En el caso de Dupont en específico, no podía faltar dentro de la propuesta, ya que, explícitamente se planteó la necesidad de este debido a que en el sistema actual de ASOTAB no se calcula por un error en la asociación de las cuentas ligadas a este.

De igual forma, cuenta con el botón en forma de flecha para volver atrás y los botones asociados a cada tipo de indicador, así como también el botón que da la acción de acceder

nuevamente al menú principal. A continuación, se muestra la imagen representativa de lo explicado anteriormente:



*Figura 85. Evaluación Financiera.
Fuente: Elaboración propia, 2023.*

Debido a que se solicitó obtener más formas de evaluar en este sentido, ya que, querían tener una visión amplia del contexto antes de tomar decisiones, fue que se desarrolló esto. Cada uno de los accesos en su ventana respectiva cuenta con el acceso directo al menú principal y el botón para retroceder a la ventana principal de la evaluación financiera. Los cálculos están ligados a los estados financieros, por lo que, cualquier cambio en los estados financieros numéricamente hablando dentro del sistema se verá reflejado en los cálculos de la evaluación financiera en todos sus ámbitos así también como en los análisis de tendencias.

En cuanto a las razones financieras se muestra su pestaña con el típico botón de menú principal y la flecha para volver atrás. Las razones financieras que se podrán calcular son las siguientes: razón circulante, razón rápida, razón de rotación de inventario, rotación de activos totales, razón de endeudamiento, razón deuda-capital, cargos de interés fijo, margen de utilidad neta, rendimiento sobre activos y rendimiento sobre el patrimonio como se muestra a continuación:

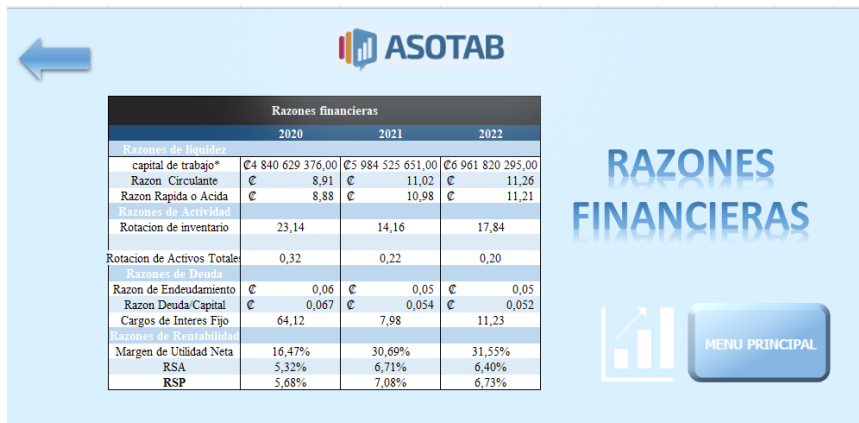


Figura 86. Razones financieras.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

El análisis Dupont del cual se habla anteriormente presenta en su ventana el botón de volver atrás y el botón para ingresar al menú principal. Dentro del análisis Dupont, se va a mostrar el margen de utilidad o margen netos, la rotación de activos totales, multiplicador apalancamiento financiero, rendimiento sobre el patrimonio y el rendimiento sobre el capital. También está presente la suma del pasivo total más el capital, el cual es necesario para la construcción del Dupont, a continuación, se muestra lo descrito:

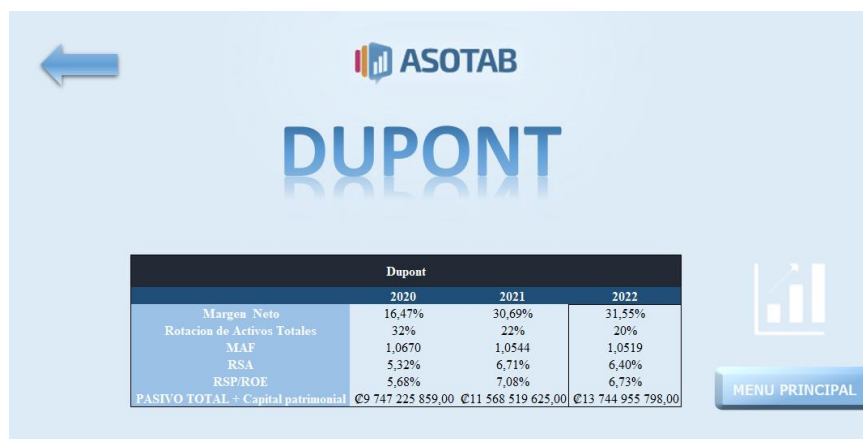


Figura 87. Dupont.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

El siguiente indicador mostrado es CAMELS, el cual toma en cuenta el botón de regresar y el de menú principal. En este indicador se obtienen los valores de capital, activo, manejo,

evaluación, liquidez y sensibilidad. En el ejemplo que se verá próximamente se muestra la respectiva ventana del modelo donde se calcularon tres de los seis indicadores de CA MELS debido a que no se contaba con los datos suficientes como para realizar el cálculo de las restantes:

CAMELS			
	2020	2021	2022
CAPITAL			
ACTIVO			
MANEJO O GESTIÓN			
Activo productivo de intermediación financiera - Pasivo con costo	1,087,581,071	1,108,504,718	1,069,925,463
Costos de administración - Utilidad Bruta	22%	14%	24%
EVALUACIONES DE RENDIMIENTOS			
Utilidad o pérdida acumulada trimestral	91%	64%	56%
LIQUIDEZ			
Calce de plazos a un año, con moneda nacional	8,91	11,02	11,26
SENSIBILIDAD			
Indicadores			
Prácticas financieras	\$2.148.464.176,00	\$2.535.183.386,00	\$3.786.008.024,00
Gastos	\$451.447.659,00	\$421.005.779,00	\$578.655.909,00
Diferencia	\$1.697.016.517,00	\$2.114.177.607,00	\$3.207.352.115,00
por trimestre	\$599.005.506,00	\$704.725.869,00	\$1.069.000.378,00
Patrimonio contable promedio	\$11.832.024.746,00	\$13.078.196.462,00	\$15.179.818.036,00
por trimestre	\$3.960.008.185,00	\$4.359.398.874,00	\$5.059.942.612,00
	10%	6%	5%

Figura 88. CAMELS.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto al botón dentro del menú principal llamado 1-05, hace referencia a la normativa de SUGEF 1-05, la cual, como se explica en el documento, pretende darle una calificación al riesgo de los deudores con el ideal de salvaguardar la solvencia en este caso de ASOTAB. Cuenta con los botones correspondientes a las calificadas dentro del Grupo 1 y Grupo 2. A continuación, una representación gráfica de lo mencionado:



Figura 89. 1-05.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto al botón que enlaza al grupo 1, la ventana que aparece muestra la calificación del grupo 1 donde se encuentran deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije la SUGEF. Muestra la opción para agregar, así como la lista con los criterios con los cuales se evalúa y, a continuación, presenta la lista de cada nivel de deudor. Las categorías para las calificaciones del grupo 1 y grupo dos son A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, siendo que la categoría de riesgo A1 es menor riesgo de crédito. Y se toma en cuenta información como antecedentes del deudor.



Figura 90. 1-05 criterio.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto al botón que enlaza al grupo 2, es donde hay deudores que la cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije la SUGEF. Muestra la opción para agregar, así como la lista con los criterios con los cuales se evalúa y, a continuación, presenta la lista de cada nivel de deudor. Las categorías para las calificaciones del grupo 1 y grupo dos son A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, siendo que la categoría de riesgo A1 es menor riesgo de crédito. A continuación, la imagen que apoya lo mencionado anteriormente:



Figura 91. 1-05 criterio 2.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Seguidamente dentro del menú principal se tiene el acceso al *dashboard* el cual es una herramienta que cuenta con 12 botones, cada uno muestra gráficos sobre datos de indicadores calculados a partir del estado financieros. Dicha información se presenta bastante clara y toma en cuenta gráficos o resultados de los estados financieros, las razones financieras, al análisis Dupont etc.

Por ejemplo, como se puede apreciar en la imagen, en ese caso se seleccionó ver información referente al análisis Dupont y análisis vertical, por lo que, el sistema arroja graficas relevantes sobre ambas y las relaciones correspondientes a esos dos indicadores. Esto con el fin de obtener la información ya procesado y vista más minuciosamente que solo ver el dato general. De igual forma y para más claridad, se puede seleccionar un solo indicador para ver las gráficas de los datos calculados más relevantes.

Como se puede apreciar, la idea es consolidar toda la información financiera que se puede obtener gracias al modelo y actualizarla a la mayor brevedad, esta pestaña cuenta con el botón de atrás y el botón de acceso al menú principal. Se puede entender más claramente lo indicado con la representación gráfica siguiente:

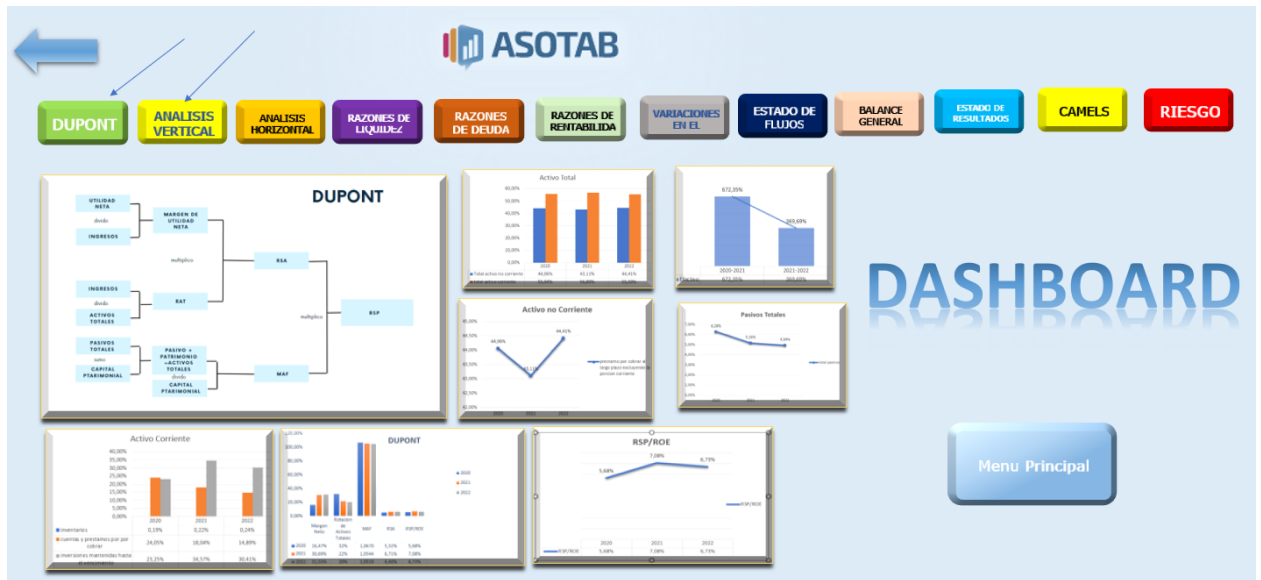


Figura 92. Dashboard.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Seguidamente dentro del menú principal de los modelos, se puede encontrar el botón de acceso a la ventana de servicios. La cual muestra los diferentes servicios que ofrece la asociación solidaria para el asociado y en algunos casos para los trabajadores de la organización como lo pueden ser miembros de la junta directiva, por citar un ejemplo. En esta ventana se muestra el botón de enlace directo al menú principal y el botón para volver atrás.



Figura 93. Servicios.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Una vez dentro de los servicios se encuentra los botones para acceder a la información de transporte, ahorro de asociados, los diferentes convenios de ASOTAB, pago de servicios, las compras a crédito y los préstamos que se solicitan por asociados.

En cuanto a la pestaña de transporte, se tiene la información sobre las rutas de servicio de buses, las cuales van a San José, Heredia y Alajuela, y el edificio en Cartago hay rutas hacia San José y dentro de Cartago. Además, se encuentra el botón para reservar el campo y otro botón que muestra la información de los diferentes horarios de buses con las paradas asignadas para cada uno de los 2 turnos de trabajo.



Figura 94. Transporte.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

También viene el botón que da acceso a la ventana de convenios donde el asociado podrá encontrar los convenios que tiene la asociación con universidades, centros de salud, supermercados, restaurantes, gimnasios, cines, hoteles, aerolíneas, ferreterías, etc. De esta forma, se atiende el requerimiento en cuanto a la información, variedad y relevancia sobre convenios y servicios que se encontró. A continuación, la imagen con el desglose completo de los convenios:



Figura 95. Convenios.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto a las ventanas de préstamo y préstamos y compras se cuenta con el botón del menú principal, el botón de volver atrás y también un botón para realizar la solicitud de un crédito o para realizar compras. Además de un botón que muestra en ambos casos el estado de cuenta y otro que muestra el historial de compras. En la ventana de préstamos muestra la historia de los préstamos.



Figura 96. Compras.
Fuente: Elaboración propia, 2023.



Figura 97. Préstamos.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

A continuación, se puede ver la imagen de la pestaña de los ahorros en la cual se muestran las diferentes opciones de ahorro que tiene el asociado. Al ingresar en cada una de ellas se puede solicitar un ahorro, conocer las respectivas tasas de interés e inclusive ver el historial de los ahorros. La venta consta de nueve botones que llevaran al usuario a un tipo de ahorro a la vez, un botón para el menú principal y otro más para volver atrás.



Figura 98. Ahorros.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Con respecto a los pagos, se presenta una ventana donde se especifican los diferentes tipos de pagos que se pueden hacer por medio de la asociación y se acomodaron juntos para que no estuviera esparcido por todo lado como pasaba anteriormente. Los servicios que ofrece ASOTAB en cuanto al pago de cuentas son: servicios públicos, educación, préstamos, fundación, tarjetas, recargas, telecomunicaciones y municipalidades.



Figura 99. Pagos.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

La ventana de servicios y todos sus componentes se desarrolla debido a los requerimientos donde se determinó que se debe trabajar en hacer llegar la información de forma más clara y por diferentes medios a los asociados. Ya que un sector amplio mencionó que no es lo suficientemente clara, aparte de que solo les llega por correo o *instagram* y se requiere otros medios u otra forma de proyectarlo.

Además, se dice que la información les llega mensualmente, a pesar de que la información publicada es constante en ciertas plataformas digitales. Es importante replantear como se maneja las plataformas y las medidas a tomar en cuenta para que la información llegue al asociado y no se pierda en el camino.

Adicionalmente, la opción de servicios es importante, ya que, el asociado no conoce realmente la cantidad de servicios que tienen con la asociación solidaria. No saben los convenios dan descuentos, beneficios no monetarios, promociones y demás, además de que en muchos casos se refirieron a los servicios como insuficientes a pesar de que hay demasiados o se refirieron a los

servicios como irrelevantes a pesar de que hay desde convenios de salud hasta de entretenimiento.

Eso sin tomar en cuenta la opción que se tiene en cuanto a los pagos, donde se pueden pagar servicios públicos, tarjetas, municipalidades, hacer recargas, pagar servicios de cable e internet, pagar préstamos con la adicción, pagos a instituciones educativas, clubes etc. Además, se pueden solicitar ahorros con tasas de interés que varían dependiendo del tipo de ahorro, a favor del asociado. Existen ahorros navideños, escolares, de marcha, vacacionales, extraordinarios, por citar algunos ejemplos.

Continuando con la explicación del sistema y sus procesos, corresponde el turno de referirse a ASOTAB Learning, que es básicamente el centro de capacitaciones de ASOTAB. Esto fue un requerimiento que surgió a raíz de que se explicaba en el cuestionario que las capacitaciones se hacen mensualmente si se dan cuenta de que algo cambio con respecto al colegio de contadores o a la normativa de SUGEF.

Por lo que, se entiende que las capacitaciones en el personal no se dan con la frecuencia deseada. Como medida de ataque a esta falencia y como forma de incentivar un mejor trabajo y generar experiencia, se toma la decisión de incluir esto dentro del sistema de información. Es una herramienta en la cual el trabajador de ASOTAB podrá encontrar desde documentos relacionados con normativa de SUGEF, contable, políticas de ASOTAB, información sobre los sistemas que hay en ASOTAB, hasta exámenes para comprobar el conocimiento y si completaron un curso asignado y la clase de los cursos.



*Figura 100. ASOTAB learning.
Fuente: Elaboración propia, 2023.*

Otro factor que influyó fue que la gerente explicó que el personal financiero es todo nuevo y están en curva de aprendizaje debido a que se reemplazó a la contadora anterior y los demás colaboradores se fueron o se despidieron, así que puede ser una buena forma de colaborar con el aprendizaje de los nuevos colaboradores. Además, como parte del problema de la investigación se expresó la necesidad de que todo el personal conociera la información, que fuera clara y ordenada para que entiendan las metas y se comprometan. Esto se alcanza claramente con un sistema de información apropiado, pero también con colaboradores entendidos en la materia.

Dentro de los documentos hay gran variedad y se pueden apreciar aproximadamente 40 documentos referentes a normativa de SUGEF o ASOTAB y simplemente documentación requerida para los cursos en materia contable-financiera. Dentro de la venta de documentación se rige el mismo formato de botón directo al menú principal, así como botón para volver atrás. A continuación, se muestra la imagen de la pestaña de documentos del modelo:



*Figura 101. Documentos.
Fuente: Elaboración propia, 2023.*

Ahora bien, de la venta de exámenes se mostrarán los exámenes que se deben aprobar sobre ciertos cursos o cierta documentación que se solicita, ya sea por actualización o simplemente porque el colaborador o departamento presenta debilidad en ese tema y resulta importante. En el ejemplo a continuación se puede apreciar que en ese caso no se encuentran asignaciones o exámenes pendientes de realizar.



Figura 102. Exámenes.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Por último, la ventana relativa a los cursos muestra el botón de vuelta al menú principal, el botón para volver atrás y los tres botones que se enlazan a los diferentes cursos disponibles. El primer curso sobre temas e información de normativa SUGEF y demás. El segundo botón presenta capacitaciones sobre ASOTAB y sus políticas. Para concluir con esta ventana está la de la parte contable que presenta cursos sobre el sistema o modelo, materia financiera y contable así también como el uso de herramientas financieras en Office.



Figura 103 Cursos.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Dentro del menú principal también aparece la pestaña o el botón de proyectos, en este caso se sugieren proyectos que van acorde a los requerimientos de la asociación según se han encontrado en la investigación. Con su respectivo acceso al menú principal y su botón de ir hacia atrás. Y se compone de *marketing*, financiamiento, ahorro, asociados y ventas.



Figura 104. Proyectos.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Los proyectos son primeramente en cuanto al marketing actual, se conoce que se gastó mucho en los últimos periodos en este rubro, no obstante, los asociados siguen desconociendo sobre los servicios de la asociación, las políticas, normativas, convenios etc., por lo que, en ese sentido la planificación con respecto a esta es importante porque se sugiere saber con cual empresa de mercado negociar y especificar la forma en la que se requiere hacer de manera que sea un negocio eficiente. Dentro de este enlace aparece la opción de descargar el plan de *marketing*.



Figura 105. Marketing.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Por su parte, en la pestaña de ahorro, lo que se busca es poder aplicar el plan para incentivar al asociado a que ahorre con la asociación dándole a conocer los beneficios y tasas de esta gestión, para que de esa forma aumente el capital de la organización y se pueda usar para invertir y generar más rendimiento. Esto se puede incentivar por medio de los correos masivos, confirmación, actividades de la asociación en la empresa, repartir propaganda impresa, habilitar charlas sobre el tema etc. Este plan ira de la mano con el de *marketing*, ya que, requiere el impulso en la parte logística.



Figura 106. Ahorro.

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Otro proyecto es el de los nuevos asociados, es importante que los trabajadores formen parte de la asociación con la finalidad de generar más rentabilidad y expandir el negocio, hasta el día de hoy la publicidad de boca en boca ha sido el único medio por el cual los trabajadores se enteran de la asociación y sus beneficios. Por esta razón, surge la iniciativa del plan para atraer nuevos asociados, el cual ira de la mano con el plan de *marketing* y la parte teórica estará disponible para descargarse en el modelo de información financiera. Todo esto se desarrolló tomando en cuenta que una inmensa cantidad de asociados recomendarían la asociación a pesar de reconocer que no es perfecta.



Figura 107. Nuevos asociados.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Otro proyecto importante, el cual tiene su plan para encontrarlo dentro del modelo virtual es el de financiamiento externo, ya que, como se encontró dentro de la investigación ASOTAB cuenta con mucho capital y financiera sus actividades con capital propio, por esto no se está generando tanto rendimiento, debido a que falta ese impulso que da el financiamiento, la deuda con terceros, esto representa una gran oportunidad para generar más dinero al social.



Figura 108. Financiamiento externo.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Por último, dentro de los proyectos aparece la opción de descargar un plan sobre las ventas, a pesar de que la asociación por su tipo de negocio no depende de ella, en realidad, puede ser una buena opción para generar ingresos y utilidad a ASOTAB aprovechando los muchos puntos de venta que contiene en la actualidad y tomando en cuenta que el inventario aumenta con los años y también la cantidad de personas que están volviendo a las oficinas, representa una gran oportunidad.



Figura 109. Ventas.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

En cuanto a las sesiones semanales, se refiere a una reunión o *meeting* semanal para que los colaboradores conozcan el estado de las cuentas, de los proyectos, sus métricas personales, entre otras para tener una visión general de contexto y se comprometan más con la empresa. Hay que asegurar que la persona vaya a entender la información es por esto por lo que los cursos son necesarios. Esta iniciativa surgió como requerimiento de gerencia cuando indicó que en realidad examinan la información financiera y realizan evaluación, pero cada uno por su parte cuando trabajan lo cual no es precisamente una buena práctica.



Figura 110. Sesiones semanales.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

Para finalizar, tomando en cuenta el requerimiento del asociado el cual expresa que hay cierto desconocimiento de los servicios, contactar a la asociación es sencillo, pero puede mejorar y debido a que requieren tener la información ordenada y al alcance, el sistema de información estará al alcance de los asociados por medio de una aplicación móvil, las cuales son de fácil acceso. Simplemente se deben registrar con sus datos y ahora si con tener la aplicación móvil pueden estar más enterados de todos.

Además de esto en la versión móvil del sistema para el asociado una vez que el usuario se registre activara la opción de que le llegue información a su correo, así como también se le mostrarán los enlaces directos a la página web de ASOTAB, la *instagram* de ASSOTAB donde comparten constantemente información y a la página de *facebook*, esto con la intención de poder combatir la desinformación y el desinterés que muchos de los asociados pueden sentir.



Figura 111. Menú principal móvil 1.
Fuente: Elaboración propia, 2023.

También está la versión móvil de los colaboradores de ASOTAB la cual ayudará también a compartir las falencias mencionadas y a cumplir con la respuesta a los requerimientos para contrarrestar cuanto antes las situaciones negativas, reforzar las situaciones positivas y cumplir con la innovación y cambios en los procesos, experiencia y eficiencia que requiere y solicita ASOTAB. A continuación, se podrá encontrar la versión móvil tanto para el asociado como para el trabajador de ASOTAB.



*Figura 112. Menú principal móvil 2.
Fuente: Elaboración propia, 2023.*

Costo Beneficio de la Propuesta.

Con respecto al costo de desarrollar el sistema de información financiera, se tienen costos asignados según los requerimientos.

Tabla 1. Costo de Implementación.

COSTO DE IMPLEMENTACION			
ACTIVIDAD O PROCESO	Descripción	PERIODO DE TIEMPO	ANUAL
SALARIOS	LOS QUE VAN A OPERAR EL SIST	12 MESES	₡ 4 833 205,34
SALARIOS	DIRIGEN PLAN DE VENTAS AHOI	12 MESES	31800000
SALARIO MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	INGENIEROS	12 MESES	\$ 1 195 946,76
MERCADEO PARA ASOCIADOS	OUTSORUSING	12 MESES	₡ 2 583 333,33
POLIZAS RIESGO DE TRABAJO			₡ 368 254,00
CAPACITACION DE PEPRSONAL MODE	Profesional en finanzas	2 MESES	₡ 1 700 000,00
PAGINA WEB	OUTSPURCING ASOTAB WEBSITE	1 PAGO	₡ 651 180,12
PRODUCT MANAGER	ENCARGADO DE DIRIGER PROY	6 MESES	₡ 9 000 000,00
LICENCIAS	LICENCIAS DE ANDROID STUDIOS	PAGO UNICO	₡ 13 592,05
DESARROLLADOR 2	USER EXPERIENCE: HACER LA /	6 MESES	₡ 4 080 000,00
DESARROLLADOR 3	FRONTED Y BACKED	6 MESES	₡ 5 280 000,00
DESARROLLADOR 4	parte de servidores y demas	6 MESES	₡ 5 280 000,00
EQUIPO DE COMPUTO	HP Spectre X360 - Laptop con pant	1 COMPRA	₡ 652 418,52
APP STORE	GOOGLE PLAY	1 PAGO	₡ 13 592,05
TOTAL			₡ 67 451 522,17

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Se cuenta con un costo total de 67 522,17 colones. La implementación del sistema de información financiera para facilitar el proceso de toma de decisiones de ASTOB basado en datos relevantes y actualizados. Se planeó utilizando un modelo en el que se toma en cuenta las diferentes razones financieras a disposición, el análisis Dupont, análisis de tendencias verticales y horizontales, calificación de los deudores con respecto al riesgo según el acuerdo 1-05 de SUGEF, CAMELS, así como la presentación de los estados financieros de ASOTAB.

Dentro del sistema de información propuesto se presenta también información relevante sobre los asociados como estados de cuenta, se cuenta también con un listado de todos los servicios y convenios con los que cuenta ASOTAB, así como también la documentación normativa sobre la parte financiera, documentación en cuanto al mismo sistema, documentación referente a políticas de ASOTAB, documentación sobre los planes de proyectos que se aplican o se aplicarán y otras informaciones que abarcan temas desde material sobre productos o sistemas complementarios al modelo propuesto como lo puede ser Excel o SAP.

Por último, cuenta con una herramienta de cursos y evaluación con la finalidad de preparar lo más que se pueda al personal para desarrollar sus funciones de la mejor forma posible. Todos estos componentes del sistema de información financiera enriquecen al usuario y trabajador de ASOTAB y facilitan la toma de decisiones financieras, ya que, las decisiones que se tomen se

harán con la mayor información posible sobre los asociados y sus cuentas, normativas financieras y políticas de ASOTAB y sobre todo los diferentes indicadores financieros sobre la empresa.

En cuanto al modelo como tal como se explicó anteriormente cuenta con los procesos e información necesarias para la toma de decisiones y en este caso para ASOTAB se tomó la iniciativa, según los requerimientos, de implementarlo por medio de procesos virtuales o computarizados con la intención de presentar la información clara, ordenada, junta o compacta, de fácil acceso, manejable, variada, modificable, sin papeleo y que se ajustara a los demás requerimientos del asociado y los trabajadores de ASOTAB.

La opción tomada en cuenta para el modelo de información financiera para ASOTAB es la representación gráfica o visual por medio de la virtualidad, siendo la página web, el Excel y aplicaciones móviles las encargadas de cargar con la representación visual del proyecto. Se tendrá que actualizar para esto la página web con la que ASOTAB cuenta ya y desarrollar 2 versiones de aplicaciones móviles para presentar el sistema, una para los asociados y otra para los colaboradores.

Con respecto a los costos, dentro de los costos sobre la aplicación del sistema más relevantes se encuentra el pago de salarios, los cuales toman en cuenta el salario para los encargados de controlar principalmente el sistema de información financiera propuesto anteriormente. El cual tiene la suma de 4 833 205,34 colones anualmente.

El salario se aplica sobre los 5 colaboradores de la parte financiera, dicho salario total es anual y se tomó como referencia los salarios que se pagaron en el año 2021, debido a que para el 2022 la cantidad bajó debido a que se fue personal de ASOTAB y otros fueron despedidos, por lo que, prácticamente se redujo mucho los salarios que estaban pagando.

Otro aspecto para tomar en cuenta sobre los costos es el costo asociado a las dirigentes de los planes de ventas y financiamiento y ahorro que se planean implementar como atención a las conclusiones y recomendaciones dirigidas a ASOTAB como medida para el aumento del rendimiento y rentabilidad. Básicamente estos proyectos mencionados anteriormente dentro de la investigación serán responsabilidad de la gerente financiera y la jefa de contabilidad de ASOTAB. Por lo que, el salario de ellas se toma en cuenta dentro de los costos del sistema de información financiera. Entre las dos mensualmente son 2650000 colones mismos que calculados a doce meses dan un total de 31 800 000 colones.

Ahora bien, con respecto a los sistemas virtuales en los que se va a apoyar el modelo de sistema de información financiera, al igual que el demás software que tiene ASOTAB, va a tener un costo relacionado por mantenimiento a cargo de un ingeniero especializado en el área, el cual se encargara de arreglar fallas y sugerir mejoras. Según la referencia de ASOTAB con respecto al salario de 2022 y con los ajustes apropiados en cuanto al aumento de trabajo que representa verificar lo relacionado con este modelo y el aumento salarial que se hace a final de año en ASOTAB, la cantidad de salario mensual entre los tres corresponde a un total de 43 054 083,36 colones.

Tomando en cuenta que el asociado requiere más información sobre la asociación solidaria, así como los colaboradores de la empresa que no están asociados para conocer todos los servicios, incentivar el ahorro e incentivar a que los nuevos asociados formen parte de *Align* es que se tomó la decisión de incluir un costo de esta propuesta como lo es el mercadeo, el cual cuenta con un total anual de 2 583 333,33 colones. Esta cantidad de dinero presentó un aumento debido a que ya ASOTAB pagaba mercadeo y para este periodo la cuota como consecuencia de que se le va a requerir más para aplicar el mercadeo correspondiente a las nuevas actividades que lo necesiten y se le pagara a un tercero para desempeñar esta función como se ha venido haciendo.

Con respecto al requerimiento en específico sobre los colabores de ASOTAB en la parte contable y financiera los cuales son prácticamente nuevos todos, por lo que, primeramente, requieren conocer todo sobre la empresa y sus políticas así también como su proceso, por otro lado, la capacitación debe ser una parte fundamental para que se aplique el sistema, ya que, no se le podría sacar el máximo provecho a la información obtenida de este. Se toma en cuenta las pólizas de riesgo de trabajo como costo de la actividad, la cual tiene una suma de 368 254 colones.

La capacitación se sostiene dentro del mismo sistema gracias a la variedad de cursos y documentos presentes con los que cuenta ASOTAB y, adicionalmente, se contará con un profesional en finanzas el cual conoce el sistema y sus indicadores y será el encargado de colaborar en ese sentido dando introducción a los cursos y capacitando al personal en términos del sistema de información y sus características. El profesional en esta área será contratado por un periodo de 2 meses para atender lo relacionado a dudas, dar sesiones y atender cualquier cambio sobre los sistemas en los primeros dos meses lo cual puede ser habitual.

Para el desarrollo de la página web o la actualización de la existente, la cual requiere una reingeniería en función de los diferentes requerimientos en cuanto al sistema de información, se puede mencionar que se contratará a una empresa profesionales externos para su desarrollo y se tendrá un costo de 651 180,12 colones. Y la misma empresa se encargará de desarrollar las herramientas de Excel apropiadas para el correcto desempeño de los usuarios y el sistema de información financiera presentado para ASOTAB.

Ahora bien, referente a lo que son las aplicaciones móviles, se contará con una versión interna y otra abierta al público, es decir, los asociados que tiene cuenta y contraseña. De igual forma, esta iniciativa busca cubrir varios requerimientos como lo puede ser la información sobre los convenios para asociados o la capacitación y el estudio del personal de ASOTAB sobre las funciones y los sistemas. Lo primero que se requiere en esta sección es apuntar a que se contará con una licencia especial en la empresa para el desarrollo de estas aplicaciones de *Android studio*, ser de un único pago y tiene la suma de 13 592,05 colones.

Además, se contará con una computadora especial para que los encargados de desarrollar el software utilicen y guarden la información necesaria en los activos de ASOTAB, esta computadora es la HP Spectre X360 - Laptop con pantalla táctil 2 en 1, pantalla táctil 3K+ de 16 pulgadas, Intel Core i7-12700H Evo, 16 GB de RAM, 512 GB SSD, cámara web, Wi-Fi 6, KB retroiluminado, lector FP, lápiz inclinable MPP2.0 incluido, Win11 Home la cual tiene un costo de 652 418, 52 colones.

En cuanto a los desarrolladores, se necesita uno por cada proceso y son tres en total. Deberán trabajar de la mano, es necesario tener varios debido a que los lenguajes de programación son diferentes para cada etapa del proceso. Primeramente, se contará con un desarrollador conocido como UX o User Experience el cual se encarga de probar la aplicación para saber que no da fallas y que todo funciona de forma sencilla y clara, además, de aportar ideas para modificaciones este experto al igual que los demás esta durante 6 meses en los cuales recibirá al final de los 6 meses un total de 4 080 000 colones.

El segundo desarrollador al cual se va a hacer referencia es al encargado de *fronted y backed*, básicamente es al programador de los sistemas como tal, tanto de la parte interna y las bases de datos como del exterior. En este caso se le va a pagar un total a lo largo de los 6 meses de 5 280 000 colones. Por último, el desarrollo de DevOps, será el contratado para que se encargue de la parte de servidores y recibirá al final de los 6 meses 5 280 000 colones. Ahora

bien, se deberá contar con un *Project manager* que dirija el proyecto y este tendrá un salario para los 6 meses de 9 000 000 colones.

Por último, es importante mencionar el costo final que es el costo de la incorporación de las aplicaciones al portal de aplicaciones de Google conocido con *Google play o play store* en el cual se podrán descargar las aplicaciones tanto para computadora como para teléfonos móviles, en ese caso la aplicación se descargará gratis y ASOTAB deberá hacer un pago único de 25 dólares, lo cual tras pasado a colones es de 13 592, 05.

Tabla 2. Beneficio de Implementación

BENEFICIO DE IMPLEMENTACION			
ACTIVIDAD O PROCESO	saldo	Estimacion	variacion absoluta
Ingreso por venta de serv	₡ 653 908 312,00	0,12	₡ 78 468 997,44
Ingreso por ventas prod	₡ 887 234 489,00	0,12	₡ 106 468 138,68
Otros ingresos comerciales	₡ 14 606 577,00	0,07	₡ 1 022 460,39
intereses sobre prestamos	₡ 809 813 379,00	0,10	₡ 80 981 337,90
intereses sobre inversiones en valores	₡ 404 716 150,00	0,10	₡ 40 471 615,00
otros ingresos financieros	₡ 15 779 117,00	0,08	₡ 1 262 329,36
TOTAL	₡ 1 541 142 801,00		₡ 308 674 878,77

Fuente: Elaboración propia, 2023.

Referente al beneficio de la implementación del sistema de información financiera se cuenta con que su implementación ayudará notablemente a la toma de decisiones y, por lo tanto, a los resultados finales de la empresa en términos generales. Primeramente, con respecto al tema de las ventas en ASOTAB, se conoce que no es la actividad principal del negocio para generar ingresos, ni está cerca de serlo, no obstante, se presenta a partir de la investigación una oportunidad de desarrollo y, por lo tanto, de incrementar ingresos a partir de la gestión de ventas y aportar un poco más a la generación de utilidad y rendimiento sobre el capital.

Razón por la cual se recomendó implementar plan de ventas al cual se puede acceder dentro de la herramienta que representa gráficamente el sistema de información financiera. Por lo que, de esta forma la gracias al plan de ventas presente dentro del modelo y sumado a los indicadores en cuanto al comportamiento de las ventas históricas, repercusión sobre el margen neto, o variación porcentual, así también como las cuentas por cobrar e inventarios, se puede presentar una mejora en cuanto a la repercusión de las ventas.

Se estima que con la implementación de este se puede mejorar un 12% la eficiencia en cuanto al manejo del ingreso por ventas de productos vendidos en las tiendas, cafetería y la pulpería, así como también se puede aumentar un 12% los ingresos por venta de servicios en la asociación.

En el caso de la venta por servicios muestra una variación absoluta estimada de ¢ 78 468 997,44 y en cuanto a la venta de productos un aumento de por ¢106 468 138,68. En cuanto a otros ingresos comerciales que ASOTAB tiene en cuenta, como lo pueden ser las rifas que fueron constantes durante los años de pandemia ingresos de asamblea, se presupuesta que con la gestión de ventas a partir del sistema de información financiera se podría aumentar un 7% lo cual representa una variación absoluta de ¢ 1 022 460,39

Seguidamente, los intereses ganados sobre los préstamos que hace la asociación se estima un aumento del 10% basado en su comportamiento a lo largo de los años. La implementación del modelo contribuye a sostener la cuenta que representa los ingresos que genera ASOTAB a partir de los dineros que presta a sus asociados, ya que, ganan intereses. La gestión positiva para generar más ingresos se sustenta a través de los planes para incorporar nuevos asociados, los cuales se convierten en clientes en cuanto a los préstamos. Además, gracias al sistema tendrá una base de datos de los clientes y conectan a cuáles se les puede ofrecer más o menos cantidad sin arriesgarse a que no lo pague.

En el caso de los préstamos también viene incluido lo que son sus respectivos costos, en especial el costo por mercadeo al que se le aumentó debido a que para muchos de los proyectos en cuanto a los asociados es muy requerido, como por citar otro ejemplo, el proyecto con referencia al incentivo en cuanto al ahorro para que de esa forma se genere más capital y, por lo tanto, se puedan cubrir las deudas con solvencia para que este la oportunidad de solicitar aún más financiamiento externo y que así la empresa continúe invirtiendo y generando más dinero a partir de sus activos. Sobre los préstamos se puede decir que aumentan los intereses ganados en un 10%, lo cual significa que su variación estimada es de ¢ 80 981 337,90.

Ahora bien, los intereses sobre inversiones en valores es parte los ingresos financieros de ASOTAB y se estima que puede aumentar un 10% más a partir de la implementación del modelo. Lo cual representa una variación de ¢ 40 471 615,00. El sistema de información en este caso muestra la información de los estados financieros y brindan un mayor panorama sobre las decisiones de inversión y su rendimiento en las entidades financieras, en el caso de ASTOAB en

cuanto a los intereses ganados en inversiones tiene un gran rendimiento a través de los años y no significa que no pueda mejorar.

También, gracias a que con el plan y los indicadores necesarios de evaluación se podrá incorporar a más asociados, lo cual significa que va a haber mayor capital para invertir. Y de esta forma mejorar todos los números referentes a utilidad. Por su parte, un beneficio más es que gracias a otros ingresos financieros con los que ASOTAB cuenta se estima que aumente adicionalmente gracias al sistema de información financiera en 8% el cual aumenta 1262 329,36 colones de forma absoluta.

Al igual que el resto de condiciones la condensación o consolidados de todos los datos financieros y su respectivo cálculo con indicadores nuevos presentes en el modelo de información financiera que a implementar y sumado al hecho de toda la documentación adicional a los estados financieros, es que se puede estimar mejoras considerables en cuanto a los ingresos de la organización, gracias a la gestión del asociado por medio del mercadeo y la información apropiada gracias a los medios digitales y las aplicaciones móviles y de escritorio.

También la asociación, adicional a estos planes y el consolidado de información con diversos nuevos indicadores, cuenta con documentación y capacitaciones al personal dentro del sistema que permiten tener al trabajador en las mejores condiciones posibles cuando se presenten decisiones financieras importantes.

En cuanto a la relación de los costos relacionados con la implementación del nuevo sistema financiero, con respecto a los beneficios estimados de este se tiene que el resultado corresponde a 4.58, este es un indicador mayor a 1, lo cual es positivo y significa que los costos de implementar este proyecto no superan a los beneficios y no generarían una pérdida, es decir, que es un proyecto rentable. Por cada colón de costo de implementación del proyecto se generarán 4.58 colones de ingresos.

Tabla 3. Costo-Beneficio

COSTO-BENEFICIO
4,58

Fuente: Elaboración propia, 2023.

REFERENCIAS

- Cardozo Cuenca, H. (2018). *Análisis financiero del sector solidario: interpretación de estados financieros, análisis de gestión, riesgos y fraudes*. Bogotá: Ecoe Editorial.
- Castro Gúzman, M., Chavéz Carapia, J. D., & Arellano Sierra, A. V. (2018). *Modelos de interversión en trabajo social*. Yucatán: Universidad Autónoma de Yucatán.
- Dávila Giraldo, G. C., Castillo Nossa, D., & Mejía Amaya, A. F. (2021). *Contabilidad financiera bajo NIIF generalidades y activos no financieros*. Tunja: Editorial UPTC.
- Espinosa Manríquez, N. (2020). *Contabilidad básica: conceptos y técnica*. Santiago: Universidad Alberto Hurtado.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2016). *Principios de Administración Financiera*. Juarez: Pearson Educación de México. (Clásico)
- González, M., Gúzman, A., & Trujillo, M. A. (2020). *Gerencia financiera basada en valor: hacia un proceso sistemático para la toma de decisiones financieras*. Bogotá: Editorial CESA.
- Grove, S., & Gray, J. (2019). *Investigación en enfermería Desarrollo de la práctica enfermera basada en evidencia*. Barcelona: Elsevier.
- Hernández Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación*. Ciudad de México: McGraw Hill.
- Label, W., Ledesma, J. d., & Ramos, R. A. (2021). *Contabilidad para no contadores: una forma rápida y sencilla de entender la contabilidad (3a. ed.)*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Ortiz Saucedo, S. R. (2019). *Criterios para toma de decisiones directivas: un enfoque práctico de la gestión empresarial*. México: Ecoe Ediciones.
- Superintendencia General de Entidades Financieras. (2019, 14 de agosto). *Acuerdo SUGEF 24-00 Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas*. Diario Oficial "La Gaceta" N° 6.

Superintendencia General de Entidades Financieras. (2023, 18 de abril). *Acuerdo SUGEF 1-05*
Reglamento para la calificación de deudores. Diario Oficial “La Gaceta” N° 238.

Uribe Medina, L. R. (2022). *Plan de cuentas para sistemas contables 2022*. Bogotá: Ecoe
Editorial.

APÉNDICES

Apéndice A: Cuestionario Asociación.

¿Qué tan relevante considera que es la evaluación de la situación financiera dentro de las actividades de la asociación?

___ Mucho

___ Regular

___ Poco

___ Nada

¿Cada cuánto se realiza una evaluación financiera en la asociación?

___ Anual

___ Semestral

___ Trimestral

___ Mensual

___ Otro, explique

¿Qué indicadores clave utiliza para realizar evaluación financiera de la Asociación?

___ Razones Financieras

___ Dupont

___ Ninguno

___ Otro, explique:

Seleccione los indicadores de liquidez que toma en cuenta para la toma de decisiones

___ Razón corriente

___ Prueba acida

___ Capital de Trabajo

___ Ninguno

___ Otro, explique:

Seleccione los indicadores de rendimiento que toma en cuenta para la toma de decisiones

___ Margen de utilidad Bruta

___ Margen de utilidad operativa

___ Margen de utilidad neta

___ Rendimiento sobre los activos

___ Rendimiento sobre el capital

___ UPA

___ Ninguno

___ Otro, explique:

Seleccione los indicadores de endeudamiento que toma en cuenta para la toma de decisiones

___ Razón de cargos de interés fijo

___ Deuda-Capital

___ Razón de endeudamiento

___ Ninguno

___ Otro, explique:

¿Qué tan importante considera que es el análisis Dupont para evaluar situación de la empresa?

___ Mucho

___ Regular

___ Poco

Nada

Desconozco

Otro, explique:

¿Qué tan importante considera que es el análisis de tendencias para analizar situación financiera de una empresa?

Mucho

Regular

Poco

Nada

Desconozco

Otro, explique:

¿Cuál modelo de puntuación de riesgo crediticio utiliza ASOTAB?

KEA

Magpie

KMV

CreditMetrics

Otro

Desconozco

Ninguno

¿Qué tipo de riesgo financiero tiene mayor impacto en la situación financiera de ASOTAB?

Riesgo Operacional

Riesgo de Mercado

Riesgo de liquidez

___ Riesgo crediticio

___ ninguno

¿Qué nivel de conocimiento tiene referente a la normativa 24-00 de SUGEF?

___ Mucho

___ Regular

___ Poco

___ Desconozco

¿Considera importante tener un sistema de información financiera eficiente?

___ Mucho

___ Regular

___ Poco

___ Desconozco

¿Conoce la normativa NIIF?

___ Mucho

___ Regular

___ Poco

___ Desconozco

¿Cada cuánto recibe financiera información para la toma de decisiones?

___ Semanalmente

___ Mensualmente

___ Semestralmente

___ Anualmente

¿Con qué frecuencia se reúnen en el área de trabajo a examinar la información financiera?

___ Semanalmente

___ Mensualmente

___ Semestralmente

___ Anualmente

¿Cada cuánto se realiza una evaluación del sistema de información financiera actual?

___ Semanalmente

___ Mensualmente

___ Semestralmente

___ Anualmente

¿Seleccione los controles financieros que utiliza ASOTAB?

___ Correctivo

___ Selectivos

___ Posterior

___ Inmediato

¿Con qué frecuencia se recibe capacitación en materia financiera?

___ Semanalmente

___ Mensualmente

___ Semestralmente

___ Anualmente

¿Cuál es el tipo de Benchmarking que tiene mayor impacto en cuanto a la evaluación de ASOTAB con el mercado?

___ Interno

___ Externo

___ Funcional

___ Desconozco

Apéndice B: Cuestionario Percepción Asociado.

¿Cuánto tiempo ha formado parte de ASOTAB?

___ Más de un año

___ Más de 5 años

___ Más de 10 años

¿Cómo percibe los servicios que brinda la asociación?

___ Muy bueno

___ Bueno

___ Regular

___ Malo

___ Muy malo

¿Considera que los servicios que brinda la asociación son suficientes?

___ Mucho

___ Regular

___ Poco

___ Muy Poco

___ Nada

¿Con qué frecuencia recibe información por parte de ASOTAB?

___ Semanalmente

___ Trimestralmente

___Anualmente

___Nunca

___Otro

¿Considera apropiados los medios por donde recibe la información?

___Mucho

___Bastante

___Regular

___Poco

___Muy Poco

¿Qué tan relevantes considera los servicios que brinda ASOTAB?

___Mucho

___Bastante

___Regular

___Poco

___Nada

En escala del 1 al 5 donde 5 es mucho y 1 es poco ¿Cuál es su grado de conformidad con los servicios de ASOTAB?

___5

___4

___3

___2

___1

¿Como calificaría la eficiencia de ASOTAB en cuanto la atención?

___Muy bueno

___ Bueno

___Regular

___Malo

___Muy malo

En escala del 1 al 5 donde 5 es mucho y 1 es poco, ¿Cuán probable es que recomiende a otros trabajadores a forma parte de ASOTAB?

___5

___4

___3

___2

___1

En escala del 1 al 5, donde 5 es fácil y 1 es difícil ¿Qué tan fácil es el contacto con ASOTAB?

___5

___4

___3

___2

___1

En escala del 1 al 5, donde 5 es mucho y 1 es poco ¿Considera fácil de entender la información que brinda ASOTAB?

___5

___4

___3

___2

___1

¿Qué tanto conoce los servicios que brinda ASOTAB?

___Mucho

___Bastante

___Regular

___Poco

___Nada

¿Considera que la información que recibe de ASOTAB se entrega a tiempo?

___Mucho

___Bastante

___Regular

___Poco

___Nada

¿Considera que se requieren mejoras en los diferentes servicios que ofrece ASOTAB?

___Mucho

___Bastante

___Regular

___Poco

___Nada

Apéndice C: Estado de situación 2020 y 2021.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2021

(Con cifras correspondientes del 2020)

	<u>Activo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos (nota 3)	¢	237.255.398	30.718.522
Activos financieros al valor razonable con efecto en los excedentes (nota 4)		214.464.468	792.313.613
Por cobrar:			
Cuentas por cobrar (nota 5)		284.735.171	318.879.613
Intereses acumulados por cobrar (nota 6)		215.967.261	457.366.843
Por cobrar parte relacionada (nota 7)		396.434.344	416.201.393
Porción circulante de los préstamos por cobrar (nota 10)		1.189.941.424	1.151.492.624
Cuentas y préstamos por cobrar		2.087.078.200	2.343.940.473
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (nota 8)		3.999.078.938	2.266.188.177
Inventarios (nota 9)		25.202.798	18.459.207
Gastos pagados por anticipado		18.696.601	1.227.019
Total activo corriente		<u>6.581.776.403</u>	<u>5.452.847.011</u>
Préstamos por cobrar a largo plazo, excluyendo la porción corriente (nota 10)		3.660.952.016	3.245.192.097
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (nota 8)		1.144.566.336	842.828.620
Mejoras, mobiliario y equipo de oficina, neto (nota 11)		135.528.236	144.220.853
Otros activos (nota 12)		45.696.634	62.137.278
	¢	<u>11.568.519.625</u>	<u>9.747.225.859</u>
<u>Pasivo y activos netos atribuibles a los asociados</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar (nota 13)	¢	40.762.526	28.410.172
Ahorros asociados (nota 14)		274.770.458	259.933.745
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (nota 15)		281.717.766	323.873.718
Total pasivos		<u>597.250.752</u>	<u>612.217.635</u>
Activos netos atribuibles a los asociados: (nota 16)			
Ahorro colectivo - aporte obrero		4.979.359.707	4.208.623.099
Ahorro colectivo - aporte patronal		5.215.431.433	4.407.750.594
Excedentes acumulados por pagar		776.477.733	518.634.531
		<u>10.971.268.873</u>	<u>9.135.008.224</u>
	¢	<u>11.568.519.625</u>	<u>9.747.225.859</u>

Apéndice D: Estado de resultados 2020-2021.

Estado de Excedentes

Año terminado el 31 de diciembre del 2021
(Con cifras correspondientes del 2020)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>* 12 meses</u>	<u>* 15 meses</u>
Ingresos y costos de operación (nota 17):		
Ingresos por venta de bienes	¢ 498.510.634	523.929.001
Ingresos por servicios	986.381.319	1.875.591.404
Otros ingresos comerciales	10.410.739	106.921.269
Total ingresos de operación	<u>1.495.302.692</u>	<u>2.506.441.674</u>
Costos de ventas	(356.843.082)	(427.110.500)
Costo de servicios (nota 19)	(965.019.501)	(1.701.489.710)
Total costos de operación	<u>(1.321.862.582)</u>	<u>(2.128.600.210)</u>
Utilidad bruta de operación	<u>173.440.110</u>	<u>377.841.464</u>
Ingresos financieros (nota 18):		
Intereses sobre préstamos	725.314.622	286.275.591
Intereses sobre inversiones en valores	304.046.299	341.029.689
Otros ingresos financieros	5.469.785	15.717.222
Total ingresos financieros	<u>1.034.830.706</u>	<u>643.022.502</u>
Gastos financieros (nota 20)	<u>(21.743.662)</u>	<u>(5.892.446)</u>
Total gastos financieros	<u>(21,743,662)</u>	<u>(5,892,446)</u>
Utilidad bruta financiera	<u>1,013,087,044</u>	<u>637,130,056</u>
Gastos de operación:		
Generales y administrativos (nota 21)	(174.556.085)	(226,940,622)
Gasto de ventas (nota 22)	(226.706.032)	(219,614,591)
Total gastos operativos	<u>(401,262,117)</u>	<u>(446,555,213)</u>
Excedentes brutos del período	<u>785.265.037</u>	<u>568.416.307</u>
Impuesto sobre la renta (nota 23)		
Corriente	(8.787.304)	(49.781.776)
Excedentes netos del período - excedentes por pagar	¢ <u><u>776.477.733</u></u>	<u><u>518.634.531</u></u>

Apéndice E: Estado de situación 2021-2022.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2022
(Con cifras correspondientes del 2021)

<u>Activo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo corriente:		
Efectivo en caja y bancos (nota 3)	€ 1.114.356.710	237.255.398
Activos financieros al valor razonable con efecto en los excedentes (nota 4)	221.459.327	214.464.468
Por cobrar:		
Cuentas por cobrar (nota 5)	295.676.125	284.735.171
Intereses acumulados por cobrar (nota 6)	216.309.993	215.967.261
Por cobrar parte relacionada (nota 7)	30.617.941	396.434.344
Porción corriente de los préstamos por cobrar (nota 11)	<u>1.504.344.867</u>	<u>1.189.941.424</u>
Cuentas y préstamos por cobrar	2.046.948.926	2.087.078.200
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (nota 8)	4.179.154.534	3.999.078.938
Inventarios (nota 9)	33.226.591	25.202.798
Gastos pagados por anticipado (nota 10)	<u>45.033.914</u>	<u>18.696.601</u>
Total activo corriente	<u>7.640.180.002</u>	<u>6.581.776.403</u>
Préstamos por cobrar a largo plazo, excluyendo la porción corriente (nota 11)	4.167.786.724	3.660.952.016
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (nota 8)	1.782.193.101	1.144.566.336
Mejoras, mobiliario y equipo de oficina, neto (nota 12)	146.814.084	169.196.541
Otros activos (nota 13)	<u>7.981.887</u>	<u>12.028.330</u>
Total activo no corriente	<u>6.104.775.796</u>	<u>4.986.743.222</u>
Total activos	<u><u>13.744.955.798</u></u>	<u><u>11.568.519.625</u></u>
<u>Pasivo y activos netos atribuibles a los asociados</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar (nota 14)	€ 55.024.513	40.762.528
Ahorros asociados (nota 15)	275.432.492	274.770.458
Impuesto por pagar (nota 16)	9.414.091	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (nota 17)	<u>338.488.611</u>	<u>281.717.766</u>
	<u>678.359.707</u>	<u>597.250.752</u>
Activos netos atribuibles a los asociados: (nota 18)		
Ahorro colectivo - aporte obrero	5.895.363.573	4.979.359.707
Ahorro colectivo - aporte patronal	6.289.874.123	5.215.431.433
Excedentes acumulados del periodo por pagar	881.358.395	776.477.733
	<u>13.066.596.091</u>	<u>10.971.268.873</u>
€	<u><u>13.744.955.798</u></u>	<u><u>11.568.519.625</u></u>

Apéndice F: Estado de resultados 2021-2022.

Estado de Excedentes

Año terminado el 31 de diciembre del 2022

(Con cifras correspondientes del 2021)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>* 12 meses</u>	<u>* 12 meses</u>
Ingresos y costos de operación (nota 19):		
Ingresos por venta de bienes	¢ 887.234.489	498.510.634
Ingresos por servicios	653.908.312	986.381.319
Otros ingresos comerciales	<u>14.606.577</u>	<u>10.410.739</u>
Total ingresos de operación	1.555.749.378	1.495.302.692
Costos de ventas	(592.853.097)	(356.843.081)
Costo de servicios (nota 21)	<u>(613.294.020)</u>	<u>(965.019.501)</u>
Total costos de operación	<u>(1.206.147.117)</u>	<u>(1.321.862.582)</u>
Utilidad bruta de operación	<u>349.602.261</u>	<u>173.440.110</u>
Ingresos financieros (nota 20):		
Intereses sobre préstamos	809.813.379	725.314.622
Intereses sobre inversiones en valores	404.716.150	304.046.299
Otros ingresos financieros	<u>15.779.117</u>	<u>5.469.785</u>
Total ingresos financieros	1.230.308.646	1.034.830.706
Gastos financieros (nota 22)	<u>(31.137.903)</u>	<u>(21.743.662)</u>
Total gastos financieros	<u>(31.137.903)</u>	<u>(21.743.662)</u>
Utilidad bruta financiera	<u>1.199.170.743</u>	<u>1.013.087.044</u>
Gastos de operación:		
Generales y administrativos (nota 23)	(372.913.988)	(174.556.085)
Gasto de ventas de bienes (nota 24)	<u>(274.784.018)</u>	<u>(226.706.032)</u>
Total gastos operativos	<u>(647.698.006)</u>	<u>(401.262.117)</u>
Excedentes antes de impuestos	901.074.998	785.265.037
Impuesto sobre la renta (nota 25)		
Corriente	<u>(21.934.708)</u>	<u>(8.787.304)</u>
Excedentes netos del período - excedentes por pagar	<u>¢ 879.140.290</u>	<u>776.477.733</u>