

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDICCIPLINARIA DE OCCIDENTE
ESCUELA DE POSGRADO



TRABAJO DE POSGRADO
DISEÑO DE UN MODELO FINANCIERO PARA LA MEJORA INTEGRAL DE
HIPERVET DEL MUNICIPIO DE ATQUIZAYA, DEPARTAMENTO DE AHUACHAPÁN

PARA OPTAR AL GRADO DE
MAESTRO(A) EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

PRESENTADO POR
LICENCIADA NANCY YAMILETH SÁNCHEZ VÁSQUEZ
LICENCIADO ERICK DANIEL VARGAS NÁJERA

DOCENTE ASESOR
DOCTOR MAURICIO VLADIMIR UMAÑA RAMÍREZ

SEPTIEMBRE, 2024
SANTA ANA, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
AUTORIDADES



ING. JUAN ROSA QUINTANILLA QUINTANILLA
RECTOR

DRA. EVELYN BEATRIZ FARFÁN MATA
VICERRECTORA ACADÉMICA

M.Sc. ROGER ARMANDO ARIAS ALVARADO
VICERRECTOR ADMINISTRATIVO

LICDO. PEDRO ROSALÍO ESCOBAR CASTANEDA
SECRETARIO GENERAL

LICDA. ANA RUTH AVELAR VALLADARES
DEFENSORA DE LOS DERECHOS UNIVERSITARIOS

LICDO. CARLOS AMILCAR SERRANO RIVERA
FISCAL GENERAL

FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE

AUTORIDADES



M.Ed. ROBERTO CARLOS SIGÜENZA CAMPOS

DECANO

DR. JOSÉ GUILLERMO GARCÍA ACOSTA

VICEDECANO

LICDO. JAIME ERNESTO SERMEÑO DE LA PEÑA

SECRETARIO

M.Sc. MARTA RAQUEL QUEVEDO CIERRA

DIRECTORA DE LA ESCUELA DE POSGRADO

AGRADECIMIENTOS

A Dios Todopoderoso quien me ha bendecido y cuidado a lo largo de todos estos años, y que con su misericordia y poder me han permitido llegar a culminar mi metas y sueños.

A mi madre Leticia Isabel Nájera quien con su gran amor, cariño, paciencia y esfuerzo me ayudo a forjar quien soy yo ahora, y que con gran dedicación procuro que nunca me faltara nada y me apoyo siempre en todo momento, y a quien agradezco infinitamente y amo con todo el corazón.

A mi hermano Oscar Miguel Vargas Nájera quien ha sido de gran ayuda a lo largo de mi vida y quien me ha brindado su apoyo, cariño, respeto y consejos.

Agradezco a mi padre Salvador Antonio Vargas (QDDG) porque fue quien proveyó un techo y un hogar donde crecí lamentando su falta, ya que no lograste verme culminar mis sueños, pero siempre estaré agradecido y orgulloso de que hayas sido mi padre.

A mi familia, mis tías, tíos, primas y primos, quienes me han ayudado y motivado a lo largo de estos años.

A mis amigos de la universidad con quienes hemos sufrido y reído a lo largo de esta lucha, quienes me han ayudado y han sido buenos amigos y buenos compañeros. A mis docentes universitarios que me han brindado su conocimiento y agradecimientos a mi compañera de tesis Nancy y, por último, pero no menos importante a mi novia Beatriz que me ha dado su apoyo y amor incondicional a lo largo de esta lucha.

Erick Daniel Vargas Nájera

Agradezco a Dios la oportunidad de culminar una nueva etapa académica, que representa el fruto del esfuerzo realizado durante este periodo. De igual manera agradecer a mi madre, padre, hermanas y hermano por ser un apoyo incondicional y alentarme a culminar con esfuerzo y dedicación esta etapa.

A Paz Miranda, sé que no estás a mi lado, pero desde el cielo me has alentado. Nada de esto habría sido posible sin tu dedicación a la familia. Este éxito también es tuyo.

A mis amigos y amigas, gracias por brindarme consejos e inclusive compartir sus conocimientos y experiencias que permitió ir avanzando de apoco para lograr el objetivo final.

A mi compañero de tesis, Erick con quien hemos realizado esta etapa final. Y a todos los compañeros de maestría por compartir sus conocimientos y experiencias durante todo el curso.

Nancy Yamileth Sánchez Vásquez

INDICE

INTRODUCCION	x
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1 Situación problemática y delimitación.....	12
1.2 Enunciado del problema.....	13
1.3 Preguntas de investigación.	13
1.4 Objetivos de la investigación.	14
1.4.1 Objetivo general.....	14
1.4.2 Objetivos específicos.	14
1.5 Justificación de la investigación.....	14
1.6 Alcances y limitaciones de la investigación.....	16
1.6.1 Alcances.	16
1.6.2 Limitaciones.	16
CAPITULO II: MARCO TEORICO DE REFERENCIA.....	17
2.1 Antecedentes del problema.	17
2.1.1 Antecedentes del sector veterinario	17
2.1.2 Importancia de un modelo financiero	18
2.1.3 Antecedentes de Hipervet	19
2.2 Teorías y conceptos básicos.	20
2.3 Marco jurídico.	38
2.3.1 Normas primarias	38
2.4 Conceptualización.	40
CAPITULO III: DISEÑO METODOLÓGICO.	41
3.1 Enfoque de la investigación.	41
3.2 Diseño de la investigación.	42

3.3 Población y muestra	43
3.3.1 Población.....	43
3.3.2 Muestra.....	43
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	43
3.4.1 La entrevista.....	44
3.4.2 La encuesta.....	44
3.5 Hipótesis de investigación.....	45
3.6 Operacionalización de variables.....	46
3.7 Estrategias de procesamiento y análisis	48
3.7.1 Primaria	48
3.7.2 Secundaria	48
3.8 Consideraciones éticas.	48
3.9 Cronograma.....	50
3.9.1 Presupuesto	51
CAPITULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	52
4.1 Resultados de la investigación y análisis de resultados.	52
4.1.1 Entrevista.....	52
4.2. Propuesta.	69
4.2.1 Datos generales	71
4.2.2 Introducción	72
4.2.3Estructura del modelo de estados financieros integrados	72
CONCLUSIONES.....	88
RECOMENDACIONES	90
REFERENCIAS	92
ANEXOS.....	98

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Estructura de un modelo. (Peña, 2019).....	34
Ilustración 2. Cronograma de actividades para la realización de la tesis.....	50
Ilustración 3. La empresa cuenta con un departamento financiero.....	56
Ilustración 4. Las metas institucionales se basan en algún modelo o plan estratégico.....	57
Ilustración 5. Se tiene un seguimiento de metas que permita conocer el logro de objetivos.....	58
Ilustración 6. Existe un plan de crecimiento dentro de la institución.....	59
Ilustración 7. Las áreas o departamentos de la empresa están bien definidas.....	60
Ilustración 8. Están conformes con la organización y proceso de trabajo de la empresa.....	61
Ilustración 9. Cómo empleado está conforme en la institución.....	62
Ilustración 10. Considera que la empresa debería mejorar en algunos procesos de trabaj.....	63
Ilustración 11. ¿Dentro de la institución están bien definidas las políticas, objetivos y procedimientos.....	64
Ilustración 12. La empresa cuenta con alguna herramienta para medir la satisfacción o quejas de los clientes.....	65
Ilustración 13. Cómo empresa se tiene una meta de ventas o ingresos mensuales.....	66
Ilustración 14. La empresa ha incrementado sus ventas en los últimos 3 años.....	67
Ilustración 15. Desde el punto de vista como empleado considera la empresa como estable y con crecimiento a futuro.....	68
Ilustración 16. Estructura básica de un balance general Fuente: Elaboración propia.....	70
Ilustración 17. Análisis de riesgo y liquidez.....	82
Ilustración 18. índice de solvencia.....	82
Ilustración 19. Capital de trabajo neto.....	83
Ilustración 20. Análisis de eficiencia operativa.....	83
Ilustración 21. Periodo promedio de inventario y cobro.....	84
Ilustración 22. Análisis de endeudamiento.....	84
Ilustración 23. Apalancamiento externo e interno.....	85
Ilustración 24. Análisis de Rentabilidad.....	85
Ilustración 25. Ratios de rentabilidad.....	86

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Operacionalizacion de variables	46
Tabla 2. Presupuesto de Gastos	51
Tabla 3. La empresa cuenta con un departamento financiero.....	56
Tabla 4. Las metas institucionales se basan en algún modelo o plan estratégico.....	57
Tabla 5. Se tiene un seguimiento de metas que permita conocer el logro de objetivos.....	58
Tabla 6. Existe un plan de crecimiento dentro de la institución	59
Tabla 7. Las áreas o departamentos de la empresa están bien definidas	60
Tabla 8. Están conformes con la organización y proceso de trabajo de la empresa.	61
Tabla 9. Cómo empleado está conforme en la institución.....	62
Tabla 10. Considera que la empresa debería mejorar en algunos procesos de trabajo.....	63
Tabla 11. ¿Dentro de la institución están bien definidas las políticas, objetivos y procedimientos.....	64
Tabla 12. La empresa cuenta con alguna herramienta para medir la satisfacción o quejas de los clientes.....	65
Tabla 13. Cómo empresa se tiene una meta de ventas o ingresos mensuales.....	66
Tabla 14. La empresa ha incrementado sus ventas en los últimos 3 años	67
Tabla 15. Desde el punto de vista como empleado considera la empresa como estable y con crecimiento a futuro	68
Tabla 16. Estructura de Balance General. Fuente de elaboración propia.	73
Tabla 17. Estructura Estado de Resultados. Fuente: Elaboración propia	74
Tabla 18. Estructura de flujo de efectivo. Fuente: Elaboración propia	75
Tabla 19. Balance General Análisis Vertical . Fuente: Elaboración propia	76
Tabla 20. Estado de Resultados Análisis Vertical . Fuente: Elaboración propia.....	77
Tabla 21. Balance General Análisis Horizontal . Fuente: Elaboración propia	79
Tabla 22. Estado de Resultados Análisis Horizontal . Fuente: Elaboración propia	81
Tabla 23. Ratios de riesgo y liquidez.....	82
Tabla 24. Ratios de Eficiencia operativa	83
Tabla 25. Ratios de endeudamiento	84
Tabla 26. Ratios de Rentabilidad.....	86

INTRODUCCION

En el mundo de los negocios, las empresas son exitosas cuando logran alcanzar los objetivos establecidos; esto dependerá de las decisiones que se tomen y de las estrategias que se implementen. Una decisión basada en el conocimiento y en la información bien sustentada hace que los resultados sean rentables para las empresas.

Generalmente en las empresas se toman decisiones por simple intuición; lo que con suerte puede generar resultados desfavorables, puede ocasionar pérdidas irreparables. En ese sentido, tener los conocimientos necesarios sobre las herramientas financieras que se pueden utilizar, permite hacer un análisis razonable de la información que se posee y con la cual se puede sustentar la toma de decisiones.

El diseño de un modelo financiero para la mejora integral de HIPERVET, del municipio de Atiquizaya, departamento de Ahuachapán; tiene como objetivo principal brindar apoyo financiero a los responsables de tomar decisiones dentro de las empresas; que repercute en decisiones basadas en un pensamiento administrativo y estratégico y no a intuición o corazonadas, ya que este modelo proporciona información real y completa, con un amplio panorama sobre la situación económica de la empresa.

El presente trabajo de investigación se desarrolla como una propuesta a la problemática antes mencionada, por lo que su contenido se detalla en los capítulos siguientes:

Capítulo I, se plantea el problema, en este se desarrolla la delimitación del problema, las preguntas de investigación, objetivos, justificación, límites y alcances de la investigación.

Capítulo II, se realizó una revisión de la literatura relacionada con el tema de investigación, de la cual se obtuvieron los antecedentes del problema, teoría y conceptos básicos, marco jurídico, contextualización del problema.

Capítulo III, se detalla la metodología que se utilizó para realizar la investigación; se justifica el enfoque de la investigación, método, tipo de estudio, población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de información, operacionalización de variables/categorías, estrategias de recolección, procesamiento y análisis de la información y consideraciones éticas.

Capítulo IV, se desarrolla el análisis e interpretación de los resultados, los cuales se presentan de manera numérica y gráfica; así como también de forma teórica, realizando una interpretación de los resultados obtenidos en relación a las preguntas de investigación y a los objetivos establecidos. Se presenta la propuesta sobre el diseño del modelo de estados financieros integrados para la empresa HIPERVET. Se detallan las conclusiones y recomendaciones a partir de los resultados obtenidos en la investigación.

CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Situación problemática y delimitación

Las empresas se conforman primordialmente para generar riqueza y con el objetivo de que las mismas perduren en el tiempo. Son agentes económicos importantes, dado que dinamizan las economías locales e inclusive internacionales.

Actualmente, el sector comercio y servicio es uno de los que mueve en gran medida las economías locales. Dentro de este rubro se desprenden las empresas destinadas a la atención integral de las mascotas.

Con el paso de los años se le ha venido dando relevancia a la atención que se les debe brindar a los animales en sus diferentes especies, inclusive se han realizado reformas a la legislación tanto local como internacional en pro de resguardar a este tipo de seres vivos, tal como el recién creado Instituto de Bienestar Animal. Así como también producto de la sensibilización de la cultura de cuidado, protección y bienestar de los animales.

Basado en ello, se debe determinar aquellos procedimientos que pueden mejorarse internamente y que pueda traducirse en la captación de mayores usuarios de los servicios, que todo ello permita lograr la sostenibilidad, desarrollo y mejora integral de la empresa, para asegurar su permanencia y poseer ventaja competitiva a través de un modelo financiero eficiente y eficaz que logre crecimiento en la cartera y un incremento de utilidades de sus socios, gobiernos corporativos y sus clientes.

1.2 Enunciado del problema

Un modelo financiero resume la situación financiera actual de una empresa y los posibles escenarios futuros de las decisiones que se tomen en el presente. Valga aclarar que los resultados proyectados presentan algún grado de incertidumbre debido a la fluctuación que puedan tener las variables, por ello es de suma importancia considerar que el modelo contenga información sólida y considere un lapso de tiempo para realizarlo.

En ocasiones las empresas toman decisiones sin el apoyo de un modelo financiero, es decir de manera empírica, porque en el pasado se ha hecho así y se han obtenido resultados favorables, no obstante, el riesgo aumenta al no disponer de un modelo que oriente la toma de decisiones, esto aplica en el caso de HIPERVET.

¿Cómo contribuye contar con modelo financiero determinístico al desarrollo de la veterinaria HIPERVET, ubicada en Atiquizaya, departamento de Ahuachapán?

1.3 Preguntas de investigación.

- ✓ ¿Cuál es la composición financiera de Hipervet?
- ✓ ¿Cómo está compuesta la tabla de precios que maneja la entidad en estudio?
- ✓ ¿Cómo está conformada la estructura jerárquica y que tipo de estrategias emplea Hipervet?
- ✓ ¿Cómo puede afectar a las empresas y negocios no contar con un modelo financiero para la toma de decisiones?
- ✓ ¿El diseño de un modelo financiero facilitará la toma de decisiones asertivas para aumentar los niveles de liquidez en el corto y mediano plazo en Hipervet?
- ✓ ¿Cómo contribuirá el resultado de la investigación al crecimiento y sostenibilidad de Hipervet?

- ✓ ¿La aplicación de un modelo financiero, permitirá generar más utilidades a Hipervet?

1.4 Objetivos de la investigación.

1.4.1 Objetivo general

- Diseñar un modelo financiero integral para potenciar el crecimiento sostenible de Hipervet de la ciudad de Atiquizaya, en el departamento de Ahuachapán.

1.4.2 Objetivos específicos.

- Proyectar un incremento porcentual de la rentabilidad de Hipervet para el año 2024
- Establecer estrategias financieras de corto y largo plazo para generar ventaja competitiva y crecimiento dentro del sector.
- Analizar indicadores financieros del periodo 2020 al 2021 de Hipervet.

1.5 Justificación de la investigación.

A través de los años la profesión veterinaria ha tenido un crecimiento positivo, hoy en día la mascota es tomada como un miembro más de la familia. Por lo que el cuidado de la salud de los animales se ha convertido en un modelo de negocios fuerte posibilitando la creación inclusive de empresas grandes. En la actualidad existe profesionales especializados en este tipo de cuidado denominados veterinarios que controlan, previenen y erradican enfermedades de toda clase de animales.

Por ende, estos modelos de negocios necesitan contar con información eficiente para lograr sus objetivos estratégicos. Contar con un modelo financiero puede impulsar el crecimiento económico de las veterinarias mediante la aplicación de metodologías aritméticas sobre resultados históricos se puede recabar información que permita detectar un patrón o tendencia de crecimiento

o decrecimiento de una empresa, y aplicar estrategias que permitan el crecimiento continuo y constante.

Un modelo financiero, es una herramienta de gestión, ayuda a las empresas a proyectarse al futuro; en base a las decisiones que se toman en el presente.

A través de la implementación de herramientas tales como un modelo financiero, las empresas pueden determinar su capacidad para cumplir con los objetivos que se ha trazado en el corto, mediano y largo plazo. Básicamente un modelo financiero, sirve como brújula mediante la cual se traza uno o varios caminos hacia la consecución de los objetivos organizacionales.

Hipervet es una empresa familiar con mucho potencial, que puede impulsarse a un nivel mayor a través de la creación de un modelo financiero integral que le ayude a su crecimiento, estabilidad y solvencia financiera, así como a la incorporación y coerción de todas las áreas de la empresa, tanto financiera como no financiera. Se busca a través de este modelo sencillo que la empresa disponga de información historia de las variables financieras y pueda contar con una visión clara acerca de la conformación de su estructura financiera mediante el uso de una hoja de cálculo de Excel, que hoy en día es ampliamente utilizada para el procesamiento de datos.

Si bien es cierto la herramienta está diseñada para que pueda ser utilizada por el personal que está estrechamente relacionado con las finanzas de la empresa, ello no inhibe que el resto del personal pueda conocer de la misma. Porque al final del día, la empresa es un todo y el logro de los objetivos impacta significativamente en todas las áreas de la misma.

1.6 Alcances y limitaciones de la investigación.

1.6.1 Alcances.

- Mediante el uso de esta herramienta se logró que la empresa comprendería que más allá del conocimiento empírico, se requiere el uso de mecanismos que faciliten y sustenten la toma de decisiones.
- Los resultados de la investigación si bien es cierto están encaminado al personal directamente relacionados con las finanzas de la empresa se deben dar a conocer a todo el personal.
- Mediante el uso de ratios financieros se determinó la composición de la estructura financiera de la empresa
- Esta investigación les brinda información que contribuya al uso adecuado de los recursos e implementación de procedimiento que permita la optimización de utilidades.

1.6.2 Limitaciones.

- La utilización de la propuesta de modelo financiero depende de si las autoridades de la veterinaria Hipervet así lo deciden.
- La disponibilidad de tiempo de los colaboradores y altos mandos.
- Puede existir falsedad en la información que se recibió de parte de los colaboradores.
- En el transcurso de la investigación, lamentablemente falleció el propietario y fundador de la empresa. Lo que dificultó la recolección de la información al cierre de la investigación.

CAPITULO II: MARCO TEORICO DE REFERENCIA

2.1 Antecedentes del problema.

2.1.1 Antecedentes del sector veterinario.

Con el devenir de los años la cultura de cuidado de animales ha venido cambiando, en el pasado se consideraba extravagante y fuera de lugar realizar tratamientos médicos a las mascotas; no obstante, a raíz de los cambios vertiginosos que sufren las diversas creencias hoy en día este pensamiento ha tenido un cambio radical, abriendo una puerta de oportunidades de negocio, ya que el servicio médico veterinario se convirtió en una necesidad primaria para mucha gente del país.

Cabe destacar que dentro de ese marco se vuelve una necesidad en el mercado laboral la apertura de especialistas en el área, siendo así que en el año de 1998 se funda la carrera de Veterinaria y Zootecnia en la Universidad de El Salvador, no obstante, a la fecha muchas universidades nacionales han incluido este tipo de perfil dentro de su oferta académica, precisamente obedeciendo a la demanda que se está teniendo en cuanto a este tipo de servicio. (Universidad de El Salvador, 2022)

Desde la década de los setenta surgen las primeras veterinarias en El Salvador, de una manera muy rudimentaria y ortodoxa, en la actualidad esta se encuentran reguladas por la Junta de Vigilancia de la Profesión Médico Veterinaria, que es el ente encargado de regular, vigilar, y controlar el ejercicio de la profesión médico veterinaria, así como de la inspección de los establecimientos dedicados a la prestación de servicios de salud animal. (Universidad de El Salvador, 2022)

2.1.2 Importancia de un modelo financiero.

El mundo actual es un mercado competitivo para las empresas grandes, medianas y pequeñas, en donde la administración de sus recursos juega un papel muy importante a la hora de competir por atraer mayores clientes y mejores ingresos. Las empresas que no están preparadas para enfrentar este tipo de retos son apartadas o dejan de competir. Para evitar o disminuir estos riesgos es necesario contar con estudios financieros en cualquier tipo de organización.

Los problemas que se generan entorno al crecimiento y cambio en los mercados hacen necesario que las empresas deban anticiparse a la volatilidad del mismo y adaptarse.

Para el caso particular del sector veterinario que se encuentra en auge, es importante que las pymes brinden vital importancia a los estudios financieros, y que ello les permita generar estrategias que permitan ganar más clientes y generar mayores ingresos. Sin embargo, muchos negocios olvidan lo importante que es estar alerta de la información que se genera a partir de los estados financieros y se limitan a llevar una contabilidad financiera básica donde el análisis de los números es muy limitado lo que cierra posibilidades de progreso de ciertos negocios y los puede llevar incluso a la quiebra.

El modelo financiero busca evaluar la empresa y analizar la rentabilidad de las unidades o departamentos que conforman el negocio para tomar decisiones que beneficien a los involucrados. A través del modelo si puede determinar el rumbo del negocio ya que permite conocer necesidades de financiación, el análisis de precios, proveedores, cartera de clientes, inventarios, entre otros.

La finalidad de un modelo financiero es mostrar la realidad de la forma más simple sin manipular las variables en estudio, para obtener una visualización de la situación actual y proyectar estados financieros basados en los datos recolectados.

2.1.3 Antecedentes de Hipervet.

Hipervet surge de un sueño de su fundador Carlos Cortez, quien en 2006 inicia sus estudios en médico veterinario zootecnista, impulsado por el amor hacia las mascotas y los animales, cumple el sueño de su vida, en el año 2012 culminados sus estudios y con el apoyo de su familia, aperturando la primera sucursal en el municipio de Atiquizaya, negocio que empezó de manera informal pero que poco a poco y con el pasar del tiempo se convirtió en una empresa, con grandes expectativas de crecimiento. (Hipervet, 2024)

Posteriormente, debido a las expectativas de crecimiento y demanda de clientes apertura una nueva sucursal en el centro de Ahuachapán, pasando de ser con el pasar de los años ya no solo en una veterinaria, sino una empresa que tiene 2 sucursales y que ha diversificado y complementado su modelo de negocio a través del servicio de ventas de artículos agropecuarios y de mascotas (agro servicio).

La empresa está bien establecida y goza de renombre y fama en el Depto. de Ahuachapán, basados a través de valores del buen servicio, atención personalizada, precios competitivos, amabilidad, una fuerte imagen y presencia.

A día de hoy es una empresa con más de 12 años de experiencia en el rubro, con un activo de más de \$75,000.00, con un equipo de trabajo de última generación, lo cual le permite tener atención 24/7, quirófano y ambulancia, operaciones, cuidados estéticos, venta de medicina y otros. Es una empresa bien establecida, pero con grandes proyecciones de crecimiento, pero dirigida de manera empírica. (Hipervet, 2024)

Al no tener un departamento financiero, se vuelve necesario desarrollar las funciones propias del departamento en lo relacionado a la creación y ejecución de planes, que permitan, en

este caso a las finanzas, lograr que la empresa, tenga una línea a seguir en lo relacionado a las mejores formas de obtener ingreso, hacer una revisión y análisis de costos fijos y variables de los productos y servicios que ofrece y por otro lado, tener un control de gastos generales y administrativos, que permitan gestionar adecuadamente los recursos financieros de la institución.

Se ha considerado, que, al hacer una revisión detallada y un análisis de los elementos descritos anteriormente, la empresa podría mejorar su rentabilidad al tener plasmado en un documento una visión de negocios, permitiría alcanzar metas institucionales que se transformarían en utilidades disponibles para los accionistas e incrementaría su solidez patrimonial alcanzando ser rentables y sostenibles a través del tiempo, para beneficio de socios y clientes. Por lo tanto, con la presente investigación se pretende contribuir a la construcción de este documento en vista que, por el momento, no se tiene plasmado en un documento una base sobre la cual decidir si va bien o va mal el rumbo esperado de las finanzas

2.2 Teorías y conceptos básicos.

Concepto de empresa.

Para (Zutter, 2012), “la empresa es una sociedad que tiene dos o más dueños y que opera con fines de lucro”.

Para (Bravo, M., Lambretón, V., Márquez, H., 2010) una empresa se define como “una entidad económica que está constituida por recursos humanos y por recursos económicos que es necesario administrar para el logro de ciertos objetivos preestablecidos”.

Con base a las definiciones anteriores se puede concluir que una empresa es una entidad debidamente constituida, con el objetivo de satisfacer necesidades a través de un bien o servicio y

generar riquezas para los accionistas, esto a través del adecuado manejo de los recursos económicos y humanos que las constituyen.

Clasificación de las empresas.

(Bravo, M., Lambretón, V., Márquez, H., 2010) clasifica a las empresas de acuerdo a los siguientes criterios:

1. De acuerdo al objetivo que las empresas persiguen: lucrativo o no lucrativas.
2. Dependiendo si las empresas cotizan o no en la Bolsa de Valores.
3. Si las empresas pertenecen a la esfera gubernamental o es propiedad privada.
4. De acuerdo al tipo de satisfacción que las empresas ofrecen a los clientes. En otras palabras, empresas de servicios y empresas de productos.
5. Por el tipo de mercado o territorio que cubren: nacionales e internacionales.
6. Por su tamaño: micro, pequeñas, medianas y grandes empresas.

Finanzas.

Este concepto ha venido evolucionando, hoy en día se habla de finanzas en prácticamente todos los medios de comunicación. De la misma manera en internet en sus diferentes plataformas, redes sociales y aplicaciones.

La palabra finanzas se puede definir como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor (Garcua Padilla, 2014).

Por su parte, (Oriol Amat, 2012) define las finanzas como “una parte de la economía que se encarga de la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, y los demás cobros y pagos”

(Besley, S. y Brigham, E., 2009), dan una definición más simple “las finanzas conciernen a las decisiones que se toman en relación con el dinero o, con más exactitud, con los flujos de efectivo”

Las finanzas como toda materia especializada, tiene principios básicos y fundamentales, tal vez el más profundo sea la transferencia de dinero de quien lo tiene a quien no lo tiene. Los que poseen dinero están buscando ganar rendimientos y los que no cuentan con él están dispuestos a pagar un precio por obtenerlo y utilizarlo. Esa relación recíproca de intercambio de recursos es una parte importante de las finanzas.

Toma de decisiones.

La toma de decisiones es el núcleo de la planeación, y se define como la selección de un curso de acción entre varias alternativas (Harold, Heinz, & Mark, 2012). No puede decirse que exista un plan a menos que se haya tomado una decisión. Muchas veces los altos mandos de una organización consideran que la toma de decisiones es su principal tarea, dicen el que, como, cuando, donde e incluso como se ha de hacer; no obstante, la toma de decisiones es solo un paso en el sistema de planeación.

Básicamente la toma de decisiones es el núcleo central de la planeación, para que se tomen decisiones racionales es necesario considerar lo siguiente dentro del proceso de toma de decisiones:

1. Establecer las premisas.
2. Identificar las alternativas.
3. Evaluar las alternativas en términos de la meta que se busca
4. Elegir una alternativa, es decir, tomar una decisión.

Indicador financiero.

El origen y la importancia de los indicadores financieros, se dio durante la era de la industrialización, donde las organizaciones tuvieron un incremento en su inventario, permitiendo que los gerentes de las organizaciones empiecen a tomar decisiones basados en resultados de los balances financieros de la empresa. Los indicadores financieros, se utilizan para evidenciar los lazos que existen en varios los balances financieros de una organización, con el fin de analizar indicadores de rentabilidad, liquidez, eficiencia y solvencia en la empresa, autores sugieren 3 tipos de indicadores para la identificación de la crisis financiera en una identidad:

1. los indicadores que permiten mostrar las dificultades presentes, que se revelan en los estados financieros,
2. los indicadores generales que se basan en información tanto financiera como económica, y
3. los indicadores ambientales que presentan las limitaciones en situaciones políticas, económicas y sociales de las empresas en estudio, las informaciones de los estados financieros se encontraban comprendidos en los indicadores, recalcando los aspectos de relevancia (García, 2001)

Por otro lado, (Rodríguez, 2009) define a los indicadores, como herramientas gerenciales, que parten desde una hipótesis para probar los modelos en decisiones que orientan a las organizaciones a la creación de valor mediante el éxito de un objetivo planteado. Mediante los

estudios realizados en distintos sectores empresariales, los indicadores son muestra latente de mejoramiento de la situación financiera en una identidad, no es el número de indicadores que se incorpore, es la correcta utilización de los mismos para la toma de decisiones.

La propuesta de modelo contiene una serie de ratios o indicadores financieros a través de los cuales se puede generar conclusiones acerca de la situación actual de la empresa entre algunos de ellos están los siguientes:

Razones de liquidez y Solvencia: Estas se utilizan para medir la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo (Horne & Jr, 2010). Es decir, en caso de una adversidad cual es la capacidad de respuesta que la empresa posee.

Razones de eficiencia operativa: Permite evaluar que tan eficazmente la empresa administra los recursos. Comparan las ventas de la empresa con diversas categorías de activos para medir la eficiencia de la empresa en cuanto al uso de sus activos (Gitman & Joehnk, 2009).

Razones de endeudamiento: Estos nos indican el nivel de endeudamiento en el que está operando la empresa y el riesgo asociado a ese nivel de endeudamiento. (Hidalgo, 2009)

Razones de rentabilidad: a través de estos se mide la capacidad de la empresa para generar rendimientos y retornos, expresan habitualmente en valores porcentuales, los beneficios obtenidos por la empresa en relación con el volumen de inversión realizado para su obtención (School, 2022).

Evidentemente entre más rentable sea la empresa, mejor; así. Ya que el objetivo por el que una empresa nace es para genera beneficios económicos a los propietarios, clientes internos y externos y demás partes vinculadas a la misma.

Modelo financiero.

Es una abstracción a una situación económica y financiera de la empresa u organización que sirve como herramienta de gestión y permite proyectar los resultados futuros de las decisiones que se planean tomar en el presente (Rodrigo, 2019).

Un modelo financiero es la representación abstracta de una situación problemática real de un ente económico, donde se simplifica la parte en conflicto resaltando las variables a solucionar. Presentando variables entrada; proceso de transformación y una variable de salida transformada.

Tipos de modelos

a) Modelos determinísticos: Son aquellos modelos que nacen de información histórica

Los modelos determinísticos son importantes para la toma de decisiones en las organizaciones por los siguientes aspectos:

- Pueden mostrar diferentes problemas de las empresas y organizaciones.
- Son relativamente fáciles de optimizar a través de hojas de cálculo.
- Mejoran el rendimiento de la organización
- Ayudan a desarrollar habilidades para la formulación de nuevos modelos en general.

b) Modelos estocásticos: Poseen ciertos niveles de incertidumbre y son difíciles de estimar con información histórica, por lo que deben utilizarse otro tipo de herramientas de la inferencia estadística, como las probabilidades.

c) Modelos de optimización: Es la aplicación de una función a optimizar con varias restricciones de limitación de recursos.

Control financiero.

El control financiero a nivel empresarial representa una herramienta que permite controlar, verificar y tomar decisiones adecuadas sobre el desarrollo de las operaciones financieras de la empresa de tal manera que se logren alcanzar los objetivos y metas previamente establecidos en la planificación estratégica y, por lo tanto, permite obtener mejores resultados económicos financieros a la empresa, así como optimizar el desempeño del talento humano de la empresa. (Rada & Pinargote, 2023)

En síntesis, el control financiero es de las principales herramientas que deben aplicar las empresas para llevar un adecuado manejo de sus recursos y disponer de información fiable y oportuna para tomar decisiones que incidirán en los resultados económicos

Riesgo.

Es la probabilidad de que una amenaza, se convierta en un desastre, es la probabilidad de ocurrencia de un siniestro y enfocado el riesgo a las empresas y al entorno financiero (Cortés, 2018) nos define el riesgo financiero como El término riesgo financiero se refiere a la pérdida potencial o falta de rentabilidad, o la privación de la posibilidad de ingresos adicionales, como resultado del resultado que se queda corto de lo que se espera en cualquier economía menciona que los riesgos pueden considerarse como el grado de incertidumbre que puede causar pérdidas o poner en peligro la toma de decisiones en las inversiones.

Incertidumbre.

La incertidumbre es el complemento (en términos de la lógica) del grado de conocimiento sobre un evento natural o artificial. (Rivera-Berrío, 2019)

“El desconocimiento del futuro se ha denominado incertidumbre”- (Keynes, 1921)
Tomando como premisa la definición de Keynes sobre la incertidumbre podemos afirmar que la incertidumbre afecta negativamente a las empresas, afecta el bienestar económico de las mismas los tomadores de decisiones en las empresas deberían tener herramientas que les permitan evaluar cómo variables externas pueden impactar el rendimiento de las organizaciones. Es una falta de confianza sobre el estado futuro de las empresas y que a la larga puede llevar a tomar malas decisiones financieras.

Accionistas.

Según la (Real Academia Española, 2024) Accionista es “Dueño de una o varias acciones en una compañía comercial, industrial o de otra índole”.

Según (Banco Santander, 2024) los accionistas son los dueños de las empresas que tienen la forma de sociedad anónima (SA). En una SA, cada acción representa una parte alícuota del capital social, y cada accionista es titular de una o varias acciones.

Bajo esta definición los accionistas son en pocas palabras los dueños de la empresa, aportan capital para que la empresa esté operando, son a la vez inversores y tienen un rendimiento por sus acciones que se les denomina dividendos

Inversión.

(Peumans, 1967) señala que “la inversión es todo aquel desembolso de recursos financieros que se realizan con el objetivo de adquirir bienes durables o instrumentos de producción (equipo y maquinaria), que la empresa utilizará durante varios años para cumplir su objetivo”.

Para (Amling, 2004) la inversión es definida como la adquisición de cualquier activo real o financiero, que presenta una rentabilidad en forma de capital, ganancia, interés o dividendo. El nivel de rentabilidad que ofrece una inversión generada en el manejo de las finanzas personales es la mejor manera de interpretar las decisiones financieras tomadas por un individuo.

Otra manera de interpretar una inversión es la compra de activos o bienes de diferentes índoles para aumentar sus ganancias o valor en el futuro.

Estados Financieros:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y rendimiento financieros de una entidad (Finanzas, 2013). Cuyo objetivo primordial es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas.

Características de los estados financieros:

- **Comprensión:** Deben ser de fácil comprensión para los usuarios con conocimiento de las actividades económicas de la empresa.
- **Relevancia:** El impacto que puede producir en las decisiones de la empresa la información consignada en los estados financieros es de una gran importancia.

- **Fiabilidad:** Deben estar libres de errores o sesgos para que los usuarios puedan confiar en ella.
- **Comparabilidad:** Se deber poder realizar un comparativo de resultados para visualizar la evolución con el paso del tiempo de la empresa, e inclusive poder ser comparada con otras empresas.
- **Oportunidad:** La información debe estar disponible en el momento oportuno para que no pierda su relevancia.

Simulación financiera.

Es una metodología que permite resolver un amplio espectro de problemas financieros, en los cuales las variables de entrada del método son una incertidumbre, pero modelables desde el punto de vista probabilístico, parte del modelo lógico o matemático de un sistema o problema de decisión, el cual debe involucrar variables de entrada con su respectiva distribución probabilística y, a partir de allí, determinar los resultados posibles de la(s) variable(s) de salida (resultados). Estos resultados se suelen presentar y analizar también como distribuciones de probabilidad. (Ortiz, 2006).

Planeación financiera.

La Planeación financiera debería ser base sobre la que se cimenta una empresa, por lo que es una herramienta importante para estas; no obstante, en muchas empresas este aspecto se deja de lado y se concentran en otros aspectos propios del día a día.

La planeación financiera según (Arturo & Antonio, 2014) la define como el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada en efectivo, así como de las fuentes de

financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etc.

Para que exista un buen plan financiero es necesario contar un buen plan general. Por lo tanto, la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la empresa.

Beneficios de la planeación financiera en las empresas.

La planeación financiera requiere actividades como el análisis de los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las decisiones de operación, inversión y financiamiento; todo ello enfocada a la creación de valor de la empresa. A través de la planeación financiera se pretende conocer el estado actual del negocio y el rumbo que se le quiere dar hacia el futuro.

Ventajas de la planeación financiera

1. Anticipar escenarios futuros influenciados por variables internas y externa a la empresa.
2. Analiza las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades para implementar planes de acción según corresponda en cada caso.
3. Medición de logro de objetivos financieros auxiliándose de indicadores financieros.

Pronóstico financiero.

Son proyecciones financieras que permiten un mayor control y uso de los recursos económicos y monetarios de una empresa.

El pronóstico financiero no es más que una proyección de todos los ingresos y gastos futuros de una empresa (ABCM, 2024). Los datos históricos de una compañía ayudan a reflejar

pronósticos más asertivos, considerando el comportamiento pasado de la entidad frente a su entorno económico, social, político, entre otros.

Pronóstico de estados financieros.

(Wachowicz, 2010) Estados financieros futuros esperados con base en las condiciones que la administración espera que existan y los cursos de acción que espera tomar.

La elaboración de estados financieros proyectados es de vital importancia para las organizaciones, sirve para conocer la situación hipotética a futuro, ver los requerimientos de financiamiento, y determinar cómo se desenvolverá la empresa en un futuro determinado.

Control financiero.

El control financiero tiene una definición muy genérica. Se puede definir como la parte de la ejecución financiera que hace referencia al control del estado de las finanzas empresariales.

El control financiero puede definirse como un instrumento de diagnóstico de que permite monitorear las diferentes áreas de la empresa, y comunicar planes de ajustes dentro de la planificación financiera y tomar las medidas correctivas pertinentes.

Portafolio de inversión.

Un portafolio de inversión es el conjunto total de activos financieros que una persona tiene, puede estar compuesto por instrumentos de renta fija, variable o mixta como bonos, acciones, monedas, efectivo, materias primas y productos derivados (MEXICO, 2022). Básicamente un portafolio es una guía para construir una mezcla de activos de los cuales se espera obtener rendimientos futuros. Esta composición está dada dependiendo del perfil del inversionista y su grado de aversión al riesgo.

Es una alternativa para generar ingresos, mucho más ventajosa que el ahorro. No obstante considerar que las finanzas personales deben estar ordenadas.

Características de un portafolio de inversión

Los portafolios de inversión están compuestos por distintos elementos que garantizan la sostenibilidad y efectividad a la hora de generar múltiples rendimientos para una persona. Deben combinar las siguientes características (ACADEMY, 2022):

- Mantener límites de riesgo tolerables
- Facilidad para su gestión y mejora
- Oportunidades constantes de diversificación y crecimiento
- Simplificar las inversiones y explorar su eficiencia
- Deben buscar la eficiencia de costos

Tipos de portafolios de inversión

Cuando se conforma un portafolio de inversión es muy importante conocer las opciones para crearlo, lo que permite gestionar conscientemente el nivel de riesgo que se puede asumir para tomar mejores decisiones y maximizar el valor del patrimonio. En este sentido, existen diferentes tipos de portafolios relacionados con las estrategias de inversión:

- Agresivo o de crecimiento.
- Conservador o de ingresos.
- Moderado o de valor.

Modelo de negocio.

Modelo financiero, intersección de tres habilidades de gestión, conocer de finanzas, presupuestos de caja, contabilidad

Habilidad técnica, presentación y diseño, un planteamiento que sirva para la toma de decisiones.

Tipos de modelo.

Según (Peña, 2019) existen diferentes tipos de modelos financieros basados en las tomas de decisiones, los cuales son:

Modelos determinísticos: Son modelos en los cuales se conoce la información basada en datos y precedentes históricos, en otras palabras, el modelo brindara toda la información necesaria para la toma de decisiones.

Este modelo tiene las ventajas de:

- Pueden mostrar diferentes problemas de las empresas y organizaciones.
- Son relativamente fáciles de optimizar a través de hojas de cálculo, por lo cual pueden encontrar soluciones óptimas y facilitar la toma de decisiones.
- Mejoran el rendimiento de la organización.
- Ayudan a desarrollar habilidades para la formulación de nuevos modelos en general.

Modelos estocásticos: “son aquellos que poseen ciertos niveles de incertidumbre y son difíciles de estimar con información histórica, por lo cual, deben utilizarse otras vías, como es el caso de las herramientas que ofrece la inferencia estadística, como son las probabilidades. A partir

de esos modelos se identifican las variables que llamamos aleatorias, cuya función es contribuir a medir el riesgo que se presenta en la incertidumbre del problema a solucionar”. (Peña, 2019)

Estos modelos adquieren su importancia cuando intervienen en ellos muchos elementos inciertos y pocas restricciones. Por lo que se usan a menudo para la toma de decisiones estratégicas, referente a la relación de una empresa u organización con su ambiente o entorno (incierto). Como es el caso en el mercado bursátil y la oferta de las acciones al público.

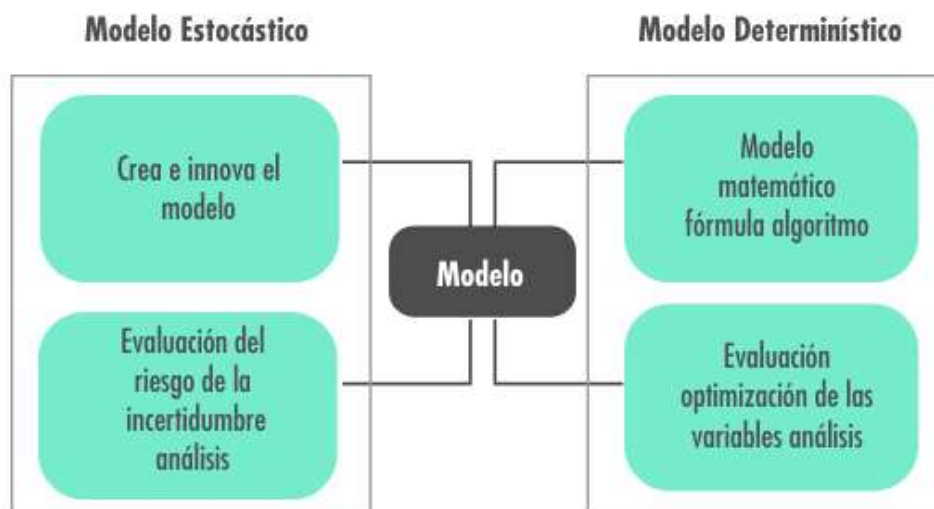


Ilustración 1 Estructura de un modelo. (Peña, 2019)

Modelos de optimización: Se caracterizan estos modelos a optimizar los recursos de las corporaciones, que se pueden llamar también, restricciones o limitantes y que, dependiendo el manejo de dichos recursos, arrojaran buenos y malos resultados en la utilización de ellos. Contribuyen a los directivos a la toma de decisiones, para mejorar el rendimiento de la empresa y por consiguiente el valor de las mismas.

Modelos de simulación: Este modelo es un sub modelo del estilo estocástico, se basa en la incertidumbre, donde su finalidad es disminuir el riesgo, se basa en las técnicas algorítmicas, busca lo más posible simular una situación real, busca un esquema experimental de una situación real, busca dar soluciones a través de la experimentación.

Análisis financiero.

Es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación de una empresa y sus perspectivas futuras a fin de tomar decisiones que corrijan los puntos débiles y las desviaciones de lo presupuesta.

La planeación financiera.

Teniendo en cuenta que, la planeación financiera se divide en dos áreas de igual importancia para la empresa: a corto plazo y a largo plazo; se estudiarán con el objetivo de determinar las herramientas financieras que pueden implementarse en cada una de ellas.

(Zutter, 2012), definen a la planeación financiera como “una fase esencial de las operaciones de la empresa ya que proporciona rutas que dirigen, coordinan y controlan las acciones de la empresa para alcanzar los objetivos”.

(ROSS, 2001) nos define la planeación financiera como “la manera en que se van a alcanzar las metas financieras. Por consiguiente, un plan financiero es una declaración de lo que se va a hacer en el futuro”.

Y agregan que, el proceso inicia con los planes financieros a largo plazo o estratégicos que comprende períodos de 2 a 10 años, en los cuales se establecen anticipadamente las acciones financieras de la empresa e incluyen desembolsos propuestos en activos fijos, desarrollos de

productos, estructura de capital y fuentes importantes de financiamiento. Los planes financieros a corto plazo u operativos que determina las acciones financieras cuya cobertura es de 1 a 2 años e incluyen pronóstico de ventas, presupuestos operativos, presupuesto de caja y estados financieros pro forma.

Análisis estructural.

El análisis estructural de una empresa es el estudio de sus estados financieros en dos o más ejercicios consecutivos (Bonsón, 2009), considerando las variaciones que sufre cada elemento significativo de uno a otro ejercicio (análisis horizontal), así como la importancia relativa de cada una de ellas respecto del total del balance o estados resultados (análisis vertical).

Las técnicas de análisis tienen dos funciones principales, en tanto que, por un lado, permiten formar series temporales que se pueden extrapolar hacia el futuro para realizar predicciones hacia el futuro para realizar predicciones, es decir, hacen posible comparar el comportamiento de la empresa a lo largo del tiempo y por otro lado permiten la comparación de la empresa. En este análisis se puede comparar la empresa así misma o con otras empresas en un momento dado.

Análisis Horizontal: De acuerdo a (Gonzalez & Sorto, 2017) este tipo de análisis tiene un proceso que permite comparar estados financieros similares en dos o más periodos consecutivos, con el fin de observar su variación absoluta y porcentual, de las cuentas contables de un año a otro y validar si es favorable para la empresa o no.

Análisis vertical: Para Esta técnica permite analizar de forma vertical las cifras contables las cifras contables de los estados financieros como lo son el Estado de Situación Financiera y el

Estado de Resultados. Es decir que el análisis vertical pretende expresar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros en términos de porcentaje (Sánchez, 2020).

- En el balance general se considera el total activo y la suma del total pasivo más patrimonio y la relación con cada cuenta que compone los estados financieros. Para determinar cómo está compuesto el activo, pasivo y patrimonio respectivamente.
- En cuanto al estado de resultados se usa como referencia el total ingresos, para conocer la relación entre ingresos, costo de ventas y gastos.

Análisis de gestión administrativa.

Gestión o administración para (ROBBINS, 2005), se refiere a la coordinación de actividades de trabajo, de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas, lo cual se convierte en el objetivo principal de toda gestión.

La gestión administrativa tiene un carácter sistémico, al ser portadora de acciones coherentemente orientadas al logro de los objetivos a través del cumplimiento de las funciones clásicas de la gestión en el proceso administrativo: planear, organizar, dirigir y controlar. (Mendoza-Briones, 2017)

Estrategias de negocios.

(Galbraith & Nathanson, J. R., 1978) afirman que la estrategia es una acción específica, que normalmente va acompañada de la correspondiente asignación de recursos, para alcanzar un objetivo decidido sobre un plan estratégico.

Una estrategia de negocio es un conjunto de movimientos y acciones competitivas que utiliza una empresa para atraer clientes, competir con éxito, fortalecer el desempeño y lograr las metas organizacionales. (Open Digital, 2020)

En síntesis, describe cómo se deben llevar a cabo los negocios para alcanzar los fines deseados.

2.3 Marco jurídico.

En este apartado se muestra un resumen de algunas leyes y normativas que regulan el funcionamiento de las veterinarias, y la las personas naturales o jurídicas. Entre esas tenemos:

2.3.1 Normas primarias

Constitución de la república de el salvador.

Aprobada por la Asamblea Constituyente, el día 15 de diciembre del año 1983, publicada en el Diario Oficial número 234, tomo 281, el día 16 de diciembre de 1983. (Asamblea constituyente de El Salvador, 1983). En su Artículo 115, establece que: “El comercio, la industria y la prestación de servicios en pequeño son patrimonio de los salvadoreños por nacimiento y de los centroamericanos naturales. Su protección, fomento y desarrollo serán objeto de una ley”.

Código de comercio de el salvador.

Mediante decreto legislativo N°671, de fecha 8 de mayo de 1970, se reforma el Código de comercio en el cual la asamblea legislativa de El Salvador, decreta en el código de comercio, en sus artículos N°1, N°2 y N°3; las diferentes actividades de comercio, los tipos de comerciantes. (Codigo de Comercio de El Salvador, 1970)

Junta de vigilancia para la profesión médico veterinario.

Entidad creada por el Consejo Superior de Salud Pública de El Salvador, fue establecida, en el Decreto Legislativo N° 357 con fecha del día 21 de marzo de 1985, publicado en el Diario Oficial Número 75, Tomo N° 287, del día martes 23 de abril de 1985; Organismo encargado del registro, control y vigilancia de los Profesionales en Medicina Veterinaria.

“La Junta de Vigilancia de la Profesión Médico Veterinaria es quien regula, vigila y controla el ejercicio de la profesión médico veterinaria e inspección de establecimientos dedicado a la prestación de servicios de salud animal”. (Consejo Superior de Salud Pública, 1985)

Ley especial de bienestar y protección animal.

Ley especial creada mediante Decreto Legislativo N°. 276, de fecha 25 de enero de 2022, publicado en el Diario Oficial N°. 33, Tomo N°. 434, del 16 de febrero del mismo año.

La presente ley en su Art N°1 explica; “La presente Ley tiene como objeto garantizar el bienestar, la protección y el buen cuidado de los animales de compañía y a los animales silvestres, reconociendo jurídicamente su condición de seres vivos y sintientes, capaces de experimentar alegría, sufrimiento, dolor y reflejar emociones, y su protección integral contra todo acto de crueldad causado o permitido por las personas, directa o indirectamente, para prevenir que les ocasione sufrimiento, lesiones físicas, etológicas o hasta la muerte; en el marco de las medidas de protección de la vida, la salud de los animales y la salud pública.” (Ley especial de protección y bienestar animal., 2022)

La presente ley en sus artículos N°2 y N°3 explican la finalidad de la presente ley y los sujetos obligados por la misma.

En su Art N°4 literal T, de la presente ley explica la definición de Médico veterinario la cual es: “Profesional encargado de la prevención, diagnóstico y tratamiento de enfermedades, lesiones y trastornos en los animales, autorizado por la Junta de Vigilancia de la Profesión Médico Veterinaria”. (Ley especial de proteccion y bienestar animal., 2022)

2.4 Conceptualización.

Tanto la liquidez como el manejo eficiente de los activos son factores importantes para llegar al cumplimiento de las obligaciones, a través de la ejecución de las actividades que las empresas se plantean y sobre todo cuando se presentan incidencias que deben ser controladas para minimizar los riesgos, convirtiéndose en algo imprescindible. Lo que conllevará a un éxito seguro a la empresa, debido a las buenas prácticas y manejo de sus recursos financieros. Las empresas de servicios médicos veterinarios tienen falta de conocimiento sobre el valor que adquieren ellas mismas, al contar con información certera capaz de crear las bases de sus estrategias, para que gradualmente esta información se utilice como herramienta de análisis y que esto contribuya a la toma de decisiones.

El sector veterinario en El Salvador mantiene vínculos directos en la economía mediática del país; así mismo, con los demás rubros económicos. Hay que considerar que las empresas veterinarias han tenido un mayor renombre, y debido a las políticas nacionales sobre el cuidado al animal, ha incrementado su demanda de sus servicios por parte de la población.

CAPITULO III: DISEÑO METODOLÓGICO

Una idea de investigación puede surgir de diferentes fuentes y escenarios. A partir de esta idea se generan una serie de etapas interrelacionadas que buscan generar nuevos conocimientos o resolver problemas prácticos. Cabe señalar que una investigación científica no se aplica únicamente a áreas especializadas o complicadas, sino que se aplica a problemas de la vida cotidiana, también conocida como investigación social y científica.

Esta investigación cuyo resultado a obtener es un Modelo Financiero para la empresa Hipervet, se deriva de la necesidad de contar con una herramienta que le permita tomar decisiones basadas en indicadores financieros históricos de la misma y considerando variables exógenas. Para lograr construir esta herramienta es necesario definir los aspectos metodológicos que se convertirán en la guía a seguir por parte del equipo investigador.

3.1 Enfoque de la investigación.

“La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno” (Sampieri, 2014). Esta investigación se basará en un estudio descriptivo, para poder medir y evaluar la situación financiera actual en la que se encuentra la empresa, y a partir de ahí generar predicciones de utilidad para el sujeto de estudio.

La investigación se realizará de acuerdo al enfoque cuantitativo, partiendo de la fuente de información financiera se generará un análisis de la situación actual de la empresa y las proyecciones futuras que se prevean en un periodo determinado de tiempo. Para ello se utilizarán técnicas de recolección de datos a través de preguntas específicas que brinden al equipo investigador los insumos necesarios para generar una propuesta de la herramienta financiera.

A través de esta investigación se pretende disponer de un panorama mucho más claro para los propietarios, y que les permita contar con una herramienta que facilite la toma de decisiones partiendo de resultados observable, medibles y cuantificables.

Se ha escogido este enfoque debido a que existen factores claves que nos permiten conocer la situación de la empresa entre los cuales podemos mencionar:

- Los elementos a investigar se pueden medir, tales como estados financieros, datos numéricos, etc.
- Se pueden determinar proyecciones
- Se pueden determinar los efectos de la implementación del modelo, si se obtienen los beneficios esperados o no
- Se pueden consultar y comparar datos históricos, para la elaboración de proyecciones futuras

3.2 Diseño de la investigación.

(Galarza, 2021) La investigación experimental se caracteriza por la manipulación intencionada de la variable independiente y el análisis de su impacto sobre una variable dependiente.

Se utilizará el Diseño Experimental, que permite identificar y cuantificar las causas de un efecto del tema en estudio. En el cual se puede manipular deliberadamente una o varias variables que estén asociadas a las causas y permitirá medir el efecto que tienen con otras variables relacionadas; es decir, que el diseño experimental define las variables que serán estudiadas y que elementos se les relacionan.

3.3 Población y muestra.

Lo más importante en la metodología de la investigación es determinar la cantidad exacta de participantes que deben incluirse en el estudio. El tamaño de la muestra nos permitió saber la cuantía necesaria para el desarrollo de ésta.

3.3.1 Población

Estará conformado por las dos sucursales que posee actualmente la empresa Hipervet, en Ahuachapán y Atiquizaya respectivamente.

3.3.2 Muestra

Se determinará a través de la recolección de información, que está conformada por el personal financiero de la empresa; y se utilizará muestra intencional o por conveniencia, es la que se selecciona con base a los siguientes criterios:

- Homogeneidad: Que todos los miembros de la población tengan las mismas características según las variables que se consideran en la investigación.
- Tiempo: Dónde se ubicaría la población de interés.
- Espacio: Lugar donde se ubica la población de interés.
- Cantidad: Se buscará solicitar información de la encuesta a personas que se encuentren en el lugar de estudio, para indagar sobre la satisfacción o insatisfacción de los beneficios y el servicio que ellos reciben.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.

Es importante definir las técnicas que se utilizaran para dar solución a la problemática específica, a través de la recolección de información útil al propósito de la investigación.

Existen una diversidad de técnicas que pueden utilizarse, cada uno posee ventajas y desventajas, y son variantes unas de otras en su estructura, confiabilidad, injerencia del investigador y objetividad. Estos aspectos se reducen en investigaciones de carácter cualitativo, no obstante, adquieren mayor relevancia en estudios cuantitativos.

Para la investigación y para poder aprovechar la información se utilizarán las siguientes técnicas de recolección:

3.4.1 La entrevista

(Arias, 2012) La entrevista, más que un simple interrogatorio, es una técnica basada en un dialogo o conversación “Cara a Cara”, entre el entrevistador y el entrevistado acerca de un tema previamente determinado, de tal manera que el entrevistador pueda obtener la información requerida.

Es una forma de interacción social, en donde el investigador aborda al investigado cara a cara y le realiza una serie de preguntas, a partir de cuyas respuestas habrán de surgir datos de interés. A través de ella se pretende conocer las experiencias del entrevistado y que se logre la obtención de datos e información que se desea obtener.

Esta técnica se realizará a través de un formulario de preguntas cerradas y abiertas a los propietarios de Hipervet, para conocer sus perspectivas a futuro, así como las experiencias pasadas y como ellas influyeron financieramente en el negocio.

3.4.2 La encuesta

La encuesta está formada por un conjunto de preguntas dirigidas a una muestra representativa de la población en estudio, para conocer de esta manera opiniones o hechos que posteriormente serán tabulados e interpretados. Es muy importante prestar la debida diligencia en

la redacción de las preguntas para lograr información relevante que contribuya al objetivo de la investigación.

Se realizará un cuestionario dirigido a una muestra de los colaboradores del área financiera de Hipervet, para conocer de primera mano el comportamiento de las variables financieras y como proyectar un escenario optimista partiendo de esa información.

3.5 Hipótesis de investigación.

Las hipótesis son explicaciones tentativas de un problema de investigación. Básicamente son respuestas provisionales a las preguntas de investigación que son corroboradas mediante el estudio de investigación (SAMPIERI, 2018).

Esta investigación enfocada a un modelo financiero para Hipervet, del Municipio de Atiquizaya, departamento de Ahuachapán, para dicho estudio se fundamentará en las siguientes hipótesis:

- **Hipótesis general:** Diseñar un modelo financiero mejorara de manera integral a la empresa Hipervet del municipio de Atiquizaya, departamento de Ahuachapán.
- Hipótesis 1: Analizar los estados financieros del periodo 2020 y 2021 permitirá elaborar estrategias para incrementar los ingresos a partir de tendencias históricas de Hipervet.
- Hipótesis 2: Identificar la composición de la estructura financiera de Hipervet permitirá diseñar posibles estrategias de operación, inversión y financiamiento.
- Hipótesis 3: Conocer la gestión administrativa actual suministrará información que permitirá recomendar mejorar en algunos procesos a los agentes involucrados directamente con la empresa Hipervet.

3.6 Operacionalización de variables.

Tabla 1 Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable Independiente: Estados Financieros.	Resumen de la información financiera de una empresa en un periodo determinado.	Planificación financiera.	Porcentaje de Gastos de Venta Porcentaje de Gastos de Administración Porcentaje de inventario.	11,12
Variable Dependiente: Estrategias para incrementar ingresos.	Plan de acción que puede ser a corto, mediano o largo plazo para logra un objetivo específico.	Posicionamiento dentro del mercado local.	Cumplimiento de meta mensual de ventas.	2,11

VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable independiente: Estructura Financiera de Hipervet.	Determinar cómo está compuesta la estructura actual.	Estructura financiera 2020 y 2021.	Composición porcentual de los diferentes componentes de la estructura financiera.	5

VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable dependiente: Diseño de estrategias de Operación, Inversión y Financiamiento.	Recolección de estados financieros.	Administración de inventario y Activo Fijo Arrendamiento o Comportamiento de las adquisiciones de bienes inmuebles Financiamiento propio o de terceros.	ratios financieros en relación a Estados financieros Históricos.	1,12

VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable independiente: Gestión administrativa actual.	Desarrollo de procesos internos para lograr los objetivos organizacionales.	Atención al usuario interno y externo Manejo de Manuales organizacionales.	Medición de la satisfacción de los usuarios Divulgación de políticas y procedimientos internos.	3, 9,10
Variable Dependiente: Mejora de procesos.	Detectar oportunidades de mejora dentro de la empresa.	Mejora de procesos, servicio, productos.	Porcentaje de satisfacción de agentes involucrados con los procesos.	4,6. 7,8, 13

3.7 Estrategias de procesamiento y análisis

Fuentes de información

3.7.1 Primaria:

La información que se tomó durante el proceso es confiable, iniciando de los estados financieros de la empresa, documentos anexos, dictámenes de auditoría, entrevistas, encuestas; información que fue confrontada al momento de compartir los formularios al personal del área financiera; esto con el objetivo de obtener datos que ayuden a tener un panorama más amplio sobre la creación de los modelos financieros para la mejora integral de la empresa Hipervet

3.7.2 Secundaria:

Se indagó a través de la utilización de libros sobre finanzas, sitios web, formularios, diferentes autores y documentos electrónicos entre otros.

Los datos recopilados en esta investigación se procesaron mediante el programa Microsoft Excel, donde se realizaron cálculos estadísticos, tabulaciones, análisis de información en bruto y como paso final en Microsoft Word se dio a conocer el análisis y el resultado de los datos obtenidos, con una interpretación general del objeto de estudio.

3.8 Consideraciones éticas.

En el desarrollo de la investigación, se pidió autorización y consentimiento de la empresa HIPERVET, la cual es el sujeto de estudio, respetando su decisión de participar, comprometiéndose el equipo investigador a mantener la confidencialidad de los datos y respuestas obtenidas, de los cuales se practicará los siguientes valores al momento de presentar los resultados obtenidos por parte del equipo: Responsabilidad, Confiabilidad y Honestidad.

En el primer acercamiento con la Administración de HIPERVET, se dieron lineamientos precisos mediante la cual se fijaron normas éticas como la confidencialidad de la información a analizar, y que dicha información se manejaría de la forma más profesional en la cual no se realizaría ningún tipo de manipulación y divulgación de los datos Recibidos y de los resultados obtenidos.

3.9 Cronograma.

A continuación, el cronograma de actividades programadas, en la ejecución del presente proyecto de investigación.

Meses y semanas Actividades	FEBRERO				MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Investigación bibliográfica																								
Inscripción del tema																								
Elaboración del Anteproyecto																								
Revisión de Anteproyecto por el Docente Asesor																								
Presentación de Anteproyecto																								
Elaboración de Capítulo I																								
Revisión de Capítulo I																								
Elaboración de Capítulo II																								
Revisión de Capítulo II																								
Elaboración y revisión de Instrumentos de recolección de datos																								
Investigación de Campo																								
Elaboración de Capítulo III																								
Revisión de Capítulo III																								
Elaboración de Capítulo IV																								
Revisión de Capítulo IV																								
Entrega de documento final																								
Exposición de Trabajo final																								

Ilustración 2 Cronograma de actividades para la realización de la tesis.

3.9.1 Presupuesto

Tabla 2 Presupuesto de Gastos

CONCEPTO:	VALOR:
MATRICULAS	\$100.00
CUOTAS	\$1,140.00
TRANSPORTE	\$200.00
PAPELERIA, IMPRESIONES Y OTROS	\$300.00
SALDO, INTERNET Y OTROS SERVICIOS	\$200.00
DEPRECIACION DE VEHICULOS Y EQUIPO	\$300.00
IMPREVISTOS	\$100.00
TOTAL	\$2,340.00

Nota: Esta tabla representa el presupuesto de gastos para la realización de la tesis en el período comprendido de febrero a octubre de 2024, expresado en dólares de los Estados Unidos de América. Fuente: Expediente en línea e información propia.

CAPITULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

El desarrollo de este capítulo tiene como objetivo presentar los resultados obtenidos durante la investigación enfocada en el diseño de un modelo financiero para la mejora integral de Hipervet del municipio de Atiquizaya, departamento de Ahuachapán; que comprende aspectos financieros y de decisión, a los cuales se adaptaron las preguntas del cuestionario formulado y entrevista con el dueño de la empresa.

Con la aplicación del instrumento de recolección de datos, obtenida y analizada la información necesaria, se puede dar respuesta a las interrogantes y objetivos planteados en la investigación.

4.1 Resultados de la investigación y análisis de resultados.

4.1.1 Entrevista

Dicha entrevista fue realizada por estudiantes egresados de la Maestría en Administración Financiera de la Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente, para optar al grado de Maestros en Finanzas. La entrevista es de carácter académico, con el propósito de conocer la situación actual de la empresa y también su forma de gestión tanto financiera como administrativa, siendo esta técnica útil para ampliar y obtener información adicional sobre la situación interna de la empresa.

Nombre del Entrevistado: Ing. Cesar Emigdio Cortez.

1. ¿Cómo nace su marca/empresa?

R/ La empresa siempre fue un sueño, y comenzó a tomar vida cuando en el 2006, se dio la oportunidad de estudiar medicina veterinaria, luego de todo ese recorrido en el 2012 tomo complétame vida esta idea de negocio donde junto a mi familia pudimos poner la sucursal de Atiquizaya.

2. ¿Cuáles son los principales servicios ofrecidos a sus clientes/usuarios?

R/-Entre ella podemos encontrar consultas, vacunaciones, cirugías, servicios de laboratorio, peluquería, baño, limpiezas bucales, ultrasonidos, ventas de accesorios para mascotas, farmacias y venta de alimento para todo tipo de animales.

3. ¿Qué aspectos considera son más importantes para sus clientes al momento de adquirir su servicio?

R/-La diferencia entre la competencia es la eficiencia con la que se trata a los animalitos durante el servicio que se le presten de igual manera, la amabilidad con la que se trata a la mascota y sus dueños haciéndolos sentir en completa seguridad y confianza a la hora de cualquier tratamiento a necesitar, otra de las diferencias a resaltar sería los precios accesibles en todo lo que ofrecemos.

4. ¿La Institución cuenta con un plan Estratégico vigente?

R/-No la empresa como tal no posee ninguno

5. ¿Cuentan con un plan Financiero Definido y Estructurado?

R/- No de hecho esta oportunidad que se presenta es de gran apoyo al crecimiento de la empresa

6. ¿Existe un documento donde plasman los Costos y los Gastos de la entidad?

R/- Solamente se llevan registros manuales y de libro para contar las ventas y facturas.

7. ¿Se tiene metas establecidas respecto a ventas o utilidades esperadas?

R/-No se lleva una meta de ingresos mensuales.

8. ¿Cuáles son sus principales proveedores?

R/- Empresas de productos para mascota como Ecopet y de medicina animal como Bayer.

9. ¿Se miden los Ingresos de la empresa?

Solamente se lleva un registro de ventas, en Excel y las ventas diarias en libro físico.

10. ¿se tiene conocimiento sobre Modelos o Modelación Financiera?

R/- No; ninguno.

11. ¿En que basan sus decisiones financieras como dueños de la empresa?

R/- Se busca el crecimiento del negocio, el incremento a las ganancias y que el negocio sea más conocido.

12. ¿La empresa utiliza algún modelo para sustentar sus decisiones financieras?

R/- No ninguno solo se lleva contabilidad fiscal.

13. ¿La empresa necesita financiamiento, y de ser así para que lo utilizara?

R/-De momento no siento que el negocio no necesita financiamiento.

14. ¿Posee la empresa deudas actualmente, y si es así a que tasa de interés?

R/- De momento no, nuestra empresa no posee deudas, trabaja con capital propio.

15. ¿Cómo han ido sus ventas o ingresos en los últimos 3 años?

R/- Han ido fluctuando, pero en promedio la empresa ha incrementado sus ingresos y utilidades

16. ¿Cuánto considera que es su margen de ganancia por los servicios y productos que la empresa comercializa?

R/- Alrededor del 30% de los productos y servicios.

4.1.2 Análisis cualitativo de la entrevista.

En base a las preguntas realizadas y los comentarios dados por el entrevistado, quien es dueño y representante legal de la empresa, se concluye que; la empresa no posee planes financieros, sino que solo poseen contabilidad formal, no tiene una administración enfocada al crecimiento y su gestión empresarial es rudimentaria, pero es una empresa en aumento y expansión la cual tiene el potencial y debería prepararse con una gestión de recursos y una administración más eficaz y poseer un modelo financiero en el cual base la toma de decisiones de la organización.

4.1.3 Encuesta a empleados de Hipervet

Encuesta realizada a 12 empleados de la institución, empleados de todos los niveles y departamentos, cuyos resultados que se obtuvieron fueron los siguientes.

Tabla 3 La empresa cuenta con un departamento financiero

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
1	¿La empresa cuenta con un departamento financiero?	F 0	5	7	12
		% 0%	41.67%	58.33%	100%

Ilustración 3 La empresa cuenta con un departamento financiero



Análisis: De los encuestados, el 42% declaró que la institución no posee un departamento financiero, mientras que el 58% restante indicó que no sabía si la empresa lo poseía

La empresa Hipervet, no posee un departamento financiero y establecido como tal. Las decisiones de inversión están siendo realizadas de manera empírica.

Tabla 4 Las metas institucionales se basan en algún modelo o plan estratégico

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
2	¿Las metas institucionales se basan en algún modelo o plan estratégico?	F 3	6	3	12
		% 25%	50.00%	25.00%	100%

Ilustración 4 Las metas institucionales se basan en algún modelo o plan estratégico



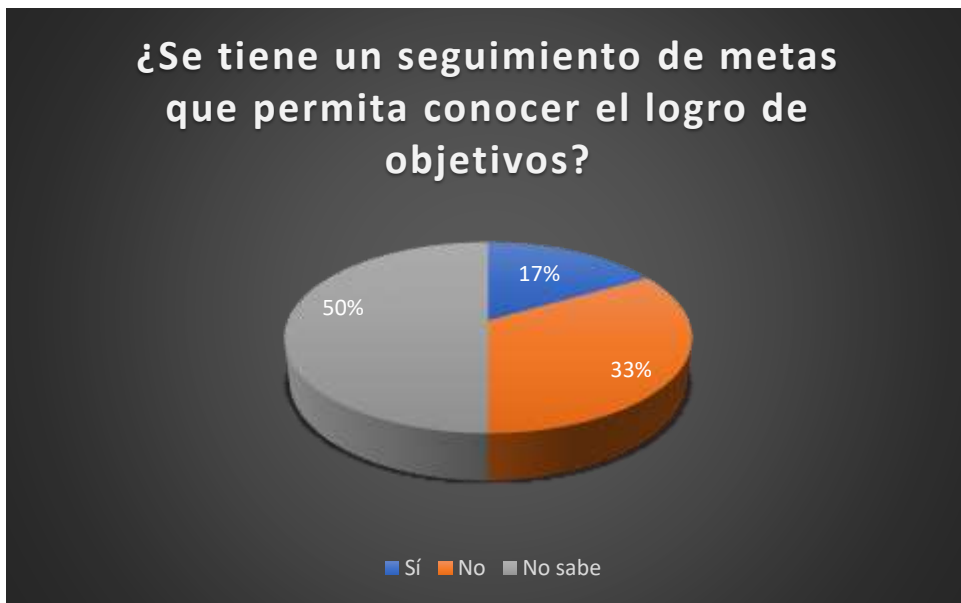
Análisis: De los encuestados, el 50% declaró que la institución no basa su establecimiento de metas en base a objetivos o planes financieros, mientras que el 25% dijo que sí y el restante 25% indicó que no sabía si la empresa lo hacía. 25% indicó que no sabía si la empresa lo hacía.

La empresa Hipervet, no establece sus objetivos financieros y proyecciones financieras en algún plan financiero bien establecido.

Tabla 5 Se tiene un seguimiento de metas que permita conocer el logro de objetivos.

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
3	¿Se tiene un seguimiento de metas que permita conocer el logro de objetivos?	F 2	4	6	12
		% 17%	33.33%	50.00%	100%

Ilustración 5 Se tiene un seguimiento de metas que permita conocer el logro de objetivos.



Análisis: De los encuestados, el 50% declaró que la institución no sabe si hay metas establecidas, mientras que el 17% dijo que sí y el restante 33% indicó que no lo hace la empresa.

La empresa Hipervet, no maneja homogeneidad en la información y si hay metas no son conocidos por todos los integrantes de la empresa.

Tabla 6 Existe un plan de crecimiento dentro de la institución

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
4	¿Existe un plan de crecimiento dentro de la institución?	F 5	5	2	12
		% 42%	41.67%	16.67%	100%

Ilustración 6 Existe un plan de crecimiento dentro de la institución



Análisis: De los encuestados, el 17% declaró que la institución no sabe si hay oportunidades de crecimiento, mientras que el 41% dijo que sí y el restante 42% indicó que no lo hace la empresa.

La empresa Hipervet, no posee un esquema de crecimiento o ascensos en la institución, ni tiene contemplado escalafones o aumento de salario, lo cual repercute en insatisfacción de algunos de los encuestados.

Tabla 7 Las áreas o departamentos de la empresa están bien definidas

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total	
		Sí	No	No sabe		
5	¿Las áreas o departamentos de la empresa están bien definidas?	F	1	7	4	12
		%	8%	58.33%	33.33%	100%

Ilustración 7 Las áreas o departamentos de la empresa están bien definidas



Análisis: De los encuestados, el 33% declaró que la institución no sabe si las áreas de la empresa están bien definidas, mientras que el 8% dijo que sí y el restante 59% indicó que no.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se expresa que las áreas funcionales o estructura organizativa de la empresa no está muy definida o muy clara a sus empleados.

Tabla 8 Están conformes con la organización y proceso de trabajo de la empresa.

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total	
		Sí	No	No sabe		
6	¿Están conformes con la organización y proceso de trabajo de la empresa?	F	1	7	4	12
		%	8%	58.33%	33.33%	100%

Ilustración 8 Están conformes con la organización y proceso de trabajo de la empresa.



Análisis: De los encuestados, el 33% declaró que la institución no sabe o está indeciso con los procesos de trabajo, mientras que el 8% dijo que sí y el restante 59% indicó que no.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se expresa que las áreas funcionales o estructura organizativa de la empresa no está conforme del todo en como la empresa hace ciertas decisiones o procesos.

Tabla 9 Cómo empleado está conforme en la institución

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
7	¿Cómo empleado está conforme en la institución?	F 9	3	0	12
		% 75%	25.00%	0.00%	100%

Ilustración 9 Cómo empleado está conforme en la institución



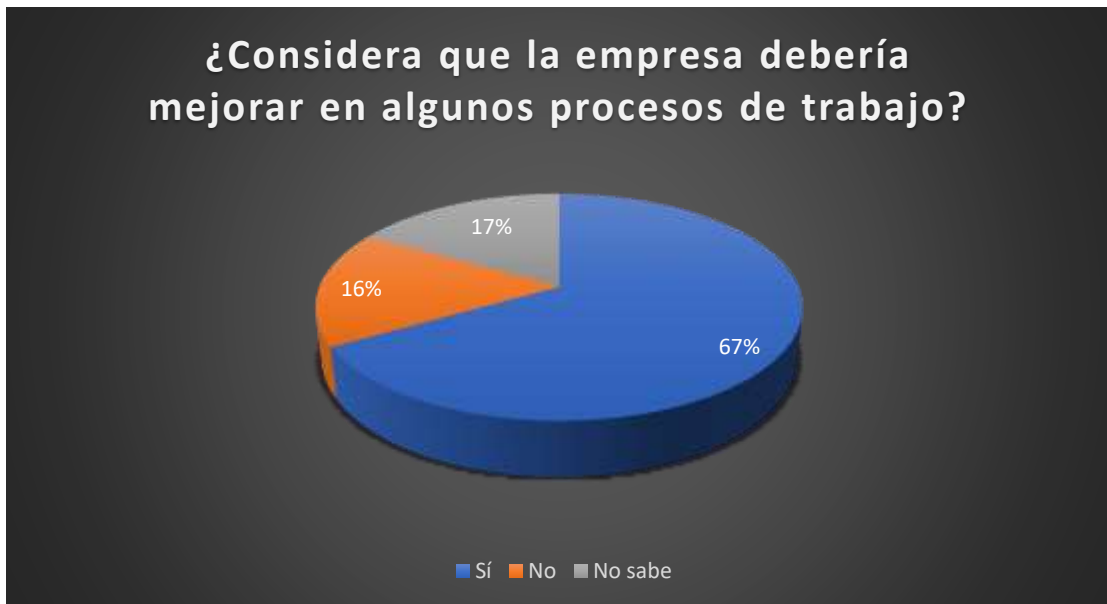
Análisis: De los encuestados, sobre si están conformes de pertenecer a la empresa, mientras que el 75% dijo que sí y el restante 25% indicó que no.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se expresa que los empleados pese a las respuestas anteriores y algunas disconformidades, se sienten orgullosos y conformes de pertenecer a la empresa.

Tabla 10 Considera que la empresa debería mejorar en algunos procesos de trabajo

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
8	¿Considera que la empresa debería mejorar en algunos procesos de trabajo?	F 8	2	2	12
		% 67%	16.67%	16.67%	100%

Ilustración 10 Considera que la empresa debería mejorar en algunos procesos de trabajo



Análisis: De los encuestados, sobre si creen que debería mejorar algunos procesos, el 67% dijo que sí, el 16% indicó que no y el restante 17% no lo sabe.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos la mayoría de los empleados consideran adecuado un cambio en los procesos de trabajo actuales.

Tabla 11 ¿Dentro de la institución están bien definidas las políticas, objetivos y procedimientos

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total	
		Sí	No	No sabe		
9	¿Dentro de la institución están bien definidas las políticas, objetivos y procedimientos?	F	4	2	6	12
		%	33%	16.67%	50.00%	100%

Ilustración 11 ¿Dentro de la institución están bien definidas las políticas, objetivos y procedimientos



Análisis: De los encuestados, sobre si los objetivos procesos y políticas están bien definidos, el 33% dijo que sí, el 17% indicó que no y el restante 50% no lo sabe, no recuerda o no está seguro. La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se determina que los empleados no conocen las políticas institucionales, ni los procedimientos internos de la institución, que son conocidos solo por aquellos de rango más alto.

Tabla 12 La empresa cuenta con alguna herramienta para medir la satisfacción o quejas de los clientes

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total	
		Sí	No	No sabe		
10	¿La empresa cuenta con alguna herramienta para medir la satisfacción o quejas de los clientes?	F	8	2	2	12
		%	67%	16.67%	16.67%	100%

Ilustración 12 La empresa cuenta con alguna herramienta para medir la satisfacción o quejas de los clientes



Análisis: De los encuestados, sobre sí hay alguna herramienta para medir la satisfacción de sus clientes, el 67% dijo que sí, el 16% indicó que no y el restante 17% no lo sabe, no recuerda o no está seguro.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se determina que los empleados tienen conocimiento de buzón de sugerencias y la puntuación y comentarios que la página web de la institución posee y que hacen lo posible para mejorar continuamente la satisfacción de sus clientes.

Tabla 13 Cómo empresa se tiene una meta de ventas o ingresos mensuales

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
11	¿Cómo empresa se tiene una meta de ventas o ingresos mensuales?	F 0	7	5	12
		% 0%	58.33%	41.67%	100%

Ilustración 13 Cómo empresa se tiene una meta de ventas o ingresos mensuales



Análisis: De los encuestados, sobre sí tienen una meta de ventas o ingresos mensuales, el 58% dijo que no y el restante 42% no lo sabe, no recuerda o no está seguro.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se determina que la empresa no tiene meta de ingresos por mes, semestre o anual.

Tabla 14 La empresa ha incrementado sus ventas en los últimos 3 años

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
12	¿La empresa ha incrementado sus ventas en los últimos 3 años?	F 9	2	1	12
		% 75%	16.67%	8.33%	100%

Ilustración 14 La empresa ha incrementado sus ventas en los últimos 3 años



Análisis: De los encuestados, sobre si Hipervet ha incrementado sus ventas en los últimos 3 años, el 75% dijo que sí, el 17% indicó que no y el restante 8% no lo sabe, no recuerda o no está seguro.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se determina que a pesar de sus métodos rudimentarios y la falta de una gestión de liderazgo administrativo correcto la empresa ha crecido y tiene positivas proyecciones de crecimiento a futuro.

Tabla 15 Desde el punto de vista como empleado considera la empresa como estable y con crecimiento a futuro

No.	Pregunta	Escala valorativa			Total
		Sí	No	No sabe	
13	¿Desde el punto de vista como empleado considera la empresa como estable y con crecimiento a futuro?	F 7	3	2	12
		% 58%	25.00%	16.67%	100%

Ilustración 15 Desde el punto de vista como empleado considera la empresa como estable y con crecimiento a futuro



Análisis: De los encuestados, sobre si Hipervet es una empresa estable y con crecimiento futuro, el 58% dijo que sí, el 25 % indicó que no y el restante 17% no lo sabe, no recuerda o no está seguro.

La empresa Hipervet, en base a los resultados obtenidos se determina que la mayoría de los empleados considera a Hipervet como una institución segura y con crecimiento, empresa que le puede brindar confianza y estabilidad en el tiempo.

4.2. Propuesta.

El modelo financiero parte de la información proporcionada por los propietarios de la empresa en investigación. Se ha procurado que el diseño sea comprensible para los usuarios de forma que realmente sea una herramienta útil para la toma de decisiones. La información contenida corresponde a los periodos de los cuales se proporcionó información financiera, no obstante, se pueden considerar los lapsos históricos más próximos al periodo actual, de forma que se pueda disponer de un panorama más real.

Estados Financieros

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. De igual manera los estados financieros muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados (Soria, 2013).

Balance General

Un balance general es el que presenta los montos del activo, pasivo y del capital en una fecha específica, permitiendo así un reporte de información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. (Guajardo, 2008)

El balance de situación financiera es considerado el estado más relevante de información financiera que emiten las empresas. Sin embargo, en la actualidad se consideran a otros estados para un análisis completo y exhaustivo de la situación económica y financiera de las empresas.

Estructura del Balance

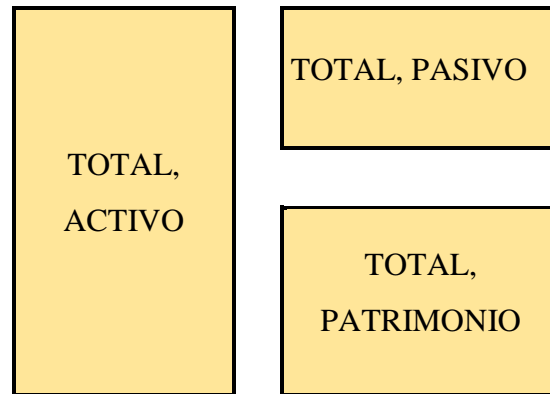


Ilustración 16 Estructura básica de un balance general Fuente: Elaboración propia

El balance a efectos de presentación de la información clasifica las cuentas en subgrupos para su mejor comprensión y análisis.

Las cuentas de activo y pasivo se presentan en dos agrupaciones corrientes y no corrientes, en función de su permanencia en la empresa. De esta forma, los activos se presentarán agrupados según su nivel de liquidez, es decir, su capacidad para convertirse en efectivo, mientras que los pasivos lo harán en función de su exigibilidad o, lo que es lo mismo, en base al tiempo que falta para que deban pagarse las obligaciones que representan.

Estado de Resultados

También denominado estado de pérdidas y ganancias, desglosa los componentes del saldo de la cuenta de patrimonio neto del mismo nombre. En este estado se registran los ingresos y gastos que se han producido durante el ejercicio siguiendo fundamentalmente los principios de devengo (Peset, 2015).

Los ingresos pueden implicar aumentos de activos o disminuciones de pasivos, mientras, que los gastos pueden suponer disminución de activos o aumentos de pasivos.

Estado de Flujos de Efectivo

(Díaz Henao, 2003) Define El Estado de Flujos de Efectivo como aquel Estado Financiero que proporciona información útil que permite evaluar la capacidad de la organización para generar efectivo y equivalente de efectivo. De tal forma, esta información, previamente clasificada en actividades de operación, inversión y financiamiento, permite analizar y planificar el uso y la administración del efectivo.

Este estado financiero proporciona información fundamental para evaluar la generación de efectivo de la compañía y su liquidez. Es decir, indica las variaciones que se han producido al largo del ejercicio. En palabras sencillas podemos afirmar que este refleja los flujos de los cobros y pagos efectuados durante el periodo.

4.2.1 Datos generales

Título de la propuesta: Diseño de un modelo financiero para la mejora integral de Hipervet del municipio de Atiquizaya, departamento de Ahuachapán

Dirigido a: Veterinaria Hipervet

Área: Finanzas

Beneficiarios: Responsables de la toma de decisiones.

4.2.2 Introducción

A través del uso de esta herramienta financiera se busca obtener para la toma decisiones relacionadas directamente vinculadas con la empresa. Al contar con escenarios futuros que posiblemente ocurran y para los cuales se deben considerar su impacto financiero en la empresa.

4.2.3 Estructura del modelo de estados financieros integrados

El modelo diseñado a base de hojas de cálculo, contiene los estados financieros de un periodo determinado, dicho lapso de tiempo no necesariamente deberá ser de dos años como se observa en el modelo. Queda a discreción de la empresa, la inclusión de más periodos no obstante se aconseja que el mismo no sea mayor de diez años, rango dentro del cual se puede tener una visión del comportamiento histórico de la entidad.

El archivo está formado por el detalle siguiente:

1. Estado de Situación Financiera
2. Estado de Resultados
3. Estado de Flujo de Efectivo
4. Análisis Horizontal y Vertical
5. Indicadores Financieros

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de America)**

ACTIVO	AÑO 2020	AÑO 2021
CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes	\$ 4,969.42	\$ 2,560.01
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 167.10	\$ 84.75
Inventarios	\$ 38,535.46	\$ 36,867.05
Pagos anticipados	\$ 1,928.50	\$ 2,835.01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 45,600.48	\$ 42,346.82
NO CORRIENTE		
Bienes Inmuebles	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00
Bienes Muebles	\$ 7,357.06	\$ 7,357.06
Depreciacion acumulada	\$ (3,491.96)	\$ (3,491.96)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 33,865.10	\$ 33,865.10
TOTAL ACTIVO	\$ 79,465.58	\$ 76,211.92
PASIVO		
CORRIENTE		
Beneficios a Empleados por Pagar - Cuotas Patronal por Pagar	\$ 84.65	\$ 120.46
Impuesto por pagar	\$ 1,423.22	\$ 1,459.14
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1,507.87	\$ 1,579.60
PATRIMONIO		
CAPITAL		
Personal, Cesar Emigdio Cortez Cortez	\$ 67,802.66	\$ 65,131.03
Utilidad del Presente Ejercicio	\$ 10,155.05	\$ 9,501.29
TOTAL PATRIMONIO	\$ 77,957.71	\$ 74,632.32
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 79,465.58	\$ 76,211.92

Tabla 16 Estructura de Balance General. Fuente de elaboración propia.

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ**ESTADO DE RESULTADOS****(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	AÑO 2020	AÑO 2021
INGRESOS POR VENTAS	\$ 103,681.34	\$ 147,857.80
COSTO DE VENTAS	\$ 83,811.67	\$ 129,414.99
Inventario inicial	\$ 34,045.37	\$ 38,535.56
Compras	\$ 88,301.76	\$ 127,746.48
Inventario final	\$ (38,535.46)	\$ (36,867.05)
UTILIDAD BRUTA	\$ 19,869.67	\$ 18,442.81
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 8,561.57	\$ 7,952.01
GASTOS DE VENTA	\$ 7,036.31	\$ 6,736.15
Sueldos	\$ 1,830.00	\$ 2,892.50
Cuota Patronal Seguro Social	\$ 137.28	\$ 216.93
Comunicaciones	\$ 212.07	\$ -
Energía eléctrica	\$ 226.87	\$ 348.95
Reparación y mantenimiento de Vehículos	\$ 365.66	\$ 121.26
Cuota Patronal Fondo de pensiones	\$ 283.68	\$ 306.93
Papelería y Útiles	\$ -	\$ 35.00
Depreciaciones	\$ -	\$ -
Combustibles y Lubricantes	\$ 92.83	\$ 674.58
Alquileres	\$ 3,840.00	\$ 2,140.00
Tarjeta de Circulación	\$ -	\$ -
Publicidad y promociones	\$ -	\$ -
Otros	\$ 47.92	\$ -
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 1,525.26	\$ 1,215.86
Cuota Patronal Seguro Social	\$ -	\$ -
Suministro de Agua	\$ 11.58	\$ 13.97
Honorarios Profesionales	\$ 1,239.12	\$ 716.26
Matriculas Comerciales	\$ 188.57	\$ 188.57
Papelería y Útiles	\$ -	\$ -
Otros	\$ 85.99	\$ 297.06
Gastos No Deducibles	\$ -	\$ -
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 11,308.10	\$ 10,490.80
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 1,153.05	\$ 989.61
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 10,155.05	\$ 9,501.19

Tabla 17 Estructura Estado de Resultados. Fuente: Elaboración propia

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"		
CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)		
	AÑO 2020	AÑO 2021
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 9,501.29	\$ 10,155.05
AJUSTTES PARA CONCILIAR LAS UTILIDADES CON EL EFECTIVO GENERADO	\$ -	\$ -
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO AFECTRON RECURSOS:	\$ -	\$ -
Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo	\$ -	\$ -
AUMENTO O DISMINUCION DE CUENTAS DE ACTIVO		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 82.35	\$ (2.77)
Inventarios	\$ 1,668.41	\$ (4,490.09)
Pagos Anticipados	\$ (906.51)	\$ 859.09
AUMNETO O DISMINUCION DE CUENTAS DE PASIVO		
Cuentas por Pagar	\$ -	\$ -
Beneficios a Empleados por Pagar	\$ 35.81	\$ 0.24
Impuestos por Pagar	\$ 35.92	\$ (199.87)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 10,417.27	\$ 6,321.65
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Bienes Muebles - Equipo	\$ -	\$ -
Bienes Inmuebles - Terrenos	\$ -	\$ -
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ -	\$ -
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a Largo Plazo	\$ -	\$ -
Retiro de Capital	\$(12,826.68)	\$ (7,990.26)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$(12,826.68)	\$ (7,990.26)
FLUJO DE EFECTIVO NETO	\$ (2,409.41)	\$ (1,668.61)
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL AÑO	\$ 4,969.42	\$ 6,638.03
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO	\$ 2,560.01	\$ 4,969.42

Tabla 18 Estructura de flujo de efectivo. Fuente: Elaboración propia

Dentro del modelo en la hoja de cálculo representado por las tablas 14, 15 y 16 contienen información financiera de un periodo determinado su estructura está diseñada de manera comparativa, de forma que los responsables de la toma de decisiones pueden tener una mejor visión del comportamiento de cada uno de las variables que componen los estados financieros y determinar una posible tendencia y los efectos sociales, políticos y económicos que han impactado de manera significativa en la situación financiera de la empresa.

BALANCE GENERAL	ENFOQUE VERTICAL (METODO BASE COMUN)			
	AÑO 2020	AÑO 2021	2020	2021
ACTIVO				
CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes	\$ 4,969.42	\$ 2,560.01	6.25%	3.36%
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 167.10	\$ 84.75	0.21%	0.11%
Inventarios	\$ 38,535.46	\$ 36,867.05	48.49%	48.37%
Pagos anticipados	\$ 1,928.50	\$ 2,835.01	2.43%	3.72%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 45,600.48	\$ 42,346.82	57.38%	55.56%
NO CORRIENTE			0.00%	0.00%
Bienes Inmuebles	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	37.75%	39.36%
Bienes Muebles	\$ 7,357.06	\$ 7,357.06	9.26%	9.65%
Depreciación acumulada	\$ (3,491.96)	\$ (3,491.96)	-4.39%	-4.58%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 33,865.10	\$ 33,865.10	42.62%	44.44%
TOTAL ACTIVO	\$ 79,465.58	\$ 76,211.92	100.00%	100.00%
PASIVO				
CORRIENTE				
Beneficios a Empleados por Pagar - Cuotas Patronal por Pagar	\$ 84.65	\$ 120.46	0.11%	0.16%
Impuesto por pagar	\$ 1,423.22	\$ 1,459.14	1.79%	1.91%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1,507.87	\$ 1,579.60	1.90%	2.07%
PATRIMONIO			0.00%	0.00%
CAPITAL			0.00%	0.00%
Personal, Cesar Emigdio Cortez	\$ 67,802.66	\$ 65,131.03	85.32%	85.46%
Utilidad del Presente Ejercicio	\$ 10,155.05	\$ 9,501.29	12.78%	12.47%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 77,957.71	\$ 74,632.32	98.10%	97.93%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 79,465.58	\$ 76,211.92	100.00%	100.00%

Tabla 19 Balance General Análisis Vertical . Fuente: Elaboración propia

	ESTADO DE RESULTADOS		ENFOQUE VERTICAL (METODO BASE COMUN)	
	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2021
INGRESOS POR VENTAS	\$ 103,681.34	\$ 147,857.80	100.00%	100.00%
COSTO DE VENTAS	\$ 83,811.67	\$ 129,414.99	80.84%	87.53%
Inventario inicial	\$ 34,045.37	\$ 38,535.56	32.84%	26.06%
Compras	\$ 88,301.76	\$ 127,746.48	85.17%	86.40%
Inventario final	\$ (38,535.46)	\$ (36,867.05)	-37.17%	-24.93%
UTILIDAD BRUTA	\$ 19,869.67	\$ 18,442.81	19.16%	12.47%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 8,561.57	\$ 7,952.01	8.26%	5.38%
GASTOS DE VENTA	\$ 7,036.31	\$ 6,736.15	6.79%	4.56%
Sueldos	\$ 1,830.00	\$ 2,892.50	1.77%	1.96%
Cuota Patronal Seguro Social	\$ 137.28	\$ 216.93	0.13%	0.15%
Comunicaciones	\$ 212.07	\$ -	0.20%	0.00%
Energía eléctrica	\$ 226.87	\$ 348.95	0.22%	0.24%
Reparación y mantenimiento de Vehículos	\$ 365.66	\$ 121.26	0.35%	0.08%
Cuota Patronal Fondo de pensiones	\$ 283.68	\$ 306.93	0.27%	0.21%
Papelería y Útiles	\$ -	\$ 35.00	0.00%	0.02%
Depreciaciones	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
Combustibles y Lubricantes	\$ 92.83	\$ 674.58	0.09%	0.46%
Alquileres	\$ 3,840.00	\$ 2,140.00	3.70%	1.45%
Tarjeta de Circulación	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
Publicidad y promociones	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
Otros	\$ 47.92	\$ -	0.05%	0.00%
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 1,525.26	\$ 1,215.86	1.47%	0.82%
Cuota Patronal Seguro Social	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
Suministro de Agua	\$ 11.58	\$ 13.97	0.01%	0.01%
Honorarios Profesionales	\$ 1,239.12	\$ 716.26	1.20%	0.48%
Matriculas Comerciales	\$ 188.57	\$ 188.57	0.18%	0.13%
Papelería y Útiles	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
Otros	\$ 85.99	\$ 297.06	0.08%	0.20%
Gastos No Deducibles	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
UTILIDAD ANTES DE ISR	\$ 11,308.10	\$ 10,490.80	10.91%	7.10%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 1,153.05	\$ 989.61	1.11%	0.67%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 10,155.05	\$ 9,501.19	9.79%	6.43%

Tabla 20 Estado de Resultados Análisis Vertical . Fuente: Elaboración propia

En las hojas subsecuentes se observa la realización del análisis vertical y horizontal, para el caso del balance general se toma como el 100% el total activo, y a partir de este determinar la relación porcentual del resto de variables. Para el caso del estado de resultados se toma como base el valor total de ingresos o ventas del periodo, y generar igualmente la relación porcentual sobre esta base. Esta metodología de análisis financiero permite identificar la estructura interna de la empresa, y tomar decisiones estrategias en torno a los resultados que produzca el análisis.

**ENFOQUE HORIZONTAL METODO DE AÑO
BASE**

BALANCE GENERAL	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACIONES ABSOLUTAS	VARIACIONES RELATIVAS
ACTIVO				
CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes	\$ 4,969.42	\$ 2,560.01	-\$ 2,409.41	-48.48%
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 167.10	\$ 84.75	-\$ 82.35	-49.28%
Inventarios	\$ 38,535.46	\$ 36,867.05	-\$ 1,668.41	-4.33%
Pagos anticipados	\$ 1,928.50	\$ 2,835.01	\$ 906.51	47.01%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 45,600.48	\$ 42,346.82	-\$ 3,253.66	-7.14%
NO CORRIENTE				
Bienes Inmuebles	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ -	0.00%
Bienes Muebles	\$ 7,357.06	\$ 7,357.06	\$ -	0.00%
Depreciación acumulada	\$ (3,491.96)	\$ (3,491.96)	\$ -	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 33,865.10	\$ 33,865.10	\$ -	0.00%
TOTAL ACTIVO	\$ 79,465.58	\$ 76,211.92	-\$ 3,253.66	-4.09%
PASIVO				
CORRIENTE				
Beneficios a Empleados por Pagar - Cuotas Patronal por Pagar	\$ 84.65	\$ 120.46	\$ 35.81	42.30%
Impuesto por pagar	\$ 1,423.22	\$ 1,459.14	\$ 35.92	2.52%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1,507.87	\$ 1,579.60	\$ 71.73	4.76%
PATRIMONIO				
CAPITAL				
Personal, Cesar Emigdio Cortez Cortez	\$ 67,802.66	\$ 65,131.03	-\$ 2,671.63	-3.94%
Utilidad del Presente Ejercicio	\$ 10,155.05	\$ 9,501.29	-\$ 653.76	-6.44%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 77,957.71	\$ 74,632.32	-\$ 3,325.39	-4.27%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 79,465.58	\$ 76,211.92	-\$ 3,253.66	-4.09%

Tabla 21 Balance General Análisis Horizontal . Fuente: Elaboración propia

ESTADO DE RESULTADOS	ENFOQUE HORIZONTAL (METODO AÑO BASE)			
	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACIONES ABSOLUTAS	VARIACIONES RELATIVAS
INGRESOS POR VENTAS	\$ 103,681.34	\$ 147,857.80	\$ 44,176.46	42.61%
COSTO DE VENTAS	\$ 83,811.67	\$ 129,414.99	\$ 45,603.32	54.41%
Inventario inicial	\$ 34,045.37	\$ 38,535.56	\$ 4,490.19	13.19%
Compras	\$ 88,301.76	\$ 127,746.48	\$ 39,444.72	44.67%
Inventario final	\$ (38,535.46)	\$ (36,867.05)	\$ 1,668.41	-4.33%
UTILIDAD BRUTA	\$ 19,869.67	\$ 18,442.81	-\$ 1,426.86	-7.18%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 8,561.57	\$ 7,952.01	-\$ 609.56	-7.12%
GASTOS DE VENTA	\$ 7,036.31	\$ 6,736.15	-\$ 300.16	-4.27%
Sueldos	\$ 1,830.00	\$ 2,892.50	\$ 1,062.50	58.06%
Cuota Patronal Seguro Social	\$ 137.28	\$ 216.93	\$ 79.65	58.02%
Comunicaciones	\$ 212.07	\$ -	-\$ 212.07	-100.00%
Energía eléctrica	\$ 226.87	\$ 348.95	\$ 122.08	53.81%
Reparación y mantenimiento de Vehículos	\$ 365.66	\$ 121.26	-\$ 244.40	-66.84%
Cuota Patronal Fondo de pensiones	\$ 283.68	\$ 306.93	\$ 23.25	8.20%
Papelería y Útiles	\$ -	\$ 35.00	\$ 35.00	0.00%
Depreciaciones	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Combustibles y Lubricantes	\$ 92.83	\$ 674.58	\$ 581.75	626.68%
Alquileres	\$ 3,840.00	\$ 2,140.00	-\$ 1,700.00	-44.27%
Tarjeta de Circulación	\$ -	\$ -	\$ -	
Publicidad y promociones	\$ -	\$ -	\$ -	
Otros	\$ 47.92	\$ -	-\$ 47.92	-100.00%
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 1,525.26	\$ 1,215.86	-\$ 309.40	-20.29%
Cuota Patronal Seguro Social	\$ -	\$ -	\$ -	
Suministro de Agua	\$ 11.58	\$ 13.97	\$ 2.39	20.64%
Honorarios Profesionales	\$ 1,239.12	\$ 716.26	-\$ 522.86	-42.20%
Matriculas Comerciales	\$ 188.57	\$ 188.57	\$ -	0.00%
Papelería y Útiles	\$ -	\$ -	\$ -	
Otros	\$ 85.99	\$ 297.06	\$ 211.07	245.46%
Gastos No Deducibles	\$ -	\$ -	\$ -	

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 11,308.10	\$ 10,490.80	-\$ 817.30	-7.23%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 1,153.05	\$ 989.61	-\$ 163.44	-14.17%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 10,155.05	\$ 9,501.19	-\$ 653.86	-6.44%

Tabla 22 Estado de Resultados Análisis Horizontal . Fuente: Elaboración propia

También dentro del modelo se incluye el análisis horizontal de estados financieros, en donde básicamente se hace una correlación de periodos consecutivos para una variable componente de estados financieros. A través de esta metodología se determina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo. En primera instancia se valida la variación absoluta que se genera de un año a otro, posteriormente se determina la relación porcentual de esa variación absoluta.

Para ambos análisis es importante considerar factores exógenos a la entidad y es que muchas veces tal como ocurrió en el año 2020 que se produjo la pandemia mundial ocasionada por el COVID, ello impacto sustancialmente a las empresas por los cierres de operaciones que se realizaron y básicamente al impacto en la economía global. Dentro de la toma de decisiones si bien es cierto el modelo brindara insumos para facilitar este proceso pero a los resultados obtenidos es necesario considerar elementos externos que pueden influir en un resultado particular.

Ratio	Fórmula	Parámetro
Activos Líquidos	$Activos\ corrientes - Inventarios - Otros\ Activos$	
Índice de Solvencia	$Activos\ Corrientes / Pasivos\ Corrientes$	$2.00 \geq IS \geq 1.5$
Índice de Liquidez - Prueba Ácida	$(Activos\ Corrientes - Inventarios) / Pasivos\ Corrientes$	$IL = I$
Índice de Tesorería	$Efectivo\ en\ Caja\ y\ Bancos / Pasivos\ Corrientes$	$0.30 \geq IT \geq 0.25$
Egresos Monetarios Diarios	$(Costos\ de\ Venta + Gastos\ Operativos\ Monetarios) / 365$	A mayor días Mejor
Índice de Cob. Egresos Monet.	$Activos\ Líquidos / Egresos\ Monet\ Prom.\ Diarios$	El Mayor Posible
Capital de Trabajo Neto	$Activo\ Corriente - Pasivos\ Corrientes$	*C.T. = Necesidad de Inversión -C.T. = Necesidad de Financiamiento

Ilustración 17 Análisis de riesgo y liquidez

ANÁLISIS DE RIESGO DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

	2020	2021
Activos Líquidos	4,969.42	2,560.01
Índice de Solvencia	30.24	26.81
Índice de Liquidez - Prueba Ácida	4.69	3.47
Índice de tesorería	3.30	1.62
Egresos monetarios Diarios	253.08	376.35
Índice de Cob. Egresos Monet	19.64	6.80
Capital de trabajo Neto	44,092.61	40,767.22

Tabla 23 Ratios de riesgo y liquidez

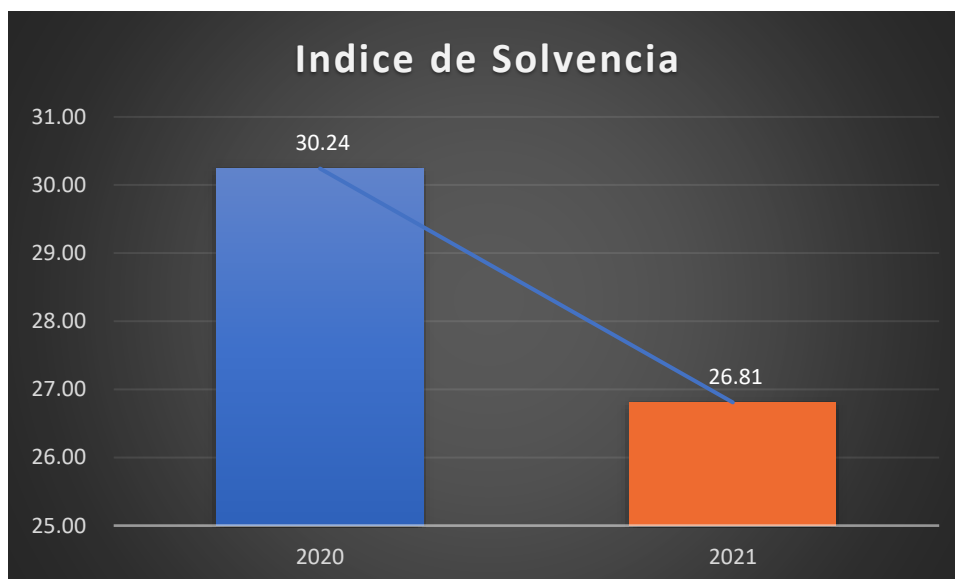


Ilustración 18 índice de solvencia.

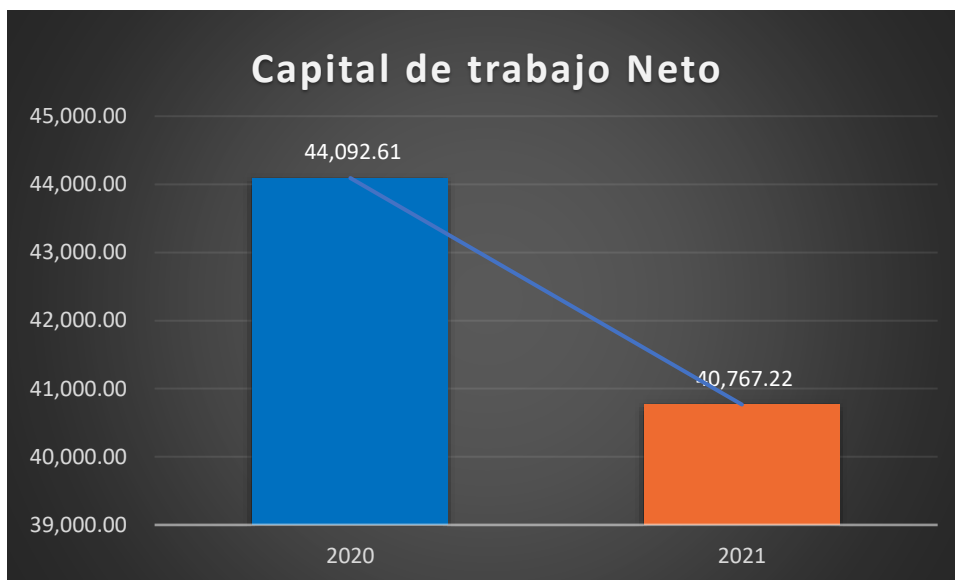


Ilustración 19 Capital de trabajo neto

Ratio	Fórmula	Parámetro
Rotación de Inventarios	$\text{Costo de ventas} / \text{Inventario Promedio}$	La mas alta rotación posible
Periodo Promedio de Inventario	$365 / \text{Rotación de Inventarios}$	El PPI mas bajo posible s/ giro emp.
Rotación de Cartera	$\text{Ventas} / \text{Cuentas por Cobrar Promedio}$	La mas alta rotación posible
Periodo Promedio de Cobro	$365 / \text{Rotación de Cuentas por Cobrar}$	El mas bajo PPC posible

Ilustración 20 Análisis de eficiencia operativa

ANÁLISIS DE EFICIENCIA OPERATIVA		
	2020	2021
Rotación de inventarios	2.31	3.43
Periodo promedio de inventario	158.04	106.33
Rotación de cartera	620.47	1,744.63
Periodo promedio de cobro	0.59	0.21

Tabla 24 Ratios de Eficiencia operativa

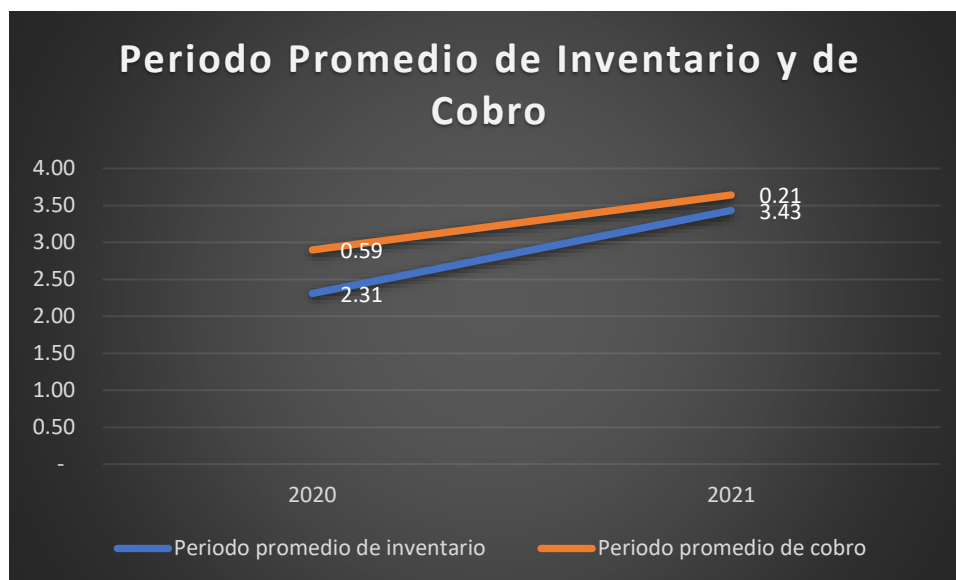


Ilustración 21 Periodo promedio de inventario y cobro.

Ratio	Fórmula	Parámetro
Razón de Deuda	$Pasivo / Activo$	$0.40 < R.D. < 0.60$
Razón de Autonomía	$Patrimonio / Activo$	$0.60 > R.D. > 0.40$
Razón de Apalancamiento Externo	$Pasivo / Patrimonio$	Mide el financiamiento de 3ros.
Razón de Apalancamiento Interno	$Patrimonio / Pasivo$	Aporte Accionista por c/\$USD de deuda

Ilustración 22 Análisis de endeudamiento

RATIOS DE ENDEUDAMIENTO		
	2020	2021
Razón de deuda	0.02	0.02
Razón de autonomía	0.98	0.98
Razón de apalancamiento externo	0.02	0.02
Razón de apalancamiento interno	51.70	47.25

Tabla 25 Ratios de endeudamiento

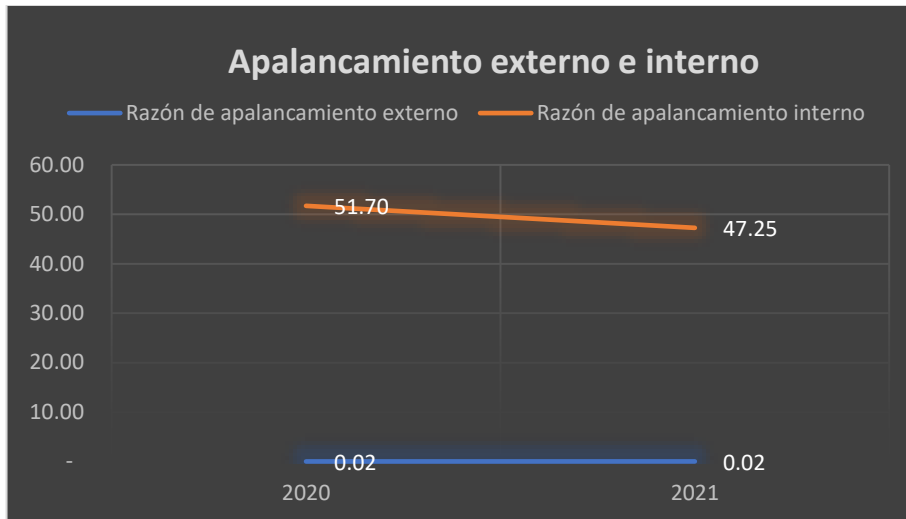


Ilustración 23 Apalancamiento externo e interno

Ratio	Fórmula	Parámetro
Rendimiento sobre Activos	<i>Utilidad Neta / Activos Totales</i>	<i>El mayor ROA posible</i>
Rendimiento sobre Patrimonio	<i>Utilidad Neta / Patrimonio</i>	<i>El mayor ROE posible > 12%</i>
Rent. de Activos no Corrientes	<i>Utilidad Neta / Activos no Corrientes</i>	<i>La mayor RA_{noC} posible</i>
Margen de Utilidad Bruta / Ventas	<i>Margen Bruto / Ventas</i>	<i>El mayor margen posible, buen manejo de los C.V.</i>
Margen de EBIT / Ventas	<i>EBIT / Ventas</i>	<i>El mayor margen posible, buen manejo de G.O. y C.V.</i>
Margen de Beneficio Neto / Ventas	<i>Utilidad Neta / Ventas</i>	<i>El mayor margen posible, buena gestión de costos y gastos</i>
Proporción Costos / Ventas	<i>Costo de Ventas / Ventas</i>	<i>Cuanto C.V. necesité para generar Ingresos</i>
Proporción Gastos Op. / Ventas	<i>Gastos Operativos / Ventas</i>	<i>Cuanto G.O. necesité para generar Ingresos</i>
EBIT ó UAII ó BAI	<i>Ventas - (Costo de Ventas + Gastos Operativos)</i>	<i>El mayor EBIT posible</i>
EBITDA ó UAII Monetaria	<i>Ventas - (Costo de Ventas + Gastos Operativos) + R. No Monet.</i>	<i>El mejor EBITDA posible</i>

Ilustración 24 Análisis de Rentabilidad

RATIOS DE RENTABILIDAD			
	2020	2021	
Rendimiento sobre activos	0.13	0.13	0.12
Rendimiento sobre patrimonio	0.13	0.13	0.13
Rent. De activos no corrientes	0.30	0.30	0.28
Margen de utilidad bruta /ventas	0.19	0.19	0.12
Margen EBIT / Ventas	0.11	0.11	0.07
Margen de beneficio Neto / Ventas	0.10	0.10	0.06
Proporción costos / ventas	0.81	0.81	0.88
Proporción gastos Op. / Ventas	0.08	0.08	0.05
EBIT ó UAII ó BAI	11,308.10	11,308.10	10,490.80
EBITDA ó UAII Monetaria	11,308.10	11,308.10	10,490.80

Tabla 26 Ratios de Rentabilidad

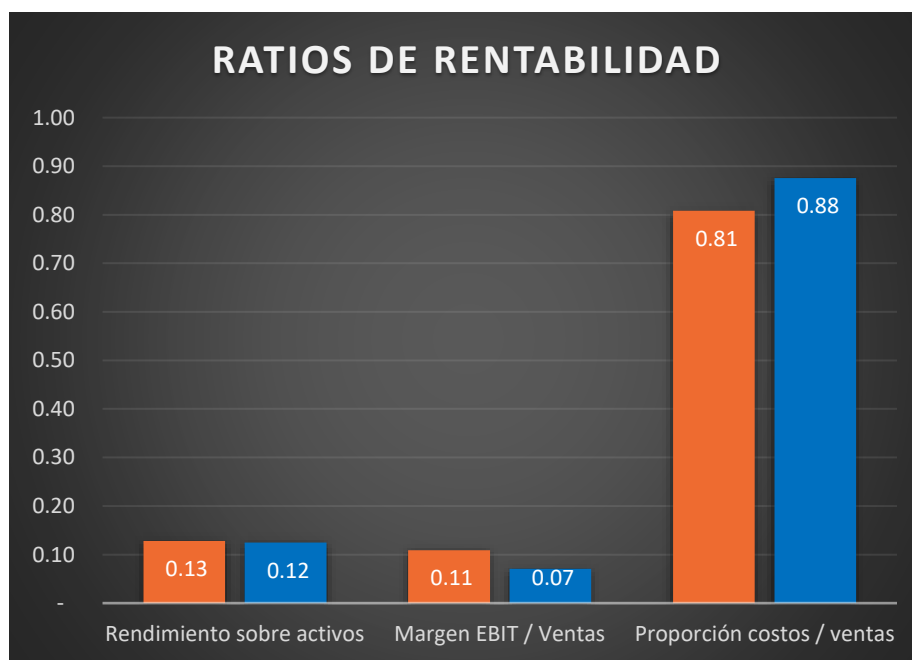


Ilustración 25 Ratios de rentabilidad

Finalmente, dentro del modelo se incluyen razones financieras, de las cuales cabe aclarar se consideraron las más pertinentes para aplicar dentro del modelo para el caso peculiar de la empresa HIPERVET, no obstante, cabe aclarar que existen otro tipo de ratios que se utilizan dentro del medio financiero para realizar análisis que suministren indicadores de la gestión financiera en un periodo determinado. Dentro del modelo se incluyen las ratios siguientes:

1. Ratios de liquidez y solvencia: Miden la capacidad de pago a corto y largo plazo.
2. Ratios de análisis de eficiencia operativa: Mide la eficiencia en que la empresa utiliza sus activos para generar ingresos.
3. Ratios de endeudamiento: Miden los niveles de endeudamiento propio y con terceros
4. Ratios de rentabilidad: Mide la eficiencia de la utilización de los activos para generar sus operaciones.

CONCLUSIONES

1. A nivel local, las micro, pequeñas y medianas empresas no hacen uso de herramientas tal como la que se ha diseñado, algunos por desconocimiento, y otros por considerar que la toma de decisiones se realiza de manera empírica a base de experiencias y resultados pasados, esto las pone en desventaja frente al resto de competidores.
2. Se observa del estudio que un modelo financiero solo es de uso privativo para las gerencias generales o propietarios, no obstante, esta herramienta está diseñada para que pueda ser de utilidad a todos los agentes relacionados al ámbito financiero de la empresa.
3. Un modelo financiero brinda suministros para el diseño del plan estratégico de una empresa determinada, ya que resume la situación financiera de la empresa y su comportamiento histórico, partiendo de esas premisas se puede planificar ya sea en el corto, mediano o largo plazo.
4. Es importante que los estados financieros se diseñen de manera fidedigna ya que ellos constituyen la base para el modelo financiero, no se pueden generar discrepancias significativas en la elaboración de estos. Para que los resultados del análisis realmente sean de utilidad para la toma de decisiones.
5. Un modelo financiero proporciona información útil sobre la estructura interna de la empresa, no solo para determinar estrategias de inversión si no para tomar medidas en cuanto al manejo de los inventarios, la gestión de cuentas por cobrar, los niveles de inversión actuales en activo fijo, y partiendo de ello determinar posibles cursos de acción para la mejora continua.
6. Para un mejor resultado no solamente se deben considerar los indicadores que arroja el modelo sino también tener un buen conocimiento de la industria, del mercado objetivo y

potencial de crecimiento del negocio. Al igual que considerar la globalización y los efectos que trae consigo a las empresas. Ello facilita la generación de un modelo mucho más robusto y asertivo a la hora de la toma de decisiones.

RECOMENDACIONES

1. Es indispensable que la empresa invierta en educación financiera; contratando personal con la experiencia o brindando capacitaciones en temas financieros; necesarios para poner en práctica los conocimientos financieros que ayuden a que la empresa sea más rentable.
2. Es necesario que la empresa realice planeación estratégica donde se establezca la dirección que lleva, los objetivos que se quieren alcanzar y las acciones para alcanzar esos objetivos, esto permitirá tener un panorama o horizonte más amplio y no solo quedarse en los estados financieros contables.
3. Se debe buscar y analizar opciones de financiamiento para invertir en proyectos altamente rentables, los cuales ayuden a potenciar el crecimiento de la empresa; así como también volverla competitiva y sostenible.
4. Se deben realizar análisis de rentabilidad de cada proyecto en el que se invierte, como también de la gestión de la empresa; esto permitirá detectar las áreas que requieren mayor atención y realizar acciones estratégicas que ayuden a optimizar los resultados.
5. Se recomienda la puesta en práctica del Modelo Financiero propuesto, que ayude a las personas al frente de las finanzas o decisiones de la empresa, a tener un panorama amplio de la situación económica de la empresa, con información verídica que respalde y permita tomar decisiones asertivas.
6. Se debe mejorar los costos logísticos de la empresa, los costos administrativos, con el objetivo de incrementar el margen operacional; esto permitirá que a mediano plazo se cumpla el objetivo primordial de incrementar la rentabilidad de la empresa.
7. Debido a que la empresa ha experimentado un cambio generacional, por el fallecimiento de su fundador durante esta investigación, los planes de desarrollo gerencial y los planes

financieros deben ajustarse a la nueva realidad y ser congruentes con el modelo financiero y sus objetivos de rentabilidad, liquidez, endeudamiento y riesgo propuestos por el fundador original de la empresa, adaptado a estos tiempos.

REFERENCIAS

- Asamblea constituyente de El Salvador. (1983). Constitucion de la Republica de El Salvador. Obtenido de https://asamblea.gob.sv/sites/default/files/documents/decretos/171117_072857074_archivo_documento_legislativo.pdf
- Codigo de Comercio de El Salvador. (8 de mayo de 1970). Asamblea Legislativa. Obtenido de https://www.asamblea.gob.sv/sites/default/files/documents/decretos/171117_072920482_archivo_documento_legislativo.pdf
- ABCM, M. (28 de Abril de 2024). My ABCM. Obtenido de <https://myabcm.com/es/como-lograr-pronostico-financiero/#:~:text=El%20pron%C3%B3stico%20Financiero%20no%20es,las%20finanzas%20de%20la%20empresa.>
- ACADEMY, G. (22 de Enero de 2022). GBM ACADEMY. Obtenido de <https://gbm.com/academy/que-es-un-portafolio-de-inversion-conoce-sus-tipos-y-pasos-para-crearlo/>
- Amling, F. (2004). Principles of investment. Dow Jones-Irwin.
- Arias, F. G. (2012). El Proyecto de investigacion 6ta edicion . Caracas: EDITORIAL EPISTEME .
- Arturo, M. C., & Antonio, M. C. (2014). Planeacion Financiera. Mexico: Grupo Editorial Patria.

- Banco Santander. (26 de Abril de 2024). Banco Santander. Obtenido de <https://www.bancosantander.es/glosario/accionistas#:~:text=Los%20accionistas%20son%20los%20due%C3%B1os,de%20una%20o%20varias%20acciones.>
- Besley, S. y Brigham, E.. (2009). Fundamentos de Administración Financiera. Mexico: Cengage Learning.
- Bonsón, E. (2009). Analisis de estados financieros fundamentos teoricos y casos practicos. Madrid, España: Pearson Educación S.A.
- Bravo, M., Lambretón, V., Márquez, H. (2010). Introducción a las Finanzas. 4ª. Edición. Mexico: Pearson Educación.
- Consejo Superior de Salud Publica. (21 de marzo de 1985). Consejo Superior de Salud Publica. Obtenido de <https://cssp.gob.sv/junta-de-vigilancia-de-la-profesion-medico-veterinaria/>
- Cortés, J. G. (2018). Clasificación de los riesgos financieros. mercados y negocios, 123 y 124.
- Díaz Henao, J. (5 de Agosto de 2003). El contador frente a las PYME. Apuntes Contables. Obtenido de <https://revistas.uexternado.edu.co/index.php/contad/article/view/1309>
- Finanzas, C. d. (2013). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Lima, Perú: Centro de Especializacion en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L.
- Galarza, C. R. (2021). DISEÑOS DE INVESTIGACIÓN. Chile: CienciAmérica.
- Galbraith & Nathanson, J. R. (1978). Strategy implementation: The role of structure. Boston USA: St Paul.
- García, A. C. (2001). EL USO DE INDICADORES FINANCIEROS EN EL ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE PUBLICA. REVISTA ASTURIANA DE ECONOMÍA.

- Garcua Padilla, V. M. (2014). Introducción a las finanzas. Mexico D. F.: Grupo Editorial Patria S.A. de C.V.
- Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). Fundamentos de inversiones. Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación de México S.A. de C.V.
- Gonzalez, M. F., & Sorto, C. (2017). Gestion Financiera y Empresarial. Machala, Ecuador: Editorial Utmach.
- Guajardo, G. G. (2008). CONTABILIDAD FINANCIERA 5TA Edicion. México, D.F.: McGraw-Hill.
- Harold, K., Heinz, W., & Mark, C. (2012). Administración una perspectiva global y empresarial. Mexico D.F.: McGraw Hill Interamericana Editores S.A. de C.V.
- Hernández R, Fernández C. y Baptista P. (2014). Metodología de la investigación. Historia de los enfoques de investigación. Sexta edición. Mexico: McGraw-Hill Interamericana.
- Hidalgo, D. B. (2009). Análisis de situacion de la empresa. Lima, Perú: Actualidad Empresarial.
- Hipervet, H. d. (2024). Entrevista a Cesar Cortez (dueño) .
- Horne, J. C., & Jr, J. M. (2010). Fundamentos de administración financiera. Naucalpan de Juaréz, México: Pearson Educación de México S.A. de C.V.
- Keynes, J. M. (1921). A treatise on probability. New York: St. Martins Press.
- Ley especial de proteccion y bienestar animal. (25 de Enero de 2022). Instituto de bienestar animal. Obtenido de <https://www.iba.gob.sv/wp-content/uploads/2023/07/Ley-Especial-de-Proteccion-y-Bienestar-Animal-1.pdf>

Mendoza-Briones, A. A. (2017). Importancia de la gestión administrativa para la innovación de las medianas empresa comerciales en la ciudad de Manta. *Dominio de la Ciencia*, 947-964.

MEXICO, F. (2018 de Febrero de 2022). FORBES MEXICO. Obtenido de <https://www.forbes.com.mx/que-es-un-portafolio-de-inversion-y-como-armar-uno/>

Open Digital. (7 de Septiembre de 2020). Obtenido de <https://opendigital.es/como-definir-estrategia-de-negocio/#:~:text=Una%20estrategia%20de%20negocio%20es%20un%20conjunto%20de%20movimientos%20y,para%20alcanzar%20los%20fines%20deseados.>

Oriol Amat. (2012). *Contabilidad y Finanzas para Dummies*. Obtenido de https://www.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/36/35194_Contabilidad_y_finanzas_Dummies.pdf

Ortiz, G. I. (2006). Simulación financiera aplicada a la valoración del riesgo de crédito con el modelo de opciones. *AD-MINISTER*, 148-149.

Peña, R. P. (2019). *Modelacion Financiera*. Bogota : Universidad Piloto de Colombia.

Peset, J. P. (2015). *Estados Financieros Interpretacion y Analisis*. Madrid, España: Ediciones Piramide.

Peumans, H. (1967). *Valoración de proyectos de inversión*. Bilbao: Ediciones Deusto.

Rada, F. A., & Pinargote, K. A. (2023). El control financiero y su incidencia en los resultados económicos. *ECA Sinergia*, 88-97.

Real Academia Española . (2024 de Agosto de 2024). Real Academia Española . Obtenido de <https://dle.rae.es/accionista>

- Rivera-Berrío, J. G. (2019). La Borrosa Distinción Riesgo-Incertidumbre. TecnoLógicas, , 13.45.
- ROBBINS, S. P. (2005). Administración. Octava edición. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Rodrigo, P. P. (2019). Modelación Financiera Conceptos y Aplicaciones. Bogotá: Universidad Piloto de Colombia.
- Rodríguez, P. G. (2009). Contaduría Universidad De Antioquia. Colombia: Universidad de Antioquia.
- ROSS, W. J. (2001). Fundamentos de finanzas corporativas. Mexico: McGraw Hill.
- Sampieri, R. H. (2014). Metodologia de la investigacion. Mexico DF: McGraw Hill.
- SAMPIERI, R. H. (2018). Metodologia de la investigacion la ruta cuantitativa, cualitativa y mixta. CIUDAD DE MEXICO: McGrawHill Interamericana Editores S.A. DE C.V.
- Sánchez, A. L. (25 de 11 de 2020). INEAF BUSINESS SCHOOL. Obtenido de <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- School, D. d. (9 de Febrero de 2022). UEMC Business School. Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>
- Soria, J. F. (2013). Analisis e Interpretacion de Estados Financieros . Lima, Peru: Centro de Especializacion en Contabilidad y Finanzas de R.L.
- Universidad de El Salvador. (12 de Agosto de 2022). Secretaria general UES. Obtenido de <http://secretariageneral.ues.edu.sv/>

Wachowicz, J. C. (2010). Fundamentos de Administracion Financiera. Mexico: PEARSON
EDUCACIÓN.

Zutter, L. J. (2012). Principios de Administracion Financiera. Mexico: Pearson Education.

ANEXOS

Anexo 1 Cuestionario dirigido al personal de Hipervet.

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRIA EN ADMINISTRACION FINANCIERA

INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

OBJETIVO: Obtener información sobre las metas institucionales y datos relacionados con la elaboración de un Modelo Financiero para Hipervet.



Indicación: Favor marque una casilla en cada interrogante, según considere el enunciado. Toda información es anónima y de estricta confidencialidad.

SI NO NO SABE

2. ¿Las metas institucionales se basan en algún modelo o plan estratégico?

SI NO NO SABE

3. ¿Se tiene un seguimiento de metas que permita conocer el logro de objetivos?

SI NO NO SABE

4. ¿Existe un plan de crecimiento dentro de la institución?

SI NO NO SABE

5. ¿Las Áreas o departamento de la empresa están bien definidas?

SI NO NO SABE

6. ¿Está conforme con la organización y procesos de trabajo de la empresa?

SI NO NO SABE

7. ¿Cómo empleado está conforme en la institución?

SI NO NO SABE

8. ¿Considera que la empresa debería mejorar en algunos procesos de trabajo?

SI NO

Si su respuesta fue si por favor explique:

9. ¿Dentro de la institución están bien definidas las políticas, objetivos y procedimientos?

SI NO NO SABE

10. ¿La empresa cuenta con alguna herramienta para medir la satisfacción o quejas de los clientes?

SI NO NO SABE

Si su respuesta fue si por favor explique:

11. ¿Cómo empresa se tiene una meta de ventas o ingresos mensuales?

SI NO NO SABE

12. ¿La empresa ha incrementado sus ventas en los últimos 3 años?

SI NO NO SABE

13. ¿Desde el punto de vista como empleado considera la empresa como estable y con crecimiento a futuro?

SI NO NO SABE

Anexo 2 Entrevista dirigida al dueño y representante legal de la empresa.

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE
ESCUELA DE POSGRADO
MAESTRIA EN ADMINISTRACION FINANCIERA



INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

OBJETIVO: Obtener información sobre las metas institucionales y datos relacionados con la elaboración de un Modelo Financiero para Hipervet.

La información recolectada será utilizada solo para fines académicos, garantizando la confidencialidad y la no divulgación de la información brindada.

Nombre: Cesar Cortez Cargo: Dueño y representante legal de Hipervet

Indicación: Conteste con honestidad y claridad, cada pregunta que se le realizara a continuación.

1. ¿Cómo nace su marca/empresa?

R/ La empresa siempre fue un sueño, y comenzó a tomar vida cuando en el 2006, se dio la oportunidad de estudiar medicina veterinaria, luego de todo ese recorrido en el 2012 tomo complétame vida esta idea de negocio donde junto a mi familia pudimos poner la sucursal de Atiquizaya.

2. ¿Cuáles son los principales servicios ofrecidos a sus clientes/usuarios?

R/-Entre ella podemos encontrar consultas, vacunaciones, cirugías, servicios de laboratorio, peluquería, baño, limpiezas bucales, ultrasonidos, ventas de accesorios para mascotas, farmacias y venta de alimento para todo tipo de animales.

3. ¿Qué aspectos considera son más importantes para sus clientes al momento de adquirir su servicio?

R/-La diferencia entre la competencia es la eficiencia con la que se trata a los animalitos durante el servicio que se le presten de igual manera, la amabilidad con la que se trata a la mascota y sus dueños haciéndolos sentir en completa seguridad y confianza a la hora de cualquier tratamiento a necesitar, otra de las diferencias a resaltar sería los precios accesibles en todo lo que ofrecemos.

4. ¿La Institución cuenta con un plan Estratégico vigente?

R/-No la empresa como tal no posee ninguno

5. ¿Cuentan con un plan Financiero Definido y Estructurado?

R/- No de hecho esta oportunidad que se presenta es de gran apoyo al crecimiento de la empresa

6. ¿Existe un documento donde plasman los Costos y los Gastos de la entidad?

R/- Solamente se llevan registros manuales y de libro para contar las ventas y facturas.

7. ¿Se tiene metas establecidas respecto a ventas o utilidades esperadas?

R/-No se lleva una meta de ingresos mensuales.

8. ¿Cuáles son sus principales proveedores?

R/- Empresas de productos para mascota como EcoPET y de medicina animal como Bayer.

9. ¿Se miden los Ingresos de la empresa?

Solamente se lleva un registro de ventas, en Excel y las ventas diarias en libro físico.

10. ¿se tiene conocimiento sobre Modelos o Modelación Financiera?

R/- No; ninguno.

11. ¿En que basan sus decisiones financieras como dueños de la empresa?

R/- Se busca el crecimiento del negocio, el incremento a las ganancias y que el negocio sea más conocido.

12. ¿La empresa utiliza algún modelo para sustentar sus decisiones financieras?

R/- No ninguno solo se lleva contabilidad fiscal.

13. ¿La empresa necesita financiamiento, y de ser así para que lo utilizara?

R/-De momento no siento que el negocio no necesita financiamiento.

14. ¿Posee la empresa deudas actualmente, y si es así a que tasa de interés?

R/- De momento no, nuestra empresa no posee deudas, trabaja con capital propio.

15. ¿Cómo han ido sus ventas o ingresos en los últimos 3 años?

R/- Han ido fluctuando, pero en promedio la empresa ha incrementado sus ingresos y utilidades

16. ¿Cuánto considera que es su margen de ganancia por los servicios y productos que la empresa comercializa?

R/- Alrededor del 30% de los productos y servicios.

Anexo 3 Estructura e instalaciones.









Anexo 4 Parte del personal de la empresa.



Anexo 5 Estados financieros otorgados por la institución.

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021,

(VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)



ACTIVO			PASIVO		
CORRIENTE			CORRIENTE		\$ 1,579.60
		\$ 42,348.82	Beneficios a Empleados por Pagar		\$ 120.46
Efectivo y Equivalentes	\$ 2,560.01		Impuestos por Pagar		\$ 1,459.14
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 84.75		PATRIMONIO		
Inventarios	\$ 36,867.06		CAPITAL		\$ 74,632.32
Pagos Anticipados	\$ 2,835.01		Personal, Cesar Emigdio Cortez Cortez		\$ 65,131.03
		\$ 33,885.10	Utilidad del Presente Ejercicio		\$ 9,501.29
NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 76,211.92
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 37,357.08				
Depreciación acumulada	-\$ 3,491.96				
TOTAL ACTIVO		\$ 76,211.92			


CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ
 PROPIETARIO

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA
 "JESUS ES MI REY"
 No. Calle Pavante y Avenida Central
 Barrio # 1-22 Barrio El Centro
 Tel. 2418-6272
 ATRIBUCION: INSCRIPCION


LICDO. JULIO ENRIQUE RIMENTEL PASTUL
 AUDITOR EXTERNO
 Inscripción CVPCPA No. 3852

INSCRIPCION
 No. 3852
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR


MIGUEL ALEJANDRO MEJIA BARRIENTOS
 CONTADOR
 Inscripción CVPCPA No. 11275

CONTADOR
MIGUEL ALEJANDRO MEJIA BARRIENTOS
 INSCRIPCION No. 11275
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.-

(VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)



INGRESOS POR VENTAS		\$ 147,857.80
Gravadas	\$ 147,857.80	
VENTAS NETAS		\$ 147,857.80
COSTO DE VENTAS		\$ 129,414.89
Inventario Inicial	\$ 38,535.46	
MAS: COMPRAS	\$ 127,746.48	
Mercadería Disponible a la Venta	\$ 166,281.94	
MENOS: Inventario Final	\$ 36,867.05	
UTILIDAD BRUTA		\$ 18,442.91
GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 7,952.01
Gastos de ventas y comercialización	\$ 6,736.15	
Gastos de administración	\$ 1,215.86	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		\$ 10,490.90
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		\$ 989.61
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 9,501.29


CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ
PROPIETARIO


MIGUEL ALEJANDRO MEJIA BARRIENTOS
CONTADOR
Inscripción CVPCPA No. 11275

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA
"JESUS ES MI REY"
Calle Panameña y Avenida Central
Barrio # 1-23 Barrio El Centro
Tel. 2418-9272
ATELIZATELA, APLIZACHAPAN


LICDO. JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
AUDITOR EXTERNO
Inscripción CVPCPA No. 3852

CONTADOR
MIGUEL ALEJANDRO MEJIA BARRIENTOS
INSCRIPCIÓN No. 11275
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

INSCRIPCIÓN
No. 3852
CVPCPA
AUDITOR JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.

PERIODO: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.



(VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

CONCEPTOS	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.	MOVIMIENTOS		SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.
		AUMENTOS	DISMINUCIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2021	\$ -	\$ 9,501.29	\$ -	\$ 9,501.29
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADOS POR APLICAR	\$ -	\$ 9,501.29	\$ -	\$ 9,501.29
CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ	\$ 77,957.71	\$ -	\$ 12,826.68	\$ 65,131.03
CAPITAL	\$ 77,957.71	\$ -	\$ 12,826.68	\$ 65,131.03
PATRIMONIO	\$ 77,957.71	\$ 9,501.29	\$ 12,826.68	\$ 74,632.32

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ
PROPIETARIO

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA
"JESUS ES MI REY"
Calle Poniente y Avenida Central
Norte # 1-23 Barrio El Centro
Tel. 2418-0272
ATIQUEZAYA, AMBACHAPAN

MIGUEL ALEJANDRO MEJIA BARRIENTOS
CONTADOR

Inscripción CVPCPA No. 11275

CONTADOR
MIGUEL ALEJANDRO MEJIA BARRIENTOS
INSCRIPCIÓN No. 11275
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

LICDO. JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
AUDITOR EXTERNO
Inscripción CVPCPA No. 3852

INSCRIPCIÓN
No. 3852
CVPCPA
AUDITOR - JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
REPÚBLICA DE EL SALVADOR



LICDO. JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
ASESORIA CONTABLE & AUDITORIA
INSCRIPCION CVPCPA N° 3852

Calle Flor de Fuego, Poligono # 4, Casa N° 12, Colonia La Chacra, Ahuachapán, Ahuachapán, Teléfono 7333-3075
e-mail: julio.pimentelpastul@hotmail.com

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"
Compañía Salvadoreña

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

DICTAMEN FINANCIERO

AÑO: 2021



LICDO. JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
ASESORIA CONTABLE & AUDITORIA
INSCRIPCION CVPCPA N° 3852

Calle Flor de Fuego, Poligono # 4, Casa N° 12, Colonia La Chacra, Ahuachapán, Ahuachapán, Teléfono 7333-3075
e-mail: julio.pimentelpastul@hotmail.com

INFORME DEL AUDITOR

INDEPENDIENTE

DE

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

DE LA EMPRESA DENOMINADA:

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

AÑO/ 2021.



LICDO. JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
ASESORIA CONTABLE & AUDITORIA
INSCRIPCION CVPCPA N° 3852

Calle Flor de Fuego, Polígono # 4, Casa N° 12, Colonia La Chacra, Ahuachapán, Ahuachapán, Teléfono 7333-3075
e-mail: julio.pimentelpastul@hotmail.com

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

(Compañía Salvadoreña)

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONTENIDO

	Página
Informe del Auditor Independiente	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 11

Ahuachapán, 07 de marzo de 2022.



LICDO. JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
ASERORIA CONTABLE & AUDITORIA
INSCRIPCION CVPCPA N° 3852

Calle Flor de Fuego, Polígono # 4, Casa N° 12, Colonia La Chacra, Ahuachapán, Ahuachapán, Teléfono 7333-3075
e-mail: julio@pimentelpastul@hotmail.com

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITOR INDEPENDIENTE



Al Ingeniero **CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ.**

Propietario de la Empresa denominada: **AGROSERVICIO Y CLÍNICA VETERINARIA "JESÚS ES MI REY".**

Opinión.

He auditado los estados financieros de la Empresa denominada **AGROSERVICIO Y CLÍNICA VETERINARIA "JESÚS ES MI REY"**; propiedad del Señor **CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos **presentan fielmente**, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa denominada **AGROSERVICIO Y CLÍNICA VETERINARIA "JESÚS ES MI REY"**, propiedad del señor **CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ**, al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para la Pequeña y Mediana Empresas (NIIF para las Pymes).

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de mi Informe. Soy independiente de la empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en El Salvador, y he cumplido con mis demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

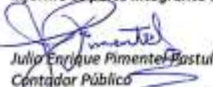
Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros. La dirección de la empresa es la responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para la Pequeña y Mediana Empresas (NIIF para las Pymes) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la empresa de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo 1 de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de mis responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra inmediatamente a continuación de este informe es parte integrante de mi informe de auditoría.


Julio Enrique Pimentel Pastul
Contador Público



Calle Flor de Fuego, Polígono # 4, Casa No. 12, Colonia La Chacra, Ahuachapán, El Salvador, Centroamérica.

07 de marzo de 2022.



LICDO. JULIO ENRIQUE PIMENTEL PASTUL
ASESORIA CONTABLE & AUDITORIA
INSCRIPCIÓN CVPCPA N° 3852

Calle Flor de Fuego, Polígono # 4, Casa N° 12, Colonia La Chacra, Ahuachapán, Ahuachapán, Teléfono 7333-3075
e-mail: jullopimentelpastul@hotmail.com



ANEXO 1

AL INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material de los estados financieros debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalúo la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluyo sobre la adecuada de la utilización, por la dirección, del principio contable de la empresa en funcionamiento y basándome en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi Informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunico con los responsables del gobierno de la empresa en relación, entre otros asuntos, con el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.



AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"*(Compañía Salvadoreña)***CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**²
(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	NOTAS	2021	2020
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	3	\$ 2,560.01	\$ 4,969.42
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	\$ 84.75	\$ 167.10
Inventarios	5	\$ 36,887.05	\$ 38,535.46
Pagos Anticipados	6	\$ 2,835.01	\$ 1,928.50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 42,346.82	\$ 45,600.48
NO CORRIENTE			
Bienes Inmuebles	7	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00
Bienes Muebles	8	\$ 7,357.06	\$ 7,357.06
Depreciación Acumulada	9	\$ (3,491.96)	\$ (3,491.96)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 33,865.10	\$ 33,865.10
TOTAL ACTIVO		\$ 76,211.92	\$ 79,465.58
PASIVO			
CORRIENTE			
Beneficios a Empleados Por Pagar - Cuotas Patronal por Pagar	10	\$ 120.46	\$ 84.65
Impuesto por Pagar	11	\$ 1,459.14	\$ 1,423.22
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 1,579.60	\$ 1,507.87
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Personal, Cesar Emigdio Cortez Cortez	12	\$ 65,131.03	\$ 67,802.66
Utilidad del Presente Ejercicio	13	\$ 9,501.29	\$ 10,155.05
TOTAL PATRIMONIO		\$ 74,632.32	\$ 77,957.71
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		\$ 76,211.92	\$ 79,465.58

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"*(Compañía Salvadoreña)***CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ****ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.***(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)*

CONCEPTO	NOTAS	2021	2020
VENTAS			
Gravadas	14	\$ 147,857.80	\$ 103,681.34
TOTAL DE INGRESOS		\$ 147,857.80	\$ 103,681.34
Inventario Inicial		\$ 38,535.46	\$ 34,045.37
MAS: Compras		\$ 127,746.48	\$ 88,301.76
MENOS: Inventario Final		\$ (36,867.05)	\$ (38,535.46)
COSTO DE VENTAS	15	\$ 129,414.89	\$ 83,811.67
UTILIDAD BRUTA		\$ 18,442.91	\$ 19,869.67
GASTOS DE OPERACIÓN	16		
GASTOS DE VENTAS		\$ 6,736.15	\$ 7,036.31
Sueldos		\$ 2,892.50	\$ 1,830.00
Cuota Patronal Seguro Social		\$ 216.93	\$ 137.28
Comunicaciones		\$ -	\$ 212.07
Energía Eléctrica		\$ 348.95	\$ 226.87
Reparación y Mantenimiento de Vehículos		\$ 121.26	\$ 365.68
Cuota Patronal Fondo de Pensiones		\$ 306.93	\$ 283.68
Papelería y Útiles		\$ 35.00	\$ -
Depreciaciones		\$ -	\$ -
Combustibles y Lubricantes		\$ 674.58	\$ 92.83
Alquileres		\$ 2,140.00	\$ 3,840.00
Tarjeta de Circulación		\$ -	\$ -
Publicidad y Promociones		\$ -	\$ -
Otros		\$ -	\$ 47.92
GASTOS DE ADMINISTRACION		\$ 1,215.86	\$ 1,525.26
Cuota Patronal Seguro Social		\$ -	\$ -
Suministro de Agua		\$ 13.97	\$ 11.56
Honorarios Profesionales		\$ 716.26	\$ 1,239.12
Matrículas Comerciales		\$ 188.57	\$ 188.57
Papelería y Útiles		\$ -	\$ -
Otros		\$ 297.08	\$ 85.99
Gastos No Deducibles		\$ -	\$ -
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		\$ 10,490.90	\$ 11,308.10
MENOS:			
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11	\$ 989.61	\$ 1,153.05
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13	\$ 9,501.29	\$ 10,155.05

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

(Compañía Salvadoreña)

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.**

(Valores expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTO	NOTAS	2021	2020
I. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13	\$ 9,501.29	\$ 10,155.05
AJUSTES PARA CONCILIAR LAS UTILIDADES CON EL EFECTIVO GENERADO			
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO AFECTARON RECURSOS:			
Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo		\$ -	\$ -
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE CUENTAS DE ACTIVO			
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		\$ 82.35	\$ (2.77)
Inventarios		\$ 1,668.41	\$ (4,490.09)
Pagos Anticipados		\$ (906.51)	\$ 859.09
AUMENTO O DISMINUCIÓN EN CUENTAS DE PASIVO			
Cuentas por Pagar		\$ -	\$ -
Beneficios a Empleados por Pagar		\$ 35.81	\$ 0.24
Impuestos por Pagar		\$ 35.92	\$ (199.57)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		\$ 10,417.27	\$ 6,321.65
II. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Bienes Muebles - Equipo		\$ -	\$ -
Bienes Inmuebles - Terrenos		\$ -	\$ -
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		\$ -	\$ -
III. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Prestamos a Largo Plazo		\$ -	\$ -
Retiro de Capital		\$ (12,826.68)	\$ (7,990.26)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		\$ (12,826.68)	\$ (7,990.26)
FLUJO DE EFECTIVO NETO		\$ (2,409.41)	\$ (1,668.61)
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL AÑO		\$ 4,969.42	\$ 6,638.03
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO	3	\$ 2,560.01	\$ 4,969.42

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

(Compañía Salvadoreña)

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

PERIODO: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.

(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.	MOVIMIENTOS		SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.
		AUMENTOS	DISMINUCIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2021	\$ -	\$ 9,501.29	\$ -	\$ 9,501.29
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADOS POR APLICAR	\$ -	\$ 9,501.29	\$ -	\$ 9,501.29
CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ	\$ 77,957.71	\$ -	\$ 12,826.68	\$ 65,131.03
CAPITAL	\$ 77,957.71	\$ -	\$ 12,826.68	\$ 65,131.03
PATRIMONIO	\$ 77,957.71	\$ 9,501.29	\$ 12,826.68	\$ 74,632.32

NOTAS 12 Y 13

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

(Compañía Solidaria)

CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.

(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1- ANTECEDENTES

La Empresa AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY", propiedad del Ingeniero Cesar Emigdio Cortez Cortez. Es titular de la Empresa Comercial, ubicada en la 6ª. Calle poniente y avenida central No. 1-23, Barrio el Centro, Municipio de Atiquizaya, Departamento de Ahuachapán y que se dedicara a la Venta de Productos Agropecuarios y Servicios Veterinarios

NOTA 2- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de Preparación de Estados Financieros:

La base de preparación para el ejercicio que termino el 31 de diciembre de 2021, son Estados Financieros preparados bajo las políticas contables que cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMÉS).

A continuación se detallan Las principales políticas contables utilizadas:

Unidad Monetaria: La moneda utilizada para registrar contablemente las operaciones y las cifras presentadas en los estados financieros están en dólares de los Estado Unidos de América.

Período Contable: Esta comprendido del uno de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

Responsabilidad de los Estados Financieros: Son preparados bajo la responsabilidad de la administración de la empresa.

Estados Financieros que se Preparan: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y las Notas Integrales a los Estados Financieros.

Inventarios: Las mercaderías son registradas al costo de adquisición, las salidas y la existencia se valúan, mediante el método de costo promedio controlando sus movimientos por producto y proveedor.

Cuentas y Documentos por Cobrar: Son derechos que tiene la empresa y son generados por venta de mercaderías, Anticipos y Préstamos al personal, así como también al propietario.

Propiedad Planta y Equipo: Se registran al costo de adquisición y a los bienes depreciables se les aplica el método de la Línea Recta para calcular la cuota que se traslada al costo o al gasto en concepto de depreciación de acuerdo al Art. 30 de la Ley de Impuesto Sobre Renta.

Pasivos: La empresa tiene obligaciones con terceras personas que surgen por diferentes transacciones, como compra de mercaderías al crédito, préstamos, retenciones legales efectuadas al Personal que labora en la Empresa, Impuestos y otras obligaciones ordinarias.

NOTA 3- EFECTIVO Y EQUIVALENTES**ACTIVO****CORRIENTE****EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

La disponibilidad de fondos en efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020; asciende a:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja General	\$ 2,560.01	\$ 4,969.42
TOTAL	\$ 2,560.01	\$ 6,969.42

NOTA 4- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta refleja las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020; asciende a:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 84.75	\$ 167.10
TOTAL	\$ 84.75	\$ 167.10

NOTA 5- INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta refleja el inventario físico y contable al 31 de diciembre de 2021 y 2020; asciende a:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inventarios	\$ 36,867.05	\$ 38,535.46
TOTAL	\$ 36,867.05	\$ 38,535.46

NOTA 6- PAGOS ANTICIPADOS

El Saldo Refleja el impuesto pagado a la Dirección General de Tesorería y su saldo al 31 de diciembre de 2021 Y 2020; está integrado de la siguiente manera:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pago a Cuenta por Cobrar - ISR	\$ 2,835.01	\$ 1,928.50
TOTAL	\$ 2,835.01	\$ 1,928.50

NOTA 7- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO

NO CORRIENTE

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

BIENES INMUEBLES

Esta cuenta está constituida de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2021 y 2020; se detallan a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bienes Propios	Costo de Adquisición	Costo de Adquisición
Bienes Inmuebles	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00
TOTAL	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00

NOTA 8- BIENES MUEBLES

Esta cuenta está constituida de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2021 y 2020; se detallan a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bienes Propios	Costo de Adquisición	Costo de Adquisición
Bienes Muebles	\$ 7,357.06	\$ 7,357.06
TOTAL	\$ 7,357.06	\$ 7,357.06

NOTA 9- DEPRECIACIONES

El saldo de esta cuenta refleja la Depreciación al 31 de diciembre de 2021 y 2020; asciende a:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depreciación Acumulada	\$ (3,491.96)	\$ (3,491.96)
TOTAL	\$ (3,491.96)	\$ (3,491.96)

NOTA 10- CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

PASIVO

CORRIENTE

GASTOS Y ENTEROS POR PAGAR

Son las obligaciones que tiene la empresa al 31 de diciembre de 2021 Y 2020; y está constituida de la siguiente manera:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos y Enteros por Pagar	\$ 120.46	\$ 84.65
TOTAL	\$ 120.46	\$ 84.65

NOTA 11- IMPUESTO POR PAGAR

Son las obligaciones que tiene la empresa al 31 de diciembre de 2021 Y 2020; y está constituida de la siguiente manera:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto al Valor Agregado IVA	\$ 253.51	\$ 98.47
Impuesto Sobre la Renta Corriente	\$ 989.61	\$ 1,153.05
Pago a Cuenta por Pagar	\$ 211.52	\$ 129.37
Retención Renta	\$ 4.50	\$ 42.33
TOTAL	\$ 1,459.14	\$ 1,423.22

NOTA 12- PATRIMONIO**CAPITAL****PERSONAL, CESAR EMIGDIO CORTEZ CORTEZ**

Este rubro está constituido por el Capital y se encuentra distribuido de la siguiente forma al 31 de diciembre de 2021 Y 2020; se detalla a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capital, Cesar Emigdio Cortez Cortez	\$ 65,131.03	\$ 67,802.66
TOTAL	\$ 65,131.03	\$ 67,802.66

NOTA 13- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Este rubro está constituido por la Utilidad del Ejercicio y se encuentra distribuido de la siguiente forma al 31 de diciembre de 2021 Y 2020; se detalla a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad del Ejercicio	\$ 9,501.29	\$ 10,155.05
TOTAL	\$ 9,501.29	\$ 10,155.05

NOTA 14- INGRESOS DE OPERACION

Son las ventas o servicios prestados por la Empresa al 31 de diciembre de 2021 y 2020; está constituida de la siguiente manera:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gravadas	\$ 147,857.80	\$ 103,681.34
TOTAL	\$ 147,857.80	\$ 103,681.34

NOTA 15- COSTOS DE VENTAS

Es el Inventario, Mas las compras, menos el Inventario Final al 31 de diciembre de 2021 y 2020; está constituida de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inventario Inicial	\$ 38,535.46	\$ 34,045.37
MAS: Compras	\$ 127,746.48	\$ 88,301.76
MENOS: Inventario Final	\$ (36,867.05)	\$ (34,535.46)
TOTAL	\$ 129,414.89	\$ 83,811.67

NOTA 16- GASTOS OPERATIVOS

Los Gastos de Operación realizados durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020; se clasifican de la siguiente manera:

GASTOS DE VENTAS

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos	\$ 2,892.50	\$ 1,830.00
Cuota Patronal Seguro Social	\$ 216.93	\$ 137.28
Comunicaciones	\$ 0.00	\$ 212.07
Energía Eléctrica	\$ 348.95	\$ 226.87
Reparación y Mantenimiento de Vehiculos	\$ 121.26	\$ 365.66
Cuota Patronal AFP 'S	\$ 306.93	\$ 283.68
Papelería y Útiles	\$ 35.00	\$ 0.00
Combustibles y Lubricantes	\$ 674.58	\$ 92.83
Alquileres	\$ 2,140.00	\$ 3,840.00
Otros	\$ 0.00	\$ 47.92
TOTAL	\$ 6,736.15	\$ 7,036.31

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Suministro de Agua ANDA	\$ 13.97	\$ 11.58
Honorarios Profesionales	\$ 716.26	\$ 1,239.12
Matricula Comercial	\$ 188.57	\$ 188.57
Otros	\$ 297.06	\$ 85.99
TOTAL	\$ 1,215.86	\$ 1,525.26

NOTA 17- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Para el periodo que se informa no existen hechos relevantes ocurridos, posteriores al cierre del periodo informado.

NOTA 18- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por el propietario y autorizados en fecha 03 marzo de 2022.



GOBIERNO DE
EL SALVADOR

CENTRO
NACIONAL
DE REGISTROS

G No. 06271

REGISTRO DE COMERCIO: DEPARTAMENTO DE BALANCES: SAN SALVADOR, a las nueve horas y treinta y nueve minutos del día siete de abril de dos mil veintidos.

Admitase en calidad de depósito el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, practicados al treinta y uno de diciembre de dos mil veintiuno, junto con el dictamen del auditor y anexos, del comerciante: CESAR EMIGDIO CORTÉZ CORTEZ, presentados al número: 2022021862, a las ocho horas y once minutos del día siete de abril de dos mil veintidos.

DERECHOS: \$17.14, según comprobante de pago número 127861807, del día veinticuatro de marzo de dos mil veintidos

DEPOSITADO EN EL REGISTRO DE COMERCIO BAJO EL NUMERO 197293. SAN SALVADOR, siete de abril de dos mil veintidos.

Se hace constar que la información presentada en los Estados Financieros depositados es de exclusiva responsabilidad del comerciante que los deposita.

LIC. EVELYN DEL CARMEN ROSA
Contador Público
CC1966



AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2021.

(VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>		\$ 2,560.01
Efectivo en Caja General	<u>\$ 2,560.01</u>	
<u>DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>		\$ 84.75
Cuentas por Cobrar	<u>\$ 84.75</u>	
<u>PAGOS ANTICIPADOS</u>		\$ 2,835.01
Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta	\$ 2,535.01	
Retención del Impuesto Sobre la Renta	<u>\$ 300.00</u>	
		\$ 37,357.06
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>		
<u>BIENES INMUEBLES</u>		
Edificios	\$ 30,000.00	
<u>BIENES MUEBLES</u>		
Mobiliario y Equipo de Venta	<u>\$ 7,357.06</u>	\$ 3,491.96
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>		
Bienes inmuebles	<u>\$ 3,491.96</u>	\$ 120.46
<u>BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR</u>		
Cuotas Patronales por Pagar	<u>\$ 120.46</u>	
		\$ 1,459.14
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	\$ 253.51	
Impuesto Sobre la Renta	\$ 989.61	
Pago a Cuenta por Pagar	\$ 211.52	
Retención Renta	<u>\$ 4.50</u>	
		\$ 74,632.32
<u>CAPITAL</u>		
Personal, Cesar Emigdio Cortez Cortez	\$ 65,131.03	
Utilidad del Ejercicio Actual	<u>\$ 9,501.29</u>	

AGROSERVICIO Y CLINICA VETERINARIA "JESUS ES MI REY"

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2021.

(VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<u>GASTOS DE VENTA Y COMERCIALIZACIÓN</u>		\$ 6,736.15
Sueldos	\$ 2,892.50	
Cuota Patronal ISSS	\$ 216.93	
Papelería y útiles	\$ 35.00	
Energía Eléctrica	\$ 348.95	
Reparación y mantenimiento de vehículos	\$ 121.26	
Cuota Patronal Fondo de Pensiones	\$ 306.93	
Combustibles y lubricantes	\$ 674.58	
Alquileres	<u>\$ 2,140.00</u>	
		\$ 1,215.86
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>		
Suministro de Agua	\$ 13.97	
Honorarios Profesionales	\$ 716.26	
Matricula Comercial	\$ 188.57	
Otros	<u>\$ 297.06</u>	
		\$ 7,952.01
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN		