

UNIVERSIDAD HISPANOAMERICANA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

**TESINA PARA OPTAR EL GRADO DE
BACHILLERATO EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON ÉNFASIS EN
BANCA Y FINANZAS**

**ELABORACION DE UN MODELO INTEGRAL DE ANALISIS FINANCIERO PARA
LA ASOCIACION IGLESIA DE DIOS PENTECOSTAL MOVIMIENTO
INTERNACIONAL, COMO UNA HERRAMIENTA DE ADMINISTRACION E
IDENTIFICACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

AUTOR:

Rodolfo González Castro

MARZO, 2022

Carta del Tutor

San José, 01 de marzo de 2022

Señores
Facultad
Administración de Negocios
Universidad Hispanoamericana

Estimados señores:

El estudiante Rodolfo González Castro, cédula de identidad número 6 0363 0144, me ha presentado, para efectos de revisión y aprobación, el trabajo de investigación denominado "ELABORACION DE UN MODELO INTEGRAL DE ANALISIS FINANCIERO PARA LA ASOCIACION IGLESIA DE DIOS PENTECOSTAL MOVIMIENTO INTERNACIONAL, COMO UNA HERRAMIENTA DE ADMINISTRACION E IDENTIFICACION DE RIESGOS FINANCIEROS.", el cual ha elaborado para optar por el grado académico de Bachillerato en Administración de Empresas, con Énfasis en Banca y Finanzas.

En mi calidad de tutor, he verificado que se han hecho las correcciones indicadas durante el proceso de tutoría y he evaluado los aspectos relativos a la elaboración del problema, objetivos, justificación; antecedentes, marco teórico, marco metodológico, tabulación, análisis de datos; conclusiones y recomendaciones.

De los resultados obtenidos por el postulante, se obtiene la siguiente calificación:

a)	ORIGINAL DEL TEMA	10%	10%
b)	CUMPLIMIENTO DE ENTREGA DE AVANCES	20%	20%
c)	COHERENCIA ENTRE LOS OBJETIVOS, LOS INSTRUMENTOS APLICADOS Y LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACION	30%	30%
d)	RELEVANCIA DE LAS CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	20%	20%
e)	CALIDAD, DETALLE DEL MARCO TEORICO	20%	20%
	TOTAL	100%	100%

En virtud de la calificación obtenida, se avala el traslado al proceso de lectura.

Atentamente,

RODOLFO ANTONIO BONILLA NUÑEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por
RODOLFO ANTONIO BONILLA
NUÑEZ (FIRMA)
Fecha: 2022.03.01 10:46:30 -05'00'

Rodolfo Bonilla Núñez
Cédula identidad N° 501760902
Carné Colegio Profesional N° 1552

CARTA DE LECTOR

San José, 10 de mayo del 2022

Universidad Hispanoamericana
Sede Heredia
Carrera de Administración

Estimado señor

El estudiante Rodolfo González Castro, cédula de identidad 6 03630144 , me ha presentado para efectos de revisión y aprobación, el trabajo de investigación denominado “ELABORACION DE UN MODELO INTEGRAL DE ANALISIS FINANCIERO PARA LA ASOCIACION IGLESIA DE DIOS PENTECOSTAL MOVIMIENTO INTERNACIONAL, COMO UNA HERRAMIENTA DE ADMINISTRACION E IDENTIFICACION DE RIESGOS FINANCIEROS”, el cual ha elaborado para obtener su grado de bachillerato.

He revisado y he hecho las observaciones relativas al contenido analizado, particularmente lo relativo a la coherencia entre el marco teórico y análisis de datos, la consistencia de los datos recopilados y la coherencia entre éstos y las conclusiones; asimismo, la aplicabilidad y originalidad de las recomendaciones, en términos de aporte de la investigación. He verificado que se han hecho las modificaciones correspondientes a las observaciones indicadas.

Por consiguiente, este trabajo cuenta con mi aval para ser presentado en la defensa pública.

Atte.

Alexander
Cordero
Cespedes

Firmado digitalmente
por Alexander
Cordero Cespedes
Fecha: 2022.05.10
16:19:37 -06'00'

MBA. Alexander Cordero Céspedes, lic.
Cédula 1-732-096
Carné 5813

DECLARACIÓN JURADA

Yo Rodolfo González Castro, mayor de edad, portador de la cédula de identidad número 603630144 egresado de la carrera de Administración de empresas con énfasis en banca y finanzas de la Universidad Hispanoamericana, hago constar por medio de éste acto y debidamente apercibido y entendido de las penas y consecuencias con las que se castiga en el Código Penal el delito de perjurio, ante quienes se constituyen en el Tribunal Examinador de mi trabajo de tesis para optar por el título de bachillerato en administración de empresas con énfasis en banca y finanzas, juro solemnemente que mi trabajo de investigación titulado: Elaboración de un modelo integral de análisis financiero para la asociación iglesia de dios pentecostal M.I., como una herramienta de administración e identificación de riesgos financieros, juro solemnemente que mi trabajo de investigación, es una obra original que ha respetado todo lo preceptuado por las Leyes Penales, así como la Ley de Derecho de Autor y Derecho Conexos número 6683 del 14 de octubre de 1982 y sus reformas, publicada en la Gaceta número 226 del 25 de noviembre de 1982; incluyendo el numeral 70 de dicha ley que advierte; artículo 70. Es permitido citar a un autor, transcribiendo los pasajes pertinentes siempre que éstos no sean tantos y seguidos, que puedan considerarse como una producción simulada y sustancial, que redunde en perjuicio del autor de la obra original. Asimismo, quedo advertido que la Universidad se reserva el derecho de protocolizar este documento ante Notario Público.

En fe de lo anterior, firmo en la ciudad de San José, a los cuatro días del mes de marzo del año dos mil veinte dos.



Firma del estudiante

Cédula: 603630144

Dedicatoria

Este trabajo de investigación está dedicado a Dios principalmente y a mi familia, por siempre apoyarme en cada uno de mis proyectos y alentarme a seguir adelante para superarme y no darme por vencido aun cuando se afronta problemas siempre ver el lado positivo de las cosas.

También a mis hijos que son el motor y motivación para seguir adelante y darles un ejemplo que se puede obtener las cosas con esfuerzo y dedicación.

Agradecimientos

Quiero hacer un agradecimiento primeramente a Dios padre, por ser mi guía en todo este proceso, por mostrarme el camino correcto y por darme fuerzas, animo, salud y ganas de salir adelante.

También un agradecimiento a mis padres Omar González y Marielos Castro por estar siempre para mí en cada momento que los necesito y me brindan su apoyo incondicional.

A los docentes y todo el personal de la universidad hispanoamericana por su dedicación con cada alumno.

Un agradecimiento muy especial a María Hidalgo ya que fue la persona que me impulso a continuar estudiando y me hizo entender que la edad no era un obstáculo para poder alcanzar nuestros sueños que todo depende de nosotros mismos y con esfuerzo y dedicación se puede lograr cualquier cosa.

A mi tutor Rodolfo Bonilla por la paciencia y la ayuda que me brindo en cada momento que la necesite.

Tabla de contenido

<u>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN</u>	1
<u>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN</u>	2
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.	2
1.1 ANTECEDENTE DEL PROBLEMA	3
1.1.2 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA	7
1.1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	8
1.1.4 PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN	9
1.2 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.	9
1.3.1. OBJETIVO GENERAL.	9
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.	10
1.4 ALCANCES Y LIMITACIONES.	11
1.4.1. ALCANCES.	11
1.4.2. LIMITACIONES.	11
<u>CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO</u>	12
2.1 MARCO TÉORICO	13
2.2 MARCO CONCEPTUAL	16
2.2.1 ENTIDADES SIN FINES DE LUCRO	17
2.2.2 ASOCIACIONES Y SU MARCO LEGAL EN COSTA RICA	19
2.2.3 CONTABILIDAD EN ASOCIACIONES SIN FINES DE LUCRO.....	22

POR OTRA PARTE, TERÁN GANDARILLAS GONZALO (1996), EN TEMAS DE CONTABILIDAD BÁSICA E INTERMEDIA, DEFINE A LA CONTABILIDAD COMO “UN INSTRUMENTO DE COMUNICACIÓN DE HECHOS ECONÓMICOS, FINANCIEROS Y SOCIALES SUSCITADOS EN UNA EMPRESA, SUJETO A MEDICIÓN, REGISTRACIÓN E INTERPRETACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES”. (P.4). ¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.

2.2.4 ANÁLISIS FINANCIERO	26
2.2.5 MODELO DE ANÁLISIS FINANCIERO	32
2.2.6 ANÁLISIS FINANCIERO INTEGRAL	33
2.2.6.1 ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL	35
DE LO EXPUESTO ANTERIORMENTE SE EXTRAER QUE EL ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL REALIZA CON ESTADOS FINANCIEROS DE DISTINTOS PERIODOS Y SE EXAMINA LA TENDENCIA QUE TIENEN LAS CUENTAS EN EL TRANCURSO DEL TIEMPO YA ESTABLECIDO PARA EL ANÁLISIS.....	36
2.2.6 ESTADOS FINANCIEROS	38
2.3 MARCO CONTEXTUAL	43
2.3.1 IGLESIA DE DIOS PENTECOSTAL MOVIMIENTO INTERNACIONAL REGIÓN DE COSTA RICA	43
2.3.2 NATURALEZA JURÍDICA	44
2.3.3 VISIÓN Y MISIÓN	45
2.3.4 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	45

CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO **47**

CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO.....	48
3.1 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN	48
3.2 ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN	49
3.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	50
3.4 UNIDADES DE ANÁLISIS U OBJETOS DE ESTUDIO	51

3.4.1 POBLACIÓN.....	51
3.4.2 TIPO DE MUESTRA.....	52
3.4.3 CRITERIOS DE INCLUSIÓN Y EXCLUSIÓN.....	53
3.4.4 CONSIDERACIONES ÉTICAS	54
3.5 INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	54
3.6 VARIABLES DEL ESTUDIO	54
3.6.1 CUADRO DE VARIABLES DEL ESTUDIO	56
<u>CAPITULO IV RESULTADOS</u>	<u>59</u>
4.1 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	60
4.1.1 OBJETIVO GENERAL.....	60
4.1.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	60
4.1.2.1 OBJETIVO ESPECÍFICO 1	60
4.1.2.2 OBJETIVO ESPECÍFICO 2	69
4.1.2.3 OBJETIVO ESPECÍFICO 3	71
4.1.2.4 OBJETIVO ESPECÍFICO 4	74
<u>CAPITULO V: DISCUSIÓN</u>	<u>77</u>
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	78
5.1.1. OBJETIVO GENERAL.....	78
5.1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	78
5.1.2.1 OBJETIVOS ESPECÍFICOS 1.....	78
INVESTIGAR MODELOS DE ANÁLISIS FINANCIERO EN EL MERCADO COSTARRICENSE.....	78

5.1.2.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS 2.....	85
5.1.2.3 OBJETIVOS ESPECÍFICOS 3.....	87
5.1.2.4 OBJETIVOS ESPECÍFICOS 4.....	88
<u>CAPITULO VI: CONCLUSIONES.....</u>	<u>90</u>
6.1 CONCLUSIONES.	90
6.1.1 CONCLUSIÓN DEL OBJETIVO GENERAL.	91
6.1.2 CONCLUSIÓN DEL PRIMER OBJETIVO ESPECÍFICO.	91
6.1.3 CONCLUSIÓN DEL SEGUNDO OBJETIVO ESPECÍFICO.	91
6.1.4 CONCLUSIÓN DEL TERCER OBJETIVO ESPECÍFICO.	92
6.1.5 CONCLUSIÓN DEL CUARTO OBJETIVO ESPECÍFICO.	93
6.2 LIMITACIONES:.....	94
RECOMENDACIONES:.....	94
6.2.1 RECOMENDACIÓN DEL PRIMER OBJETIVO ESPECÍFICO	94
6.2.2 RECOMENDACIÓN DEL SEGUNDO OBJETIVO ESPECÍFICO	95
6.2.3 RECOMENDACIÓN DEL TERCER OBJETIVO ESPECÍFICO.....	95
RECOMENDACIÓN DEL CUARTO OBJETIVO ESPECÍFICO.	96
<u>CAPITULO VII: PROPUESTA</u>	<u>97</u>
CAPÍTULO VII: PROPUESTA	98
7.1 NOMBRE DE LA PROPUESTA.....	98
7.2 INSTITUCIÓN, ORGANIZACIÓN O POBLACIÓN EN LA CUAL SE DESARROLLARÁ.....	98
7.3 OBJETIVO GENERAL Y ESPECÍFICOS DE LA PROPUESTA	98

OBJETIVO GENERAL.....	98
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	98
7.4 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES Y RESPONSABLES	99
7.5 PRESUPUESTO NECESARIO PARA SU IMPLEMENTACIÓN	99
7.6 FASES DE LA PROPUESTA	99
<u>REFERENCIAS</u>	<u>101</u>

Capítulo I. Introducción

Capítulo I. Introducción

1.1 Planteamiento del problema.

El problema de investigación tiene como punto de partida la identificación y la formulación del problema. Un problema es un hecho, situación o fenómeno que estimula la reflexión o al estudio de lo planteado; de hecho, el problema es algo que se desea conocer y aún no se sabe (o no sé a verificado), (*Metodología de la Investigación p 37, 2018*).

La investigación se lleva a cabo en la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional (M.I), institución sin fines de lucro, que cuenta con 130 Iglesias debidamente constituidas dentro del territorio nacional, cuya oficina central se ubica en San José, esta investigación pretende estudiar el periodo fiscal 2020 y 2021 de esta institución.

La cual tiene la visión de “impactar la sociedad a través de una administración de excelencia que lleve un crecimiento integral, sistemático y sostenido”, siendo esta la visión de dicha asociación, un modelo integral de análisis financiero permitiría a la asociación mejorar la calidad, transparencia y credibilidad de sus estados financieros, y así puedan cumplir con la visión que se han planteado como una estructura administrativa, del mismo modo puedan brindar información clara y precisa a sus asociados a quienes financian sus actividades a desarrollar.

Dicha institución cuenta con un departamento financiero contable, el cual se encuentra conformado por una sola persona, quien es el tesorero de la asociación.

1.1 Antecedente del problema.

Los antecedentes se pueden decir que tienen la función de servir como puente para el tema de investigación ya que conectan la introducción del tema y aseguran el flujo lógico de ideas.

Referente al tema de esta investigación existen escasos estudios en el ámbito empresarial sin fines de lucro, que puedan servir para el desarrollo de esta investigación.

Referente al análisis económico financiero de las organizaciones sin fines de lucro, o no lucrativas, según los autores Falcon Pérez y Fuentes Perdomo indica lo siguiente:

“Ha de considerarse que estas asociaciones no lucrativas que les son propias y que están directamente relacionadas con la consecución de sus fines y objetivos sociales, también pueden desarrollar otras actividades de carácter lucrativo, encaminadas a la obtención de un beneficio financiero como cualquier entidad mercantil, pero tales beneficios habrían de emplearse en los fines de interés general que constituyen la razón de ser de las asociaciones sin fines de lucro. Como ya se había indicado, los posibles beneficios que se obtengan de tales actividades lucrativas no se distribuirán a los socios o fundadores, sino que necesariamente se destinarán al cumplimiento de sus fines sociales, culturales, solidarios, etc.” Pag 231

En un estudio realizado en el Tecnológico de Costa Rica, para optar por el grado de licenciatura los autores López, Rodríguez y Ureña reafirman lo antes

mencionado, ellos indican que predomina un interés social sobre el personal, resulta complejo aplicar la teoría económica regular. La cual se ha caracterizado por la búsqueda de los métodos administrativos que maximizan el pago de dividendos para los accionistas de las entidades organizadas, es por ello por lo que se hace necesario investigar sobre las mejores prácticas financieras que permitan la sostenibilidad financiera de las organizaciones no lucrativas.

Podemos decir que la actividad principal de estas organizaciones es ayudar a terceros por encima de los intereses propios de los asociados, tenemos que tomar en cuenta que muchas de estas organizaciones tienen que pagar impuestos como cualquier otra organización, en el caso de las iglesias donde solo se ven exentas de algunos impuestos así lo expone una publicación de la página web AmeniaRueda.com donde los representantes de la iglesia Católica y de la Alianza Evangélica Costarricense reiteraron que sus organizaciones ya pagan impuestos por distintas actividades que realizan, aunque se financian a través de donaciones que se encuentran exentas del Impuesto Sobre la Renta y también reciben algunos beneficios en materia de bienes inmuebles.

Es por esto la importancia de llevar un buen control de las finanzas de cada organización, para poder cumplir con las diferentes obligaciones y un manejo adecuado de los ingresos que percibe ya que la mayoría de estos provienen de donaciones.

Según la revista *startup guide* en su publicación de mayo (2020), delimita el concepto de estas entidades como organización sin ánimo de lucro (OSAL), también conocida por su denominación en inglés *non profit organisation*, es

aquella que persigue un objetivo altruista, sin buscar obtener un beneficio económico por ello. Se encarga, asimismo, de su propia administración y dentro del sistema empresarial se las conoce como el tercer sector. Este tipo de organizaciones está comprometido con diferentes ámbitos de la sociedad: mientras algunas se centran en conseguir políticas energéticas sostenibles, otras apoyan servicios de rescate, protegen espacios de interés cultural, promocionan actividades artísticas o buscan la transmisión de determinados conocimientos. En definitiva, suelen perseguir un fin de interés general o el beneficio de sus usuarios y no lucrarse con el desarrollo de la actividad y todas tienen en común que cualquier eventual beneficio se reinvierte en la propia actividad.

Entre los campos habituales de actividad de las organizaciones sin ánimo de lucro se encuentran:

- cultura, formación e investigación,
- política,
- medio ambiente,
- derechos humanos y fines humanitarios,
- tiempo libre y descanso y
- salud y sociedad.

Referente a la importancia y la generación de ingresos que registra las asaciones u organizaciones sin fines de lucro durante un periodo se dio a conocer por medio de un estudio realizado en México por parte de la I.N.E.G.I. en diciembre (2021), donde nos muestra el siguiente cuadro con los resultados que arrojó el estudio:

Concepto	2020
PIB de las ISFL (Millones de pesos a precios corrientes)	647,654
Proporción respecto del PIB nacional (Porcentaje)	3.0
Personal remunerado en las ISFL (Miles de personas)	1,485
Trabajadores voluntarios en las ISFL (Miles de personas)	1,787
Valor económico del trabajo voluntario (Millones de pesos a precios corrientes)	126,203

Esto nos demuestra una vez más del porque la importancia de llevar un buen control y orden de las finanzas de las diferentes instituciones, organizaciones y asociaciones no lucrativas a pesar de que su actividad principal no es lucrar nos demuestra que su actividad representa un 3% del P.I.B. de un país como México.

Siguiendo con el enfoque integral de los estados financieros García Padilla, 2015, indica que el análisis financiero no solo se refiere a empresas, ya que también lo utilizan otro tipo de organizaciones tales como las iglesias, sindicatos, dependencias administrativas de un gobierno entre otros.

Resalta el autor que un análisis financiero de una organización es el examen, comprensión, distinción y síntesis, de las condiciones, elementos, propiedades y características financieras de la misma.

Para García Padilla el análisis financiero con un enfoque integral es la expresión total y completa del análisis financiero, es decir, es un estudio profundo de una organización que considera cada uno de los elementos y características que influyen directa e indirectamente en el desempeño financiero de la organización, pág. 5.

Los autores Jaroslav Manzanec y Vera Bartosova, en el artículo “Prediction Model as Sustainability Tool for Assessing Financial Status of Non-Profit Organizations in the Slovak Republic”, especifican que para que se del funcionamiento efectivo de una organización sin fines de lucro, se debe de realizar un análisis financiero para monitorear la estructura, y el desarrollo de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Estableciendo en este artículo que el análisis financiero en las organizaciones sin fines de lucro es uno de los elementos principales para determinar la viabilidad de los proyectos y el seguir funcionando o manteniéndose a flote la organización, además establecen los autores que el análisis financiero es utilizado en diversas investigaciones científicas independientemente del sector económico, pág. 2.

1.1.2 Delimitación del Problema

La investigación se lleva a cabo en la provincia de San José, cantón central, distrito el Carmen, se toma como muestra de estudio a los estados financieros de la

Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional Región de Costa Rica, el departamento financiero contable de esta organización sin fines de lucro.

Esta investigación se realiza en medio de las consecuencias de la pandemia COVID-19, la cual irrumpió en Costa Rica en el año 2020 y continua hasta el momento en que se lleva a cabo esta investigación.

1.1.3 Justificación del problema

La ausencia de finalidad lucrativa no implica que las entidades sin ánimo de lucro no deban de ser supervisadas de manera eficaz y eficiente, utilizando los instrumentos que proporciona el uso de prácticas contables y de instrumentos de análisis utilizados en la gestión de empresas y formulando estados financieros en el marco de la legalidad vigente en Costa Rica.

Por esta razón es que es de vital importancia crear un modelo de integral de análisis financiero que ofrezca una mayor transparencia para la parte administrativa al igual que a los asociados y así estos conozcan la dimensión real de sus actividades y proyectos, contribuyendo a la mejora de su gestión interna.

Teniendo así esta investigación una implicación práctica en la elaboración, transparencia y manejo de los estados financieros de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I, como una asociación sin ánimo lucrativo.

Como consecuencia de los escasos estudios en el ámbito empresarial sin lucro, se hace necesaria esta investigación.

1.1.4 Pregunta de Investigación

Tomando en consideración que la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional en Costa Rica cuenta con un departamento financiero-contable, y que debe de presentar sus estados financieros, el registro de sus diferentes actividades económicas, presentar su información de forma clara y acorde a la legislación costarricense, aplicando en conjunto la mencionado en la NIIF y NIC, surge la interrogante:

¿Cómo elaborar un modelo integral de análisis financiero para esta entidad sin fines de lucro acorde a la legislación costarricense, que permite una mayor transparencia?

1.2 Objetivos de la investigación.

1.3.1. Objetivo general.

Según el autor Bautista Vallejo el objetivo general es un enunciado de forma sucinta que resume la idea central y finalidad de un trabajo, es decir, la meta alcanzar.

Según lo expuesto anteriormente se entiende que el objetivo general viene a solucionar el problema de la investigación. El objetivo general de esta investigación sería el siguiente:

Elaborar un modelo integral de análisis financiero para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional Región de Costa Rica, desde los estados financieros hasta el mejoramiento y la trazabilidad del ciclo contable, esto con el fin de tener una mejor o mayor transparencia en los estados financieros para la comprensión de los asociados.

1.3.2. Objetivos específicos.

Además, el autor menciona que los objetivos específicos se deben relacionar directamente con el objetivo general, detallando los procesos necesarios para su realización.

Podemos llegar a la conclusión que los objetivos específicos son una guía o los pasos por seguir para solucionar el objetivo general y de esta forma resolver el problema de la investigación. Por lo que deja en evidencia que los tres procesos tienen el mismo fin.

Los objetivos específicos de la investigación serían los siguientes:

- a) Investigar modelos de análisis financiero en el mercado costarricense.

- b) Identificar la naturaleza de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, región de Costa Rica.

- c) Analizar la situación financiera actual de la Asociación tomando como base los estados financieros de dicha organización.

- d) Proponer un modelo de análisis integral para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I basado en procesos, trazabilidad y efectividad.

1.4 Alcances y limitaciones.

1.4.1. Alcances.

1. La investigación se llevará a cabo en la Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, la cual se encuentra ubicada en San José, cantón central, avenida 9 entre calles 2 y 4.
2. La importancia la investigación reside en la elaboración de un modelo integral de análisis financiero para la asociación sin fines de lucro, que le permitirá a la organización conocer el estado actual financiero contable y lograr mejorar la toma de decisiones en la parte administrativa.

1.4.2. Limitaciones.

1. Debido a la emergencia nacional del COVID-19, existe una limitación de horarios, reuniones presenciales, ya que presidente de la organización estuvo fuera por al menos un mes debido a resultar afectado por COVID-19.
2. Dentro de las posibles limitaciones podemos indicar que pueda existir es la falta de estudios en el ámbito empresarial sin lucro.

Capítulo II. Marco Teórico

2.1 MARCO TEÓRICO

Se puede comprender que el marco teórico corresponde a la conceptualización de aquellos términos o conceptos que son de vital importancia en la investigación y que dan forma a la investigación.

La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional Región de Costa Rica inicia sus operaciones en el país hace aproximadamente cincuenta años, actualmente se encuentra debidamente inscrito ante el registro de asociaciones con personería jurídica. Cada año durante el mes de enero sus asociados se reúnen con la finalidad de realizar su asamblea general ordinaria, para la rendición de cuentas por parte de la junta administrativa o bien cuerpo de oficiales como los asociados le conocen.

Siendo que, a nivel histórico de la asociación en dicha asamblea general ordinaria por parte del departamento financiero contable, el cual está conformado solamente por el tesoro general, se presentada el informe financiero con dos rublos “entradas y salidas”, siendo este un informe solamente tributario más no de carácter financiero, siendo del desconocimiento de los asociados la realidad de la situación financiera de la entidad.

En torno a estudios sobre modelos de análisis financiero de entidades de carácter religioso se encuentran unas pocas investigaciones y una de ellas es una tesis para obtener el grado de máster en gestión financiera y contabilidad avanzada de la Universidad de Jaume, de la autora Irene Saura Lleó, donde se realiza un análisis financiero de entidades no lucrativas: especial referencia a las fundaciones.

En dicha investigación se realiza un análisis de cómo funcionan las fundaciones, y cuáles podrían ser las principales diferencias respecto a las empresas mercantiles,

dividiendo los ingresos de estas entidades de la siguiente forma: ingresos por actividad propia, ingresos por actividad mercantil, ingresos financieros. Determinando en el estudio que la mayor parte o fuente de ingresos provienen de actividad propia.

Posterior la autora realiza un estudio sobre la estructura patrimonial y financiera de las fundaciones en estudio, determinando que el patrimonio neto predomina sobre el total del pasivo, en la mayoría de las fundaciones y exactamente en dos de las seis analizadas en dos eran casi inexistentes, determinando que al ser los valores tan bajos de endeudamiento indican que no existe peligro de solvencia financiera.

Otra investigación corresponde a una propuesta de un modelo de financiación para organizaciones de desarrollo social, caso Fundación ECEV, en Quito, de la Universidad Andina Simón Bolívar, para obtener el grado de máster en administración de empresas.

Profundizando la autora en el estudio de los modelos de financiación aplicados a organizaciones sin fines de lucro dirigidas al desarrollo social con la finalidad de conocer en detalle todas las actividades que estas organizaciones deben generar para obtener los recursos económicos necesarios para operar con éxito.

Siendo el objetivo principal de la investigación realizada por Katherine Scoto Alvarado, la propuesta de un modelo de financiación que le permita a la fundación ampliar y mejorar los servicios que brinda actualmente a la comunidad, ya que debido a la falta de estrategias claras y un modelo adecuado a las necesidades de la institución.

Llegando la autora a la conclusión que, mediante la aplicación de encuestas a organizaciones sin fines de lucro, logra evidenciar que estas organizaciones alcanzan su financiamiento a través de tres modelos: público, el cual incluye el apoyo por parte de las

entidades gubernamentales; el segundo modelo sería a través de actividades propias, y el tercer modelo corresponde al privado, el cual incluye los aportes entregados por organismos privados o particulares mediante donaciones.

El modelo que se diseñó en esta investigación se enmarcó en el diseño de estrategias tomando en consideración tres parámetros dentro de las áreas de voluntariado, tipo de financiación y gestión de marketing, tomando como referencia los resultados exitosos que se aplican en otras organizaciones.

Siendo que un modelo de financiación propia permite que la organización o entidad beneficiaria genere cierta independencia en cuando a la generación de recursos, para que su principal fuente, o su dependencia no sea propiamente de donaciones, las cuales pueden resultar ser un tanto fluctuantes.

Para poder garantizar la permanencia de una entidad sin fines de lucro es de suma importancia planificar, organizar, dirigir y controlar, además de evaluar todos los procesos que vienen a conformar dicha entidad. Teniendo procesos claros, controles bien definidos y sobre todo información contable confiable y oportuna.

En este sentido Diego Fernando Ortiz realiza una investigación titulada “modelo administrativo-financiero para entidades sin fines de lucro con aplicación a la Iglesia su Presencia, de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Iniciando el investigador lo que corresponde a planificación estratégica con la aplicación de un análisis FODA, siguiendo con la recopilación de a toda la información contable, por ejemplo, la integración del capital, gastos de constitución, propiedad planta y equipo, préstamos bancarios, préstamos de terceros entre otros.

Estableciendo el autor que un sistema contable debe poseer las opciones necesarias para que el procesamiento de la información sea lo más posible automatizada, teniendo que cumplir con ciertos requerimientos mínimos como lo es la obtención de respaldos de la información de forma rápida y confiable, niveles de seguridad delimitados por claves de usuarios según sus responsabilidades, manuales de usuario y soporte técnico, entre otros.

Además, resalta Ortiz que una entidad en lo relacionado a ingresos debe tener controles mínimos como lo son: una adecuada segregación de funciones en la recepción de ingresos, facturación, cobranzas, y contabilización; debe de tener una verificación del registro contable del periodo correspondiente, una conciliación periódica entre el saldo respectivo de las cuentas y el respectivo auxiliar, custodia de las cuentas por cobrar entre otros.

Llegando a la conclusión el autor que la información con la que cuentan las entidades sin fines de lucro estaba desordenada, desorganizada generando problemas en reflejar con eficacia la realidad administrativa-financiera.

2.2 MARCO CONCEPTUAL

En adelante se comprenden los fundamentos conceptuales sobre los que se basa la presente investigación.

Este capítulo comprende los fundamentos conceptuales sobre los que se basa la presente investigación, marco teórico y marco conceptual.

Entre los temas desarrollados en este apartado se encuentran: concepto y clasificación de entidades sin fines de lucro y su normativa legal en Costa Rica, estados financieros, modelo integral de análisis financieros.

2.2.1 Entidades sin fines de lucro

En la tesis “ Gestión de Recursos en las organizaciones no lucrativas costarricenses” 2015, Tecnológico de Costa Rica se definen a las entidades no lucrativas como organizaciones sin ánimo de lucro o de la sociedad civil, donde se centra en una colectividad de personas e instituciones que operan con la convicción de realizar cambios de orden social, en términos de las desigualdades percibidas, más allá de los intereses individuales, se construyen bajo los principios de solidaridad y trabajo voluntario”, pág. 17.

Se habla de organizaciones sin fines de lucro o tercer sector, para referirse a las entidades u organizaciones que no pueden ser caracterizadas como privadas ni públicas, que se construyen bajo los principios de solidaridad y voluntariado, siendo la principal característica de estas la actividad no lucrativa.

Y cuando se trata de definir el tercer sector, resulta un tanto complejo, brindar una delimitación clara, ya que existen diversas posiciones tanto teóricas como metodológicas y sobre todo conceptos políticos e ideológicos que brindan una explicación sobre este concepto.

Dentro de las entidades sin fines de lucro se cuenta con una serie de organizaciones tales como:

- a. Asociaciones: para el Centro de Información Jurídica en Línea CIJUL, en el informe de investigación “Asociaciones en Costa Rica”, se entiende por asociaciones a una persona jurídica debidamente constituida y cuyas principales características son:
- La pluralidad de sujetos
 - Puesta en común de actividades o conocimientos
 - La permanencia
 - Deben de tener un fin lícito, la finalidad de estas no debe de ser contrario a la moral y las buenas costumbres.
 - Se considera que deben de estar debidamente organizadas, requieren de una debida organización para su debido funcionamiento. Además, tienen que tener una estructura compleja que regule la relación entre los miembros y las relaciones de la asociación con terceros.
 - Requiere de un reconocimiento por parte de una autoridad estatal.
 - La ley número 218, en su artículo primero, realiza una enumeración de los distintos tipos de asociaciones que esta regula, pero es importante considerar que dicha lista no es taxativa, es decir pueden existir otro tipo de asociaciones distintas a las citadas en dicho cuerpo normativo, dentro de los principales tipos de asociaciones se encuentran:
 - Asociaciones científicas
 - Culturales
 - De carácter religioso
 - Educativas
 - Benéficas
 - Deportivas

- Solidaristas
 - Desarrollo común
- b. Fundaciones: En la ley número 5338, las fundaciones son catalogadas como entidades o entes de utilidad pública sin fines de lucro y con el objetivo de desarrollar actividades y destinos para el beneficio en la educación, obras benéficas, artísticas, científicas y todas aquellas que persigan el beneficio de terceros o de la generalidad y el bienestar social. Respecto a las fundaciones y su concepto en el Trabajo Final de Graduación, UCR, de Guerrero- Rodríguez, se establece que las fundaciones nacen a partir de que una persona o grupo de personas que deciden remitir cierto patrimonio a la consecución de un fin que busque el beneficio del interés público.

Dentro de las principales características de las fundaciones encontramos:

- Estas en sus actividades deben de perseguir un fin o un resultado positivo en la sociedad.
- Son de carácter privado
- En última instancia buscan perseguir lo definido por el fundador como objeto de la persona jurídica.

2.2.2 Asociaciones y su marco legal en Costa Rica

Las asociaciones constituyen un sujeto de derechos al igual que las personas físicas, salvo algunos derechos ajenos a su naturaleza y fines, como por ejemplo los derechos de familia, estos son exclusivos de las personas físicas.

Nuestra Carta Magna en su numeral 25 consagra el principio o el derecho a asociarse, el cual establece: “Los habitantes de la República tienen derecho asociarse para fines lícitos” ...

Respecto al marco jurídico de las asociaciones este se encuentra conformado por la ley de asociaciones y su respectivo reglamento, en la actualidad se tiene un proyecto de ley el cual se tramita bajo el expediente número 21.012, en el cual se busca el reconocimiento de la pluralidad religiosa.

En lo que respecta a la forma de adquirir bienes el artículo 26 de la antes ley citada establece que las asociaciones pueden adquirir toda clase de bienes, celebrar contratos de toda índole, realizar todo tipo de operaciones lícitas y encaminadas a la consecución de sus fines.

Las asociaciones en Costa Rica se encuentran reguladas por la Ley de Asociaciones, N° 218 del 8 de agosto de 1939 y sus reformas, y su reglamento del 28 de noviembre de 1988.

Además, existen leyes especiales que regulan actividades específicas de estas organizaciones.

El Artículo 1° de la Ley de Asociaciones, establece que:

"El derecho de asociarse puede ejercitarse libremente conforme a lo que preceptúa esta ley. En consecuencia, quedan sometidas al presente texto las asociaciones para fines científicos, artísticos, deportivos, benéficos, de recreo y cualesquiera otros lícitos que no tengan por único y exclusivo objeto el lucro o la ganancia. Se regirán también por esta ley los gremios y las asociaciones de socorro mutuo, de previsión y de patronato".

Además, señala el Artículo 3 que no se admitirán asociaciones de carácter político, ni las que tengan por objeto un fin que fuere física o legalmente imposible en los términos previstos por el artículo 631 del Código Civil.

La licitud de las actividades de la asociación es reafirmada por el artículo 23 de la misma ley al agregar que:

"Las asociaciones pueden tener local propio o abrir uno para sus reuniones o el cumplimiento de sus fines. Sin embargo, cuando se lleven a cabo en aquel recinto actos ilícitos, atentados contra la moral o las buenas costumbres o desórdenes, la autoridad podrá ordenar el cierre del local.

Sobre la extinción estas la Ley de Asociaciones establece en su artículo 13 las causas de extinción de las asociaciones:

a. Cuando el número de asociados elegibles sea inferior al necesario para integrar el órgano directivo.

b. Si fuere disuelta por la autoridad por haberse comprobado alguno de los extremos señalados en el artículo 27, cuando lo pidan los dos tercios o más de los asociados.

c. Una vez conseguido el fin temporal o transitorio para el cual fue fundada, o imposibilitada legal o materialmente dicha consecución.

d. Por privación de su capacidad jurídica como consecuencia de la declaratoria de insolvencia o concurso; de variación en el objeto perseguido; del cambio de su naturaleza en su

personería jurídica o por no haber renovado el órgano directivo en el año siguiente al término señalado en los estatutos para el ejercicio de este. Este inciso ha sido ampliamente consultado ante la Procuraduría General de la República en los dictámenes seleccionados que se indicarán.

Además, la ley también establece en el artículo 14 el destino de su patrimonio en caso de extinción:

"Al extinguirse la Asociación, los bienes de ésta se distribuirán en la forma que indiquen los estatutos. Si éstos no hubieren establecido nada al respecto, se distribuirán esos bienes en proporción a los aportes de cada asociado. En tal caso, o si así se hubiere estatuido, se pedirá al Juez Civil correspondiente al domicilio de la asociación, el nombramiento de uno a tres liquidadores...".

La autoridad competente para disolver las asociaciones, de conformidad con los artículos 4, 27, 28 y 34 de la Ley de Asociaciones, serán:

- a) La autoridad judicial (por lo general el Juez Civil del domicilio de la Asociación).
- b) El Poder Ejecutivo (bajo los supuestos del artículo 34 por "asociaciones ilícitas"), acuerdo que será homologado por el Juez, quien procederá a reafirmar la disolución y comunicará al Registro de Asociaciones.

2.2.3 Contabilidad en Asociaciones sin fines de lucro

Para esta investigación es importante conocer y entender el concepto de contabilidad. En una publicación hecha por Cervantes el 4 de noviembre del 2019 donde se les consulta algunos de los principales autores de contabilidad que dieran a conocer su definición de contabilidad esto fue lo que expresaron.

Elías Lara Define a la contabilidad “como la disciplina que enseña las normas y procedimientos para analizar, clasificar y registrar las operaciones efectuadas por entidades económicas integradas por un solo individuo, o constituidas bajo la forma de sociedades con actividades comerciales, industriales, bancarias o de carácter cultural, científico, deportivo, religioso, sindical, gubernamental, etc., y que sirve de base para elaborar información financiera que sea de utilidad al usuario general en la toma de sus decisiones económicas”.

Ayaviri García Daniel define a la contabilidad como: “la ciencia y/o técnica que enseña a clasificar y registrar todas las transacciones financieras de un negocio o empresa para proporcionar informes que sirven de base para la toma de decisiones sobre la actividad.”

Paulino Aguayo Caballero, define a la contabilidad como: “cuerpo de conocimientos, es una ciencia empírica, de naturaleza económica, cuyo objetivo es la descripción y predicción, cualitativa y cuantitativa, del estado y evolución económica de un entidad específica, realizada a través de métodos de captación, medida, valoración, representación e interpretación, con el fin de poder comunicar a sus usuarios informaciones objetiva, relevantes y válida para la toma de decisiones”.

Tomando en consideración cada una de estas definiciones sobre la contabilidad, se puede entender a esta como un sistema de registros de todas las actividades económicas o financieras de un ente, llámese empresa, institución u organización. Dicha información debe de ir en un orden cronológico.

Existen tres tipos de contabilidad, la primera de ellas es la contabilidad financiera la cual se puede definir como: “la que está conformada por una serie de elementos como normas de registro, criterios de contabilización, normas de presentación, etc. A este tipo de contabilidad se le conoce con ese nombre, debido a que expresa en términos cuantitativos y monetarios las

transacciones que realiza una entidad, así como ciertos acontecimientos económicos que la afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para su toma de decisiones. Es útil para los acreedores, accionistas, analistas e intermediarios financieros y los organismos reguladores, todos ellos usuarios externos de la información contable.

El segundo tipo de contabilidad corresponde a la contabilidad administrativa la cual es un sistema de información al servicio de las necesidades internas de la administración, cuyo objetivo es facilitar las funciones administrativas de planeación y control, así como la toma de decisiones. Entre las aplicaciones más típicas de este tipo de contabilidad esta la elaboración de presupuestos y la determinación de costos de producción.

El tercer tipo de contabilidad corresponde a la contabilidad fiscal, la cual tiene el fin de dar a conocer de cuanto es la utilidad y así poder determinar el monto o los montos correspondiente al pago de obligaciones tributarias.

La información contable es una herramienta que pree los mecanismos para entender la condición financiera de la entidad u organización. La contabilidad en las asociaciones sin fines de lucro es el proceso mediante el cual se lleva un registro, seguimiento y presentación de informes de las actividades financieras de una organización. Donde sus ingresos en su mayor proporción son por parte de donaciones o patrocinadores, los gastos operacionales y administrativos son suministrados a través de la liquidez de los ingresos.

El Financial Accountig Standards Board (FASB), en su SFAC, número 4, resalta los objetivos de la información contable para lo que son las asociaciones sin fines de lucro, dentro de los cuales se distinguen los siguientes:

- Información que resulte útil para que los usuarios puedan llevar a cabo la toma de decisiones de forma racional sobre la asignación de recursos de la entidad.
- Información que le permita a los usuarios conocer los servicios prestados por la organización y la capacidad que está presenta para seguir prestándolos.
- Información que resulte útil para conocer cómo los gestores de las entidades sin ánimo de lucro han hecho frente a sus responsabilidades en la administración y los logros alcanzados.
- Información acerca sobre la forma en la que la entidad obtiene y emplea sus recursos líquidos, su endeudamiento y la forma que les hace frente, y sobre otros factores que pueden afectar la liquidez de la organización.
- Explicaciones e interpretaciones que permitan a los usuarios comprender la información suministrada.

Gerardo Guajardo y Nora E. Andrade de Guajardo en Contabilidad Para No Contadores, (2019) establecen que “La importancia de los estados financieros radica en que es a través de ellos que los usuarios externos, ya sean acreedores o accionistas, visualizan el desempeño financiero de una organización. En efecto, imagine el lector que tiene participación accionaria en una empresa pública. La mejor manera de darse cuenta de qué tan buena está resultando su inversión en dicha compañía es analizar con detenimiento los estados financieros básicos que ha generado. En muchos casos podrá complementar su evaluación con los comentarios y gráficas adicionales que el presidente del consejo de administración de la compañía en cuestión pueda agregar; sin embargo, la información contenida en los estados financieros mencionados seguiría siendo la parte fundamental”. (p.84).

Estos autores hacen mención que una vez que se han registrado las transacciones ocurridas en un negocio y que se han obtenido los saldos de cada una de las cuentas al final de un periodo, se elaboran los reportes para presentar la información a los usuarios. Tomando en cuenta las necesidades de información de éstos, la contabilidad considera que todo negocio debe presentar cuatro informes básicos.

De tal manera, existen:

- El estado de resultados.
- El estado de variaciones en el capital contable.
- El estado de situación financiera o balance general.
- El estado de flujos de efectivo.

El ciclo contable consta de cuatro fases o etapas:

- Registro de la actividad o bien asiento de apertura, el cual consiste en los datos del inventario inicial, es decir los activos, pasivos, patrimonio, pertinentes al balance de situación (resumen de posesiones, deudas, capital).
- Asiento de gestión, consiste en la recopilación de las operaciones diarias del ente, es decir el libro de diario de la organización.
- Asiento de regularización, este consiste en el registro de los ingresos y egresos.
- Por último, se tiene al asiento de cierre, que es el fin del ciclo contable, el cual se puede ver o entender como el estado financiero de la organización.

2.2.4 *Análisis financiero*

García Padilla, establece que mediante el análisis financiero se busca indagar en las propiedades y características de un objeto de estudio, conocer sobre los principios y los

orígenes; donde se pretende conocer, entender y hasta predecir o proyectar cómo funciona la organización o entidad, p 3.

Para entender el análisis financiero primeramente se debe de comprender el concepto de estado financiero, y la NIIF 2008, los define como aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida y especificaciones.

Los estados financieros tienen la finalidad de ofrecer la información sobre la situación financiera, flujos de efectivo, rendimiento financiero y además, van a demostrar el tipo de gestión realizada por aquellos que están frente a la administración de la entidad u organización.

Para el autor Baena Toro, en Análisis financiero Enfoque y Proyecciones, este es un proceso de recopilación de datos cualitativos y cuantitativos y de hechos históricos y actuales de una empresa, el propósito principal de estos es obtener un diagnóstico sobre el estado real de la empresa o compañía, con el conocimiento del estado real de la organización, se permite una mejor toma de decisiones, p11.

Además, resalta el autor que el análisis financiero consta de 3 fases, siendo la primera de ellas la recopilación, donde se reúne toda la información cualitativa y cuantitativa de la empresa, datos como:

- Inversionista: al momento de realizar el análisis es de suma importancia conocer la rentabilidad, este dato se puede obtener desde el estado de operaciones.

- Administración: las diferentes herramientas de la administración como planear, organizar, dirigir, controlar y ejecutar, muestra su función, permitiendo entregar información y contenidos financieros más detallados.
- Talento Humano: el conocimiento del talento humano le permite a la gerencia la innovación, el aprendizaje y la movilización de inteligencias.
- Tecnología: independientemente del tamaño de una empresa cuando esta se encuentra organizada, desarrollará cambios tecnológicos, a medida que su mercado de oferta y demanda se lo permitan.
- Clientes: mercado- consumidor, el conocimiento de su cliente le facilita a la entidad la labor, al lograr la satisfacción de las necesidades y expectativas de estos.
- Proveedores- Producción: la calidad de la materia prima y el costo de producción van a determinar el nivel de productividad.

La segunda fase según Baena es la Interpretación, “esta fase se refiere a la realización de los diferentes cálculos, con base en las herramientas utilizadas, para evaluar la situación de la empresa, ejemplo: a) estados financieros, b) lectura de los estados financieros vertical y horizontal, c) razones o indicadores financieros, d) flujos de caja o movimientos de efectivo”, p 16.

La tercera fase corresponde a la comparación, después de haber realizado los distintos cálculos, se procede a comparar cifras de los distintos periodos y a relacionar dichos datos con toda la información obtenida. Dentro de las técnicas más utilizadas de esta fase son el valor absoluto, el valor relativo o porcentaje, números índices, razón y representación gráfica, p 17.

Con lo expuesto anteriormente se puede decir que el análisis financiero corresponde a las técnicas usadas para permitir evaluar la posición financiera y los resultados haciendo comparaciones con los años pasados, en fin, el análisis financiero permite un diagnóstico con el cual se predice si la entidad o empresa está cumpliendo con los objetivos, metas trazados.

El proceso de análisis financiero consiste básicamente en la aplicación de técnicas e instrumentos de carácter analítico con la finalidad de obtener una serie de medidas y relaciones que son utilizadas en la toma de decisiones, permitiendo el análisis la identificación de fortalezas y debilidades de carácter operativo y financiero de una empresa o entidad económica.

Para la realización del análisis financiero de deben de considerar que existen dos tipos de análisis, el primero de ellos corresponde al cualitativo, este considera la constitución de la sociedad e inicio de operaciones, el valor o reconocimientos de la marca de los productos, la calidad, la honestidad del equipo directivo, el mercado y la cobertura de este, el proceso de producción, factores políticos, económicos y sociales del entorno de la empresa.

El segundo corresponde al análisis cuantitativo en este contexto nos referimos a aspectos cuantitativos a aquellos que son de naturaleza numérica, y pueden ser contabilizados fácilmente. La mayor cantidad de información cuantitativa la solemos encontrar en los estados financieros de la empresa, que precisamente son un intento de plasmar mediante el lenguaje de la contabilidad la realidad de la empresa en números, todo lo relacionado a los activos, pasivos y capital, además considera el análisis de resultados de la operación, la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, cobertura y actividad operativa, tiene la finalidad de evaluar la eficacia en la administración operativa y financiera de la empresa.

El análisis financiero es fundamental para la evaluación de la situación y el desempeño económico financiero de una entidad, para detectar cuales son las dificultades y aplicar correctivos para solventarlos. Dentro de las principales técnicas de análisis financiero se tienen:

Existen dos tipos de comparaciones de razones: el análisis seccional y el análisis de series de tiempo que permiten una mejor interpretación del valor de la razón o indicador. El primero consiste en comparar los indicadores financieros de diferentes entidades o empresas estas del mismo ramo o bien que posean estándares de referencia disponibles acerca del sector productivo al que pertenece la empresa, gracias este análisis la entidad identifica fortalezas y debilidades. Por otra parte, se tiene al análisis de series de tiempo, el cual permite evaluar el desempeño financiero de la entidad en el presente y realizar una comparación con los pasados; comparando los indicadores financieros.

- Análisis dupont: este análisis se encuentra encaminado al hallazgo de las tareas administrativas responsables de desempeño financiero de la organización, tomando en cuenta todos los elementos de las actividades financieras del negocio. Este análisis consiste en combinar el estado de resultados y el balance general, de forma que obtengan dos medidas globales de rentabilidad: el rendimiento sobre la inversión y el rendimiento sobre el capital contable.
- Análisis discriminante: este análisis constituye en una técnica estadística con uso predominante para analizar la información financiera, para la selección y evaluación de aquellos indicadores financieros que permiten distinguir entre empresas financieramente exitosas y empresas que se dirigen a la quiebra. Este análisis básicamente consiste en clasificar observaciones previamente obtenidas,

cuya clasificación tiene como punto de partida un conjunto de variables que caracterizan los individuos u objetos que se pretenden estudiar.

La realización del diagnóstico y pronóstico de la situación económica- financiera de una entidad no resulta ser muy fácil, se deben de tomar en consideración las siguientes variables:

- Selección de las variables que van a ser utilizadas en el análisis: es un término que se utiliza para referirse a cualquier tipo de relación de causa y efecto. Una variable representa un atributo medible que cambia a lo largo de un experimento comprobando los resultados. Estos atributos cuentan con diferentes medidas, dependiendo tanto de las variables, del contexto del estudio o de los límites que los investigadores consideren.
- Búsqueda y obtención de información: se seleccionan las variables que van a ser utilizadas en el análisis, recogiendo la información que permita calcular dichas variables de forma eficiente y ordenada. Se debe de considerar que el exceso de información puede resultar ser perjudicial para el análisis, se debe de establecer un nivel de información adecuado que permita comenzar el análisis e ir aumentando la información en función de las necesidades que puedan surgir.
- Preparación de información para el análisis: una vez que se haya analizado y verificado la información obtenida, el analista debe de someter la información a un proceso de transformación, lo que le permitirá aplicar ajustes y reclasificaciones que él considere necesarios o bien oportunos, con la finalidad de disponer de la información con la que pueda calcular las distintas variables ya seleccionadas en la segunda fase del proceso de análisis.

- Aplicación de técnicas adecuadas: a partir de la información transformada y conocidas las variables necesarias se procede a la aplicación de la técnica o las técnicas que el analista considere en cada momento más apropiadas para la consecución del objetivo propuesto.
- Análisis e interpretación de resultados obtenidos: la información obtenida de la variable anterior debe de ser analizada e interpretada con la finalidad de que resulte de utilidad para quien ha solicitado los servicios del analista.
- Redacción de un informe: los resultados obtenidos con el análisis, convenientemente interpretados y reflejados en conclusiones parciales, deben presentarse en un informe detallado, en el cual es preciso incluir la conclusión derivada de las correspondientes conclusiones parciales y opinión del analista, así como los diferentes argumentos que la soportan. La opinión del analista es un elemento que no puede faltar.

2.2.5 Modelo de Análisis financiero

El diseño o la planificación financiera se utiliza al momento de preparar un plan de negocio, o bien al plasmar la estructura financiera de una empresa, la finalidad es plasmar la realidad de la empresa, entidad o bien organización, esto en un modelo abstracto que facilite la imagen transparente de situación global de la entidad.

Se puede entender que el modelo de análisis financiero es una abstracción matemática de la realidad de la entidad analizada.

Al hablar de modelo de análisis financiero es importante establecer que debe de contener un análisis de gestión, esto con la finalidad de evaluar no solamente aspectos o resultados cuantitativos, sino también evaluar globalmente aspectos cualitativos de la empresa o entidad.

Realizar una evaluación sobre la figura organizativa, la administración de sistemas financieros, el

estilo y forma de gestión de la entidad, para cumplir con dichas evaluaciones es necesario establecer:

- Un diagnóstico de la situación actual y del funcionamiento de la entidad.
- Identificar las principales necesidades y problemas.
- Los presupuestos deben de ser debidamente elaborados o bien sustentados en ingresos gastos e inversiones.

Otro aspecto fundamental para considerar dentro de la elaboración de un análisis financiero es el flujo de efectivo, ya que este análisis muestra de forma más clara la generación de efectivo neto en las actividades principales de una organización. Estas son: 1) la operativa; 2) de inversión; 3) financiera, esto permitirá que el dueño o socios pueda o puedan:

- Evaluar la capacidad que presenta la empresa o entidad para obtener flujos provistos de efectivo neto para el futuro.
- La capacidad que tiene la organización para cumplir con sus obligaciones o deudas.
- Analizar la capacidad de pago.
- Notar la diferencia entre ingreso neto y flujo de efectivo.

2.2.6 Análisis financiero integral

Para el autor García Padilla el análisis financiero integral rebasa las formas tradicionales del análisis financiero de una organización, porque no solo considera los aspectos financieros evidentes expresados en los estados financieros, sino que también trata de conocer aquellas características que sin ser cuantificables y por tanto, no reveladas en los estados financieros.

El análisis financiero integral no se trata solamente de analizar el estado financiero, se refiere a una actividad de análisis más general y ampliada, donde existe un estudio de aspectos de la entidad, en el caso de esta investigación un estudio de aspectos de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I, con el objetivo de obtener más información.

El análisis financiero tiene dos perspectivas según el autor García Padilla, el primero de ellos se refiere al aspecto interno, y está relacionado a elementos, características propias de la organización, el tipo de organización, la estructura de esta, la situación financiera en la que la organización se encuentra.

Referente a los aspectos internos, el tipo de organización responde a la pregunta ¿Quién es?, las estrategias por su parte responden a la pregunta ¿Qué hace y para que lo hace?, es importante también conocer la situación legal y financiera de la organización, además de conocer en este primer punto el desempeño financiero de la organización.

Por otro lado, el aspecto externo está relacionado con el entorno económico y político de la organización y su entorno.

El análisis financiero es un proceso de interpretación y estudio de la situación financiera de un ente económico, no solamente desde el punto de vista de los estados financieros, sino de forma completa, contextualizada y estructural.

Además, la base para el análisis financiero integral es un diagnóstico del entorno y el conjunto de estrategias que rodean las organizaciones, aunque es necesario evaluar los factores que tal entidad controla (internos) también se deben de analizar las variables externas, los aspectos macroeconómicos que influyen o impactan la empresa. En este

sentido, se debe partir del conocimiento de la actividad económica, es decir a qué se dedica, es esencial el estudio de particularidades y características del sector al que se dedica.

Se debe de incluir en el análisis una evaluación del cumplimiento del objetivo básico financiero y al tener en cuenta aspectos internos y externos es importante que quien realiza el análisis posea conocimientos de varias disciplinas o áreas de conocimiento como las finanzas, contabilidad y económica.

Al hablar del conocimiento del entorno se hace referencia a tomar en consideración o encuentra dentro del análisis financiero integral, la identificación de factores de éxito, esto puede ser las ventajas competitivas y comparativas, otro aspecto importante es la competencia; la participación en el mercado, las estrategias de integración.

El análisis financiero integral se refiere al estudio completo a lo relacionado con la organización, al realizar un análisis integral en la Asociación IDPMI, se debe de tomar en consideración todos los factores internos y externos a ella, como el conocimiento de la normativa tributaria aplicable a este tipo de organizaciones.

2.2.6.1 Análisis vertical y horizontal

El análisis vertical se define como: comparación de un mismo estado financiero, a diferentes fechas o períodos, obteniendo los cambios de aumentos o disminución que se producen en todas las partidas. Estos cambios son expresados en términos absolutos y porcentuales. El análisis horizontal permite determinar la magnitud e importancia relativa de las variaciones registradas en los estados financieros a través del tiempo, con la finalidad de identificar las tendencias que se muestran en el pasado y en la actualidad.

De lo expuesto anteriormente se puede decir que el análisis financiero horizontal realiza con estados financieros de distintos periodos y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para el análisis.

El análisis horizontal o dinámico se centra en averiguar qué ha sucedido con una partida contable en un período determinado. Normalmente se calcula entre dos ejercicios económicos y en el año natural. Hay que tener en cuenta que se utilizan valores absolutos y relativos, siendo estos últimos los más útiles para mostrar las variaciones.

Las técnicas de este tipo de análisis son: aumentos y disminuciones, consiste en calcular los aumentos y las disminuciones en términos monetarios, otra técnica es las tendencias, está consiste en calcular los aumentos y las disminuciones en términos porcentuales de los conceptos o cifras de los estados financieros.

Por otra parte, se tiene el análisis financiero vertical el cual se define como: el análisis vertical establece la relación porcentual que guarda cada componente del estado financiero con respecto a la cifra total o principal. Esta técnica identifica la importancia e incidencia relativa de cada partida y permite una mejor comprensión de la estructura y composición de los estados financieros.

Este tipo de análisis está relacionado con el funcionamiento de la empresa en un periodo ya especificado, y tiene la funcionabilidad de poner en evidencia la estructura interna de la organización, permitiendo la valoración de la situación de la entidad y su entorno.

El método de análisis vertical es empleado para analizar los estados financieros de una fecha determinada. Las técnicas aplicables de este método son:

Los porcentajes integrales, este consiste en expresar en porcentaje las cifras del estado financiero, es expresar la proporción que representa una partida individual dentro de un grupo o conjunto de cuentas de los estados financieros. Por ejemplo, el balance general se puede clasificar en tres: activos, pasivos y capital. Si a cada uno de ellos se asigna el 100 por ciento, entonces, al examinar estados financieros proporcionales, se asignará un porcentaje a cada uno de los componentes individuales que lo integran, el siguiente es un ejemplo del cálculo del porcentaje integral, presentando cifras de la compañía X, al 31 de diciembre 2020.

ACTIVO CIRCULANTE	\$500	25%
ACTIVO NO CIRCULANTE	\$1500	75%
ACTIVO TOTAL	\$2000	100%

Fuente, elaboración propia

Dentro del análisis vertical aparecen clasificados los ratios o razones financieras, estas que permiten profundizar en los secretos de empresa o entidad, de estos se pueden desprender decisiones administrativas fundamentales para marcar de una organización. Las razones financieras o ratios permiten plantearse la pregunta adecuada para plantear estudios directos sobre la situación o situaciones de la empresa.

Las ratios o razones más conocidas son:

- Ratio de liquidez: se realiza la pregunta ¿Cuándo una empresa puede apoyarse fácilmente en su tesorería?
- Ratio de apalancamiento: se realiza la pregunta ¿Hasta qué punto la empresa se encuentra endeudada?

- Ratio de valor de mercado: es la valoración que tiene una entidad para los inversionistas y sus dueños en el mercado.
- Ratios de rentabilidad: esta se utiliza para juzgar la eficacia en lo que corresponde al uso de activos de la empresa o entidad.

Las ratios o razones financieras no pueden ser utilizadas o no pueden aplicarse como regla general para todas las empresas o entidades ya los objetivos de estas tienden a ser distintos una de la otra.

2.2.6 Estados financieros

Los estados financieros vienen a constituir una representación financiera debidamente estructurada de la situación financiera de la organización, de las transacciones llevadas a cabo por la entidad y dentro de la principal función de estos se puede decir que representar de forma fiel la situación y el desempeño financiero de la organización, así como de los flujos de efectivo.

Establece el autor Mario Maguiño que los estados financieros deben de presentar tres características cualitativas, la primera de ellas corresponde a la comprensión estableciendo el autor que la información presentada en los E.F debe de ser fácilmente comprensible por los usuarios con conocimiento razonable de las actividades económicas, la segunda característica corresponde a la fiabilidad y esta hace referencia a que la información debe de encontrarse libre de errores materiales (debe de ser neutral) para que sea útil. La tercera característica cualitativa es la comparabilidad, el autor establece que la información debe de presentarse de forma comparativa, de manera que permita que los usuarios puedan observar la evolución de la entidad u organización, pág. 11.

El Marco Conceptual de la Información financiera, establece que el objetivo de los estados financieros es: proporcionar información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la entidad que informa que es útil a los usuarios de los estados financieros para evaluar las perspectivas de entradas de efectivo netas futuras a la entidad que informa y la administración de la gestión de los recursos económicos de la entidad. Pag.24.

También nos indica la importancia que tienen estos ya que por medio de esta información dependen de las rentabilidades que los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes o potenciales esperen, por ejemplo, dividendos, pagos del principal e intereses o incrementos del precio de mercado. Las expectativas de inversores, prestamistas y otros acreedores sobre rentabilidades dependen de su evaluación del importe, calendario e incertidumbre (y perspectivas) de la entrada de efectivo neta futura a la entidad y de sus evaluaciones de la administración realizada por la gerencia de los recursos económicos de la entidad. Los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales necesitan información para ayudarles a realizar esas evaluaciones. Pág. 8.

Esa información se proporciona:

- a- En el estado de situación financiera, reconociendo activos, pasivos y patrimonio.
- b- En el estado (o estados) del rendimiento financiero, reconociendo ingresos y gastos.
- c- En otros estados y notas, presentando y revelando información sobre:
Activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos reconocidos, incluyendo

información sobre su naturaleza y sobre los riesgos que surgen de esos activos y pasivos reconocidos.

Activos y pasivos que no han sido reconocidos, incluyendo información sobre su naturaleza y sobre los riesgos que surgen de ellos.

Flujos de efectivo.

Aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio y distribuciones a ellos.

Los métodos, suposiciones y juicios utilizados al estimar los importes presentados o revelados, y los cambios en ellos.

los estados financieros se preparan para analizar 8n periodo determinado, así lo indica en el Marco Conceptual de la Información financiera “Los estados financieros se preparan para un periodo especificado de tiempo (periodo sobre el que se informa) y proporcionan información sobre:

(a) activos y pasivos—incluyendo activos y pasivos no reconocidos— y patrimonio que existían al final del periodo sobre el que se informa o durante éste.

(b) ingresos y gastos para el periodo sobre el que se informa”. Pág. 25.

Los elementos de los estados financieros definidos en el Marco Conceptual son:

- activos, pasivos y patrimonio, que están relacionados con la situación financiera de una entidad que informa.
- ingresos y gastos, que están relacionados con el rendimiento financiero de una entidad que informa.

- 1- Activos: Un 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.
- 2- Pasivo: Es una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de sucesos pasados.
- 3- Patrimonio: La parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.
- 4- Ingresos: Son incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que dan lugar a incrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio
- 5- Gasto: Disminuciones en los activos o incrementos en los pasivos que dan lugar a disminuciones en el patrimonio, distintos de los relacionados con distribuciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio.

Se puede decir que los activos son el recurso económico de la empresa.

Los pasivos son los derechos de los acreedores o la responsabilidad que tiene la empresa con los acreedores.

Mientras que los ingresos son el cambio en los recursos económicos y en los derechos de los acreedores que reflejan el rendimiento financiero.

Además, establece la NIC 1 que los estados financieros deben de estar compuestos por:

- a) Balance general: este corresponde a los elementos que miden la situación financiera de la entidad, es decir donde se presentan las cuentas que van en relación con lo que se realiza dentro de la empresa y corresponde a:

- Activo
 - Pasivo
 - Patrimonio neto
- b) Cuenta de resultados: En este estado lo que se demuestra son los ingresos y egresos como consecuencia de la actividad generadora de dinero. Dicho estado financiero trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo, si es positivo se le llama utilidad, y si es negativo se le llama pérdida. Las últimas dos clasificaciones de los conceptos básicos ingresos-gastos se encuentran en dicho estado financiero, el cual resume los resultados de las operaciones de la compañía un periodo, la diferencia que existe entre los ingresos y gastos, llamada utilidad o pérdida, se determina en el estado financiero y se refleja posteriormente en la sección de capital dentro del balance general. De conformidad con la definición anterior presentada por los autores Gerardo y Nora, el estado de resultado es el que propicia a la organización una visión mejorada o real de la situación financiera- contable, ya que muestra de forma detallada los costos y gastos.
- c) Notas de Estados Financieros: Dentro de las principales características de las notas de estados financieros están: 1) no van a constituir un estado financiero por si solas; 2) van a revelar hechos importantes u operaciones que podrían generar incertidumbre sobre determinada operación; 3) explican lineamientos técnicos que ayudan a mejorar la comprensión de los estados financieros.
- d) Estado de flujo de efectivo: Los objetivos que persigue el estado de flujo de efectivo son: 1) brindar información verídica y oportuna a quienes están frente al ente que ayudará a tomar decisiones; 2) proporcionar la información sobre las actividades en las que se ha

invertido o gastado el efectivo; 3) dar a conocer la capacidad que tiene el ente de poder hacerle frente a sus obligaciones financieras.

- e) Balance de situación: este corresponde a la presentación de información financiera necesaria para la realización de toma de decisiones, es un estado financiero básico que muestra los montos correspondientes del activo, pasivo y del capital en un periodo determinado. En el balance de situación del activo de un ente es igual a la suma del pasivo y del capital, esta fórmula puede expresarse en forma de ecuación, $\text{activo} = \text{pasivo} + \text{capital}$.
- f) Estado patrimonial: Se entiende entonces que estado patrimonial hace referencia a un documento que refleja todos y cada uno de los activos que tiene la organización, y esto ayuda a determinar la solvencia que presenta la entidad, en otras palabras, el estado patrimonial, refleja el capital social, las utilidades de periodos anteriores y la actualidad que presenta o tiene la organización.

2.3 MARCO CONTEXTUAL

2.3.1 Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional Región de Costa Rica

En Costa Rica esta organización es fundada en 1970 por un misionero de origen puertorriqueño llamado Virgilio Figueroa. Actualmente cuenta con 130 iglesias distribuidas en todo el territorio costarricense, su oficina central se encuentra ubicada en San José en avenida 9 entre calles 2 y 4, por ser una asociación se rige por la Ley de Asociaciones y su respectivo Reglamento, se encuentra inscrita como Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, dentro de sus fines se tiene: divulgar la fe

cristiana fundada en las sagradas escrituras, cultivar los dones y ministerios del Espíritu Santo y velar porque se manifiesten en la iglesia.

Por ser una asociación la IDDPMI se encuentra conformada por una junta directiva, que viene hacer el segundo órgano más importante de estas figuras legales, ya que el primer órgano es la Asamblea, la cual viene a elegir dicha junta directiva, esta asamblea se celebra en enero de cada año. Actualmente la junta directiva de la IDDPMI se encuentra integrada de la siguiente forma:

Presidente: Selso López Martines

Vicepresidente: Iván Luna Reyes

Secretario: Francisco Castillo Avilés

Subsecretario: Gilberto Sandi Rodríguez

Tesorero: Froilan Roque Lazo

Subtesorero: Mario Solano Alfaro

Vocal 1: Harold Carrillo Herrera

Fiscal: Mario Arroyo Murillo

2.3.2 Naturaleza Jurídica

La entidad es una persona jurídica sin fines de lucro, que cuenta con un patrimonio y una estructura organizada, se rige por medio de la ley de asociaciones y su estatuto, a parte de su propio reglamento.

La Asociación percibe su ingreso mediante actividades como lo son las ofrendas o contribuciones, donaciones y demás aportes, los cuales son estrictamente voluntarios de sus miembros.

2.3.3 *Visión y Misión*

En la página web de la Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, se encuentra la información relacionada en cuanto a su visión y misión.

Siendo la primera de ellas, ser una Iglesia ungida que impacta a la sociedad a través de una administración de excelencia que lleve un crecimiento integral, sistemático y sostenido.

En lo que respecta a su misión se establece: mejorar la calidad de vida espiritual, moral y social de nuestro pueblo, manteniendo viva la experiencia del bautismo en el Espíritu Santo, la manifestación de los dones y ministerios.

- Promoviendo la evangelización como instrumento para aumentar la feligresía de la iglesia.
- Maximizando los recursos económicos y humanos para mejorar la infraestructura y utilizar la más avanzada tecnología.
- Enfocando el programa educativo hacia el desarrollo integral del creyente.
- Contribuyendo a la formación valorativa de la sociedad utilizando los medios disponibles en nuestro sistema de gobierno.

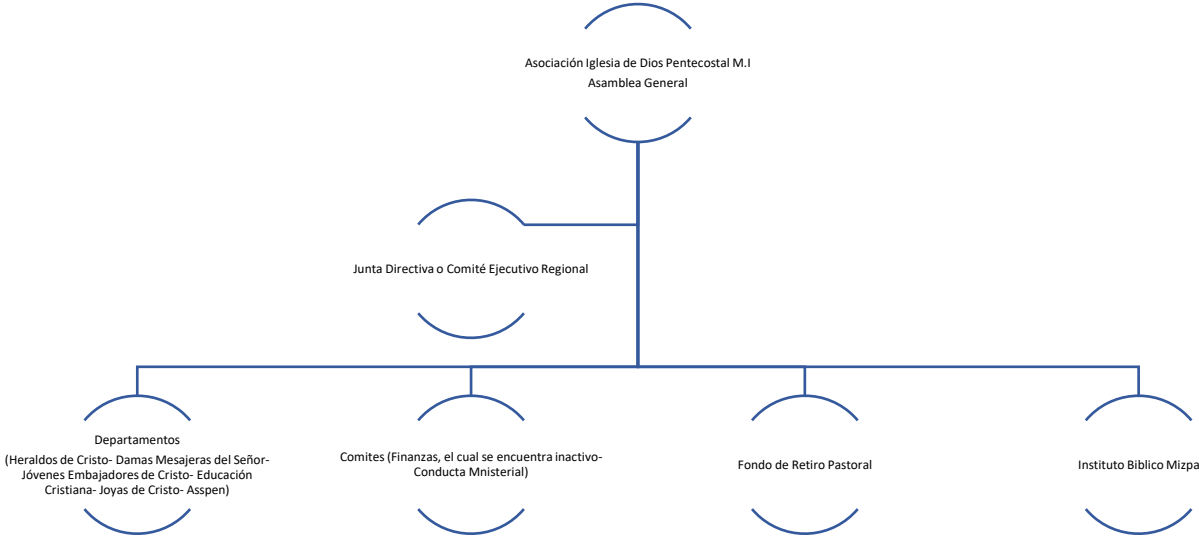
2.3.4 *Estructura organizativa*

El autor Robbins, define la estructura organizacional como la distribución formal de los empleos dentro de una organización, proceso que involucra decisiones sobre especialización del trabajo, departamentización, cadena de mando, amplitud y formalización, p 234.

Se tiene que es el modelo jerárquico que tiende a facilitar la dirección y administración de las actividades de una institución u organización, y por medio de este

se fijan roles, se establecen objetivos, se diseñan estrategias, se crean procesos y se definen protocolos.

Siendo la estructura organizativa de la Asociación IDDPMI de la siguiente forma:



Fuente: Elaboración propia

Capítulo III. Marco Metodológico

Capítulo III. Marco Metodológico

El marco metodológico es el conjunto de pasos, técnicas y procedimientos que se emplean para formular y resolver problemas. Este método se basa en la formulación de hipótesis las cuales pueden ser confirmadas o descartadas por medios de investigaciones relacionadas al problema.

En este capítulo se presenta la metodología utilizada para el desarrollo de la investigación. El marco metodológico se compone de los siguientes apartados: el primero se conforma por el enfoque de la investigación, alcance de ésta, diseño, unidades de análisis u objetos de estudio.

Además, se determina que métodos y técnicas se emplearán en el proceso de recolección de datos, sujetos y fuente de investigación, el universo de estudio y la muestra a considerar.

3.1 Enfoque de la investigación

Los autores Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018) establecen que “el enfoque cuantitativo representa un conjunto de procesos organizado de manera 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. Pág. 5.

Esta investigación presenta un enfoque cuantitativo, ya que para la recolección de datos y la comprobación de la ella es necesario una recolección de datos numéricos y un análisis estadístico. Para el desarrollo del presenta trabajo se considera de vital importancia la recopilación de estados financieros históricos, balance de comprobación y las diferentes cuentas contables de la asociación.

3.2 Alcance de la investigación

Se refiere a los enfoques: Exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo.

Según Carlos Ramos Galarza el enfoque de estudio exploratorio se puede utilizar tanto el método cualitativo, como cuantitativo. En el alcance exploratorio, la investigación es aplicada en fenómenos que no se han investigado previamente y se tiene el interés de examinar sus características. Por ejemplo, actualmente la humanidad está enfrentando una pandemia por el COVID-19 y no se conoce mayoritariamente la dinámica que implica este tipo de virus. Por tanto, se debe arrancar explorando el fenómeno para poder tener un primer acercamiento en la comprensión de sus características.

En cuanto al descriptivo señala el autor ya se conocen las características del fenómeno y lo que se busca, es exponer su presencia en un determinado grupo humano En el proceso cuantitativo se aplican análisis de datos de tendencia central y dispersión. En este alcance es posible, pero no obligatorio, plantear una hipótesis que busque caracterizar el fenómeno del estudio En la investigación con alcance descriptivo de tipo cualitativo, se

busca realizar estudios de tipo fenomenológicos o narrativos constructivistas, que busquen describir las representaciones subjetivas que emergen en un grupo humano sobre un determinado fenómeno.

El enfoque correlaciones señala el autor que en este alcance de la investigación surge la necesidad de plantear una hipótesis en la cual se proponga una relación entre 2 o más variables. En el nivel cuantitativo surge la aplicación de procesos estadísticos inferenciales que buscan extrapolar los resultados de la investigación para beneficiar a toda la población. En el enfoque cualitativo se proponen estudios con análisis del contenido lingüístico, como es el análisis de codificación selectiva, en donde se proponen las relaciones que se pueden generar entre las categorías que surgen en los discursos de los participantes.

En alcance explicativo el autor señala que la investigación se busca una explicación y determinación de los fenómenos. En el contexto cuantitativo se pueden aplicar estudios de tipo predictivo en donde se pueda establecer una relación causal entre diversas variables. En el estudio cualitativo, se proponen diseños basados en análisis lingüísticos que lleguen a una construcción de un paradigma codificado, que represente la construcción de la realidad a la que se llega mediante la interacción subjetiva con los participantes.

Conforme a los conceptos anteriores, se considera que este trabajo es de tipo descriptivo.

3.3 Diseño de la investigación

Según Camilo Martínez Zambrana el diseño de investigación proporciona un marco de referencia para la recopilación y el análisis de datos. Define líneas guías para la

generación de evidencia adaptadas tanto al conjunto de criterios determinados, como a las preguntas de investigación. El propósito del diseño es responder preguntas de la investigación, cumplir objetivos del estudio y someter hipótesis a prueba.

Existen dos tipos de diseño. El primero de ellos corresponde a los no experimentales y estos puede ser a) transeccionales: cuya característica fundamental es la recolección de datos en un único momento estos pueden ser de tres tipos: exploratorios, descriptivos, correlacionados, b) longitudinales: el propósito de estos es analizar cambios a través del tiempo y representa el punto donde se conectan las etapas conceptuales del proceso de investigación con el planteamiento del problema.

El segundo corresponde a los experimentales donde se administran estímulos o tratamientos e intervenciones.

De acuerdo con los conceptos desarrollados anterior mente, se considera que esta investigación principalmente presenta un enfoque cuantitativo, además no experimental.

3.4 Unidades de análisis u objetos de estudio

A continuación, se establecen las unidades de estudio para la investigación, en el siguiente apartado se indican la población, muestra, criterios de inclusión y los cuidados éticos derivados del objeto de estudio.

3.4.1 Población

La población es referida a los sujetos de investigación que participan en el estudio, en este caso se seleccionó la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, su departamento financiero contable.

Para el investigador Tamayo, la población es “la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de análisis que integran dicho fenómeno y que debe de cuantificarse para un determinado estudio integrado en un conjunto N, de entidades que participan de una determinada característica, y se denomina la población para constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación”, p 180.

3.4.2 Tipo de muestra

Una muestra es un subconjunto de la población que está siendo estudiada. Representa la mayor población y se utiliza para sacar conclusiones de esa población. Es una técnica de investigación ampliamente utilizada en las ciencias sociales como una manera de recopilar información sin tener que medir a toda la población.

Además, puede haber dos tipos de muestras las representativas que son aquellas que vienen a reflejar características de la población (estas pueden ser homogéneas, adecuadas y no viciadas), y las no representativas que son aquellas que no reflejan las características de la población.

Se conoce dos clases de muestras la probabilística y la no probabilística. La primera de ellas es una técnica en la cual las muestras son recogidas mediante un proceso que les brinda a todos los individuos de la población la misma oportunidad de ser seleccionados.

Muchos consideran que este es metodológicamente el enfoque más riguroso para el muestreo, ya que elimina los sesgos sociales que podrían moldear la muestra de investigación, la segunda de ellas la no probabilística es una técnica de muestreo donde las muestras se recogen por medio de un proceso que no les brinda a todos los individuos de la población las mismas oportunidades de ser seleccionados.

Por ser la población pequeña se trabajará en esta investigación con el 100% de ella, con el departamento- financiero contable, el tesorero, donde todos los elementos serán tomados en cuenta.

A continuación, el cuadro informativo:

Sujeto	Población	Muestra
Tesorero	1	100%

3.4.3 Criterios de inclusión y exclusión

Los criterios de inclusión y exclusión se refieren a las condiciones específicas con los que se debe contar o bien no contar un individuo para ser tomado en cuenta o no en la muestra de selección.

CRITERIO DE INCLUSIÓN	CRITERIOS DE EXCLUSIÓN
Asociación sin fines de lucro <ul style="list-style-type: none"> • Religiosas • Religiosas con personería jurídica 	Otros tipos de asociaciones <ul style="list-style-type: none"> • Fundaciones • Deportivas • Con fines de lucro

3.4.4 consideraciones éticas

El manejo de la información y el contacto con el integrante de la muestra se realiza en términos de anónimos relacionados con la moral y además de las buenas costumbres.

3.5 Instrumentos para la recolección de la información.

Para la recolección de datos en una investigación se procede básicamente por:

- Encuesta: este término constituye entre la observación y la experimentación. Con esta técnica de recolección de datos se da a establecer un contacto con las unidades de observación por medio de los cuestionarios previamente establecidos.
- Entrevista: es una situación de interrelación o bien un dialogo entre personas, las cuales corresponden al entrevistador y al entrevistado.
- Análisis documental: acá se recolectan datos de fuentes secundarias. Libros, boletines, revistas, folletos y periódicos, se utilizan como fuentes para recolectar datos sobre las variables de interés, el instrumento que se acostumbra a utilizar son las fichas de registro de datos.

3.6 Variables del estudio

Las variables en esta investigación se relacionan con los objetivos específicos de dicho estudio, con la finalidad de elaborar un modelo integral de análisis financiero para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional.

Estas deben de definirse de tres formas, la primera de ella corresponde a la definición conceptual, entendiéndola como una definición de “diccionario”. Básicamente constituye una abstracción articulada en palabras para facilitar su comprensión y su adecuación a los

requerimientos prácticos de la investigación, esta se origina en los objetivos de la investigación, donde se identificarán las acciones que proponen los objetivos, es el concepto de la variable misma.

La segunda forma de definición corresponde a la definición instrumental trata de aclarar el medio o instrumento por el cual se recogerá la información. Por ejemplo: un cuestionario, una entrevista, una lista de cotejo, entre otros. Los instrumentos nacen de las variables y los objetivos. Nunca deberá elaborarse un instrumento sin tener definida la variable

La tercera definición corresponde a la operacional, trata de señalar claramente como se van a manipular o medir las variables, es necesario hacer una serie de actividades o procedimientos.

3.6.1 Cuadro de Variables del estudio

Objetivo Específico	Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Instrumento
Investigar modelos de análisis financiero en el mercado costarricense.	Modelo integral	Conjunto de herramientas y métodos, que prevén información relevante para la toma de decisiones.	Recolección de datos a través del análisis de los modelos financieros utilizados en el mercado costarricense	Determinar cuáles son los modelos de análisis financieros implementados en el mercado costarricense	Verificar los modelos empleados en el mercado	Recolección de datos de los modelos de análisis financiero en las distintas entidades lucrativas y no lucrativas en Costa Rica
Identificar la naturaleza de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, región de Costa Rica.	Asociaciones sin fines de lucro	Persona Jurídica debidamente constituida, inscrita en el registro de asociaciones de la República de Costa Rica	Análisis de la figura de entidades sin fines de lucro de carácter religioso, según la normativa costarricense	Esclarecer las obligaciones de las asociaciones en torno a lo financiero contable	Beneficiarios	Ley de asociaciones y su Reglamento

				según la normativa costarricense		
Analizar la situación financiera actual de la Asociación tomando como base los estados financieros de dicha organización.	Análisis Financiero	Proceso de recopilación de datos cualitativos y cuantitativos y de hechos históricos y actuales de una empresa, el propósito principal de estos es obtener un diagnóstico sobre el estado real de la empresa o compañía, con el conocimiento del estado real de la organización, se permite una mejor toma de decisiones,	Recolección de datos mediante estados financieros de esta entidad y sus históricos	Exponer la situación actual financiero contable de la asociación	Beneficiarios	Recolección de datos mediante el análisis de los Estados financiero-contables de la organización

<p>Proponer un modelo de análisis integral para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I basado en procesos, trazabilidad y efectividad.</p>	<p>Análisis financiero Integral</p>	<p>Proceso de interpretación y estudio de la situación financiera de un ente económico, no solamente desde el punto de vista de los estados financieros, sino de forma completa, contextualizada y estructural,</p>	<p>Visualizar el modelo financiero más acorde a las necesidades que presenta la asociación</p>	<p>Proponer a la Asociación un modelo de análisis financiero integral</p>	<p>Beneficiarios</p>	<p>Análisis de la situación financiero contable</p>
---	-------------------------------------	---	--	---	----------------------	---

CAPITULO IV RESULTADOS

4.1 Objetivos de la investigación

4.1.1 Objetivo general.

Elaborar un modelo integral de análisis financiero para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional Región de Costa Rica, desde los estados financieros hasta el mejoramiento y la trazabilidad del ciclo contable, esto con el fin de tener una mejor o mayor transparencia en los estados financieros para la comprensión de los asociados.

4.1.2 Objetivos específicos

4.1.2.1 Objetivo específico 1

Investigar modelos de análisis financiero en el mercado costarricense.

Los modelos financieros plasman la realidad financiera de una empresa a través de hojas de cálculo. Se podrían definir como la versión matemática y simplificada de la realidad de una empresa. La finalidad de un modelo financiero es representar la realidad de la forma más simple posible sin dejar de ser un reflejo realista de la situación de la empresa, y de este modo permitir proyectar los estados financieros de la empresa sobre la base de datos actuales e históricos.

Los modelos financieros parten de los estados financieros de cada empresa u organización, Los estados financieros detallan de forma ordenada y estructurada los eventos financieros de una empresa, proporcionando información útil en el proceso de toma de

decisiones, tanto al interior de una compañía como en su entorno. Siempre estos estados contendrán información central para sumergirse en la estrategia organizacional, entender las fuentes de ventaja competitiva y, eventualmente, anticipar los riesgos subyacentes.

Sin embargo, para analizar el desempeño financiero de una empresa, muchas veces no son los números absolutos presentes en los estados financieros, como los ingresos, costos, efectivo, activos, etc.,

Utilizando recopilación de datos se definen los siguiente Modelos de análisis financiero como los más utilizados en el mercado costarricense:

Análisis verticales

También llamado análisis estáticos, se utilizan para analizar los estados financieros habituales, como el balance de situación o el estado de pérdidas y ganancias. Se utiliza para conocer la situación de una determinada empresa en un momento determinado de tiempo.

A nivel externo, el análisis vertical sirve para conocer si una empresa ha obtenido pérdidas o no, qué parte del beneficio se puede repartir entre los socios o accionistas y si es necesario tomar alguna decisión en cuanto a su liquidez. Pero no nos dice nada de cuál ha sido la evolución de la empresa en los últimos períodos. Esta técnica nos permite verificar la situación económico-financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector (que es lo deseable) o no.

Nos permitirá medir cómo está compuesto el activo, el pasivo y el patrimonio neto de la sociedad, se da en porcentajes.

Podremos analizar cada partida dentro de los estados financieros para observar cuál es su aporte, la fórmula para obtener este cálculo es la siguiente:

Partida del activo/ total del activo * 100

Partida del pasivo/ total del pasivo * 100

Partida del patrimonio/ total de patrimonio * 100

Ejemplo de un análisis vertical

Cuenta	Valor	Análisis vertical
Caja	\$6.500.000	1,83%
Bancos	\$17.800.000	5,02%
Inversiones	\$35.000.000	9,88%
Cartera	\$50.000.000	14,11%
Inventarios	\$65.000.000	18,35%
Propiedad, planta y equipo	\$ 180.000.000	50,80%

Total activo	\$354.300.000	100%
Proveedores	\$ 45.000.000	32,61%
Obligaciones financieras	\$63.000.000	45,65%
Impuestos por pagar	\$ 7.000.000	5,07%
Salarios por pagar	\$ 23.000.000	16,67%
Total Pasivo	\$138.000.000	100%
Aportes sociales	\$140.000.000	64,72%
Reservas patrimoniales	\$46.000.000	21,27%
Utilidades por distribuir	\$ 30.300.000	14,01%

Total patrimonio	\$ 216.300.000	100%
-----------------------------	-----------------------	------

*Fuente: gerencia.com

Análisis horizontales

Los análisis horizontales o dinámicos son un tipo de herramienta que sirve para comparar estados financieros homogéneos entre dos periodos consecutivos. Este análisis tiene como fin determinar las variaciones en todas las cuentas contables de un periodo a otro.

Se trata de un tipo de análisis que a nivel empresarial tiene una gran importancia, porque determina la evolución y el crecimiento de la compañía, y qué partidas han sido las que han crecido más o menos.

Cuando se hace un análisis horizontal de un estado financiero como balance general o estado de resultados, se hace una comparación horizontal de los valores de dos periodos comparables.

Esto nos permite identificar y determinar los cambios o variaciones que ha sufrido cada rubro del estado financiero con relación al año o periodo anterior con el cual se está haciendo la comparación.

El análisis horizontal determina cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

El análisis horizontal de los estados financieros permite identificar las variaciones absolutas y relativas que ha sufrido la estructura financiera de la empresa en un año o periodo respecto al anterior.

Para hacer el análisis financiero se debe calcular tanto la variación absoluta (números) como la variación relativa (porcentual).

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1.

La fórmula sería $P2-P1$.

Ejemplo: En el 2019 (año 1) se tenía un activo de 100 y en el 2020 (año 2) el activo fue de 150, entonces tenemos $150 - 100 = 50$.

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje.

La fórmula quedaría de la siguiente manera:

$$((P2/P1)-1)*100$$

Suponiendo el mismo ejemplo anterior, tendríamos $((150/100)-1)*100 = 50\%$

Un ejemplo de análisis horizontal sería el siguiente:

Cuenta	Valor año 1	Valor año 2	Variación absoluta	Variación relativa
Caja	\$6.500.000	\$4.000.000	-\$2.500.000	-38,46%

Bancos	\$17.80 0.000	\$15.00 0.000	-\$2.800.000	-15,73%
Inversiones	\$35.00 0.000	\$12.00 0.000	-\$23.000.000	-65,71%
Cartera	\$50.00 0.000	\$75.00 0.000	\$25.000.000	50,00%
Inventarios	\$65.00 0.000	\$82.00 0.000	\$17.000.000	26,15%
PPYE	\$180.0 00.000	\$175.0 00.000	-\$5.000.000	-2,78%
Total activo	\$354.3 00.000	\$363.0 00.000	\$8.700.000	2,46%
Proveedores	\$45.00 0.000	\$78.00 0.000	\$33.000.000	73,33%
Obligaciones financieras	\$63.00 0.000	\$23.00 0.000	-\$40.000.000	-63,49%

Impuestos por pagar	\$7.000.000	\$3.000.000	-\$4.000.000	-57,14%
Salarios por pagar	\$23.000.000	\$31.000.000	\$8.000.000	34,78%
Total pasivo	\$138.000.000	\$135.000.000	-\$3.000.000	-2,17%
Aportes sociales	\$140.000.000	\$140.000.000	\$0	0,00%
Reservas patrimoniales	\$46.000.000	\$52.000.000	\$6.000.000	13,04%
Utilidades por distribuir	\$30.300.000	\$36.000.000	\$5.700.000	18,81%
Total patrimonio	\$216.300.000	\$228.000.000	\$11.700.000	5,41%

*Fuente: gerencia.com

Se pueden hacer comparaciones de más de dos periodos, por ejemplo, tres o cuatro periodos para analizar el crecimiento de la empresa.

Análisis factorial

Constituye una forma de descomposición de los determinantes de la tasa de rentabilidad de los títulos, en efectos comunes y específicos. Es una expresión matemática que describe cómo se genera la rentabilidad de un activo financiero.

El análisis factorial es un método de reducción estadística que tiene como objetivo explicar las posibles correlaciones entre ciertas variables. Para ello, teniendo en cuenta el efecto de otras, los factores, que no son observables.

Por tanto, lo que hace este análisis es reducir. Así, tomamos un número elevado de variables y, por medio de esta técnica, conseguimos reducirlas a un tamaño más manejable. Para hacerlo, se utilizan una serie de combinaciones lineales de las observadas con otras que no son visibles.

Los dos modelos exploratorios y confirmatorio:

Análisis factorial exploratorio: En este caso, el objetivo es conocer los constructos latentes (que no se ven) para poder comprobar si pueden ser válidos. Así, estamos ante información de tipo exploratorio que sirve para crear un modelo posterior, pero este no lo conocemos a priori.

Análisis factorial confirmatorio: En este caso, estamos ante un proceso de confirmación estadística. Partimos de un modelo teórico creado con la literatura existente sobre el fenómeno estudiado. Con posterioridad lo contrastamos para conocer su grado de validez.

Se puede utilizar en marketing, la contabilidad y hasta en la rama de la educación para saber la predisposición de un alumno a una materia.

Los modelos factoriales en el campo financiero más utilizados serian, el modelo de factor único que seria, la aplicación más común de este modelo es el Modelo de fijación de precios de activos de capital (CAPM) y el modelo de factor múltiple, los modelos múltiples son adjuntos a modelos financieros únicos. La teoría de precios de arbitraje es una de sus aplicaciones predominantes.

4.1.2.2 Objetivo específico 2

Identificar la naturaleza de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, región de Costa Rica.

El movimiento religioso de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional nace en el año 1970, cuando el 5 de mayo arriban a Costa Rica procedentes de Puerto Rico los señores Virgilio Figueroa y su esposa Marta Acevedo. Una vez en Costa Rica son recibidos por la familia Herrera en Desamparados, en San José. Al día siguiente, el 6 de mayo de 1970 ante la necesidad de poderse comunicar con sus allegados en Puerto Rico les fue otorgado por el correo central el apartado 6630, mismo que hasta el día de hoy permanece vigente.

El 10 de mayo de 1970, se dio el primer culto o reunión donde asistieron 6 personas, esto ocurrió en la casa de la señora María Monge, en la localidad de las Gravilias. Tan solo un mes después obtienen la personería jurídica por parte del gobierno para la Iglesia de Dios Pentecostal con la firma de 21 personas, al mismo tiempo obtienen por una donación un terreno donde se va a construir la primera iglesia de Dios Pentecostal en Costa Rica, esto en la comunidad de las Gravilias, misma que hoy en día se mantiene en pie.

La segunda que se funda fue la iglesia Maiquetía y tan solo unos días después se funda la tercera iglesia, esto en la localidad de Alajuelita, la cual se llamó Villa Esperanza. Después de esto nace la cuarta iglesia, esta vez fue en la localidad de Tres Ríos donde se funda la iglesia Concepción.

Para el año 1986, tan solo 16 años después de su arribo a Costa Rica se marchan los señores Virgilio Figueroa y su esposa Marta Acevedo, dejando atrás cuarenta y siete iglesias establecidas en el territorio nacional y muchos proyectos a futuro. Hoy en día, la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, región de Costa Rica cuenta con un total de ciento treinta Iglesias debidamente constituidas dentro del territorio nacional, cuya oficina central se ubica en San José, es una asociación sin fines de lucro, pero la misma maneja una cantidad considerable de bienes e inmuebles los cuales deben ser supervisados por lo mismo la asociación cuenta con una junta directiva la cual ellos llaman comité ejecutivo nacional, los mismos son elegidos por la asamblea de socios la cual es el órgano máximo de la asociación y se reúnen una vez al año para elegir a su comité ejecutivo nacional para que sean ellos quienes los represente y lleven a cabo todos los proyectos durante el año y ver temas de interés de la Asociación, esto según lo tipifica sus estatuto. El apoderado generalísimo es el presidente de la asociación, el cual es el señor Celso López Martínez quien es el representante legal, al mismo

tiempo está el departamento financiero contable el cual es el tesorero el responsable de llevar el control de la parte financiera de la asociación.

La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional es una organización sin fines de lucro por lo cual no quiere decir que no es supervisada y auditada como cualquier otra empresa u organización que, si lucra, debe cumplir con todos los parámetros y apegarse a la ley de asociaciones costarricense por lo cual para ejercer lícitamente sus actividades deben estar inscritas debidamente en el Registro de Asociaciones que forma parte del Registro Nacional.

4.1.2.3 Objetivo específico 3

Analizar la situación financiera actual de la Asociación tomando como base los estados financieros de dicha organización.

Los estados financieros de una empresa u organización o en este caso la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I. nos reflejan el estado o la salud financiera de la empresa en este caso la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I. en un periodo determinado, normalmente es un año. Conocidos también como estados contables o cuentas anuales los cuales nos permiten saber estado real, rentabilidad y solvencia de cada empresa.

El siguiente es el estado de resultado del periodo 2021 de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I.

ACUMULADO

INGRESOS

INGRESOS ADMINISTRATIVOS

Diezmo de Diezmos	32 618 311,45
Diezmo de Ofrendas	6 704 270,40
Diezmo Personales	18 135 419,50
Diezmo Educación Cristiana	4 089 339,15
Ingreso por Venta de activos (Propiedades)	6 677 748,00
Ingreso Fondo de Retiro	2 377 230,00
Ingreso Aniversario	-
Otros Ingresos	3 129 191,31
Fondo Emerg.	2 182 354,50
Asamblea	2 432 022,00
Centro Conven.	1 272 396,00
Impuestos Muni.	992 703,00
Material Bíblico	1 281 650,00

TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS

81 892 635,31

INGRESOS POR DEPARTAMENTOS

Departamento de Misiones	5 198 714,50
Departamento de Mizpa	5 507 950,00
Joyas	993 513,50
Departamento AJEC	8 731 243,00
ADAMES	1 772 746,50
ASOCHEC	1 114 964,00
ASSPEN	87 370,00

TOTAL INGRESOS POR DEPARTAMENTOS

23 406 501,50

TOTAL INGRESOS

105 299 136,81

GASTOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Material Bíblico	163 574,00
D. de Diezmos P.R	5 799 087,87
Diez. Dominical P.R	370 420,91
Pago de Transferencias	134 647,73
Pago de Aduanas	227 483,02
Sesión Ejecutiva	318 763,49
Menaje	346 200,00
Pago Contador	1 243 000,00
Ayudas	1 611 878,99
Fondo Comun	16 984 651,82

Fondo Emergencias	1 201 256,00
Así. Presbíteros	2 822 500,00
Encomienda	84 975,00
Seguro CCSS	1 570 837,00
Salarios	7 634 000,00
Serv. Púb.	2 490 107,73
Gastos Legales	965 595,36
Viáticos	3 922 796,26
Oficina	334 427,34
Asignaciones	4 550 000,00
Centro convenciones	500 000,00
Parqueo	17 750,00
Otros gastos	5 738 242,15
Gastos Adminis.	523 399,58
Combustible	41 429,00
Pago Vehículo	3 066 100,87
Imp. Muni.	2 438 684,95
Asamblea	2 902 218,00
Mant.vehiculo	328 050,00
Mantenimiento Edificio	797 595,00
Afiliaciones	516 000,00
Fondo de Contingencia	113 167,86
Fondo de Retiro	234 000,00
Devoluciones	4 209 081,50
Past.Jubilados	-
Pago Préstamo	-
<u>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	<u>74 201 921,43</u>

GASTOS POR DEPARTAMENTOS

Asspen	100 000,00
AJEC	7 613 000,00
ADAMES	1 495 000,00
ASOCHEC	1 460 000,00
JOYAS	314 000,00
Misiones	3 846 232,85
Mizpa	4 946 542,60

TOTAL DE GASTOS POR DEPARTAMENTOS **19 774 775,45**

OTROS GASTOS

Custodia Igle Nueva Sion	300 000,00
<u>TOTAL OTROS GASTOS</u>	<u>300 000,00</u>

TOTAL GASTOS **94 276 696,88**

*Fuente: Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional

A pesar de ser una Asociación religiosa tiene ingresos anuales por más de ciento cinco millones, una cifra considerable y una utilidad neta por más de once millones.

4.1.2.4 Objetivo específico 4

Proponer un modelo de análisis integral para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I basado en procesos, trazabilidad y efectividad.

La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I. al tratarse de una organización religiosa debe operar con mayor transparencia para la credibilidad de sus integrantes, por lo que se le recomendó implementar un sistema fácil de usar para que puedan el tesorero pueda llevar la parte financiera de asociación, esto mediante unas hojas de cálculo en Excel, donde simplemente debe ingresar la información que le otorgan cada una de las ciento treinta iglesias.

Norte de la Capital	Recibo	D. de Diezmos	D. de Ofrendas	D. Personales	D. Escuela Dominical	Misiones	V.t Propedades
Amón de Merced (Central)							
Carpio de la Uruca							
Concepción de Tres Rios							
Cuatro Reinas de Tibás							
Isla de Moravia							
La Lucia de Heredia							
Puente Salas de San Pedro							
Vargas Araya de San Pedro							
Sureste de la Capital	Recibo	D. de Diezmos	D. de Ofrendas	D. Personales	D. Escuela Dominical	Misiones	V.t Propedades
Carmen de Aserrí							
Gloria de zapote							
Lomas de san Miguel							
San Juan de Dios							

Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacinal Región de Costa Rica

Balance de Liquidez por departamentos

De enero 2022 a noviembre 2022

En colones

<u>Sociedades o Departamentos</u>	ene-22		Feb-22	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
<u>ADMINISTRATIVOS</u>				
Diezmo de Diezmos				
Diezmo de Ofrendas				
Diezmo Personales				
Ingreso por Venta de activos (Propiedades)				
Ingreso Fondo de Retiro				
Ingreso Aniversario				
Otros Ingresos				
Fondo Emerg.				
Asamblea				
Centro Conven.				
Impuestos Muni.				
Material Biblico				

***Fuente:** Propia

La información suministrada en la primera hoja de cálculo de Excel la cual ira por cada mes del año pasara al balance de resultado y al balance de liquidez por cada área o departamento de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I.

Otro calculo que se estaría recomendando es que se realice o se incorpore, es el modelo de análisis horizontal.

CAPITULO V: DISCUSIÓN

Objetivos de la investigación.

5.1.1. Objetivo general.

Elaborar un modelo integral de análisis financiero para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional Región de Costa Rica, desde los estados financieros hasta el mejoramiento y la trazabilidad del ciclo contable, esto con el fin de tener una mejor o mayor transparencia en los estados financieros para la comprensión de los asociados.

5.1.2. Objetivos específicos.

5.1.2.1 Objetivos específicos 1

Investigar modelos de análisis financiero en el mercado costarricense.

Un análisis financiero nos muestra o nos permite ver el estado real de una empresa, es como una radiografía, podemos observar al interno y nos muestra cuáles son sus fortalezas y donde hay falencias, de esta forma podremos prestar mayor atención a esas áreas más débiles.

En el caso de los inversionistas le permiten analizar si es viable o no invertir en dicha empresa y cuáles serían los riesgos a los cuales se pueden enfrentar.

Existen muchos modelos por cuales interpretar la salud financiera de cada empresa, en el mercado de Costa Rica los modelos financieros más utilizados son: modelo de análisis vertical, modelo de análisis horizontal y modelos de análisis factorial.

El análisis vertical, con este método podemos analizar el desempeño de nuestra empresa en un periodo determinado y trazarnos una estrategia. Este modelo lo que hace es relacionar las cuentas de un estado financiero con un total determinado dentro del mismo estado y periodo contable.

También es conocido como análisis estático, esto es porque lo que hace este análisis es comparar las cuentas entre sí en periodo determinado, ya sea un trimestre, cuatrimestre o un año.

Esta herramienta o análisis es muy importante en muchos aspectos, por ejemplo, un inversionista que desee invertir en alguna empresa puede realizar un análisis vertical y conocer el estado económico y solvencia de la misma, de esta forma el inversionista o los socios de la empresa podrán comparar el resultado con otras empresas del mismo sector económico, lo que permite con este análisis es, no solo nos informa del peso de cada partida, también vamos a conocer o nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector donde nos desenvolvemos.

En análisis vertical es una herramienta muy útil, para los futuros inversionistas es una forma de comprobar el grado de riesgo que representa invertir en dicha empresa y a que estarían expuestos si desean invertir y para los socios, que ya son parte de la empresa les va permitir conocer el estado real y de esta forma poder trazar estrategias para moverse en el mercado financiero ya sea para mejor o seguir por la misma línea en la que se viene trabajando.

El análisis vertical se expresa en forma de porcentaje y de cara al balance nos permite medir como está conformado el activo, pasivo y el patrimonio neto de la empresa. Para realizar el análisis vertical vamos a tomar cada una de las cuentas de los estados financieros, por ejemplo, en el caso de las partidas del activo, vamos a tomar la cuenta de banco o efectivo y lo vamos a dividir por el total del activo y luego multiplicar por cien para obtener el resultado en porcentaje, ese porcentaje va a representar su participación en el total de los activos. Por ejemplo, una empresa donde su total de activos son de 10.000 y sus cuentas por cobrar son de 1.600 esto quiere decir que la partida de cuentas por cobrar es apenas de un 16% del total del activo, esto

puede significar que la empresa puede tener problemas de liquidez, sus políticas de ventas son muy deficientes o su departamento de ventas no está haciendo un buen trabajo.

De esta manera vamos a establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos de forma equitativa y de acuerdo con sus necesidades financieras y operativas.

El análisis horizontal es otro de los mecanismos más utilizados por las empresas para analizar su situación económica, solvencia y estabilidad, por medio de sus estados financieros. Se hace una comparación entre dos periodos diferentes para analizar la evolución y los cambios que a sufrido la empresa en determinado periodo, el análisis horizontal de los estados financieros permite identificar las variaciones absolutas y relativas que ha sufrido la estructura financiera de la empresa en un año o periodo respecto al anterior.

El análisis horizontal determina cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo. Las variaciones absolutas se representan en números y la variación relativa se representa en forma porcentual.

La variación absoluta es muy sencilla de realizar, se hace con una simple resta, $P2 - P1$ (periodo 2 – periodo 1) por ejemplo, en el año 2021 tuvimos activos por un total de 1.500 y en el 2020 un total de 1200 esto quiere decir que tuvimos un incremento en nuestros activos por 300. Con este método podemos analizar cada partida del estado financiero para conocer las ganancias o pérdidas, a que sector de la empresa tenemos que reforzar ya que no estamos llegando a los objetivos esperados.

La variación relativa se obtiene de la siguiente forma, $((P2/P1)-1)*100$ tomando el ejemplo anterior, esto nos da un 25% de crecimiento en el total del activo.

Los valores obtenidos en el análisis horizontal pueden ser comparados con las metas o proyecciones de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una empresa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado.

Un rubro incrementó o disminuyó. ¿Ese incremento es positivo o negativo? ¿Por qué incrementó o disminuyó ese rubro? Responder a esas preguntas es a lo que apunta el análisis financiero, y eso dependerá de cada empresa.

La información aquí obtenida es de gran utilidad para realizar proyecciones y fijar nuevas metas, puesto que una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa, se debe proceder a mejorar los puntos o aspectos considerados débiles, se deben diseñar estrategias para aprovechar los puntos o aspectos fuertes, y se deben tomar medidas para prevenir las consecuencias negativas que se puedan anticipar como producto del análisis realizado a los Estados financieros.

El método de análisis factorial es otro de los sistemas utilizados por las empresas para medir su rendimiento, los modelos son modelos financieros que incorporan factores (macroeconómicos, fundamentales y estadísticos) para determinar el equilibrio del mercado y calcular la tasa de rendimiento requerida. Dichos modelos asocian el retorno de un valor a factores de riesgos únicos o múltiples en un modelo lineal y pueden usarse como alternativas a la teoría moderna de cartera.

Algunas de las funciones relacionadas con los modelos de factores son:

Maximización del exceso de rendimiento.

Minimización de la volatilidad de la cartera.

Asegure suficiente diversificación para cancelar el riesgo específico de la empresa.

Hay dos tipos principales de modelos de factor:

Modelo de factor único, el cual consiste en la fijación de precios de activos de capital (CAPM). El CAMP es un modelo que comunica con precisión la relación entre el riesgo sistemático y el rendimiento esperado de las acciones. Calcula el rendimiento requerido en función de la medición del riesgo. Para hacer esto, se basa en un multiplicador de riesgo llamado coeficiente Beta (β).

Fórmula / estructura

$$E(R)_i = R_f + \beta (E(R_m) - R_f)$$

Donde $E(R)_i$ es el retorno esperado de la inversión

R_f es la tasa de rendimiento libre de riesgo definida, es una tasa de rendimiento teórica con cero riesgos.

β es la beta de la inversión que representa la volatilidad de la inversión en comparación con el mercado general

$E(R_m)$ es el rendimiento esperado del mercado.

Un ejemplo de este cálculo sería el siguiente

La beta de una acción en particular es 2. El rendimiento del mercado es del 8%, tasa libre de riesgo del 4%.

DETALLES	VALORES
Tasa libre de riesgo	4%
Beta de la inversión	2
Rendimiento esperado del mercado	8%
RETORNO ESPERADO	12%

El rendimiento esperado según la fórmula anterior sería:

$$\text{Retorno esperado } E(R)_i = 4 + 2(8-4) = \mathbf{12\%}$$

El CAPM es un modelo simple y se usa más comúnmente en la industria financiera. Se utiliza en el cálculo del costo promedio ponderado de capital / costo de capital.

Pero este modelo se basa en algunos supuestos poco razonables, como “cuanto más riesgosa es la inversión, mayor es el rendimiento”, lo que podría no ser necesariamente cierto en todos los escenarios, con este modelo podemos tener un aproximado que tan riesgosa es una inversión y cual sería nuestra ganancia o rendimiento.

El segundo sistema es el modelo de factor múltiple, los modelos de factores múltiples son adjuntos a modelos financieros únicos. La teoría de precios de arbitraje es una de sus aplicaciones predominantes.

Fórmula / estructura

$$R_{s,t} = R_f + \alpha + \beta_1 \times F_{1,t} + \beta_2 \times F_{2,t} + \beta_3 \times F_{3,t} + \dots \beta_n \times F_{n,t} + \check{E}$$

Donde $R_{s,t}$ es el Retorno de seguridad s en el Tiempo t

R_f es la tasa de rendimiento libre de riesgo

α es el **Alfa** de la seguridad -Alpha es el término constante del modelo

factorial. Representa el exceso de rendimiento de la inversión en relación con el rendimiento del índice de referencia. Es el valor por el cual la inversión supera al índice. Cuanto mayor sea el alfa, mejor será para los inversores.

$F_{1,t}$, $F_{2,t}$, $F_{3,t}$ son los factores: factores macroeconómicos como tipo de cambio, tasa de inflación, inversores institucionales extranjeros, PIB, etc. Factores fundamentales Relación P / E, capitalización bursátil, etc.

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$ son los factores de carga. - Las cargas de factores, también conocidas como cargas de componentes, son coeficientes de los factores mencionados anteriormente. Por ejemplo, el cálculo Beta ayuda a los inversores a analizar la magnitud por la cual se mueve una acción en relación con el cambio en el mercado.

\check{E} representa el término de error: la ecuación contiene un término de error que se utiliza para dar mayor precisión al cálculo. A veces se puede usar para definir las noticias específicas de seguridad que están disponibles para los inversores.

Un ejemplo de este modelo sería el siguiente calculo:

FACTOR	FACTOR (β)	FACTOR MACRO ($F_{1,t}$)
Factor 1	0.60	0.05
Factor 2	0.54	0.08

La tasa libre de riesgo es de un 4%

$$R = R_f + \beta_1 \times F_{1,t} + \beta_2 \times F_{2,t} + \check{E}$$

$$= 4\% + 0.6 (5) + 0.54 (8) = 11,32\%$$

Retorno de seguridad s en el Tiempo t = 11.32%

La teoría de fijación de precios de arbitraje como uno de los tipos comunes de modelos financieros se basa en los siguientes supuestos:

Los retornos de activos se pueden describir mediante un modelo de factor lineal.

El riesgo específico de activo / empresa posiblemente se eliminará mediante la diversificación.

No existe otra oportunidad de arbitraje.

Ventajas:

Este modelo permite a los profesionales comprender las exposiciones al riesgo de renta variable, renta fija y otros rendimientos de clase de activos.

Asegúrese de que la cartera agregada de un inversor cumpla con su apetito de riesgo y expectativas de rendimiento.

Cree carteras que obtengan un resultado consistente o remodele de acuerdo con las características de un índice particular.

Costo estimado del capital social para valuación

Gestionar riesgos y cobertura.

Desventajas

Es difícil decidir cuántos factores incluir en un modelo.

La interpretación del significado de los factores es subjetiva.

Seleccionar un buen conjunto de preguntas es complicado, y diferentes investigadores elegirán diferentes conjuntos de preguntas.

Una investigación incorrecta puede conducir a resultados complicados.

5.1.2.2 Objetivos específicos 2

Identificar la naturaleza de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, región de Costa Rica.

La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional es una organización con fines religioso no lucrativa y desarrolla sus actividades en varios sectores del territorio

nacional. Cuenta con una amplia red de iglesias distribuidas por todo Costa Rica, para ser mas exactos un total de ciento treinta iglesias debidamente constituidas. A pesar de ser una organización religiosa debe cumplir con todos los parámetros que impone la ley para operar como una asociación, aunque su naturaleza o su fin específico es llevar el mensaje de dios por medio de sus diferentes pastores es una organización que tiene ingresos importantes gracias al aporte voluntario de los integrantes de cada una de las iglesias.

La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional se rige según sus estatutos el cual es su reglamento interno el cual dice que la asamblea de socios que se reúne una vez cada año en el mes de enero para discutir y analizar diferentes temas relacionas con la organización y uno de estos temas es elegir a la directiva o el comité ejecutivo nacional. Las personas que integren este comité serán los encargados de llevar el control y planificación de asociación durante un año, esto hasta que la asamblea de socios se vuelva a reunir para brindar cuentas sobre su rendimiento en el periodo que prestaron servicios. Es aquí donde existe una problemática, ya que la mayoría de los integrantes del comité carecen de conocimientos sobre los puestos que van a ocupar, es el caso del señor presidente, quien sería el apoderado generalísimo y el mismo no cuenta con conocimientos administrativos por lo contrario es una persona la cual apenas curso primaria y se dedicaba a la agricultura en zona de San Carlos, otro caso es del señor tesorero quien es el encargado de vigilar las finanzas de la asociación, el cual apena posee tercer grado aprobado de la secundaria y ninguna experiencia o estudio de la parte financiera y contable de una organización, a pesar de ser una organización religiosa tiene ingresos anuales bastantes importantes por lo cual es indispensable llevar un control adecuado de los dineros que ingresan y salen de las arcas de la iglesia y más por tratarse de una asociación religiosa la cual debe dar el ejemplo de legalidad y transparencia en todas sus actividades y funciones ya que es de mucha

importancia la credibilidad de sus integrantes de que formas se administran los fondos de la iglesia ya que la gran mayoría de estos provienen de donaciones.

5.1.2.3 Objetivos específicos 3

Analizar la situación financiera actual de la Asociación tomando como base los estados financieros de dicha organización.

Como sabemos con los estados financiera de cualquier empresa u organización nos podemos dar cuenta como se encuentra realmente dicha compañía, su estabilidad y solvencia.

La información suministrada por la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal, precisamente el estado de resultados que comprende del primero de enero 2021 al 30 de noviembre 2021 nos arroja que la gran mayoría de los ingresos de dicha asociación provienen de ofrendas y diezmos por lo que nuestro flujo de liquidez se podría ver afectado ya que son ingresos pocos estables ya que dependen de la voluntad y generosidad de las personas y por esta condiciones pueden variar, no podemos predecir o hacernos proyecciones a futuro del comportamiento de nuestros ingresos, es por esta razón que la asociación debe llevar un buen control de los ingresos que tienen mes a mes, ser más estrictos y llevar un mejor control de los gastos. Por otro lado, podemos observar que la asociación cuenta con gastos de operación por una suma de más de noventa y cuatro millones anuales e ingresos por un poco más de ciento cinco millones lo que nos deja una utilidad de once millones para el periodo 2021. La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal no cuenta con ayudas económicas gubernamentales, sus ingresos provienen de donaciones y otras actividades propias de la asociación, para el periodo 2021 no cuentan con préstamos de ninguna índole. La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal es una organización debidamente constituida y

en la parte de solvencia financiera es capaz de cumplir con todas sus obligaciones de pago sin ningún problema y en momento que se presente.

5.1.2.4 Objetivos específicos 4

Proponer un modelo de análisis integral para la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal M.I basado en procesos, trazabilidad y efectividad.

La asociación iglesia de dios Pentecostal es una organización sin ánimo de lucro, su actividad principal es predicar y llevar el mensaje de dios a diferentes regiones del territorio nacional, para ello cuenta con una red de iglesias de un total de ciento treinta, las mismas semanas a semana recaudan sumas importantes de dinero que los integrantes donan, esos ingresos o donaciones es lo que hace posible que la organización siga adelante. Cada iglesia tiene un encargado de custodiar esos dineros, cada una de esas personas son los responsables de hacer el respectivo deposito a la cuenta bancaria y enviar la información correspondiente al tesorero de asociación el cual es el responsable de la debida administración de los dineros provenientes de todas las iglesias.

El tesorero de la asociación es elegido por la asamblea de socios, la cual se reúne una vez al año en el mes de enero según lo estipula su estatuto, en dicha asamblea se ven diferentes temas entre ellos la elección de su junta directiva. El tesorero será el encargado de velar por las finanzas de la asociación y al final de su periodo debe presentar ante la asamblea de socios un informe de su labor, este informe básicamente se basaba en el total de ingreso y total de gastos durante todo el año, no se especificaba absolutamente nada, esto es una problemática que ha

existido a largo de la asociación ya que la mayoría de las personas que ocupan un lugar en la junta directiva son personas sin los conocimientos necesarios, tal es el caso del señor Froilán Roque Lazo quien es el tesorero, el mismo solo cuenta con noveno aprobado y no tiene conocimientos de finanzas, administración o contabilidad lo cual se le dificulta a la hora de presentar los informes finales. Por lo tanto, al observar la problemática o limitación que enfrenta la asociación se le hace una propuesta de una herramienta para facilitar el control y llevar un mejor orden de las fianzas de la asociación, una herramienta fácil y útil de utilizar la cual va simplificar la labor del tesorero y a la vez le va ayudar a la hora de presentar su informe final a la asamblea de socios, un informe más detallado y no lo que se acostumbra a realizar donde solo se informa el total de ingreso y el total de gastos, ahora va poder explicar con montos exactos en que se gastó el dinero y donde se invirtió esto ayudará a la transparencia y credibilidad de la asociación.

La propuesta consiste en llevar el control en una hoja de Excel de los ingresos y gasto de cada iglesia por separado por cada mes del año, esta información automáticamente va a generar el estado de resultado y un balance de liquidez. Con la información obtenida se puede realizar un análisis horizontal para analizar el comportamiento y evolución de las diferentes cuentas de un año a otro. Con esta herramienta será muy sencillo y con una breve capacitación al encargado del departamento financiero podrá ser capaz de llevar y administrar las fianzas de la asociación de una forma más adecuada y eficaz.

CAPITULO VI: CONCLUSIONES

6.1 Conclusiones.

6.1.1 Conclusión del Objetivo general.

Con esto se busca una forma sencilla, económica y eficaz de mejorar la dinámica, el control y la salud financiera de la asociación, se podrá llevar un mejor orden de sus cuentas lo cual será más transparente, aumentará el control interno y para los socios un mejor entendimiento de cómo se está gastando los dineros que ingresan a sus arcas ya que la práctica común que se venía desarrollando en el pasado deja muchas dudas porque no se llevaba un control eficaz, todo esto apegado a la ley y dentro de la normativa legal.

6.1.2 Conclusión del primer objetivo específico.

Se logra identificar los modelos más utilizados en Costa Rica a pesar de que existen muchos en el mercado nacional e internacional, sin importar cual se vaya a utilizar todos buscan el mismo objetivo que es analizar la situación real de cada empresa, su solvencia económica y su estabilidad en el mercado que se desenvuelve. Dependiendo del estudio que necesitemos y la información que deseemos extraer de la empresa a si va a ser el análisis financiero que vamos a poner en práctica, por ejemplo, hay métodos para analizar el comportamiento de la empresa de un periodo a otro, esto nos ayuda a poner mayor atención a los sectores más vulnerables y crear nuevas estrategias. Otros análisis nos pueden indicar o comparar con otras empresas similares a la nuestra para darnos a conocer en qué posición estamos respecto a la competencia. Entonces tenemos diferentes herramientas de trabajo solo necesitamos aplicar la correcta para obtener la información que necesitemos.

6.1.3 Conclusión del segundo objetivo específico.

Nos muestra la historia y la evolución de la Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, región de Costa Rica, como se han ido extendiendo por suelo

nacional desde que se creó la primera iglesia hace más de 50 años, gracias a dos extranjeros que trajeron la idea y desde la fecha viene en crecimiento. Una asociación sin fines de lucro, su actividad principal es llevar el mensaje de Dios a las diferentes regiones del país, una congregación que pertenece a un movimiento internacional.

La Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional, cuenta con todos los permisos correspondientes y cumple con todo lo que dicta la ley costarricense para su funcionamiento como asociación la cual está debidamente inscrita en el registro y lleva todas sus obligaciones tanto económicas como sociales al día.

6.1.4 Conclusión del tercer objetivo específico.

Podemos conocer el estado financiero real de la asociación iglesia de dios pentecostal, la solvencia económica y su estabilidad como asociación sin fines de lucro. Nos da a conocer que a pesar de ser una organización cuya actividad principal no es lucrar tiene un alto costo de funcionamiento el cual como asociación deben hacerle frente esto sin ayudas gubernamentales solo con el aporte de cada miembro de la organización religiosa.

Por lo que cabe mencionar la importancia del orden y una buena administración de los fondos de la asociación, esto con el fin de tener solvencia económica para enfrentar las responsabilidades económica que mes a mes van surgiendo. El estado de resultado nos muestra que la asociación no cuenta con ningún tipo de crédito, esto nos hace pensar que todos sus bienes e inmuebles que pertenecen a la asociación iglesia de dios pentecostal provienen de aportes y donaciones de los miembros de la iglesia. También nos deja claro que todos sus ingresos son donaciones de diferentes canales como, por ejemplo, diezmos, ofrendas entre otros ya que no

cuentan con ningún tipo de inversión, a pesar de todo deduciendo los gastos de operación la asociación para el periodo 2021 obtuvo una utilidad bruta por más de once millones.

6.1.5 Conclusión del cuarto objetivo específico.

Se le propone a la asociación iglesia de dios pentecostal una herramienta o sistema para que puedan llevar el control de sus diferentes cuentas de una forma más ordenada y eficaz, teniendo en cuenta la problemática que aqueja a la organización de personal debidamente capacitado para poder llevar labores de contabilidad, financieras y administrativas es por esta razón que la asociación iglesia de dios pentecostal le paga a un contador privado para que pueda llevar su contabilidad y pueda presentar los informes en las diferentes instituciones como lo exige la ley costarricense, pero a lo interno de la asociación el tesorero quien es la persona encargada del departamento financiero contable el cual ya hemos mencionado que es una persona sin los conocimientos adecuados ya que tiene poca preparación académica y por estas limitaciones no se lleva un adecuado registro de las finanzas de la asociación, el tesorero quien sería el encargado de brindar el informe de cuentas en la asamblea de socios cada mes de enero básicamente lo que presentaba era total de ingresos, total de gastos y el sobrante que sería la utilidad sin especificar ninguna de las cuentas. Es por esta razón que se le plantea a la asociación iglesia de dios pentecostal un formato mediante la aplicación de Excel para que el tesorero pueda llevar el control de las finanzas mediante un sistema fácil de utilizar pero muy eficaz que le va permitir conocer cada uno de los movimientos que ocurren a lo largo de cada periodo de esta forma podrá brindar un mejor y acertado informe y muy sencillo de entender por parte de los socios y no solo tres montos como se mencionaba anteriormente, esto ayudara a la transparencia y credibilidad de cómo opera la asociación.

6.2 Limitaciones:

Una de las limitaciones q posee la investigación conceptual y teórica es que la asociación iglesia de dios Pentecostal no posee o están incompletos los registros financieros de los periodos anteriores para poder realizar comparaciones con el periodo 2021, esto se debe a la poca o nula preparación de las personas a cargo del departamento financiero contable.

Otras de las limitaciones que encontramos es que prácticamente no existen estudios similares de asociaciones u organizaciones sin fines de lucro, lo cual se dificulta a la hora de buscar y recaudar información. La gran mayoría de modelos a seguir o investigaciones hablan de empresas u organizaciones de carácter lucrativo.

RECOMENDACIONES:

6.2.1 Recomendación del primer objetivo específico

Cada empresa u organización debe escoger y seleccionar las herramientas necesarias para realizar un buen análisis de la situación económica al final de cada periodo, de esta forma cada análisis será de suma importancia para poder trazar la estrategia para el periodo que apenas inicia la cual va a facilitar la toma de decisiones. Un buen estudio nos va a revelar el estado real de cada empresa, en cuanto a solvencia económica, estabilidad y rentabilidad.

6.2.2 Recomendación del segundo objetivo específico

La asociación iglesia de dios Pentecostal al tratarse de una organización religiosa debe cuidar más la transparencia y la efectividad con la que administran sus ingresos que principalmente proviene de las donaciones de sus integrantes de las diferentes iglesias, esto para cuidar su imagen y credibilidad.

Una buena administración y orden en su información financiera les permitirá una buena toma de decisiones y les será más simple a la hora de brindar informes de cómo se está gastando los dineros que ingresan a las cuentas de la asociación.

6.2.3 Recomendación del tercer objetivo específico

Al revisar su estado de resultado del periodo 2021 surge la primera inquietud la cual es que todos sus ingresos provienen de las donaciones de las personas, por decirlo de otra forma, dependen de la voluntad de sus integrantes de cada iglesia ya que tampoco reciben ayudas del gobierno u otros medios. La asociación podría buscar otros medios de financiamientos propios, por ejemplo, ventas de alimentos después de cada reunión religiosa, invertir dinero en fondos de inversión, bonos de gobierno, acciones de la bolsa de valores. Con una buena planificación y asesoría se podría construir locales comerciales para su alquiler en los terrenos sobrantes de las iglesias, de esta forma se puede aprovechar esos terrenos los cuales no se les da ningún tipo de aprovechamiento por el contrario todos los meses se incurren en gastos de mantenimiento. Estas serían algunas de las posibles formas de buscar financiamiento extra y no solo depender de las donaciones de las personas.

Recomendación del cuarto objetivo específico.

Se le estará proponiendo a la asociación iglesia de dios Pentecostal, llevar su información financiera de una forma ordenado, eficaz y eficiente, pero a la vez muy práctico y fácil de utilizar por medio de hojas de cálculo en Excel. De esta forma se le va a suministrar un formato en Excel con las fórmulas debidamente ingresadas donde nada más se debe ingresar la información requerida en cada tabla ya sea de ingresos o gastos. De esta forma se llevará un mayor control de cada colon q ingrese o egrese. Será muy fácil de interpretar para los socios a la hora de dar el rendimiento de cuentas al final de cada periodo. También se le va a capacitar al encargado del área financiera, en esta ocasión sería el tesorero para el debido uso del formato en Excel que en realidad no conlleva mayor dificultad de entender y utilizar es una herramienta muy fácil y práctica de usar y que la asociación iglesia de dios Pentecostal le va a sacar mucho beneficio.

Capitulo VII: Propuesta

CAPÍTULO VII: PROPUESTA

7.1 Nombre de la propuesta

Formato de cálculo para los gastos e ingresos de la asociación iglesia de dios Pentecostal

7.2 Institución, organización o población en la cual se desarrollará

Asociación Iglesia de Dios Pentecostal Movimiento Internacional.

7.3 Objetivo general y específicos de la propuesta

Objetivo general

Crear una herramienta de trabajo que ayude al departamento financiero contable de la asociación a ordenar, registrar, controlar e interpretar las diferentes partidas y estados financieros.

Objetivos específicos

Objetivo específico 1. Organizar las cuentas de la asociación de una forma ordenado y eficaz.

Objetivo específico 2. Establecer un mejor control y entendimiento de la parte financiera por parte del tesorero.

Objetivo específico 3. Analizar e interpretar las diferentes partidas o cuentas de asociación en un período determinado, para un mejor entendimiento por parte de los miembros de la asamblea de socios.

7.4 Cronograma de actividades y responsables

ACTIVIDAD	DURACION	DIA 1	DIA 2	DIA 3	DIA 4	DIA 5	DIA 6	DIA 7
Resumen de los aspectos importantes de la contabilidad	1,5 horas							
Resumen de la importancia de las finanzas	1,5 horas							
Conformación de las cuentas del cuadro de gasto	2,5 a 3 horas							
Conformación de las cuentas del cuadro de ingresos	2,5 a 3 horas							
Ingresar datos en los cuadros de ingreso y gasto	4 horas							
Interpretar los resultados obtenidos	2 horas							
Realizar pruebas de practicas	2,5 a 3 horas							

7.5 Presupuesto necesario para su implementación

Para desarrollar esta herramienta no se va ocupara de recursos económicos ya que la asociación le había suministrado de una computadora al departamento financiero para uso del tesorero, entonces el tesorero va a trabajar desde dicha computadora. La parte de crear el formato y la capacitación del personal a cargo correrá como donación a la asociación por lo que esta no tendrá que incurrir en ningún tipo de gasto.

7.6 Fases de la propuesta

Fase 1. Preparación del formato en hojas de cálculo en Excel.

Fase 2. Capacitación del personal a cargo, en este caso solo sería una sola persona, el tesorero de la asociación

Fase 3. Supervisar el trabajo realizado por el tesorero los primeros dos meses después de haber finalizado la capacitación adecuada.

Referencias

Falcon Pérez y Fuentes Perdomo (2017). Un Modelo Económico-Financiero Alternativo: Las Organizaciones De La Economía Social. Revista Lex Social, 7(2), 231

https://www.upo.es/revistas/index.php/lex_social/article/download/2727/2186/8328

Las organizaciones sin ánimo de lucro (2020). Que son las organizaciones sin ánimo de lucro.

[revista] startup guide ionos. <https://www.ionos.es/startupguide/creacion/organizaciones-sin-animo-de-lucro/>

Tesis de grado “Gestión de los Recursos en las Organizaciones No Lucrativas Costarricenses” Tecnológico de Costa Rica, 2015.

alfaro, j. (24 de octubre de 2020). *Iglesias ante situación fiscal del país: funcionamos por donaciones, pagamos otros impuestos*. Obtenido de amelia rueda:

<https://www.ameliarueda.com/nota/iglesias-situacion-fiscal-funcionamos-donaciones-noticias-costa-rica>

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2021) instituciones sin fines de lucro

<https://www.inegi.org.mx > temas > isfl>

García Padilla Victor Manuel, *Análisis Financiero un enfoque integral*, (2015) , pág. 5

Hernández, R y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación*. Mc Graw Hill.

Tesis de grado “una propuesta de un modelo de financiación para organizaciones de desarrollo social, caso Fundación ECEV, en Quito” la Universidad Andina Simón Bolívar, Ecuador, 2020.

Jaroslav Manzanec and Viera Bartosova, Prediction Model as Sustainability tool for Assessing Financial status of Non-Profit Organizations in the Slovak Republic, (2021)

Jose Manuel Bautista Vallejo (2020), *Objetivo general y objetivos específicos: concepto y diferencias.*

Centro de Información Jurídica en Línea CIJUL, informe de Investigación, “Asociaciones en Costa Rica.

<https://www.corteidh.or.cr/sitios/observaciones/2/XXII/Ley%20asociaciones%20C.R..pdf>

Cervantes (4 de noviembre 2019). Qué es la contabilidad. Definiciones distintos autores. Contador contado.

<https://contadorcontado.com/2019/11/04/que-es-la-contabilidad-definiciones-distintos-autores/-:-:text=Por%20otro%20Lado%2C%20El%20C3%ADas%20Lara,sociedades%20con%20actividades%20comerciales%2C%20industriales%2C>

Tesis de Grado “Modelo administrativo-financiero para entidades sin fines de lucro con aplicación a la Iglesia La Presencia” Universidad Católica del Ecuador, 2015

Tesis de Grado “Análisis de la figura de fundaciones en Costa Rica y propuesta de modificación del proyecto n 17242”, Universidad de Costa Rica, 2018

Elías Lara, Ayaviri García Daniel y Paulino Aguayo Caballero, 2019, Que es la contabilidad
<https://contadorcontado.com/2019/11/04/que-es-la-contabilidad-definiciones-distintos-autores/>

Roberto Hernández Sampieri, Metodología de la Investigación

Gerardo Guajardo y Nora E. Andrade de Guajardo en Contabilidad Para No Contadores,
(2019), pág. 84.

Diego Baena Toro, 2019, en Análisis financiero Enfoque y Proyecciones

Víctor Manuel García Padilla, 2015, Análisis Financiero: Un enfoque integral

Marco Conceptual de la información Financiera, 2019

[https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/El Marco Conceptual para la Informaci%C3%B3n Financiera.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/El_Marco_Conceptual_para_la_Informaci%C3%B3n_Financiera.pdf)

Tamayo, C. y Silva, I. (2017). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. Universidad Católica. Recuperado de: <https://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/23.pdf>

Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta

Carlos Ramos Galarza (2020), Los Alcances De Una Investigación

Camilo Martínez Zambrana (2020), Diseño De Una Investigación, Muestreo y Métodos De Recolección De Datos.

Modelos financieros - Ducit

<https://www.ducit.com.mx> › blog › modelos-financier

Informes de estudios de análisis vertical y horizontal

<https://www.gerencie.com/analisis-vertical.html>

**UNIVERSIDAD HISPANOAMERICANA
CENTRO DE INFORMACION TECNOLOGICO (CENIT)
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE LOS AUTORES PARA LA CONSULTA, LA
REPRODUCCION PARCIAL O TOTAL Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA
DE LOS TRABAJOS FINALES DE GRADUACION**

San José, 24 de mayo 2022

Señores:
Universidad Hispanoamericana
Centro de Información Tecnológico (CENIT)

Estimados Señores:

El suscrito (a) Rodolfo González Castro con número de identificación 603630144 autor (a) del trabajo de graduación titulado ELABORACION DE UN MODELO INTEGRAL DE ANALISIS FINANCIERO PARA LA ASOCIACION IGLESIA DE DIOS PENTECOSTAL MOVIMIENTO INTERNACIONAL, COMO UNA HERRAMIENTA DE ADMINISTRACION E IDENTIFICACION DE RIESGOS FINANCIEROS. Presentado y aprobado en el año 2022 como requisito para optar por el título de Bachillerato; (SI) autorizo al Centro de Información Tecnológico (CENIT) para que con fines académicos, muestre a la comunidad universitaria la producción intelectual contenida en este documento.

De conformidad con lo establecido en la Ley sobre Derechos de Autor y Derechos Conexos N° 6683, Asamblea Legislativa de la República de Costa Rica.

Cordialmente,


603630144

Firma y Documento de Identidad

ANEXO 1 (Versión en línea dentro del Repositorio)
LICENCIA Y AUTORIZACIÓN DE LOS AUTORES PARA PUBLICAR Y
PERMITIR LA CONSULTA Y USO

Parte 1. Términos de la licencia general para publicación de obras en el repositorio institucional

Como titular del derecho de autor, confiero al Centro de Información Tecnológico (CENIT) una licencia no exclusiva, limitada y gratuita sobre la obra que se integrará en el Repositorio Institucional, que se ajusta a las siguientes características:

- a) Estará vigente a partir de la fecha de inclusión en el repositorio, el autor podrá dar por terminada la licencia solicitándolo a la Universidad por escrito.
- b) Autoriza al Centro de Información Tecnológico (CENIT) a publicar la obra en digital, los usuarios puedan consultar el contenido de su Trabajo Final de Graduación en la página Web de la Biblioteca Digital de la Universidad Hispanoamericana
- c) Los autores aceptan que la autorización se hace a título gratuito, por lo tanto, renuncian a recibir beneficio alguno por la publicación, distribución, comunicación pública y cualquier otro uso que se haga en los términos de la presente licencia y de la licencia de uso con que se publica.
- d) Los autores manifiestan que se trata de una obra original sobre la que tienen los derechos que autorizan y que son ellos quienes asumen total responsabilidad por el contenido de su obra ante el Centro de Información Tecnológico (CENIT) y ante terceros. En todo caso el Centro de Información Tecnológico (CENIT) se compromete a indicar siempre la autoría incluyendo el nombre del autor y la fecha de publicación.
- e) Autorizo al Centro de Información Tecnológica (CENIT) para incluir la obra en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.
- f) Acepto que el Centro de Información Tecnológico (CENIT) pueda convertir el documento a cualquier medio o formato para propósitos de preservación digital.
- g) Autorizo que la obra sea puesta a disposición de la comunidad universitaria en los términos autorizados en los literales anteriores bajo los límites definidos por la universidad en las “Condiciones de uso de estricto cumplimiento” de los recursos publicados en Repositorio Institucional.

SI EL DOCUMENTO SE BASA EN UN TRABAJO QUE HA SIDO PATROCINADO O APOYADO POR UNA AGENCIA O UNA ORGANIZACIÓN, CON EXCEPCIÓN DEL CENTRO DE INFORMACIÓN TECNOLÓGICO (CENIT), EL AUTOR GARANTIZA QUE SE HA CUMPLIDO CON LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES REQUERIDOS POR EL RESPECTIVO CONTRATO O ACUERDO.