

**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE
ESCUELA DE POSGRADO**



TRABAJO DE POSGRADO

“EVALUACIÓN DE LA MATRIZ DE INGRESOS Y EGRESOS PARA POTENCIAR
LA COMPETIVIDAD DE LA EMPRESA SICELCA SA. DE CV. UBICADA EN EL
DEPARTAMENTO DE SONSONATE CENTRO.”

PARA OPTAR AL GRADO DE

MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

PRESENTADOR POR

INGENIERO JUAN NORBERTO PÉREZ QUIJANO

DOCENTE ASESOR

MAESTRA LAURA GERALDINE FLORES DE PEÑA

FEBRERO, 2026

SANTA ANA, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES



ING. JUAN ROSA QUINTANILLA QUINTANILLA

RECTOR

DRA. EVELYN BEATRIZ FARFÁN MATA

VICERRECTORA ACÁDEMICA

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. Ed. MIGUEL ÁNGEL CRUZ
DIRECTOR DE LA ESCUELA DE POSGRADO**

AGRADECIMIENTOS

A Dios Eterno, por permitirme cursar esta Maestría, por brindarme salud en todo momento y por darme las fuerzas necesarias para continuar, aun en los días de cansancio, cuando el esfuerzo por estudiar y salir adelante parecía más difícil. Gracias también por proveerme los recursos económicos que hicieron posible cumplir con los compromisos financieros de este proyecto.

A mi familia, quien fue mi mayor motivación para alcanzar esta meta y a quien dedico este logro. A mi esposa **Doris**, y a mis hijos **Alma** y **Spencer**, por su paciencia, comprensión y apoyo incondicional en todo momento. A pesar del tiempo que no estuvimos juntos, siempre me alentaron a continuar hasta lograr este propósito.

A las autoridades universitarias, por su acompañamiento responsable a lo largo de todo este proceso; a los docentes, por su entrega profesional y generosidad al compartir sus conocimientos; y al coordinador de la Maestría, por facilitarnos las herramientas necesarias para culminar con éxito este sueño académico.

A las autoridades de la empresa **SICELCA S.A. de C.V.**, quienes amablemente autorizaron la realización de esta investigación en su institución, expresándoles mi profundo agradecimiento por el apoyo y acompañamiento brindado.

Sinceramente,

Ing. Juan Norberto Pérez Quijano

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	xii
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	15
1.1 Situación problemática y delimitación	15
1.2 Enunciado del problema.	17
1.3 Preguntas de investigación.....	18
1.3.2 Preguntas específicas.....	18
1.4 Objetivos de la investigación.....	18
1.4.1 Objetivo general	18
1.4.2 Objetivos específicos.....	19
1.5 Justificación	19
1.6 Límites y alcances.....	22
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO DE REFERENCIA	24
2.1 Antecedentes del problema.....	24
2.2 Teorías y conceptos básicos	26
2.2.1 Teoría financiera moderna	26
2.2.2 Teoría de la ventaja competitiva	27
2.3 Ingresos y egresos	28
2.3.1 Registro contable de ingresos y egresos	29
2.3.2 Tipología de las transacciones contables	30
2.3.3 Importancia del control de ingresos y egresos.....	31
2.4 Transacciones contables	31
2.5 Principios contables y estructura de los registros financieros	36

2.6 Estados financieros y control de ingresos y egresos	44
2.6.1 Concepto y finalidad de los estados financieros	44
2.6.2 Estado de resultados.....	45
2.6.3 Balance general.....	45
2.6.4 Estado de flujos de efectivo.....	46
2.6.5 Auditoría y conciliación contable.....	46
2.6.6 Control de ingresos y egresos	47
2.6.7 Alternativas de control financiero	48
2.3 Marco Jurídico	49
2.4 Contextualización	53
CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO	56
3.1 Enfoque de la investigación	56
3.2 Diseño de la investigación.	59
3.2.1 Tipo de estudio.....	62
3.2.2 Tratamiento de variables o categorías.....	63
3.2.3 Diseño de Recolección	65
3.3 Población y muestra.....	67
3.3.1 Población.....	67
3.3.2 Muestra.....	68
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	71
3.5 Hipótesis o supuestos de investigación	74
3.7 Estrategias de recolección, procesamiento y análisis de la información.....	79
3.8 Consideraciones éticas.	82

3.9 Cronograma de actividades.....	83
3.9.1 Presupuesto	84
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	86
4.1 Resultados de la investigación.....	86
4.2 Análisis de resultados de la investigación.	86
CAPITULO V. PROPUESTA MODELO	108
CONCLUSIONES.....	134
RECOMENDACIONES	138
REFERENCIAS.....	141
ANEXOS.....	144
ANEXO 1: UBICACIÓN DE LAS OFICINAS DE SICELCA	145
ANEXO 2: LOGO DE LA EMPRESA SICELCA.....	149
ANEXO 3: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS ENCUESTA	149
ANEXO 4: DESARROLLO DE LA GUÍA DE LA ENTREVISTA.	154

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Cambio de Activo fijo y efectivo	32
Tabla 2 Registro de cambio en Estado Contable	33
Tabla 3 Entradas contable de Operaciones	34
Tabla 4 Cambio de cuenta de Buena Voluntad y Efectivo	35
Tabla 5 Cambio de cuenta inventario y cuentas por pagar	36
Tabla 6 Balance de Comprobación al cierre de ejercicio contable	43
Tabla 7 Operacionalización de Variables	77
Tabla 8 Presupuesto del proyecto de investigación	85
Tabla 9 ¿Cuánto tiempo lleva usted trabajando en la empresa?	86
Tabla 10 ¿Ha participado en la gestión o análisis de la matriz de ingreso y egreso?	87
Tabla 11 ¿Cómo evaluaría la transparencia y la claridad de la matriz de ingreso y egresos de la empresa?	88
Tabla 12 ¿Considera que la empresa ha logrado optimizar sus ingresos en los últimos 3 años?	89
Tabla 13 ¿Cree que la empresa ha mejorado su competitividad en el mercado como resultado de la gestión de ingresos y egresos?	90
Tabla 14 ¿Se han implementado medidas para reducir los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 meses?	91
Tabla 15 ¿Ha recibido capacitación sobre la importancia de la gestión de ingresos y egresos en la competitividad de la empresa?	93
Tabla 16 En general, ¿Cómo calificaría la eficacia de la matriz de ingresos y egresos actual de la empresa para potenciar su competitividad?	94

Tabla 17 ¿Se han identificado y reducido eficazmente los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 años?	95
Tabla 18 ¿Considera usted que la implementación de herramientas estratégicas específicas podría mejorar la medición y análisis de la matriz de ingresos y egresos?	96
Tabla 19 ¿Cómo ha contribuido la gestión de las matrices financieras al aumento de la..... rentabilidad?	98
Tabla 20 ¿Cuál es la principal institución proveedora de fondos de la empresa SICELCA?	99
Tabla 21 ¿Se tiene monitoreo de los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, solvencia y eficacia de la empresa?	101
Tabla 22 ¿El departamento financiero tiene control de los activos y pasivos, monitorea las tasas de interés activas y pasivas y su comportamiento?	102
Tabla 23 ¿Se tiene control de la tasa promedio ponderada de recursos financieros?	103
Tabla 24 ¿Se estima el crecimiento en capital aportado a la empresa?	104
Tabla 25 ¿Se miden los ingresos por los servicios prestados por la empresa?	106
Tabla 26 ¿Se calcula la eficacia operativa para generar valor?	107

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Estructura del Libro diario.....	40
Figura 2 Estructura del Libro mayor.....	40
Figura 3 Estructura del Balance de Comprobación	44
Figura 4 Cronograma de actividades	84
Figura 5 ¿Cuánto tiempo lleva usted trabajando en la empresa?.....	86
Figura 6 ¿Ha participado en la gestión o análisis de la matriz de ingreso y egreso?.....	87
Figura 7 ¿Cómo evaluaría la transparencia y la claridad de la matriz de ingreso y egresos de la empresa?.....	88
Figura 8 ¿Considera que la empresa ha logrado optimizar sus ingresos en los últimos 3 años?.....	89
Figura 9 ¿Cree que la empresa ha mejorado su competitividad en el mercado como resultado de la gestión de ingresos y egresos?	90
Figura 10 ¿Ha recibido capacitación sobre la importancia de la gestión de ingresos y egresos en la competitividad de la empresa?	93
Figura 11 En general, ¿Cómo calificaría la eficacia de la matriz de ingresos y egresos actual de la empresa para potenciar su competitividad?	94
Figura 12¿Se han identificado y reducido eficazmente los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 años?.....	96
Figura 13 ¿Considera usted que la implementación de herramientas estratégicas específicas podría mejorar la medición y análisis de la matriz de ingresos y egresos?	97
Figura 14¿Cómo ha contribuido la gestión de las matrices financieras al aumento de la rentabilidad?.....	98

Figura 15 ¿Cuál es la principal institución proveedora de fondos de la empresa SICELCA?	100
Figura 16 ¿Se tiene monitoreo de los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, solvencia y eficacia de la empresa?	101
Figura 17 ¿El departamento financiero tiene control de los activos y pasivos, monitorea las tasas de interés activas y pasivas y su comportamiento?.....	102
Figura 18 ¿Se tiene control de la tasa promedio ponderada de recursos financieros?....	103
Figura 19 ¿Se estima el crecimiento en capital aportado a la empresa?.....	105
Figura 20 ¿Se miden los ingresos por los servicios prestados por la empresa?.....	106
Figura 21 ¿Se calcula la eficacia operativa para generar valor?.....	107

INTRODUCCIÓN

La empresa SICELCA S.A. de C.V., dedicada al outsourcing de servicios en el área de ingeniería eléctrica y construcción, ha asumido un compromiso institucional orientado a fortalecer su gestión estratégica y su sostenibilidad financiera. En coherencia con su misión y visión corporativa, y considerando los factores internos y externos que inciden en su desempeño actual y futuro, la empresa reconoce la necesidad de diseñar un plan de mejora de la matriz de ingresos y egresos que le permita potenciar su competitividad y consolidar su posición en el mercado para el período 2023–2026.

El presente estudio responde a esa necesidad y surge como una iniciativa conjunta entre el equipo investigador y la alta dirección de la institución. Su propósito central es contribuir al fortalecimiento financiero y operativo de SICELCA mediante la elaboración de una herramienta de gestión que integre planificación, control y evaluación de los recursos económicos, en concordancia con las políticas organizacionales y los objetivos estratégicos empresariales.

El documento desarrolla un plan financiero integral, estructurado con base en el análisis de la matriz de ingresos y egresos, la cual se concibe como un instrumento técnico para la toma de decisiones informadas, la optimización de los recursos y la mejora continua de los procesos administrativos. Dicho plan permitirá a la dirección general definir líneas estratégicas de acción, las cuales deberán ser adoptadas e implementadas por los diferentes niveles jerárquicos de la organización. De esta forma, la empresa podrá alinear sus esfuerzos hacia la creación de ventajas competitivas sostenibles, especialmente frente a otras compañías que también operan como prestadoras de servicios de ingeniería eléctrica y construcción bajo modalidad de outsourcing.

La estructura del estudio se organiza en cuatro capítulos principales, de acuerdo con los lineamientos metodológicos establecidos por la Escuela de Posgrado de la Universidad de El Salvador.

En el Capítulo I: Planteamiento del problema, se expone la situación actual de la empresa, se formulan los objetivos de investigación y se justifica la relevancia del estudio.

El Capítulo II: Marco teórico de referencia presenta los fundamentos conceptuales, modelos financieros y teorías que sustentan la investigación.

En el Capítulo III: Diseño metodológico, se detalla el enfoque de investigación, el tipo y diseño del estudio, la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, así como la operacionalización de las variables.

Finalmente, el Capítulo IV: Análisis e interpretación de resultados presenta los hallazgos empíricos obtenidos y su análisis técnico, los cuales sirven de base para la formulación de conclusiones y recomendaciones orientadas a la mejora institucional.

El documento culmina con la propuesta de plan financiero, elaborada a partir de la revisión de la misión y visión institucional y sustentada en el uso de la herramienta del Cuadro de Mando Integral (CMI), dentro del marco del plan estratégico empresarial. Este modelo plantea la integración de estrategias de rentabilidad, indicadores de desempeño y metas medibles a corto y mediano plazo, con el fin de asegurar una gestión eficiente y una toma de decisiones fundamentada.

El horizonte temporal propuesto, que abarca de 2023 a 2026, se considera adecuado para la implementación progresiva de las acciones definidas y la consolidación del cambio organizacional deseado. En este sentido, el plan de mejora de la matriz de ingresos y egresos se

concibe como una herramienta de gestión, control y evaluación, que permitirá a SICELCA fortalecer su capacidad administrativa, optimizar su desempeño financiero y proyectarse como una empresa más competitiva, sostenible e innovadora dentro del sector eléctrico y de la construcción en El Salvador.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

1.1 Situación problemática y delimitación

En El Salvador, el sector de servicios de subcontratación (outsourcing) se ha consolidado como uno de los pilares fundamentales para la dinamización de la economía nacional, al generar empleo formal y contribuir al desarrollo de diversas ramas productivas. Dentro de este sector, las empresas especializadas en la prestación de servicios técnicos, administrativos y de ingeniería desempeñan un papel clave al proporcionar soluciones operativas a empresas nacionales, multinacionales y privadas que buscan optimizar sus recursos mediante la externalización de procesos.

La práctica del outsourcing implica que una organización delegue determinadas funciones o áreas no esenciales —como informática, recursos humanos, contabilidad, administración de activos e inmuebles, soporte técnico o ingeniería— a compañías con experiencia específica en dichos campos. En teoría, la subcontratación se orienta a reforzar la eficiencia y reducir los costos operativos de las empresas contratantes. Sin embargo, en la práctica, esta modalidad exige altos niveles de responsabilidad corporativa, planeación financiera y control administrativo, dado que la sostenibilidad de las empresas subcontratadas depende de su capacidad para equilibrar ingresos, egresos y márgenes de rentabilidad.

En este contexto se ubica la empresa SICELCA S.A. de C.V., organización salvadoreña ubicada en el departamento de Sonsonate, dedicada al rubro de servicios de ingeniería eléctrica y construcciones electromecánicas. Su actividad principal consiste en brindar servicios especializados a empresas de distribución y generación eléctrica de gran escala, entre las que destacan AES El Salvador, CLESA y CAES, entre otras. Estas alianzas estratégicas han permitido

a SICELCA consolidarse como un actor relevante dentro del sector energético nacional. No obstante, los cambios en el entorno económico, el aumento de la competencia y las exigencias de eficiencia del mercado demandan una evolución en su modelo de gestión financiera.

Actualmente, la empresa enfrenta el desafío de fortalecer su rentabilidad y sostenibilidad a mediano plazo, lo cual requiere revisar, actualizar y optimizar su matriz de ingresos y egresos financieros. Dicha matriz constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones, ya que permite identificar desequilibrios en los flujos de capital, priorizar inversiones y diseñar estrategias orientadas a incrementar la competitividad institucional. Por ello, resulta indispensable implementar un plan de mejora financiera que integre el análisis de costos, la proyección de ingresos, la eficiencia operativa y el control presupuestario, con el propósito de posicionar a SICELCA en un nivel superior dentro del mercado nacional e internacional de servicios de ingeniería eléctrica y construcción.

La presente investigación parte, por tanto, del reconocimiento de esta problemática institucional, proponiendo una intervención técnica que permita a la empresa alinear su estructura financiera con los objetivos estratégicos de crecimiento y expansión, a través del diseño de un modelo de mejora basado en planificación financiera y gestión por indicadores.

La investigación se encuentra delimitada en tres dimensiones: teórica, temporal y espacial, las cuales permiten precisar el alcance y los límites dentro de los cuales se desarrolla el estudio, garantizando su coherencia metodológica y viabilidad.

En el ámbito teórico, la investigación se sustenta en fuentes bibliográficas especializadas y de carácter científico, tales como libros, artículos académicos, informes institucionales, memorias de labores y tesis universitarias. Estas referencias permiten construir una base conceptual sólida en

torno a la planificación financiera, la gestión empresarial y la matriz de ingresos y egresos, ejes fundamentales que orientan el análisis del comportamiento económico en organizaciones de servicios como SICELCA S.A. de C.V.

En el ámbito temporal, el estudio se desarrolla durante el período comprendido entre los meses de marzo y julio del año 2024, tiempo en el cual se efectuó la recopilación de la información empírica, el análisis de los resultados y la formulación de la propuesta de mejora. Este intervalo temporal resulta suficiente para cumplir con los objetivos planteados y asegurar la validez de los datos obtenidos.

En cuanto al ámbito espacial, la investigación se circunscribe a la empresa SICELCA S.A. de C.V., cuya sede central se localiza en el departamento de Sonsonate, específicamente en el área urbana de Sonsonate Centro, lugar donde se concentran las operaciones administrativas, técnicas y financieras que constituyen el objeto de estudio. Este entorno geográfico delimita el escenario en el que se realizó la observación, el diagnóstico y la aplicación de los instrumentos de investigación.

1.2 Enunciado del problema.

¿Cuáles son las limitaciones financieras y administrativas que inciden en la evolución de la matriz de ingresos y egresos de la empresa SICELCA S.A. de C.V., y cómo su optimización puede contribuir al fortalecimiento de su competitividad organizacional?

1.3 Preguntas de investigación

1.3.1 Pregunta general

¿Cuáles son los factores financieros y administrativos que limitan la eficiencia de la matriz de ingresos y egresos de la empresa SICELCA S.A. de C.V., y cómo su optimización puede contribuir al fortalecimiento de su competitividad organizacional?

1.3.2 Preguntas específicas

1. ¿De qué manera la gestión financiera actual incide en el manejo y control de la matriz de ingresos y egresos de la empresa?
2. ¿Qué debilidades presenta la estructura de costos en los procesos de adquisición de materiales y equipos, y cómo afectan la rentabilidad institucional?
3. ¿Cómo se articula la planificación financiera con los objetivos estratégicos de la empresa para garantizar eficiencia operativa y sostenibilidad económica?
4. ¿En qué medida el modelo de flujo de caja vigente contribuye al equilibrio de los ingresos y egresos financieros?
5. ¿Qué estrategias pueden implementarse para minimizar los riesgos financieros y mejorar el control de los créditos institucionales?

1.4 Objetivos de la investigación.

1.4.1 Objetivo general

Diseñar una herramienta estratégica basada en la matriz de ingresos y egresos que fortalezca la toma de decisiones financieras y administrativas en la empresa SICELCA S.A. de

C.V., ubicada en el departamento de Sonsonate Centro, con el propósito de potenciar su competitividad y sostenibilidad organizacional.

1.4.2 Objetivos específicos

1. Diagnosticar el estado actual de la gestión financiera de la empresa SICELCA S.A. de C.V. y su incidencia en la eficiencia de la matriz de ingresos y egresos.
2. Analizar la relación existente entre el modelo financiero institucional y los procesos de toma de decisiones estratégicas orientadas al crecimiento empresarial.
3. Evaluar los indicadores financieros que inciden en la rentabilidad, liquidez e innovación organizacional dentro del contexto operativo de la empresa.
4. Diseñar una matriz integral de ingresos y egresos que funcione como herramienta técnica para mejorar la planificación, el control financiero y la rentabilidad de la empresa SICELCA S.A. de C.V.

1.5 Justificación

En el contexto posterior a la pandemia por COVID-19, las empresas salvadoreñas, especialmente aquellas dedicadas a la subcontratación de servicios técnicos e industriales, experimentaron una disminución significativa en su rentabilidad y liquidez. Los altos niveles de endeudamiento y la reducción en la capacidad operativa revelaron debilidades estructurales en la gestión financiera, particularmente en la planificación y el control de ingresos y egresos. Este escenario afectó de forma directa a empresas como SICELCA S.A. de C.V., dedicada a la ingeniería

eléctrica y construcción electromecánica, que enfrentó dificultades para sostener sus niveles de competitividad y crecimiento.

Durante este período, se observó que la mayoría de las empresas del sector concentraron sus esfuerzos en el registro contable de operaciones, sin considerar el valor estratégico de los modelos financieros como instrumentos de análisis y toma de decisiones. La ausencia de una planificación integral y de mecanismos sistemáticos para anticipar riesgos financieros limitó la capacidad de respuesta ante los cambios del entorno. En este sentido, se vuelve imperativo diseñar herramientas estratégicas que permitan evaluar, proyectar y controlar la matriz de ingresos y egresos, como base para la sostenibilidad económica y la eficiencia administrativa.

En el caso particular de SICELCA S.A. de C.V., la gestión financiera actual se centra en la administración de cuentas por cobrar y por pagar, sin una integración plena al proceso estratégico general de la empresa. Esta situación ha reducido la función financiera a un ámbito operativo de corto plazo, orientado únicamente al cumplimiento de obligaciones inmediatas, sin aprovechar su potencial para la generación de valor económico y la toma de decisiones estratégicas. Como resultado, la planeación financiera se limita a la elaboración de presupuestos y pronósticos trimestrales o anuales, sin incluir proyecciones de inversión, análisis de rentabilidad o gestión integral de capital de trabajo.

Ante esta realidad, se identifica la necesidad de fortalecer la función financiera mediante la formulación de un modelo integral de planificación económica, que incorpore elementos como la optimización de la estructura de costos, la evaluación de la relación deuda-patrimonio, la gestión de activos y pasivos, la proyección de flujos de efectivo y el control de riesgos financieros. Este

modelo permitirá vincular la gestión financiera con la estrategia empresarial, favoreciendo la eficiencia operativa, la innovación y la sostenibilidad organizacional.

El desarrollo del presente estudio se justifica en términos prácticos, teóricos e institucionales:

Desde el punto de vista práctico, la investigación propone una herramienta de aplicación directa que permitirá a la empresa mejorar su rentabilidad, liquidez y capacidad de inversión, mediante un uso más eficiente de los recursos financieros y una estructura operativa más competitiva.

Desde el punto de vista teórico, el estudio contribuye a la comprensión de la planificación financiera como eje articulador entre la administración estratégica y la gestión del riesgo, fortaleciendo la base conceptual sobre el papel de las matrices de ingresos y egresos en la toma de decisiones empresariales.

Desde el punto de vista institucional, la investigación busca potenciar la capacidad técnica y administrativa de SICELCA S.A. de C.V., al ofrecer un plan financiero de corto, mediano y largo plazo que integre las distintas áreas de la organización en una visión conjunta orientada a la sostenibilidad y el crecimiento.

1.6 Límites y alcances.

La presente investigación se desarrolla bajo determinadas condiciones que delimitan su ejecución y los resultados alcanzables. Estas condiciones responden tanto a factores de contexto institucional como a la disponibilidad de tiempo, recursos y colaboración del personal involucrado.

En cuanto a las limitaciones, se identifican varios factores que pudieron incidir en el desarrollo del estudio. En primer lugar, el tiempo disponible para la ejecución de la investigación fue limitado, lo cual condicionó el número de visitas y el alcance del trabajo de campo en la empresa. Asimismo, la disponibilidad de los colaboradores para brindar información se vio restringida por las responsabilidades operativas diarias, lo que dificultó la obtención de datos en los plazos previstos. Otro aspecto importante fue la escasa documentación contable y financiera existente en la institución, particularmente aquella relacionada con la rentabilidad y la estructura de costos, lo que redujo la posibilidad de contrastar resultados históricos. Además, se evidenció falta de apoyo institucional total por parte de la administración, en términos de acceso a información y acompañamiento técnico durante el proceso investigativo. Finalmente, el tiempo limitado de los investigadores dificultó la realización de un seguimiento más prolongado en la empresa, lo cual restringió la observación de algunos procesos financieros relevantes.

A pesar de dichas limitaciones, la investigación presenta alcances significativos en el plano teórico, metodológico y práctico. En primer lugar, permite formular un plan financiero integral como herramienta estratégica para la empresa SICELCA S.A. de C.V., orientado a la ejecución de metas, el incremento de la rentabilidad y la optimización del uso de recursos económicos. Asimismo, contribuye a demostrar la importancia de un plan financiero estructurado que respalde la toma de decisiones estratégicas en torno a la matriz de ingresos y egresos, fortaleciendo la gestión de la dirección administrativa y del área contable.

El estudio también proporciona a los responsables del área financiera un documento de referencia que facilitará el seguimiento de las metas y la evaluación de resultados reales en cada periodo contable, permitiendo mejorar las decisiones de la Junta Directiva y de la Gerencia General con base en evidencia cuantitativa y análisis técnico. Además, el plan diseñado puede apoyar la mejora de la competitividad institucional, al optimizar la colocación de los servicios que brinda la empresa y alinear los esfuerzos financieros con los objetivos estratégicos de crecimiento.

Por último, la investigación ofrece información relevante para futuros estudios sobre gestión y planificación financiera en empresas del sector eléctrico, así como un marco de referencia para la revisión de estrategias financieras a corto plazo, enfocadas en la gestión eficiente de los recursos y en la consecución de resultados sostenibles dentro de un horizonte temporal de un año o menos.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO DE REFERENCIA

2.1 Antecedentes del problema

El fenómeno del *outsourcing* o subcontratación empresarial se originó en el contexto internacional como una respuesta a las transformaciones productivas derivadas de la globalización y de la búsqueda de mayor eficiencia organizacional. De acuerdo con Gómez (2010), las primeras empresas extranjeras que ofrecieron servicios de *outsourcing* surgieron a mediados de la década de 1980, impulsadas por la necesidad de reducir costos operativos y concentrarse en las competencias esenciales de las organizaciones. Este modelo de gestión fue adoptado por diversas economías emergentes como una alternativa para incrementar la productividad y la especialización empresarial.

En El Salvador, la modalidad de *outsourcing* comenzó a consolidarse a partir de la década de 1990. Según Martínez y López (2015), la primera agencia nacional dedicada a la tercerización de personal y servicios de *merchandising* inició operaciones en septiembre de 1996, marcando un hito en la modernización de la gestión empresarial salvadoreña. A partir de entonces, la contratación de servicios subcontratados evolucionó de manera acelerada, abarcando tanto funciones administrativas como productivas (Ramírez, 2018). Este crecimiento se asoció al auge del sector privado, al dinamismo del comercio y a la búsqueda de flexibilidad operativa por parte de las empresas locales.

Diversos autores coinciden en que la tercerización se reconoce bajo múltiples denominaciones: *subcontratación*, *intermediación laboral*, *tercerización*, *offshoring*, *multisourcing*, entre otras (Pérez, 2021). No obstante, todas estas variantes comparten una base conceptual común: la delegación de determinadas actividades a un agente externo especializado,

con el fin de optimizar recursos y mejorar el rendimiento global de la organización (Hernández, 2017).

En el entorno actual, caracterizado por un ritmo empresarial acelerado y crecientes demandas de innovación, las empresas buscan concentrarse en sus procesos esenciales y delegar aquellas funciones secundarias o complementarias que consumen tiempo y recursos. Tal como señalan López y Torres (2019), esta tendencia responde a la necesidad de maximizar la eficiencia operativa y de orientar los esfuerzos institucionales hacia las áreas que generan valor agregado.

En el contexto salvadoreño, la subcontratación —que en sus inicios se limitaba a servicios de limpieza, conserjería, jardinería y mantenimiento— se ha extendido progresivamente a sectores productivos y de apoyo logístico. Actualmente, las empresas de *outsourcing* incluyen dentro de sus servicios la manufactura ligera, el empaque, la operación de maquinaria, la gestión de transporte y los procesos técnicos especializados, como indican Ortiz (2020) y Sánchez (2022). Este proceso ha transformado el modelo de negocio tradicional, incorporando una visión más estratégica de la externalización como componente clave de la gestión moderna.

La empresa SICELCA S.A. de C.V., objeto del presente estudio, se inserta en este contexto de evolución empresarial. Fundada en 1989, SICELCA inició sus operaciones ofreciendo servicios de instalación y mantenimiento de redes eléctricas, sistemas de iluminación y transformadores, orientados principalmente al sector público. Entre sus primeros clientes se encontraban instituciones como AES CLESA, CAES y el Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local (FISDL), lo que permitió a la empresa consolidar una trayectoria técnica reconocida en el ámbito de la ingeniería eléctrica (SICELCA, 2023).

Con un capital inicial de dos mil dólares, SICELCA ha logrado sostener su participación en el mercado mediante la prestación de servicios de calidad y la especialización de su personal. Sin embargo, los cambios económicos y tecnológicos de las últimas décadas, junto con la creciente competencia dentro del sector eléctrico y de construcción, han evidenciado la necesidad de fortalecer su gestión financiera mediante herramientas que permitan optimizar la planificación, el control presupuestario y la toma de decisiones.

En este sentido, los antecedentes presentados permiten situar la problemática actual de SICELCA en una línea evolutiva del modelo de subcontratación empresarial en El Salvador, donde la sostenibilidad financiera y la eficiencia administrativa se han convertido en factores determinantes para mantener la competitividad organizacional. Así, la revisión histórica y conceptual del *outsourcing* sustenta la pertinencia de diseñar una matriz de ingresos y egresos que contribuya a fortalecer la rentabilidad y la gestión estratégica de esta empresa salvadoreña.

2.2 Teorías y conceptos básicos

La presente investigación se fundamenta en un conjunto de teorías económicas, financieras y administrativas que permiten comprender la relación entre la planificación financiera y la competitividad organizacional. Estas bases conceptuales explican cómo el diseño de una matriz de ingresos y egresos puede transformarse en una herramienta estratégica de gestión, orientada al uso eficiente de los recursos y a la sostenibilidad empresarial.

2.2.1 Teoría financiera moderna

La teoría financiera moderna surge a mediados del siglo XX con los aportes de Markowitz (1952), Modigliani y Miller (1958) y Sharpe (1964), quienes introdujeron modelos analíticos para comprender la relación entre riesgo, rentabilidad y valor de la empresa. Esta teoría plantea que la

gestión financiera eficiente se basa en la asignación óptima de los recursos y en la maximización del valor empresarial, considerando el equilibrio entre riesgo y rendimiento esperado.

Desde esta perspectiva, la planificación financiera constituye un instrumento esencial para garantizar la liquidez, el control presupuestario y la toma de decisiones basadas en evidencia cuantitativa. En el caso de SICELCA S.A. de C.V., la aplicación de estos principios permite identificar desequilibrios en su estructura de ingresos y egresos, anticipar riesgos de liquidez y proyectar escenarios de crecimiento sostenido.

La teoría financiera moderna también enfatiza la importancia del flujo de efectivo como indicador de la salud económica de una organización. Según Ross, Westerfield y Jordan (2019), la capacidad de generar flujos de caja positivos determina la posibilidad de inversión, expansión y pago de obligaciones. Por tanto, el diseño de una matriz de ingresos y egresos actualizada y dinámica se convierte en un mecanismo técnico indispensable para el control de dichos flujos dentro de la empresa.

2.2.2 Teoría de la ventaja competitiva

La segunda base teórica de esta investigación se encuentra en la teoría de la ventaja competitiva, formulada por Porter (1980, 1991). Esta teoría sostiene que la competitividad empresarial depende de la capacidad de la organización para diferenciarse del resto del mercado mediante la eficiencia, la innovación y el control estratégico de sus recursos. Porter identifica tres estrategias genéricas que determinan la posición competitiva de una empresa: liderazgo en costos, diferenciación y enfoque.

Desde esta óptica, la eficiencia financiera constituye un pilar esencial del liderazgo en costos. Una empresa que logra controlar su estructura financiera, reducir sus pasivos y maximizar

su rentabilidad dispone de mayor capacidad para competir en el mercado. En el caso de SICELCA S.A. de C.V., el fortalecimiento de la matriz de ingresos y egresos permitirá identificar oportunidades para reducir gastos operativos, mejorar la asignación de recursos y elevar los márgenes de rentabilidad, contribuyendo directamente a su ventaja competitiva.

Además, la teoría de Porter reconoce que la información financiera sistematizada es un activo estratégico que facilita la toma de decisiones en entornos de alta competencia. Por ello, una adecuada gestión de los indicadores financieros —liquidez, rentabilidad, apalancamiento y rotación de activos— se traduce en ventajas sostenibles frente a competidores del mismo sector.

2.3 Ingresos y egresos

Los ingresos y egresos constituyen los elementos esenciales de la gestión financiera de cualquier organización, dado que reflejan la dinámica económica de las operaciones empresariales y permiten evaluar su capacidad de generar valor. De acuerdo con García y López (2019), los ingresos representan todas las entradas monetarias derivadas de la venta de bienes, la prestación de servicios o cualquier otra actividad productiva que incremente el patrimonio de la empresa. Por su parte, los egresos comprenden los gastos y costos en que incurre la organización para mantener sus operaciones, cubrir obligaciones y sostener su funcionamiento general.

El equilibrio entre ambos componentes determina la liquidez, rentabilidad y sostenibilidad de una institución. En consecuencia, el control sistemático de los flujos de efectivo constituye una práctica indispensable para la toma de decisiones informadas y oportunas. En el caso de SICELCA S.A. de C.V., la gestión precisa de los ingresos y egresos es un factor crítico para evaluar el

desempeño económico de los proyectos de ingeniería eléctrica, planificar nuevas inversiones y garantizar la competitividad dentro del sector.

2.3.1 Registro contable de ingresos y egresos

El registro de los movimientos financieros se materializa a través de los **estados financieros**, que constituyen instrumentos de información y control. Según **Hernández (2021)**, los principales estados financieros incluyen:

- el **balance general**, que muestra la posición económica en un momento determinado;
- el **estado de resultados**, que evidencia la utilidad o pérdida del período;
- el **estado de cambios en el patrimonio**;
- y el **estado de flujos de efectivo**, que detalla los movimientos de entrada y salida de capital.

El análisis conjunto de estos documentos proporciona una visión integral de la **salud financiera de la empresa**, permitiendo identificar desequilibrios y orientar decisiones de inversión o financiamiento (**Martínez, 2020**).

El proceso contable parte de la **documentación y registro de las transacciones** —ventas, compras, pagos, cobros y otros movimientos—, los cuales deben ser consignados en libros o sistemas de contabilidad digital. Toda transacción económica afecta la ecuación contable fundamental:

$$\textit{Activo} = \textit{Pasivo} + \textit{Patrimonio}$$

Esta relación garantiza la consistencia y equilibrio de los registros financieros. Cada transacción genera un **asiento contable doble**, en el que toda variación en los activos, pasivos o patrimonio se refleja mediante una partida de **débito** y otra de **crédito**, principio que constituye la base de la contabilidad moderna (García & López, 2019).

2.3.2 Tipología de las transacciones contables

Las transacciones que originan ingresos o egresos pueden clasificarse en externas e internas.

Las transacciones externas implican intercambios entre la empresa y agentes externos —por ejemplo, la compra de activos, la venta de productos o el pago a proveedores—, mientras que las transacciones internas se desarrollan dentro de la organización, como los ajustes por depreciación o la amortización de activos (Hernández, 2021).

Ambos tipos de operaciones deben registrarse de manera precisa para reflejar el impacto real en la estructura patrimonial y en los resultados financieros. Por ejemplo, la adquisición de un activo fijo genera una transacción externa registrada como aumento en el activo y disminución en el efectivo; su depreciación anual, en cambio, constituye una transacción interna que afecta únicamente las cuentas de resultados sin movimiento real de efectivo.

La adecuada clasificación y registro de las transacciones permite a la organización mantener la integridad de la información financiera, elaborar informes confiables y cumplir con las normativas contables vigentes. En el caso de SICELCA S.A. de C.V., este control posibilita identificar con claridad las fuentes de ingreso provenientes de contratos de servicios y los egresos asociados a materiales, salarios, mantenimiento y costos operativos, lo cual es fundamental para la construcción de una matriz financiera que refleje la realidad económica de la empresa.

2.3.3 Importancia del control de ingresos y egresos

El control y análisis de los ingresos y egresos no solo cumple una función contable, sino que constituye una herramienta estratégica de gestión. De acuerdo con López y Torres (2019), un seguimiento sistemático de los flujos financieros permite identificar áreas de ineficiencia, prevenir riesgos de liquidez y establecer estrategias para optimizar los recursos.

En el contexto de SICELCA S.A. de C.V., el fortalecimiento de los mecanismos de registro y análisis de ingresos y egresos posibilitará construir una base de datos financiera confiable, a partir de la cual se puedan diseñar indicadores de rentabilidad, liquidez y solvencia, alineados con los objetivos estratégicos institucionales. Esta información servirá como soporte para la matriz de ingresos y egresos propuesta, que busca integrar las dimensiones operativa, contable y estratégica de la empresa.

2.4 Transacciones contables

El análisis de las transacciones contables constituye un componente esencial de la gestión financiera empresarial, dado que permite comprender la forma en que los movimientos económicos impactan los estados financieros y, por tanto, la situación patrimonial de una organización. Según García y López (2019), una transacción contable se define como toda operación que genera un efecto monetario en los activos, pasivos o patrimonio de una entidad, la cual debe registrarse de manera sistemática en los libros contables para garantizar la fiabilidad y transparencia de la información financiera.

Toda transacción se sustenta en la ecuación contable fundamental:

$$\textit{Activo} = \textit{Pasivo} + \textit{Patrimonio}$$

Este principio constituye la base del sistema de **partida doble**, mediante el cual toda operación origina un movimiento simultáneo de débito y crédito, asegurando el equilibrio contable (Hernández, 2021). La correcta aplicación de este principio es indispensable para reflejar de manera veraz la realidad económica de la empresa, permitiendo controlar los recursos disponibles, las obligaciones adquiridas y las variaciones en su capital.

Las transacciones contables pueden clasificarse en **externas e internas**, dependiendo de su origen y de la naturaleza del intercambio económico.

Las transacciones externas implican relaciones entre la empresa y terceros —como clientes, proveedores, acreedores o instituciones financieras—, y se manifiestan en operaciones como la compra o venta de bienes, la obtención de préstamos o el pago de deudas (Martínez, 2020). Por su parte, las transacciones internas se producen dentro de la organización, sin la intervención de agentes externos, e incluyen ajustes como la depreciación de activos, la amortización o las provisiones contables (Hernández, 2021).

Por ejemplo, si una empresa adquiere un activo fijo, como maquinaria o equipo, se registra el aumento del activo y la salida de efectivo de la siguiente manera:

Tabla 1 Cambio de Activo fijo y efectivo

Cuenta	Movimiento	Valor
Activo fijo	Débito	\$100,000
Efectivo	Crédito	\$100,000

Ejemplo ilustrativo de transacción contable:

Para ejemplificar la aplicación del sistema de partida doble, se presenta el siguiente caso práctico:

Caso A:

Kathy es propietaria de una floristería y decide ampliar su negocio incorporando un servicio de entregas a domicilio. Para ello, adquiere una camioneta de reparto usada por un valor de \$30,000, realizando el pago en efectivo al momento de la compra.

Esta operación constituye una transacción contable externa, dado que implica un intercambio económico con un tercero (el vendedor del vehículo). En los libros contables, la transacción se registra de la siguiente manera:

Tabla 2 Registro de cambio en Estado Contable

Descripción de la cuenta	Débito (\$)	Crédito (\$)
Vehículo (Activo fijo)	30,000	
Efectivo (Activo corriente)		30,000

Ejemplo ilustrativo de transacción contable (B)

Continuando con el caso anterior, la empresaria *Kathy* contrató a un empleado el **1 de enero de 2019**, con un **salario mensual de \$5,000**, pagadero el **primer día del mes siguiente**. Durante ese mes, la empresa realizó **ventas totales por \$30,000**, de las cuales **\$22,000 fueron recibidas en efectivo** (incluyendo \$6,000 en concepto de anticipos) y **\$8,000 quedaron pendientes de cobro** hasta el mes de febrero.

Las entradas contables correspondientes para registrar estas operaciones al **31 de enero de 2019** son las siguientes:

Tabla 3 Entradas contable de Operaciones

Fecha	Descripción de la cuenta	Débito (\$)	Crédito (\$)
31-ene-2019	Efectivo (Activo corriente)	22,000	
	Cuentas por cobrar (Activo corriente)	8,000	
	Ventas (Ingresos)		30,000
31-ene-2019	Gastos de salarios	5,000	
	Salarios por pagar (Pasivo corriente)		5,000

Ejemplo ilustrativo de transacciones contables (C)

Los siguientes casos amplían la comprensión del principio de partida doble y su aplicación en situaciones complejas del entorno empresarial, como adquisiciones, compras a crédito y operaciones financieras de préstamo.

Caso 1. Adquisición de empresa y deterioro de la buena voluntad

La empresa A adquirió la empresa B en mayo de 2018, pagando \$1 000 000 a cambio de la compra de su fondo de comercio (*goodwill*). En ese momento, el valor razonable de mercado de la buena voluntad era de \$900 000, generando para B una ganancia de \$100 000 por la venta.

Al cierre del ejercicio, en diciembre de 2018, el valor de la buena voluntad disminuyó a \$800 000, por lo que A realizó un ajuste por deterioro, reflejando la pérdida en los estados financieros.

Tabla 4 Cambio de cuenta de Buena Voluntad y Efectivo

Fecha	Descripción de la cuenta	Débito (\$)	Crédito (\$)
31-may-2018	Buena voluntad (Activo intangible)	1 000 000	
	Efectivo (Activo corriente)		1 000 000
31-dic-2018	Pérdida por deterioro de la buena voluntad (Gasto)	200 000	
	Buena voluntad (Activo intangible)		200 000

La primera operación refleja la compra del activo intangible y la salida de efectivo. El segundo asiento reconoce la pérdida de valor del activo, ajustando su monto neto y afectando el resultado del ejercicio. Este tipo de registros garantiza que los estados financieros representen valores razonables y actualizados, cumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Caso 2. Compra de mercancía a crédito

La empresa Diamond Dogs, dedicada a la comercialización de alimentos para perros, realizó la adquisición de mercancía al crédito por un valor de \$13 000, con pago pactado a 30 días.

Tabla 5 Cambio de cuenta inventario y cuentas por pagar

Fecha	Detalle	Débito (\$)	Crédito (\$)
03-ago-2016	Inventario (Activo corriente)	13 000	
	Cuentas por pagar – proveedores (Pasivo corriente)		13 000

2.5 Principios contables y estructura de los registros financieros

En el ámbito empresarial, cada evento económico que involucra a una organización constituye una transacción, la cual refleja un hecho susceptible de valoración monetaria. Cuando dicha transacción se registra conforme a criterios técnicos, se convierte en una transacción contable, que permite identificar, medir y comunicar los efectos financieros de las operaciones del negocio.

El adecuado registro contable es esencial, ya que todas las transacciones —sin excepción— repercuten en la situación económica y patrimonial de la empresa. En conjunto, los registros contables ofrecen una visión integral del desempeño, solvencia y sostenibilidad futura de la organización.

El sistema de contabilidad de partida doble establece que toda operación que genera un débito debe tener un crédito correspondiente de igual valor, preservando así el equilibrio de la ecuación contable:

Activo = Pasivo + Capital

Este principio constituye la base de todo sistema contable moderno. Las entradas de diario correctas garantizan la integridad de la información financiera, previenen errores, permiten contabilizar contingencias y facilitan la toma de decisiones sustentadas en evidencia. Por tanto, la contabilidad se erige como una herramienta estratégica para la gestión financiera, la transparencia administrativa y la planificación empresarial.

2.5.1 Cuentas contables

Las **cuentas contables** son los registros sistemáticos en los que se documentan de manera **cronológica, ordenada y acumulativa** todas las transacciones económicas que afectan a una entidad.

Partes de una cuenta contable:

- **Nombre de la cuenta:** identifica el tipo de recurso, obligación o resultado.
- **Debe o débito:** registra los aumentos en los activos y gastos o las disminuciones en los pasivos y capital.
- **Haber o crédito:** registra los aumentos en los pasivos, capital e ingresos o las disminuciones en los activos.
- **Saldo:** representa la diferencia entre los movimientos del debe y el haber.

Clasificación de las cuentas básicas:

- **Activo:** representa los bienes y derechos tangibles e intangibles que posee la empresa (efectivo, inventarios, maquinaria, cuentas por cobrar, etc.).

- **Pasivo:** incluye las deudas y obligaciones contraídas con terceros (proveedores, préstamos, impuestos por pagar, entre otros).
- **Capital contable:** refleja los aportes de los propietarios, las utilidades retenidas y las reservas acumuladas.
- **Ingresos:** registran los beneficios derivados de las actividades principales o secundarias de la empresa.
- **Costos:** representan los bienes o servicios necesarios para la producción o la prestación de servicios.
- **Gastos:** comprenden las erogaciones necesarias para el funcionamiento de la empresa, sin expectativa de recuperación inmediata.

Cuentas nominales o de resultado:

Corresponden a ingresos, costos y gastos. Se denominan *transitorias* porque se **cancelan al cierre del período contable** para determinar el resultado del ejercicio (utilidad o pérdida).

Cuentas de orden:

Agrupan valores que no afectan directamente la estructura financiera, pero que reflejan hechos o contingencias relevantes.

Estas cuentas se utilizan para:

- Control interno y conciliación tributaria.
- Registro de garantías, avales o bienes ajenos en poder de la empresa.

- Verificación de diferencias entre registros contables y declaraciones fiscales.

1. Libro Diario:

El Libro Diario es el registro primario donde se documentan todas las transacciones financieras aplicando el principio de partida doble.

Cada asiento en el libro diario debe contener:

- Fecha de la operación.
- Descripción breve del hecho económico.
- Cuentas afectadas (deudoras y acreedoras).
- Montos correspondientes en el debe y el haber.

Este libro constituye la base legal y técnica del registro contable, ya que en él se inicia el proceso de sistematización de la información financiera. Su correcta elaboración garantiza la trazabilidad y transparencia de todas las operaciones realizadas por la empresa.

Figura 1 Estructura del Libro diario

Estructura:

Empresa “.....”
Libro Diario

Fecha	Detalle	Código	Parcial	Debe	Haber

2. Libro Mayor:

El Libro Mayor complementa al Diario y tiene como propósito agrupar los movimientos de cada cuenta individual que interviene en las transacciones. A través del mayor, es posible observar:

- El movimiento acumulado de cada cuenta (debe y haber).
- Los saldos finales, ya sean deudores o acreedores.
- El comportamiento financiero de los elementos del activo, pasivo, capital, ingresos, costos y gastos.

El Libro Mayor constituye una herramienta de control interno indispensable, ya que permite analizar la consistencia de los registros y preparar los saldos que se utilizarán en la elaboración del Balance de Comprobación y los Estados Financieros.

Figura 2 Estructura del Libro mayor

Estructura:

Empresa “.....”
Libro Mayor

Código: Cuenta: Pág.

Fecha	Detalle	Ref.	Debe	Haber	Saldo

3. Balance de Comprobación:

El Balance de Comprobación es un instrumento financiero que permite visualizar el total de los débitos y créditos de las cuentas registradas en el Libro Mayor, junto con el saldo final de cada una (ya sea deudor o acreedor). Este documento sintetiza los movimientos contables realizados durante un período determinado y constituye una herramienta de verificación esencial para garantizar la exactitud de los registros.

También conocido como Balance de Sumas y Saldos, el Balance de Comprobación agrupa todas las cuentas del Libro Mayor con el propósito de comprobar que las operaciones trasladadas desde el Libro Diario se han registrado correctamente. La igualdad entre las sumas de los saldos deudores y acreedores refleja la correcta aplicación del principio de la partida doble, según el cual no puede existir un cargo sin un abono equivalente.

El Balance de Comprobación cumple diversas funciones técnicas y de control, entre las cuales destacan:

- **Resumir la información** contenida en el Libro Mayor, presentándola de forma estructurada y cuantitativa.
- **Verificar la exactitud** de los cargos y abonos registrados en cada cuenta.
- **Preparar los saldos finales** del período contable, como paso previo a la elaboración de los **Estados Financieros**.
- **Comprobar la correcta aplicación del principio de partida doble**, garantizando que todo débito tenga un crédito correspondiente.
- **Detectar errores o inconsistencias** antes del cierre contable del ejercicio.

- **Facilitar la elaboración de la hoja de trabajo**, instrumento utilizado para realizar ajustes, reclasificaciones y correcciones contables antes de la presentación formal de los estados financieros.

La Hoja de Trabajo es, por tanto, una extensión del Balance de Comprobación que permite verificar la exactitud de los registros, efectuar ajustes oportunos y organizar la información que posteriormente será utilizada para formular los estados financieros de la empresa.

Además, el Balance de Comprobación tiene una importancia fundamental dentro del proceso contable, debido a que:

- **Garantiza el equilibrio cuantitativo y cualitativo** entre las cantidades cargadas y abonadas, asegurando la correspondencia entre los saldos deudores y acreedores, así como entre el total del activo y el total del pasivo.
- **Permite identificar la situación general de las cuentas**, sirviendo de base para la **formulación de los estados financieros**.
- **Facilita la evaluación del desempeño financiero** de la empresa, al reflejar de manera sistemática los movimientos contables desde el inicio del ejercicio hasta su cierre.
- **Brinda información confiable para la toma de decisiones**, ya que permite determinar si la empresa ha generado utilidades o pérdidas, y conocer la naturaleza de los cambios económicos ocurridos durante el período.
- **Favorece la transparencia administrativa**, al proporcionar evidencia verificable de las operaciones contables y financieras de la entidad.

En la Hoja de Trabajo asociada al Balance de Comprobación se registran los saldos iniciales de las cuentas —generalmente al 1 de enero— relativos a activos, pasivos y patrimonio. A lo largo del ejercicio (por ejemplo, del 1 de enero al 31 de diciembre), las empresas realizan diversas operaciones —ventas, compras, pagos, cobros— que modifican estas cuentas, generando variaciones en su estructura patrimonial. El Balance de Comprobación permite identificar estos movimientos y determinar su efecto final sobre la posición financiera de la entidad.

A modo de ejemplo, se presenta un extracto simplificado de Balance de Comprobación al cierre de un ejercicio contable:

Tabla 6 Balance de Comprobación al cierre de ejercicio contable

Cuenta	Débito (\$)	Crédito (\$)	Saldo (\$)
Efectivo	15,000	—	15,000 (D)
Cuentas por cobrar	8,000	—	8,000 (D)
Inventario	12,000	—	12,000 (D)
Mobiliario y equipo	20,000	—	20,000 (D)
Proveedores	—	10,000	10,000 (C)
Préstamos bancarios	—	15,000	15,000 (C)
Capital social	—	20,000	20,000 (C)
Ventas	—	25,000	25,000 (C)
Gastos de operación	15,000	—	15,000 (D)
Totales	70,000	70,000	—

Ejemplo:

Figura 3 Estructura del Balance de Comprobación

5) **COMPOSICIÓN DEL BALANCE DE COMPROBACIÓN**

FORMATO 3.17: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES – BALANCE DE COMPROBACIÓN

EJERCICIO O PERIODO:

RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

CUENTA Y SUBCUENTA CONTABLE		SALDOS INICIALES		MOVIMIENTO		SALDOS FINALES		SALDOS FINALES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		SALDOS FINALES DEL ESTADO DE RESULTADO POR FUNCIÓN	
Cod	NOMBRE	DEUDOR	ACREEDOR	DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR	ACTIVO	PASIVO	PÉRDIDA	GANANCIA
BALANCE DE COMPROBACIÓN								HOJA DE TRABAJO			
A								B			

N°	DIVISIÓN
A	Columnas de Balance de Comprobación
B	Columnas de Hoja de Trabajo

2.6 Estados financieros y control de ingresos y egresos

2.6.1 Concepto y finalidad de los estados financieros

Los estados financieros constituyen el producto final del proceso contable. Son informes estructurados que resumen la situación económica, patrimonial y de resultados de una empresa durante un período determinado. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), su propósito es suministrar información útil para la toma de decisiones económicas por parte de los accionistas, gerentes, inversionistas y demás usuarios interesados.

En términos generales, los estados financieros se elaboran con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y reflejan el cumplimiento de las políticas contables institucionales. Su correcta interpretación permite evaluar la rentabilidad, la solvencia y la eficiencia operativa de la empresa.

Entre los informes principales destacan el estado de resultados, el balance general y el estado de flujos de efectivo, los cuales ofrecen una visión integral de la salud financiera organizacional.

2.6.2 Estado de resultados

El estado de resultados, también denominado estado de pérdidas y ganancias, presenta de manera ordenada y detallada los ingresos, costos y gastos incurridos durante un período contable. Su objetivo es determinar el resultado neto del ejercicio, es decir, la utilidad o pérdida obtenida por la empresa.

Este documento es esencial para medir el desempeño operativo, ya que relaciona los ingresos generados con los recursos consumidos para producirlos. En el caso de SICELCA S.A. de C.V., el estado de resultados permite conocer si la gestión financiera ha sido eficaz en términos de rentabilidad y control de gastos, además de servir como base para la planificación presupuestaria y fiscal.

2.6.3 Balance general

El balance general, o estado de situación financiera, muestra la posición económica de la empresa en una fecha específica. En él se presentan los activos (bienes y derechos), los pasivos (obligaciones y deudas) y el capital contable (aportaciones y resultados acumulados).

El balance general se elabora regularmente al cierre del ejercicio contable —por lo general el 31 de diciembre— y debe ser firmado por el contador responsable, revisor fiscal y gerente general. En el caso de sociedades, su aprobación recae en la Asamblea General de Accionistas.

Este informe es de vital importancia porque permite:

- Evaluar la liquidez y solvencia de la empresa.
- Medir su capacidad de endeudamiento.
- Identificar oportunidades para optimizar recursos y maximizar utilidades.
- Determinar la distribución de dividendos con base en las utilidades generadas.

2.6.4 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo detalla las entradas y salidas de dinero en un período determinado, clasificadas en actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Este reporte permite evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

En el contexto de SICELCA, el control de flujos de efectivo es fundamental para garantizar la liquidez operativa y la continuidad de los proyectos de ingeniería eléctrica y construcción, evitando riesgos de iliquidez que puedan comprometer su competitividad.

2.6.5 Auditoría y conciliación contable

La auditoría financiera es el proceso sistemático de revisión de los registros contables con el fin de verificar su exactitud, consistencia y cumplimiento normativo. De igual manera, la reconciliación contable y bancaria consiste en comparar los registros internos de la empresa con los extractos bancarios y documentos de soporte, para detectar y corregir discrepancias.

Estas acciones garantizan la transparencia y la confiabilidad de la información financiera, fortaleciendo la rendición de cuentas ante los órganos de control y supervisión. En el caso de SICELCA, la implementación de auditorías periódicas internas constituye una práctica clave para mantener el orden financiero y prevenir desviaciones de recursos.

2.6.6 Control de ingresos y egresos

El control financiero de ingresos y egresos constituye el eje central de la gestión económica de la empresa.

Su correcta aplicación permite:

1. Monitorear la salud financiera de la organización en tiempo real.
2. Definir costos de producción y establecer políticas de precios adecuadas.
3. Tomar decisiones informadas sobre inversiones, gastos y financiamiento.
4. Garantizar transparencia y cumplimiento fiscal ante las autoridades tributarias.
5. Evaluar la rentabilidad y el rendimiento operativo de cada área o proyecto.

Los ingresos representan las entradas de dinero derivadas de las actividades principales y complementarias (servicios eléctricos, proyectos de construcción, mantenimiento industrial, etc.).

Los egresos, por su parte, comprenden los desembolsos efectuados para sostener las operaciones: gastos administrativos, de producción, fiscales, extraordinarios e inversiones.

Un adecuado registro y clasificación de ambos conceptos permite elaborar una matriz financiera que refleje el flujo real de recursos, herramienta que SICELCA busca perfeccionar mediante este estudio.

2.6.7 Alternativas de control financiero

Para fortalecer su gestión financiera, las empresas pueden aplicar diversas estrategias de control, entre las que destacan:

1. Diseño de un plan estratégico financiero, con metas, procesos y plazos definidos.
2. Revisiones y auditorías periódicas, orientadas a la detección de errores y la mejora de procesos.
3. Uso de software contable especializado, que facilite la automatización y trazabilidad de los registros.
4. Aplicación de controles inmediatos, selectivos y correctivos, según la naturaleza de las operaciones.
5. Gestión de riesgos financieros, que contemple medidas de mitigación y contingencia.
6. Elaboración de presupuestos realistas y sostenibles, con indicadores de seguimiento.
7. Monitoreo constante de resultados financieros, que permita medir el desempeño y anticipar problemas de liquidez.
8. Asignación clara de responsabilidades, para asegurar la rendición de cuentas dentro de la estructura administrativa.

Estas medidas contribuyen al fortalecimiento de la cultura financiera organizacional, asegurando la sostenibilidad económica y la eficiencia operativa de SICELCA.

Finalmente, el análisis de los estados financieros y el control de ingresos y egresos constituyen la base para la toma de decisiones estratégicas en toda organización, ya que proporcionan información precisa sobre la situación económica, la eficiencia operativa y la capacidad de sostenibilidad institucional. En el caso de SICELCA S.A. de C.V., la aplicación rigurosa de estos mecanismos permitirá optimizar el uso de los recursos financieros, incrementar la rentabilidad, fortalecer la eficiencia operativa y garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

En este sentido, el fortalecimiento del sistema contable y financiero, junto con la implementación de una matriz integral de ingresos y egresos, representa un paso decisivo hacia una gestión empresarial más competitiva, transparente y orientada a resultados, capaz de responder con eficacia a las exigencias del entorno económico contemporáneo.

2.3 Marco Jurídico

El presente estudio se fundamenta en el marco normativo salvadoreño que regula la actividad comercial, contable y fiscal de las empresas privadas, particularmente las que, como SICELCA S.A. de C.V., desarrollan servicios de ingeniería y construcción bajo esquemas de subcontratación. Este marco jurídico establece las bases legales para la organización, registro, control contable, cumplimiento tributario y transparencia administrativa, garantizando así la legalidad de las operaciones económicas y financieras de la empresa.

Código de Comercio

El Código de Comercio de la República de El Salvador constituye la principal normativa que regula las relaciones mercantiles y la actividad de las sociedades comerciales. En este contexto, varios artículos son relevantes para la presente investigación:

- Artículo 12 – Capacidad legal para ejercer el comercio:

- Establece que solo las personas con capacidad jurídica plena pueden ejercer actos de comercio. Aquellos incapaces que se dediquen al comercio sin autorización no adquieren la calidad de comerciantes, y sus representantes legales responden por los daños causados a terceros. Este principio garantiza la seguridad jurídica en las transacciones mercantiles y resalta la importancia de la responsabilidad civil y patrimonial en el ejercicio empresarial.

- Artículo 17 – Naturaleza de las sociedades mercantiles:

Define a las sociedades como entes jurídicos resultantes de un contrato solemne entre dos o más personas, quienes aportan bienes o industria con la finalidad de repartirse los beneficios generados.

En este sentido, SICELCA S.A. de C.V. se encuentra constituida legalmente como una sociedad de capital variable, lo que le confiere personalidad jurídica propia y capacidad para realizar operaciones comerciales en el ámbito nacional e internacional.

- Artículo 78 – Administración de la sociedad:

Determina que la gestión administrativa de las sociedades puede estar a cargo de uno o varios administradores, sean o no socios. En ausencia de disposiciones específicas, todos los socios serán administradores y tomarán acuerdos por mayoría.

Este artículo subraya la obligación de las sociedades de mantener una gestión transparente y colegiada, lo cual resulta esencial para la toma de decisiones financieras estratégicas.

- Artículo 411 – Obligaciones del comerciante individual y social:

Este precepto impone deberes concretos a los empresarios, entre los que destacan:

1. Inscripción de la empresa en el Registro de Comercio, incluyendo sus locales y sucursales.
2. Llevar contabilidad conforme a las normas establecidas por la ley y en forma prescrita.
3. Depositar anualmente en el Registro de Comercio el balance general, estado de resultados y estado de cambios en el patrimonio, correspondientes al ejercicio fiscal. Estas disposiciones consolidan el principio de transparencia contable y el deber de rendición de cuentas, pilares fundamentales del modelo de gestión que la presente investigación busca fortalecer en SICELCA.

Ley de Impuesto sobre la Renta (ISR)

La Ley de Impuesto sobre la Renta, Decreto Legislativo n.º 134 del 18 de diciembre de 1991, regula la obligación tributaria principal de los contribuyentes por los ingresos obtenidos dentro del territorio nacional.

Artículo 1 – Sujetos pasivos del impuesto: Define que están sujetos al impuesto las personas naturales o jurídicas que perciban rentas en el país. El Estado reconoce que ciertos ingresos, como los gastos de representación de funcionarios públicos, no constituyen remuneración gravable.

En el ámbito empresarial, esta ley establece la obligación de declarar y pagar impuestos sobre las utilidades netas, derivadas de las operaciones productivas o comerciales, asegurando el cumplimiento fiscal de las organizaciones. En el caso de SICELCA, esta normativa rige la determinación de la renta imponible, el registro de deducciones permitidas y la presentación de declaraciones anuales conforme a los ingresos y egresos de su actividad económica.

Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA)

La Ley del Impuesto al Valor Agregado (Decreto Legislativo n.º 296, de 1988) establece la aplicación de este tributo sobre la transferencia de bienes muebles y la prestación de servicios dentro del territorio nacional.

- **Artículo 1 – Hecho generador del impuesto:**

Define que el IVA se aplicará a la transferencia, importación, internación, exportación y consumo de bienes muebles corporales, así como a la prestación o autoconsumo de servicios. Este impuesto es de naturaleza indirecta y proporcional, y recae sobre el consumidor final, aunque su recaudación y declaración corresponde a los contribuyentes registrados.

Para SICELCA, el cumplimiento de la Ley del IVA implica emitir facturación electrónica, declarar mensualmente las operaciones gravadas y mantener registros de crédito y débito fiscal, de conformidad con las disposiciones del Ministerio de Hacienda.

En conjunto, estas disposiciones conforman el marco legal financiero y contable bajo el cual debe operar SICELCA S.A. de C.V. Su cumplimiento no solo garantiza la legitimidad de sus

operaciones, sino también la transparencia en la gestión financiera y la credibilidad institucional ante organismos públicos y privados.

La observancia de los principios establecidos en el Código de Comercio, la Ley de Impuesto sobre la Renta y la Ley del IVA respalda la necesidad de implementar una matriz de ingresos y egresos sistematizada, que permita a la empresa cumplir con sus obligaciones contables y fiscales, optimizar su planeación financiera y fortalecer su posición competitiva en el mercado de servicios eléctricos y de construcción.

2.4 Contextualización

La empresa SICELCA S.A. de C.V., con sede en el departamento de Sonsonate, forma parte del sector de servicios de ingeniería eléctrica, construcciones electromecánicas y mantenimiento industrial en el ámbito centroamericano. Su actividad principal se orienta a la ejecución de proyectos subcontratados por empresas nacionales y multinacionales del sector energético, entre las que destacan AES, CLESA y CAES. Esta dinámica de tercerización posiciona a SICELCA como un actor clave dentro de la cadena de valor del suministro eléctrico, aunque también la expone a fluctuaciones de mercado, dependencia contractual y variabilidad en la rentabilidad de sus operaciones (Martínez, 2019).

En el contexto económico actual, la subcontratación o outsourcing se ha consolidado como una estrategia empresarial para optimizar costos, aumentar la flexibilidad operativa y concentrarse en las competencias centrales de la organización (Pérez & López, 2021). No obstante, esta práctica conlleva desafíos estructurales que afectan directamente la gestión financiera, especialmente en empresas medianas que carecen de modelos contables integrales o herramientas de análisis financiero sistematizado. La gestión eficiente del flujo de efectivo, el equilibrio entre ingresos y

egresos, y la capacidad para proyectar inversiones sostenibles se convierten, por tanto, en condiciones críticas de competitividad (Hernández, 2020).

Bajo esta premisa, la presente investigación se centra en evaluar y fortalecer la matriz de ingresos y egresos de SICELCA S.A. de C.V., con el fin de desarrollar una herramienta estratégica que permita optimizar la toma de decisiones financieras y potenciar la sostenibilidad económica de la empresa. Este propósito se fundamenta en la necesidad de contar con mecanismos técnicos que posibiliten la planificación financiera, el control de costos, la medición de la rentabilidad y la anticipación de riesgos financieros, conforme a los principios establecidos por el Código de Comercio y las normas fiscales vigentes.

El estudio plantea que una gestión financiera sólida no solo requiere del cumplimiento legal, sino también de una visión estratégica que relacione la información contable con la formulación de políticas de inversión, liquidez y crecimiento empresarial. En este sentido, se reconoce que la pandemia por COVID-19 impactó negativamente la estructura financiera de múltiples empresas salvadoreñas, reduciendo la liquidez y afectando la cadena de pagos, lo que evidenció la urgencia de rediseñar matrices financieras más adaptativas y resilientes (Rodríguez, 2022).

A partir de esta realidad, la investigación propone un modelo de gestión basado en la matriz de ingresos y egresos, concebido no como un simple registro contable, sino como una herramienta de dirección estratégica. Esta matriz permitirá visualizar el flujo de recursos en tiempo real, identificar desbalances estructurales, priorizar inversiones y fortalecer la capacidad de respuesta ante escenarios económicos adversos. Su implementación se orienta al logro de tres objetivos fundamentales:

1. **Cotejar** la relación entre las matrices financieras y la generación de rentabilidad;
2. **Determinar** la correspondencia entre el modelo financiero y la toma de decisiones asertivas; y
3. **Analizar** los indicadores financieros que propicien liquidez, innovación y crecimiento sostenible.

En consecuencia, la investigación se justifica en la necesidad de profesionalizar la gestión financiera interna de SICELCA, dotándola de instrumentos técnicos que favorezcan la eficiencia operativa, el cumplimiento normativo y la sostenibilidad institucional a largo plazo. Aunque el alcance temporal del estudio es limitado y depende de la disponibilidad de documentación financiera y del apoyo administrativo de la empresa, se espera que los resultados contribuyan a mejorar la estructura de toma de decisiones, a fortalecer la transparencia contable y a posicionar a SICELCA S.A. de C.V. como una empresa competitiva y financieramente responsable en el mercado regional de ingeniería y construcción (Pérez & López, 2021).

CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de la investigación

El marco metodológico constituye el conjunto de procedimientos y estrategias sistemáticas que orientan el proceso de investigación hacia el logro de sus objetivos. Según Arias (2006), “la metodología del proyecto incluye el tipo de investigación, las técnicas y los procedimientos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación. Es el ‘cómo’ se realizará el estudio para responder al problema” (p. 45). En esa línea, este capítulo describe el enfoque, tipo, diseño, población, muestra, técnicas e instrumentos utilizados, así como la validación y el análisis de los datos recolectados.

Por la naturaleza del problema —la evaluación y evolución de la matriz de ingreso y egreso para potenciar la competitividad de la empresa SICELCA S.A. de C.V.—, se considera pertinente un enfoque mixto, que combine los alcances cuantitativos y cualitativos del fenómeno financiero y organizacional. Este enfoque permite abordar la problemática desde una doble dimensión: por un lado, el análisis numérico y medible de los flujos financieros, y por otro, la comprensión de los factores estratégicos y de gestión que influyen en la toma de decisiones empresariales.

De acuerdo con Sampieri (2010), “la investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno” (p. 23). Desde esta perspectiva, el enfoque mixto —también denominado método combinado— posibilita la integración y complementariedad de los datos para lograr un conocimiento más profundo y contextualizado. El mismo autor define los métodos mixtos como “un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación que implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y

cualitativos, así como su integración y discusión conjunta para generar meta-inferencias y lograr un mayor entendimiento del fenómeno estudiado” (Sampieri, 2010, p. 34).

En esta misma línea, Chen (2006) señala que los métodos mixtos consisten en la integración sistemática de ambos enfoques en un solo estudio, con el propósito de obtener una visión más completa del fenómeno. Según el autor, estos pueden aplicarse de forma pura —manteniendo la estructura original de cada método— o modificada —adaptando sus procedimientos para ajustarse a las condiciones del estudio—. Creswell y Creswell (2018) complementan que este enfoque emplea evidencia numérica, textual, simbólica y visual para comprender los problemas desde múltiples dimensiones epistemológicas.

Desde el paradigma pragmático, los métodos mixtos se sustentan en la premisa de que no existe una única vía para generar conocimiento, sino que la integración de perspectivas cuantitativas y cualitativas amplía la comprensión del objeto de estudio. Este paradigma, según Tashakkori y Teddlie (2010), permite responder a preguntas complejas de investigación a partir de la convergencia entre medición empírica y análisis interpretativo.

En concordancia con lo anterior, la presente investigación adopta un enfoque mixto con predominio cuantitativo, dado que el propósito principal es analizar la estructura financiera de SICELCA S.A. de C.V. mediante la recolección y análisis de datos numéricos relacionados con ingresos, egresos, liquidez y rentabilidad. No obstante, se complementa con información cualitativa obtenida a través de entrevistas y observación directa, a fin de interpretar los factores administrativos, estratégicos y contextuales que inciden en la toma de decisiones financieras.

Según Morales (citado por Tamayo y Tamayo, 2007), “la metodología constituye la médula del plan, se refiere a la descripción de las unidades de análisis, las técnicas de observación y

recolección de datos, los instrumentos, procedimientos y técnicas de análisis” (p. 175). En este estudio, la integración de ambos métodos permitirá formular meta-inferencias sobre el estado financiero de la empresa y las posibles estrategias para mejorar su competitividad.

El diseño metodológico es no experimental y transversal, dado que no se manipulan deliberadamente las variables, sino que se observan tal como se presentan en el contexto natural de la empresa. Hernández, Fernández y Baptista (2010) sostienen que “la investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables; se observan los fenómenos tal como ocurren en su contexto natural para después analizarlos” (p. 155). El carácter transversal radica en que la recolección de datos se efectuará en un solo momento, con el propósito de describir y analizar la situación financiera existente.

Asimismo, la investigación es de campo y de nivel descriptivo, ya que los datos se obtendrán directamente en el entorno laboral de SICELCA S.A. de C.V., mediante observación, encuestas y revisión documental. Este nivel permite identificar las variables financieras y organizacionales involucradas, así como describir su incidencia en la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa. Como afirman Hernández et al. (2010), “un diseño de carácter descriptivo tiene como objetivo indagar la incidencia y los valores en que se manifiesta una o más variables y proporciona su descripción” (p. 193).

El enfoque seleccionado se justifica en función de los siguientes factores metodológicos clave:

Medición de los elementos analizados: Los datos financieros son susceptibles de cuantificación y permiten establecer indicadores precisos de rentabilidad, liquidez y eficiencia operativa.

Determinación de proyecciones: La investigación utiliza información proveniente del Plan Estratégico de la entidad, lo cual posibilita realizar proyecciones y comparaciones entre los resultados actuales y las metas esperadas.

Evaluación de efectos de implementación: El estudio permite identificar el impacto de la aplicación de una matriz financiera optimizada en la rentabilidad de la empresa y su proceso de toma de decisiones.

Consulta de datos históricos: Los análisis cuantitativos se sustentan en registros contables de ejercicios anteriores, lo que posibilita establecer tendencias financieras y formular escenarios proyectivos.

3.2 Diseño de la investigación.

El diseño de investigación constituye la estructura lógica que orienta la recolección, el análisis y la interpretación de los datos, garantizando la coherencia entre el enfoque, los objetivos y las hipótesis planteadas. En los métodos mixtos, cada estudio supone una construcción metodológica singular, que combina estrategias cuantitativas y cualitativas de forma intencionada y complementaria. Tal como señalan Creswell y Creswell (2018) y Tashakkori y Teddlie (2010), el diseño mixto es inherentemente artesanal, ya que no responde a un modelo rígido, sino que el investigador lo adapta según la naturaleza del problema, el contexto del estudio y la lógica de integración de los datos.

En esta investigación, el diseño adoptado responde a un modelo mixto de integración secuencial, con predominio cuantitativo. Este diseño permite combinar la precisión numérica y la medición objetiva de los datos financieros con la interpretación cualitativa de los procesos administrativos y estratégicos que subyacen a dichos resultados. En otras palabras, la fase

cuantitativa proporcionará indicadores medibles sobre los ingresos, egresos y rentabilidad de la empresa SICELCA S.A. de C.V., mientras que la fase cualitativa permitirá contextualizar y comprender las causas, percepciones y decisiones que explican dichos resultados.

Desde una perspectiva epistemológica, el estudio se fundamenta en el método hipotético-deductivo, ampliamente utilizado en las ciencias empíricas y aplicadas, cuyo propósito es explicar los fenómenos observados a partir de hipótesis contrastables. Este método combina el razonamiento lógico con la verificación empírica, articulando dos momentos: el racional o teórico, en el que se formulan hipótesis basadas en la literatura y la observación inicial; y el empírico o verificativo, en el que dichas hipótesis se ponen a prueba mediante la observación, medición y análisis de los datos. En palabras de Bunge (1999), este método “constituye la estructura lógica del conocimiento científico, porque conecta la teoría con la experiencia mediante un ciclo de formulación y prueba”.

Aplicado al presente estudio, el método hipotético-deductivo implica observar el fenómeno financiero de la empresa, formular hipótesis sobre la relación entre la gestión de ingresos y egresos y la rentabilidad, deducir consecuencias observables, y finalmente contrastarlas con la evidencia empírica. Este proceso permite no solo verificar las hipótesis iniciales, sino también generar inferencias orientadas a la mejora del desempeño financiero de la organización.

1. En correspondencia con este método, la investigación sigue las siguientes fases operativas:

2. Observación del fenómeno: Se realizará una exploración sistemática de la situación financiera actual de SICELCA S.A. de C.V., considerando su comportamiento histórico, la estructura de sus ingresos y egresos, sus planes estratégicos y los resultados

obtenidos en ejercicios anteriores. Esta observación servirá de base para identificar los factores que limitan o potencian su rentabilidad.

3. Formulación de hipótesis explicativas: A partir del análisis de los datos históricos y del contexto organizacional, se establecerán hipótesis que permitan explicar la relación entre la gestión financiera y la eficiencia operativa de la empresa. Estas hipótesis orientarán la validación del modelo de matriz de ingresos y egresos propuesto.

4. Deducción de implicaciones y análisis de sensibilidad: Con base en las hipótesis, se proyectarán escenarios financieros alternativos para evaluar la sensibilidad de las variables clave (ingresos, costos, egresos e inversión). Este ejercicio permitirá identificar el impacto que determinados cambios pueden generar en los resultados y la rentabilidad empresarial.

5. Comprobación o refutación empírica: Finalmente, se contrastarán las hipótesis mediante los datos obtenidos de la empresa, verificando si las estrategias propuestas —particularmente la implementación de una matriz financiera optimizada— contribuyen efectivamente a mejorar la rentabilidad y sostenibilidad económica de SICELCA.

El diseño adoptado, por tanto, integra la observación empírica, la deducción lógica y la validación estadística, consolidando un proceso sistemático que combina el análisis descriptivo con la interpretación crítica de la gestión financiera. Esta estructura metodológica garantiza que los resultados obtenidos sean rigurosos, verificables y aplicables al contexto empresarial estudiado, contribuyendo a la toma de decisiones fundamentadas y al fortalecimiento institucional de la organización.

3.2.1 Tipo de estudio.

El tipo de investigación adoptado en este estudio es mixto, de campo y de nivel descriptivo-explicativo, en función de los objetivos planteados y de la naturaleza del fenómeno analizado. Su propósito es examinar, describir y explicar la relación entre la gestión financiera —mediante la matriz de ingresos y egresos— y la rentabilidad empresarial en la compañía SICELCA S.A. de C.V., ubicada en el departamento de Sonsonate.

Desde una perspectiva metodológica, la investigación de campo se caracteriza por la recolección directa de información en el entorno real donde ocurre el fenómeno de estudio, sin manipular las variables. Esta modalidad permite obtener datos empíricos genuinos sobre la práctica financiera de la empresa, sus procedimientos contables y las percepciones de quienes intervienen en la gestión económica. Tal como plantean Hernández, Fernández y Baptista (2010), “la investigación de campo implica el estudio directo del fenómeno en su ambiente natural con el propósito de describirlo y analizar sus variables tal como se manifiestan” (p. 156).

En cuanto a su nivel de alcance, la investigación es descriptiva-explicativa. Es descriptiva porque permite caracterizar el comportamiento financiero de la empresa, identificar las fuentes de ingresos, los tipos de egresos y la estructura de costos, estableciendo patrones y tendencias observables. Según Arias (2006), la investigación descriptiva busca “especificar las propiedades, características y perfiles importantes de personas, grupos o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” (p. 47).

Al mismo tiempo, posee un alcance explicativo, ya que no se limita a describir las condiciones existentes, sino que indaga las causas y relaciones entre las variables que inciden en la rentabilidad y sostenibilidad económica. Este nivel de investigación busca responder a la

pregunta de cómo la optimización de una matriz financiera influye en la competitividad y eficiencia operativa de SICELCA S.A. de C.V., aportando evidencia empírica que sustente las conclusiones del estudio. Hernández et al. (2010) señalan que el nivel explicativo “pretende establecer las causas de los eventos, sucesos o fenómenos que se estudian” (p. 198).

El carácter mixto de la investigación complementa ambos niveles, integrando datos cuantitativos —obtenidos a través de encuestas, indicadores contables y registros financieros— con información cualitativa —proveniente de entrevistas, observación directa y revisión documental—. Esta combinación permite generar meta-inferencias que fortalezcan la validez del análisis y ofrezcan una comprensión más profunda de los factores financieros, estratégicos y organizacionales que determinan la rentabilidad empresarial.

En síntesis, este estudio se clasifica como una investigación de tipo mixto, de campo y con alcance descriptivo-explicativo, sustentada en el método hipotético-deductivo, orientada a la observación, análisis y mejora del sistema financiero de SICELCA S.A. de C.V. desde una perspectiva científica, aplicada y contextual.

3.2.2 Tratamiento de variables o categorías

La presente investigación adopta un **diseño transversal**, dado que la recolección de información se realizará en un solo momento y sobre una población definida. Este tipo de diseño permite describir con precisión la situación actual de la empresa SICELCA S.A. de C.V., en relación con su gestión financiera y la estructura de su matriz de ingresos y egresos, sin requerir un seguimiento longitudinal de los fenómenos observados. La naturaleza transversal del estudio posibilita captar, en un punto específico del tiempo, las condiciones reales de las variables de

análisis, permitiendo establecer relaciones entre ellas y obtener un diagnóstico general de la situación financiera de la organización.

Según Ortega (2023), los estudios transversales se desarrollan con un mismo conjunto de variables analizadas simultáneamente durante un periodo determinado, lo que permite obtener una “fotografía” de la realidad investigada en un momento concreto. A diferencia de los estudios longitudinales, que implican mediciones repetidas en el tiempo, el diseño transversal posibilita examinar correlaciones y patrones sin alterar las condiciones del contexto. En este sentido, la investigación en SICELCA busca identificar los comportamientos financieros y administrativos asociados al manejo de ingresos y egresos, así como su influencia en la rentabilidad institucional, observando las prácticas contables en su estado actual.

El carácter transversal de la investigación se articula con un **enfoque prospectivo** en la búsqueda de información. De acuerdo con Peneque (1998), una investigación es prospectiva cuando el diseño se formula antes de la ocurrencia de los hechos y permite observar las relaciones entre las variables conforme se desarrollan los eventos. Desde esta perspectiva, el estudio de SICELCA se orienta a analizar la evolución de la rentabilidad a partir de datos que serán recolectados en el momento presente, proyectando su comportamiento hacia el futuro inmediato. Este enfoque contribuye a identificar posibles tendencias y escenarios, ofreciendo una base empírica sólida para la elaboración de propuestas estratégicas de mejora financiera.

La información se obtendrá en dos contextos complementarios: de campo y bibliográfico. En el ámbito de campo, la recolección de datos se realizará directamente en la empresa SICELCA S.A. de C.V., mediante entrevistas con la gerencia, personal administrativo y encargados del área financiera, así como mediante la observación directa y el análisis documental de registros

contables, balances y estados de resultados. Este proceso permitirá contrastar la información empírica con los resultados financieros históricos, identificando variaciones relevantes en la gestión de los recursos. En el ámbito bibliográfico, se consultarán fuentes teóricas y documentales como libros especializados, memorias de labores, artículos científicos, tesis, revistas académicas y recursos digitales actualizados, con el fin de fundamentar conceptualmente la planificación financiera, la gestión de rentabilidad y el uso de matrices de ingresos y egresos como herramientas de control estratégico.

En conjunto, el diseño de recolección transversal y prospectivo ofrece una estructura metodológica coherente con los objetivos del estudio. Permite captar el estado actual de la gestión financiera de SICELCA y, al mismo tiempo, proyectar posibles escenarios de mejora basados en la evidencia empírica. La integración de la información de campo con la revisión bibliográfica fortalecerá la validez interna del estudio y proporcionará un marco interpretativo riguroso para el análisis de resultados y la formulación del plan financiero propuesto.

3.2.3 Diseño de Recolección

La investigación adopta un diseño transversal, debido a que la recolección de la información se realizará en una sola ocasión. Este diseño permite describir las características y relaciones entre las variables en estudio —particularmente la gestión financiera y la rentabilidad empresarial— dentro del contexto actual de **SICELCA S.A. de C.V.**, sin la necesidad de efectuar un seguimiento continuo en el tiempo. En este tipo de estudios, la información se obtiene en un único momento para identificar el comportamiento y las tendencias de las variables, posibilitando un diagnóstico preciso de la situación objeto de análisis.

De acuerdo con Ortega (2023), los estudios transversales se desarrollan utilizando un mismo conjunto de variables durante un periodo determinado, lo que permite observar correlaciones y patrones en un instante específico. Este tipo de diseño resulta pertinente en investigaciones organizacionales, ya que posibilita la captura de la realidad institucional en “tiempo real”, mostrando la situación vigente de las prácticas contables y la gestión financiera. En el caso particular de esta investigación, el diseño transversal es idóneo para examinar el comportamiento de la matriz de ingresos y egresos, así como su relación con la rentabilidad, a partir de información numérica, documental y testimonial obtenida en un único proceso de levantamiento de datos.

En cuanto al tiempo de búsqueda de la información, el estudio se clasifica como prospectivo, puesto que la recolección de datos se llevará a cabo desde el momento de la planificación de la investigación hacia adelante. Según Peneque (1998), las investigaciones prospectivas se elaboran antes de la ocurrencia del fenómeno a investigar, lo que permite observar la relación entre las variables conforme los hechos se desarrollan. En esta línea, se analizará la relación existente entre la matriz de ingresos y egresos (variable independiente) y la rentabilidad empresarial (variable dependiente), utilizando los registros financieros más recientes de la empresa y comparándolos con datos históricos del mismo ejercicio fiscal, con el propósito de identificar posibles variaciones y tendencias significativas.

Este enfoque temporal prospectivo permite anticipar escenarios financieros, fortalecer la validez del análisis y contrastar los resultados con los objetivos de rentabilidad establecidos por la empresa. Asimismo, posibilita obtener información actualizada y pertinente para la formulación de

estrategias que optimicen el uso de los recursos y fortalezcan la sostenibilidad financiera de SICELCA.

El contexto de la búsqueda de información contempla dos espacios complementarios: de campo y bibliográfico. En el primero, la recolección se realizará directamente en las instalaciones de la empresa, mediante entrevistas semiestructuradas, observación directa y análisis de documentos institucionales tales como balances, estados de resultados, presupuestos y proyecciones financieras. La información será proporcionada por la gerencia y por el personal responsable de las áreas administrativa y financiera, con el fin de obtener datos empíricos actualizados y confiables. En el segundo, el contexto bibliográfico, se llevará a cabo la revisión de fuentes teóricas, normativas y técnicas, incluyendo libros especializados, artículos científicos, tesis, informes institucionales, memorias de labores y publicaciones digitales recientes, que contribuyan a sustentar conceptualmente la planificación financiera y la toma de decisiones empresariales.

3.3 Población y muestra

3.3.1 Población

La población está constituida por el conjunto total de elementos o sujetos que serán observados dentro del estudio, definidos a partir de criterios de inclusión y exclusión establecidos por las investigadoras. Estos criterios permiten identificar a los participantes que comparten características comunes y que forman parte de las unidades de análisis. En la presente investigación, la población corresponde al personal administrativo y operativo de la empresa SICELCA S.A. de C.V., quienes intervienen directamente en los procesos de gestión financiera, contable y estratégica.

De acuerdo con la información oficial proporcionada por la empresa al 20 de junio de 2024, la población total asciende a 30 personas, distribuidas de la siguiente manera: una Gerente General, un Contador y 28 empleados pertenecientes a las diferentes áreas funcionales de la organización. Dado que se conoce con precisión el número de participantes, esta población se clasifica como finita, lo cual facilita la aplicación de los instrumentos de recolección de datos y garantiza la representatividad de la información obtenida para el análisis financiero de la empresa.

La delimitación de esta población permitirá describir de forma rigurosa la estructura interna de SICELCA y su dinámica contable, asegurando que los resultados del estudio reflejen con fidelidad la situación institucional y los procesos de toma de decisiones en materia financiera.

Fuente de información: datos proporcionados por el Sr. Noé Quintanilla, Contador de la empresa SICELCA S.A. de C.V. (comunicación personal, 20 de junio de 2024).

3.3.2 Muestra

La muestra constituye una parte representativa de la población que comparte características comunes y que se selecciona con el propósito de estudiar y comprender el fenómeno investigado. En esta investigación, la muestra se concibe como un subconjunto de la población total de la empresa SICELCA S.A. de C.V., conformada por los actores directamente vinculados con la gestión financiera, contable y administrativa.

Dado que el objetivo del estudio consiste en evaluar y potenciar la matriz de ingresos y egresos para mejorar la rentabilidad de la empresa, la muestra se delimita al Departamento Financiero y Contable, así como a la Gerencia General, quienes poseen información clave sobre las operaciones económicas y las proyecciones institucionales. La información se obtendrá

mediante entrevistas directas y análisis documental de los registros financieros, correspondientes a los periodos más recientes y comparativos con años anteriores.

En coherencia con el enfoque cuantitativo y la naturaleza de los datos a analizar, se aplicará un muestreo probabilístico, el cual garantiza la validez y la representatividad de los resultados, permitiendo que cada elemento de la población tenga una probabilidad conocida y distinta de cero de ser seleccionado. Este tipo de muestreo ofrece una base estadística sólida para inferir resultados y proyectar conclusiones a la totalidad de la población.

Dentro de los tipos de muestreo probabilístico, se empleará el muestreo aleatorio simple, que consiste en seleccionar los elementos de manera totalmente al azar, asegurando que cada miembro de la población tenga la misma oportunidad de ser incluido. De acuerdo con Wikipedia (2024), en el muestreo sistemático —una modalidad cercana al aleatorio simple— se elige un elemento inicial al azar y se seleccionan los siguientes a intervalos regulares dentro de la lista poblacional; sin embargo, en el presente estudio, la selección se realizará de forma directa y controlada, atendiendo al reducido tamaño poblacional y la disponibilidad de información.

Para la investigación desarrollada en la empresa SICELCA S.A. de C.V., se organizará la muestra en función de los indicadores principales que definen el sistema financiero de la entidad. En este sentido, se establecerán estratos internos de observación —correspondientes a los niveles de dirección, contabilidad y administración— con el fin de obtener una visión integral del comportamiento financiero y de las prácticas de gestión que inciden en la rentabilidad institucional.

3.3.2.1 Unidades de muestra

En el presente estudio, orientado a la evaluación de la matriz de ingresos y egresos para potenciar la competitividad de la empresa SICELCA S.A. de C.V., las unidades de muestra se definen como los elementos específicos que componen la población financiera y administrativa objeto de análisis. Estas unidades representan los componentes observables de los procesos contables, económicos y operativos que reflejan el comportamiento financiero de la empresa y permiten identificar los factores que inciden en su rentabilidad.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación y la estructura de la matriz financiera de SICELCA, las unidades de muestra se organizan en tres niveles de observación complementarios:

- a) Transacciones financieras individuales.

Se consideran como unidades de muestra las operaciones específicas registradas en los libros contables de la empresa —tales como ventas, compras, ingresos por servicios, gastos operativos, inversiones y pagos a proveedores—. El análisis de estas transacciones permite identificar patrones de ingreso y egreso, así como su impacto en los flujos de efectivo y en la liquidez institucional.

- b) Categorías de ingresos y egresos.

Se incluyen las principales categorías que agrupan los movimientos financieros, entre ellas los ingresos por prestación de servicios, los egresos administrativos, los gastos de operación, las inversiones y los costos de mantenimiento. Estas categorías constituyen unidades analíticas que posibilitan examinar la estructura del flujo financiero y su relación con los márgenes de rentabilidad de la empresa.

c) Periodos contables.

Cada periodo financiero (mensual, trimestral o anual) se considera también una unidad de muestra, ya que permite observar la evolución de los ingresos, los egresos y los resultados netos a lo largo del tiempo. Este enfoque temporal contribuye a establecer comparaciones y tendencias que orientan la planificación estratégica y la toma de decisiones financieras.

En conjunto, estas unidades de muestra permiten abordar la matriz de ingresos y egresos desde una perspectiva integral, articulando los datos cuantitativos de las transacciones y los periodos contables con la información cualitativa obtenida de las entrevistas y documentos institucionales. Esta estructura favorece una comprensión más profunda de la dinámica económica y de los factores que inciden en la rentabilidad y sostenibilidad de SICELCA S.A. de C.V.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.

El conjunto de procedimientos y recursos empleados para obtener los datos necesarios en la investigación constituyó la recolección de información, entendida como un proceso sistemático orientado a identificar, registrar y organizar evidencias empíricas que permitieron comprender y analizar el fenómeno financiero en estudio. Este proceso integró métodos cuantitativos y cualitativos, en concordancia con el enfoque mixto adoptado en la investigación.

3.4.1 Técnicas

Las técnicas de recolección de datos fueron los procedimientos prácticos mediante los cuales se obtuvo la información indispensable para el análisis de las variables definidas. Se aplicaron tanto en la fase teórica, mediante la revisión documental, como en la fase

metodológica, a través del trabajo de campo. Según Velázquez (2022), estas técnicas representan el componente operativo del proceso investigativo, al permitir “escrutar y dividir las variables, requiriendo del manejo de instrumentos detallados, específicos y diversificados”.

En la presente investigación se utilizaron las siguientes técnicas, seleccionadas conforme al tipo y alcance del estudio:

a) Encuesta:

Se aplicó una encuesta estructurada al personal del área financiera y contable de la empresa SICELCA S.A. de C.V., compuesta por preguntas cerradas y abiertas. Esta técnica permitió recopilar información cuantitativa sobre los ingresos, egresos, flujos financieros y tendencias económicas, los cuales sirvieron para analizar la rentabilidad y eficiencia financiera de la organización.

b) Entrevista.

Se realizó una entrevista semiestructurada al Gerente General de la empresa con el propósito de obtener información cualitativa sobre la gestión financiera, las estrategias institucionales, las percepciones sobre la matriz de ingresos y egresos, y las oportunidades de mejora para incrementar la competitividad. Este procedimiento facilitó la recolección de datos interpretativos y valorativos que complementaron los hallazgos cuantitativos.

c) Grupos focales.

Se desarrollaron sesiones de grupos focales con representantes de los equipos técnico y administrativo de la empresa. Este espacio permitió la discusión colaborativa sobre las

prácticas financieras, la identificación de áreas críticas y la formulación de propuestas de mejora orientadas a fortalecer la sostenibilidad y la competitividad organizacional.

d) Observación directa.

Se efectuó una observación directa de los procesos financieros internos, especialmente aquellos relacionados con la formulación y aplicación de la matriz de ingresos y egresos. Esta técnica permitió comprender la dinámica real del registro contable, los procedimientos de control y la gestión presupuestaria dentro del entorno operativo de la empresa.

e) Análisis documental.

Se revisaron registros contables, auditorías, balances financieros, proyecciones presupuestarias, informes de gestión y documentos administrativos, junto con fuentes bibliográficas, tesis, revistas académicas y literatura especializada en gestión y rentabilidad financiera. Este análisis permitió contextualizar los resultados empíricos dentro de un marco teórico actualizado.

3.4.2 Instrumentos

Los instrumentos de investigación constituyeron los medios materiales mediante los cuales se registró y organizó la información recolectada. Cada uno fue diseñado en coherencia con las técnicas seleccionadas y las variables de estudio. En el proceso se emplearon los siguientes:

Cuestionario estructurado: utilizado para la encuesta aplicada al personal financiero y contable; contenía ítems cerrados tipo Likert y preguntas abiertas que permitieron obtener datos numéricos y descripciones complementarias.

Guía de entrevista: instrumento con preguntas abiertas dirigido al Gerente General, orientado a indagar sobre estrategias financieras, toma de decisiones y proyecciones de rentabilidad.

Guía de observación: aplicada durante las visitas de campo para registrar prácticas financieras y procedimientos contables, con categorías predefinidas relacionadas con control, gestión e interpretación de la información económica.

Ficha documental: utilizada para el registro sistemático de datos provenientes de fuentes secundarias, como documentos contables, reportes financieros y literatura especializada.

3.4.3 Validación de los instrumentos

La validación de los instrumentos se realizó mediante el juicio de expertos, con el fin de garantizar su coherencia con los objetivos, las variables y los indicadores definidos en la investigación. Los expertos evaluaron la pertinencia, claridad y relevancia de los ítems incluidos. Posteriormente, se efectuó una prueba piloto en la empresa, que permitió verificar la aplicabilidad y consistencia de los instrumentos antes de su aplicación definitiva. Con base en los resultados de esta prueba, se efectuaron los ajustes necesarios, asegurando así la confiabilidad y validez científica de los datos recolectados.

3.5 Hipótesis o supuestos de investigación

La formulación de las hipótesis se basó en el diseño no experimental y en el enfoque mixto del estudio, respondiendo a la necesidad de verificar las relaciones existentes entre las variables matriz de ingresos y egresos y rentabilidad empresarial en la empresa SICELCA S.A. de C.V.,

ubicada en el departamento de Sonsonate Centro. Las hipótesis fueron diseñadas considerando la coherencia entre el problema de investigación, los objetivos específicos y las categorías de análisis establecidas.

El estudio tuvo como propósito evaluar y comprender la evolución de la matriz de ingresos y egresos como herramienta estratégica para la toma de decisiones financieras y el fortalecimiento de la competitividad institucional. En este sentido, las hipótesis se orientaron a cuantificar los efectos de la gestión financiera en los niveles de rentabilidad, liquidez y eficiencia operativa de la empresa.

Las hipótesis formuladas fueron las siguientes:

H1: Se comprobó que la adecuada estructuración y análisis de las matrices financieras generaron un incremento en la rentabilidad de la empresa SICELCA S.A. de C.V.

H2: Se confirmó que existió una relación significativa entre la aplicación del modelo financiero y la toma de decisiones asertivas orientadas al crecimiento económico de la empresa.

H3: Se determinó que los indicadores financieros analizados favorecieron la liquidez, la sostenibilidad y la innovación en la gestión administrativa de la organización.

H4: Se validó que la formulación de una matriz integral de ingresos y egresos contribuyó al fortalecimiento de la rentabilidad y competitividad de la empresa SICELCA S.A. de C.V.

3.6 Operacionalización de variables/categorías

La operacionalización de las variables permitió transformar los conceptos teóricos en elementos observables y medibles, posibilitando la construcción de los instrumentos de recolección

de datos y el análisis posterior de los resultados. Esta etapa consistió en descomponer las variables del estudio en dimensiones, indicadores e ítems específicos que reflejaron de manera precisa la realidad financiera de la empresa SICELCA S.A. de C.V.

El tema de investigación se centró en la evaluación y evolución de la matriz de ingresos y egresos como herramienta estratégica para potenciar la competitividad y rentabilidad institucional. Por ello, la operacionalización de las variables se orientó a examinar los componentes financieros que inciden en la eficiencia económica, la toma de decisiones y la sostenibilidad empresarial.

Tema:

Evaluación y evolución de la matriz de ingresos y egresos para potenciar la competitividad de la empresa SICELCA S.A. de C.V., ubicada en el departamento de Sonsonate Centro.

Enunciado del problema:

¿Cómo influyó el control de registros financieros de la matriz de ingresos y egresos en la rentabilidad y competitividad de la empresa?

Objetivo general:

Diseñar una herramienta estratégica basada en la matriz de ingresos y egresos que fortaleciera la toma de decisiones financieras en la empresa **SICELCA S.A. de C.V.** del departamento de Sonsonate Centro.

Tabla 7 Operacionalización de Variables

Variable	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Ingresos fijos, variables, activos y pasivos	Se definieron como todas las entradas de dinero percibidas por la empresa, ya sea de forma periódica o eventual, derivadas de la venta de servicios, alquileres o intereses, que impactan directamente en la rentabilidad organizacional.	Económica	1. Rotación de activos fijos 2. Margen de contribución y punto de equilibrio 3. Rentabilidad sobre activos (ROA) 4. Tasa de retorno o rendimiento de la inversión	¿Cuál es el índice de rotación de activos fijos? ¿Cuál es el margen de contribución y el punto de equilibrio? ¿Qué nivel de eficiencia se alcanza en la generación de ingresos a partir de los activos? ¿Cuál es el rendimiento promedio de la inversión realizada?
Egresos fijos	Se conceptualizaron como los gastos recurrentes necesarios para el funcionamiento empresarial, tales como alquileres, salarios y costos operativos que	Económica	Nivel de liquidez y solvencia	¿Existe un control efectivo sobre los egresos fijos que evite desequilibrios financieros?

	inciden en la estabilidad financiera.			
Utilidad neta	Representó el resultado final obtenido tras deducir los costos y egresos totales de los ingresos brutos en un período determinado.	Económica	Volumen de ventas o contratos anuales	¿Cuál fue el volumen de ventas y contratos adquiridos por la empresa en el período analizado?
Rentabilidad	Indicó la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir del uso eficiente de sus recursos financieros y operativos.	Económica	Eficiencia y retorno de inversión	¿Cuál fue el valor de las ganancias respecto a las ventas, activos y capital invertido?
Valor económico agregado (EVA)	Se midió la capacidad de la empresa para crear valor adicional por encima del costo de capital invertido.	Económica	Creación de valor financiero	¿Se incrementó el valor económico agregado de la empresa durante el período de análisis?
Precio de venta	Representó la variable susceptible de ajuste para influir en los ingresos totales y en la	Económica	Ratio de análisis de inversión y ventas	¿Se ajustaron los precios de venta para mejorar los márgenes de ganancia?

	competitividad de los servicios ofertados.			
Costo de producción	Comprendió todos los gastos directos asociados a la prestación de servicios, como materia prima, mano de obra y costos energéticos.	Económica	Índice Nacional de Precios al Productor (INPP)	¿Cuál fue el costo de producción promedio por servicio ejecutado?
Volumen de ventas	Indicó la cantidad de servicios o contratos realizados, considerados como fuente principal de ingresos.	Comercial	Cantidad y margen de ventas	¿Cuál fue el margen de ventas alcanzado durante el período?
Eficacia operativa	Reflejó la capacidad de la empresa para cumplir los objetivos productivos y financieros dentro de los plazos establecidos.	Productiva	Indicadores de desempeño (KPI)	¿Qué nivel de eficacia operativa se logró en la ejecución de los proyectos?

3.7 Estrategias de recolección, procesamiento y análisis de la información.

Este apartado tuvo como propósito describir las estrategias metodológicas que se implementaron para la obtención, tratamiento y análisis de la información necesaria en el estudio titulado “Evaluación y evolución de la matriz de ingresos y egresos para potenciar la competitividad de la empresa SICELCA S.A. de C.V.”, desarrollado en el departamento de Sonsonate Centro.

Las acciones se diseñaron de manera coherente con los objetivos y el enfoque mixto de la investigación, integrando procedimientos cuantitativos y cualitativos para asegurar la validez y confiabilidad de los resultados.

3.7.1 Etapas del proceso investigativo

El proceso de investigación se desarrolló en las siguientes fases:

1. Se seleccionó el tema de estudio considerando su relevancia institucional y su contribución al fortalecimiento de la gestión financiera empresarial.
2. Se formuló el planteamiento del problema y los respectivos objetivos de investigación.
3. Se recopiló material bibliográfico y documental para la construcción del marco teórico.
4. Se elaboró el marco teórico, fundamentando los conceptos centrales que explican el fenómeno financiero y administrativo objeto de estudio.
5. Se diseñaron las hipótesis y se operacionalizaron las variables, indicadores e ítems correspondientes.
6. Se formuló el marco metodológico, definiendo métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos.
7. Se diseñaron los instrumentos necesarios para la obtención de información.
8. Se realizó el trabajo de campo mediante la aplicación de encuestas y entrevistas.
9. Se procesaron los datos utilizando herramientas estadísticas y tecnológicas.
10. Se analizaron e interpretaron los resultados en correspondencia con las hipótesis planteadas.

11. Finalmente, se elaboraron las conclusiones y recomendaciones basadas en los hallazgos del estudio.

3.7.2 Recolección de la información

La recolección de información se efectuó mediante una encuesta estructurada dirigida al personal del área de Administración y Finanzas de SICELCA S.A. de C.V., con el propósito de obtener datos cuantitativos relacionados con ingresos, egresos, costos y márgenes de rentabilidad. Previo a su aplicación, se brindaron las orientaciones necesarias a los participantes sobre la importancia de responder con precisión y veracidad, a fin de garantizar la calidad de la información obtenida.

De manera complementaria, se desarrolló una entrevista semiestructurada al Gerente General, la cual permitió recabar información cualitativa referente a la gestión estratégica, las prácticas contables y la toma de decisiones en torno a la matriz de ingresos y egresos.

Esta técnica se empleó para contrastar y enriquecer los resultados de la encuesta, fortaleciendo la triangulación metodológica.

Finalmente, se utilizó la observación directa, que permitió registrar aspectos operativos y financieros en el entorno natural de la empresa, aportando una visión contextual sobre la ejecución de los procesos administrativos.

3.7.3 Procesamiento de la información

El procesamiento de los datos se llevó a cabo mediante el software Microsoft Excel, herramienta que permitió realizar el vaciado, codificación y tabulación de la información recopilada.

Se elaboraron cuadros de frecuencia, gráficos comparativos y tablas de distribución que facilitaron la organización y análisis de los datos obtenidos tanto de las encuestas como de las entrevistas. El uso de esta herramienta permitió obtener resultados numéricamente verificables y establecer correlaciones entre variables de ingresos, egresos, utilidad neta y rentabilidad.

3.7.4 Análisis de la información

El análisis de la información comprendió la interpretación sistemática de los resultados procesados, en función de los objetivos e hipótesis de la investigación. Para ello, se aplicó un enfoque analítico–descriptivo, integrando los hallazgos cuantitativos con los aportes cualitativos derivados de las entrevistas.

El análisis permitió establecer relaciones entre los indicadores financieros y la competitividad de la empresa, identificar debilidades en el control de egresos y reconocer áreas de oportunidad para optimizar la matriz financiera.

Este proceso culminó con la formulación de conclusiones y recomendaciones, orientadas a fortalecer la gestión económica, la planificación estratégica y la toma de decisiones en la empresa SICELCA S.A. de C.V.

3.8 Consideraciones éticas.

Durante el desarrollo de la investigación, se observaron rigurosamente los principios éticos que garantizan el respeto, la confidencialidad y la integridad de la información proporcionada por la empresa SICELCA S.A. de C.V., sujeto de estudio. El equipo investigador solicitó previamente la autorización formal y el consentimiento informado de la Gerencia General, asegurando su participación voluntaria y consciente en el proceso.

En el primer acercamiento con la administración de la empresa, se establecieron lineamientos éticos claros respecto al manejo de la información financiera y administrativa. Se acordó que todos los datos recolectados serían tratados con estricta confidencialidad, resguardándose su uso exclusivo con fines académicos y de análisis, sin realizar ningún tipo de manipulación, alteración o divulgación no autorizada.

Asimismo, se garantizó el cumplimiento de los principios de responsabilidad, veracidad, confiabilidad y honestidad en cada una de las fases del estudio: desde la recolección hasta la presentación de los resultados. El equipo investigador asumió el compromiso de respetar la integridad de la información obtenida, evitando interpretaciones sesgadas o conclusiones no sustentadas empíricamente.

Por otro lado, se aseguró que los resultados fueran presentados de manera objetiva y transparente, evitando cualquier conflicto de interés que pudiera afectar la imparcialidad del proceso. En todo momento se resguardó la identidad institucional y la información sensible de la empresa, en concordancia con las normas éticas de la investigación social y con los lineamientos del Código de Ética de la Universidad de El Salvador (UES). Finalmente, se reconoció que el cumplimiento de las normas éticas constituye un eje transversal de toda investigación científica, al garantizar tanto la validez moral del proceso como la credibilidad de los resultados obtenidos.

3.9 Cronograma de actividades

El cronograma de actividades representó la planificación temporal de las acciones desarrolladas durante la ejecución del presente proyecto de investigación, permitiendo organizar de forma sistemática cada una de las etapas metodológicas y garantizar el cumplimiento de los objetivos establecidos. Las actividades se distribuyeron considerando la secuencia lógica del

Los gastos se organizaron en rubros que reflejan las principales necesidades operativas del estudio, tales como matrícula, transporte, alimentación, materiales de trabajo y servicios tecnológicos.

Tabla 8 Presupuesto del proyecto de investigación

Concepto	Valor (USD)
Matrícula	52
Cuotas mensuales	930
Transporte y salidas de campo	150
Alimentación	200
Papelería, libros e impresiones	150
Servicios de internet y telefonía	100
Depreciación del equipo técnico	150
Imprevistos	350
Total estimado	2,082

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Resultados de la investigación

En el presente capítulo se presentan los resultados, como producto de los procedimientos mencionados en la metodología para explicar y dar respuesta al objeto de investigación; se realizó el análisis de datos utilizando el software Microsoft Office Excel v. 365, se pudo desarrollar la tabulación y exponer los gráficos, distribuciones y frecuencias que describen de una manera analítica el fenómeno. A continuación, se presenta el resumen de resultados válidos procesados en Microsoft Office Excel v. 365.

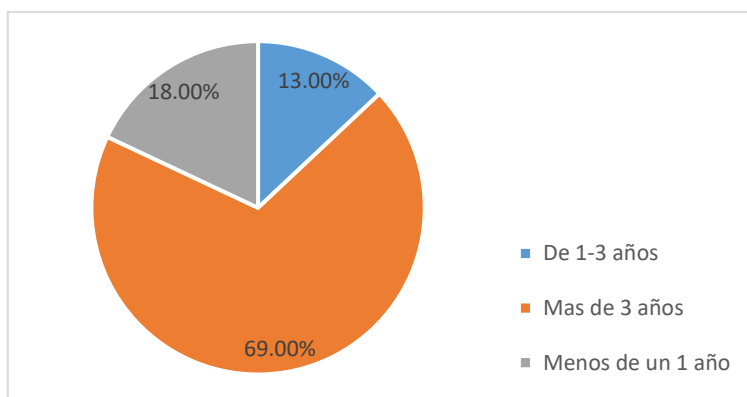
4.2 Análisis de resultados de la investigación.

Pregunta No. 1

Tabla 9 ¿Cuánto tiempo lleva usted trabajando en la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De 1-3 años	2	12.50%
Más de 3 años	11	68.75%
Menos de un 1 año	3	18.75%
Total	16	100.00%

Figura 5 ¿Cuánto tiempo lleva usted trabajando en la empresa?



Análisis:

De los encuestados, el 68% de los empleados administrativos tienen más de 3 años de trabajo en la empresa, mientras que el 18.75% tienen menos de 1 año de trabajo y el 12.50% de los empleados tienen de 1-3 años de laborar en el área administrativa.

Interpretación:

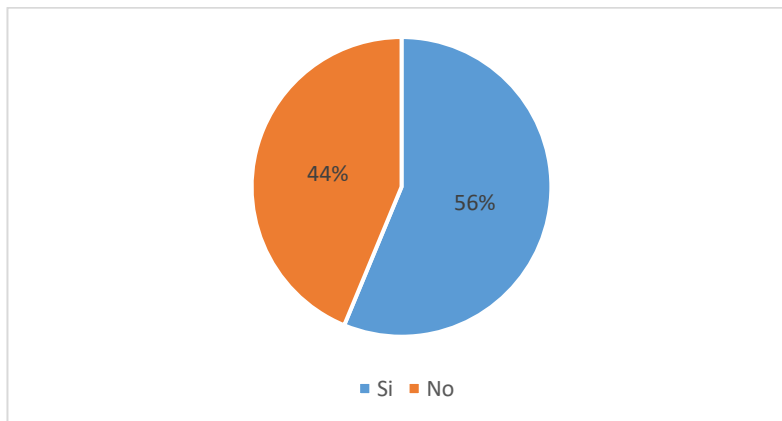
La mayoría del personal de la empresa tiene el tiempo suficiente para conocer la operación de esta y colaborar con el control de los ingresos y egresos.

Pregunta No. 2

Tabla 10 ¿Ha participado en la gestión o análisis de la matriz de ingreso y egreso?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	56.25%
No	7	43.75%
Total	16	100.00%

Figura 6 ¿Ha participado en la gestión o análisis de la matriz de ingreso y egreso?



Análisis:

Se preguntó al personal administrativo la participación en el análisis de la matriz de ingreso y egresos, el 56.25 % la respuesta fue afirmativa y el 43.75 % la respuesta fue negativa.

Interpretación:

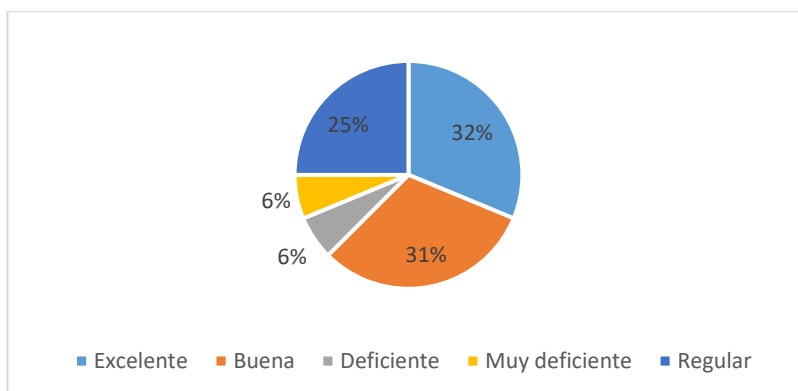
La mayoría de los empleados administrativos tienen conocimiento del análisis de la matriz de ingresos y egresos de la empresa y ha participado en el proceso de análisis.

Pregunta No. 3

Tabla 11 ¿Cómo evaluaría la transparencia y la claridad de la matriz de ingreso y egresos de la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	5	31.25%
Buena	5	31.25 %
Deficiente	1	6.25 %
Muy deficiente	1	6.25 %
Regular	4	25 %
Total	16	100.00%

Figura 7 ¿Cómo evaluaría la transparencia y la claridad de la matriz de ingreso y egresos de la empresa?



Análisis:

Según los datos obtenidos de las encuestas, el 62% califica como Excelente y Buena la claridad y transparencia de la matriz de ingresos y egresos. Teniendo únicamente un 38% que lo califica como regular y deficiente.

Interpretación:

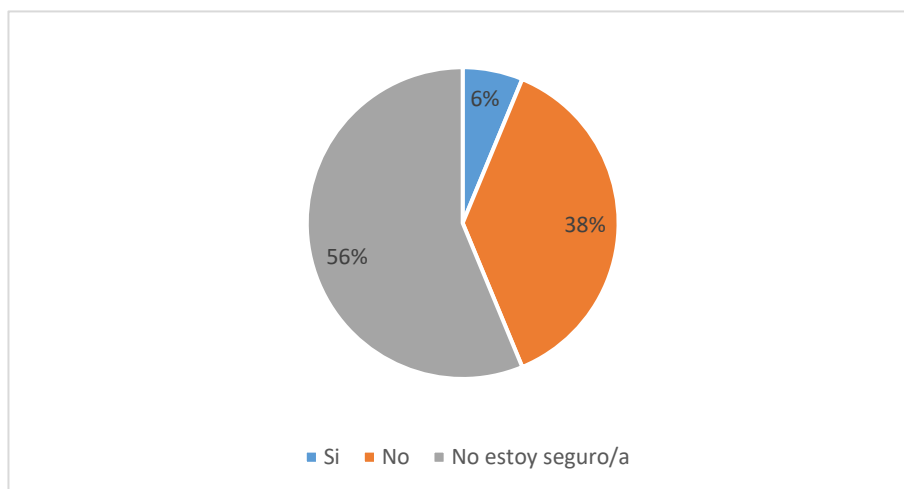
Un buen porcentaje de los colaboradores de la empresa tiene claro y conocen sobre el detalle de ingresos y gastos de la empresa.

Pregunta No. 4

Tabla 12 ¿Considera que la empresa ha logrado optimizar sus ingresos en los últimos 3 años?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	6.25 %
No	6	37.50 %
No estoy seguro/a	9	56.25 %
Total	16	100.00%

Figura 8 ¿Considera que la empresa ha logrado optimizar sus ingresos en los últimos 3 años?



Análisis:

Del total de empleados encuestados, únicamente un 6.25% asegura que la empresa ha podido optimizar sus ingresos. Un 56.25% no esta seguro si se han optimizado y un 37.50% asegura que no.

Interpretación:

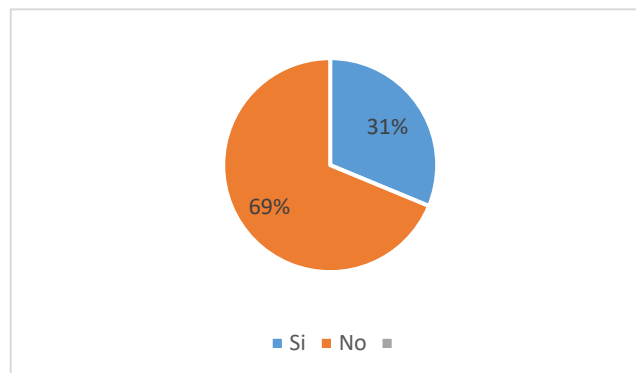
Los empleados no tienen claro la información de los ingresos de la empresa y que representan los cambios que se registran periodo a periodo.

Pregunta No. 5

Tabla 13 ¿Cree que la empresa ha mejorado su competitividad en el mercado como resultado de la gestión de ingresos y egresos?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	31.25 %
No	11	68.75 %
Total	16	100.00%

Figura 9 ¿Cree que la empresa ha mejorado su competitividad en el mercado como resultado de la gestión de ingresos y egresos?



Análisis:

En la encuesta realizada, el 68.75% respondió que no ha mejorado la competitividad en el mercado y el 31.25% respondió que sí.

Interpretación:

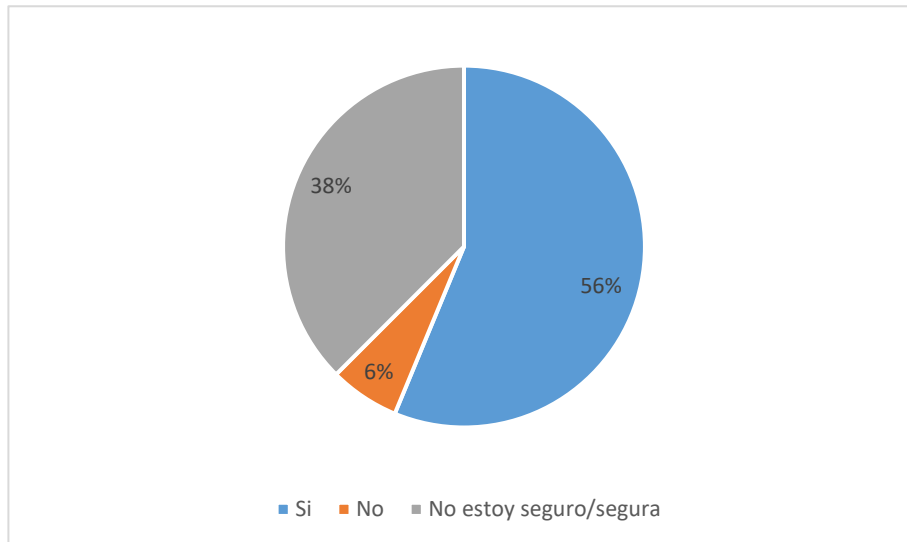
Se considera se debería de realizar un estudio de matrices de ingresos y egresos, sus efectos en la empresa y dar a conocer los resultados a los involucrados.

Pregunta No. 6

Tabla 14 ¿Se han implementado medidas para reducir los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 meses?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	56.25 %
No	1	6.25 %
No estoy seguro/segura	6	37.50 %
Total	16	100.00%

Figura 9 ¿Se han implementado medidas para reducir los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 meses?



Análisis:

Según el estudio realizado en la empresa, el 56.25 % respondieron que, si tienen un plan de mejora para reducir los gastos de la empresa, un 37.5% que no esta seguro y un 6.25% que no tiene un plan de mejora.

Interpretación:

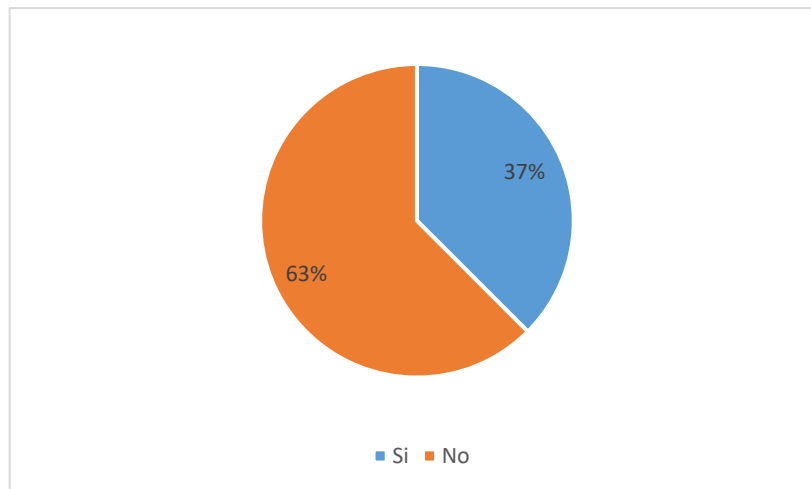
La empresa debe enfocar las medidas que toma en cuanto a los gastos y relacionarla a la matriz de ingresos y gastos a los empleados.

Pregunta No. 7

Tabla 15 ¿Ha recibido capacitación sobre la importancia de la gestión de ingresos y egresos en la competitividad de la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	37.50 %
No	10	62.5 %
Total	16	100.00%

Figura 10 ¿Ha recibido capacitación sobre la importancia de la gestión de ingresos y egresos en la competitividad de la empresa?



Análisis:

La mayoría, con un 63 % consideran que no han recibido capacitación sobre la importancia de la gestión de ingresos y egresos y un 37 % indica que han recibido capacitación que representan el área administrativa.

Interpretación:

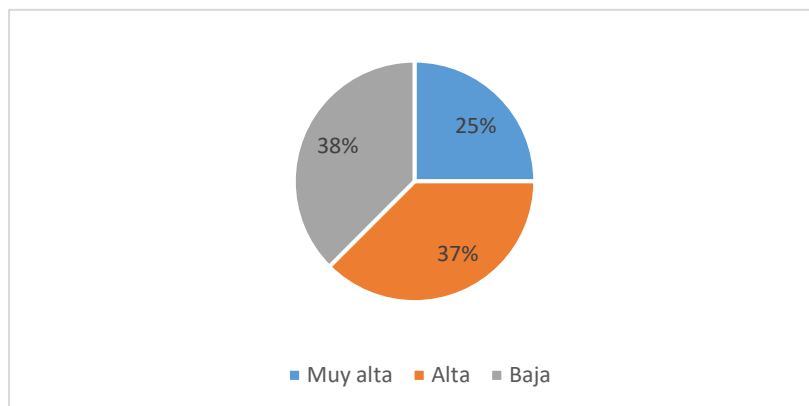
La empresa debe asegurarse que el 100% de personal administrativo tenga la capacitación básica sobre la matriz de ingresos y egresos y los efectos que esta tiene en la empresa.

Pregunta No.8

Tabla 16 En general, ¿Cómo calificaría la eficacia de la matriz de ingresos y egresos actual de la empresa para potenciar su competitividad?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Muy alta	4	25.00%
Alta	6	37.50 %
Baja	6	37.50%
Total	16	100.00%

Figura 11 En general, ¿Cómo calificaría la eficacia de la matriz de ingresos y egresos actual de la empresa para potenciar su competitividad?



Análisis:

Según los datos proporcionados por la muestra encuestada, nos indica únicamente 4 empleados considera que la matriz de ingresos y egresos es eficiente, un 37% considera que es alta y 38% que es baja.

Interpretación:

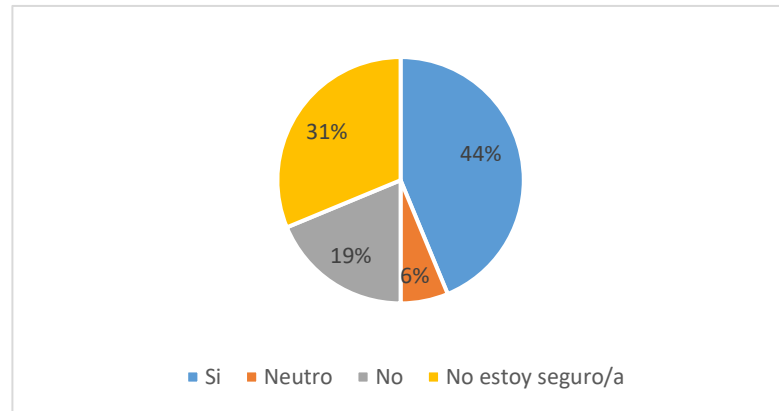
La empresa debe enfocar esfuerzos en que los empleados entiendan los beneficios de un adecuado manejo de ingresos y egresos y hacer un estudio de la matriz para obtener un máximo beneficio.

Pregunta No. 9

Tabla 17 ¿Se han identificado y reducido eficazmente los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 años?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	43.75 %
Neutro	1	6.25 %
No	3	18.75 %
No estoy seguro/a	5	31.25 %
Total	16	100.00%

Figura 12 ¿Se han identificado y reducido eficazmente los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 años?



Análisis:

El 44 % respondió afirmativamente y el 31 % declaró no estar seguro si han reducido eficazmente los gastos en los últimos 3 años un 18.5 % manifestó que no y un 4 % es neutro.

Interpretación:

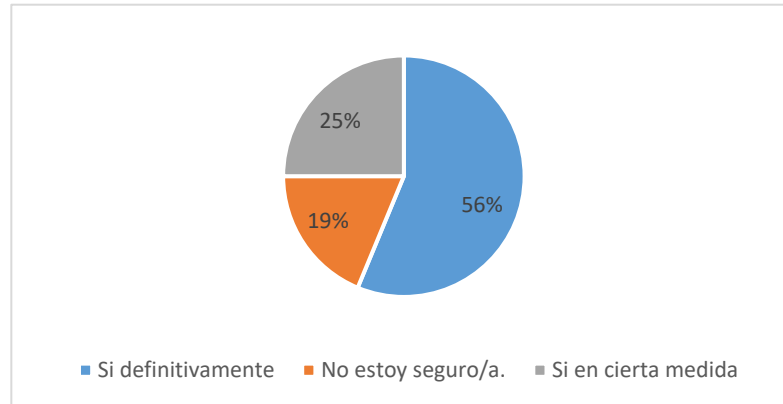
Se ve la necesidad de realizar un estudio de la matriz de ingresos y egresos y sobre todo de hacer del conocimiento a los empleados sobre los efectos y beneficios que la matriz tiene.

Pregunta No. 10

Tabla 18 ¿Considera usted que la implementación de herramientas estratégicas específicas podría mejorar la medición y análisis de la matriz de ingresos y egresos?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si definitivamente	9	56.00%
No estoy seguro/a.	3	19.00 %
Si en cierta medida	4	25.00 %
Total	16	100.00%

Figura 13 ¿Considera usted que la implementación de herramientas estratégicas específicas podría mejorar la medición y análisis de la matriz de ingresos y egresos?



Análisis:

Conforme al estudio realizado el 56% de los encuestados mencionaron que si es necesario la implementación de herramientas estratégicas para mejorar el análisis de la matriz de ingreso y egresos en la empresa Sicelca, un 25 % indico que en cierta medida ayudarían el implementar herramientas estratégicas y otro 19 % mencionaron que están seguros de dichas herramientas sean necesarias.

Interpretación:

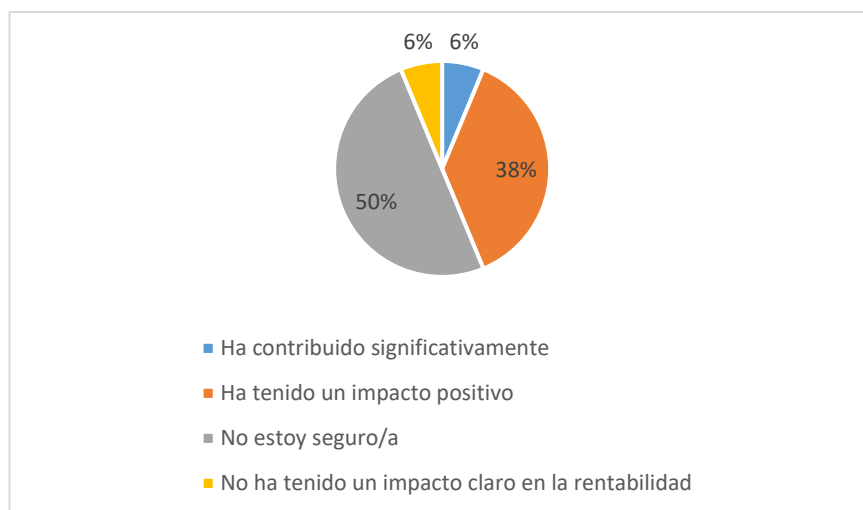
SICELCA debe realizar un análisis profundo de la matriz de ingresos y egreso y su utilización actual y su potencial en el futuro.

Pregunta No. 11

Tabla 19 ¿Cómo ha contribuido la gestión de las matrices financieras al aumento de la rentabilidad?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Ha contribuido significativamente	1	6.25 %
Ha tenido un impacto positivo	6	37.50 %
No estoy seguro/a	8	50.00%
No ha tenido un impacto claro en la rentabilidad	1	6.25 %
Total	16	100.00%

Figura 14¿Cómo ha contribuido la gestión de las matrices financieras al aumento de la rentabilidad?



Análisis:

Los datos reflejan: Impacto positivo: Un total del 38 % de los encuestados cree que la gestión de las matrices financieras ha tenido un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, de ellos el 6% piensa que ha contribuido significativamente, mientras 48 % lo ve posiblemente sustancial.

Sin impacto claro, solo el 3% cree que la gestión de la matriz financiera no ha tenido un impacto claro en la rentabilidad. este pequeño porcentaje sugiere que la mayoría sí ve algún valor, incluso si no están seguros de su alcance.

Interpretación:

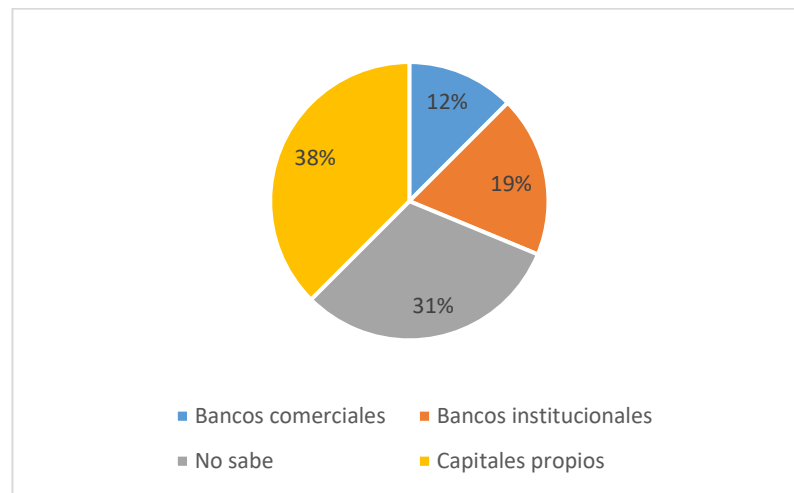
Una porción importante tiene una incertidumbre sobre el impacto de la gestión de la matriz financiera. Esto podría indicar una falta de información o comprensión sobre cómo estas decisiones financieras afectan a la empresa o una falta percibida de los resultados notables.

Pregunta No 12

Tabla 20 ¿Cuál es la principal institución proveedora de fondos de la empresa SICELCA?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Bancos comerciales	2	12.50 %
Bancos institucionales	3	18.75 %
No sabe	5	31.25 %
Capitales propios	6	37.50 %
Total	16	100.00%

Figura 15 ¿Cuál es la principal institución proveedora de fondos de la empresa SICELCA?



Análisis

De los empleados encuestados un 31% no sabe sobre las fuentes de financiamiento, un 28% es conocedor que la empresa se financia sobre todo con fondos propios y un 31% con fondos de bancos comerciales o institucionales.

Interpretación:

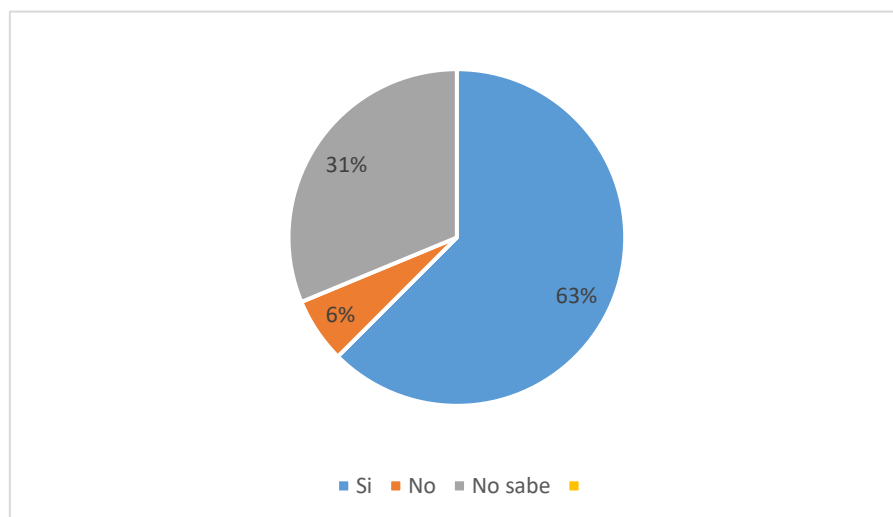
Esto sugiere que hay cierta incertidumbre o falta de claridad sobre el origen de una importante de los fondos. Sería importante investigar más sobre esta categoría para obtener una mejor comprensión.

Pregunta No. 13

Tabla 21 ¿Se tiene monitoreo de los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, solvencia y eficacia de la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	63.00 %
No	1	6.00 %
No sabe	5	31.00 %
Total	16	100.00%

Figura 16 ¿Se tiene monitoreo de los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, solvencia y eficacia de la empresa?



Análisis:

De la información obtenida se determina que el 63 % de la empresa monitorean la liquidez, rentabilidad, el endeudamiento, la solvencia y la eficiencia. El 6 % no monitorea estos indicadores, mientras que el 31 % de la empresa no sabe si los monitorea.

Interpretación:

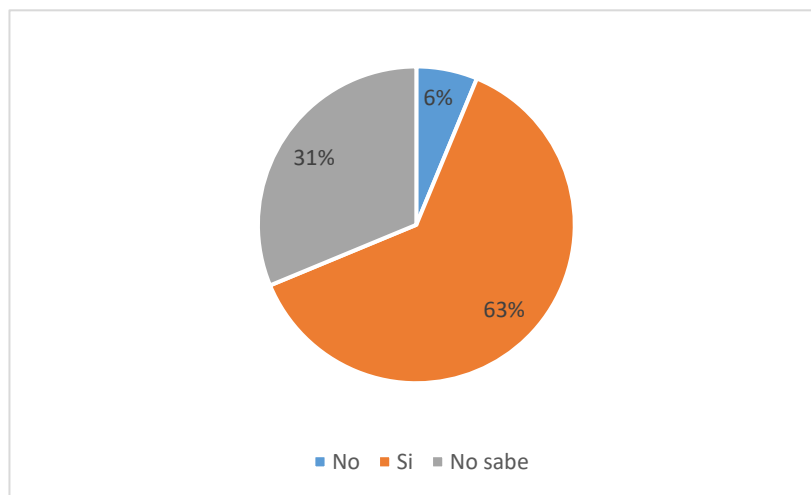
Se observa un monitoreo de los indicadores financieros de la empresa Sichelca estos indicadores incluyen la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, solvencia y eficacia.

Pregunta No. 14

Tabla 22 ¿El departamento financiero tiene control de los activos y pasivos, monitorea las tasas de interés activas y pasivas y su comportamiento?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
No	1	6.00 %
Si	10	63.00 %
No sabe	5	31.00 %
Total	16	100.00%

Figura 17 ¿El departamento financiero tiene control de los activos y pasivos, monitorea las tasas de interés activas y pasivas y su comportamiento?



Análisis:

El 63% de los encuestados indica que el departamento tiene control sobre los activos y pasivos.

Un porcentaje significativo (37%) no tiene una opinión clara sobre el asunto.

Interpretación:

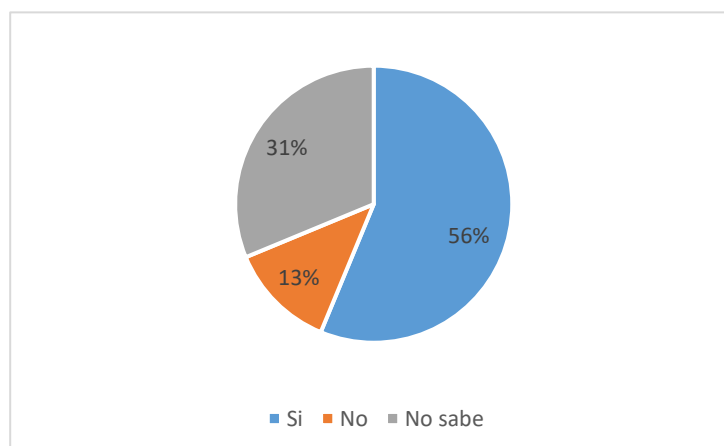
La falta de control percibida puede señalar debilidades en la gestión financiera. Es importante investigar por qué un 31% de los encuestados siente que no hay control, para identificar áreas de mejora.

Pregunta No. 15

Tabla 23 ¿Se tiene control de la tasa promedio ponderada de recursos financieros?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	56.00 %
No	2	13.00 %
No sabe	5	31.00 %
Total	16	100.00%

Figura 18 ¿Se tiene control de la tasa promedio ponderada de recursos financieros?



Análisis:

Una mayoría significativa (56%) de los encuestados afirman que sí tienen control sobre la tasa promedio ponderada de recursos financieros. Un 13% afirma que no tiene control, mientras 31 % no tiene una opinión clara al respecto.

Sin embargo, 44% (sumando no y no sabe) indica que hay un grupo significativo que no está seguro o siente que no tiene control, lo que podría afectar la eficacia de la gestión financiera en la organización.

Interpretación:

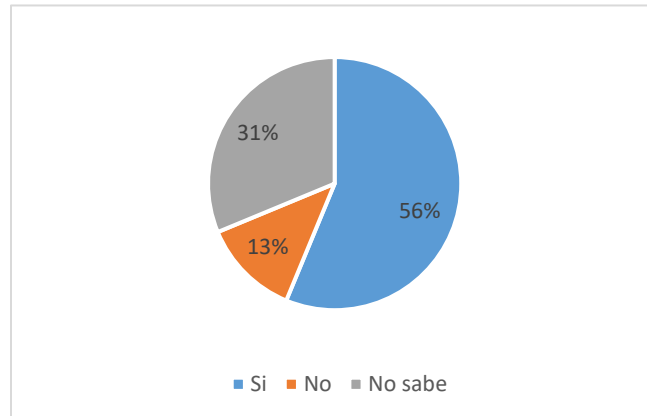
La percepción positiva del control financiero (más de la mitad) sugiere un nivel razonable de confianza en la gestión de recursos y que el personal clave tiene claro lo que significa y su importancia.

Pregunta No. 16

Tabla 24 ¿Se estima el crecimiento en capital aportado a la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	56.25%
No	2	12.50 %
No sabe	5	31.25%
Total	16	100.00%

Figura 19 ¿Se estima el crecimiento en capital aportado a la empresa?



Análisis:

El 56% la mitad de los encuestados cree que hay un crecimiento en el capital., un 13 % un porcentaje menor considera que no hay crecimiento y un 31% que es un porcentaje significativo de encuestados no tiene una opinión clara sobre el tema.

Interpretación:

Hay una percepción de crecimiento en el capital, lo que puede indicar optimismo sobre el futuro de la empresa. Sin embargo, un 44% muestra que existe cierta incertidumbre o falta de información entre los encuestados.

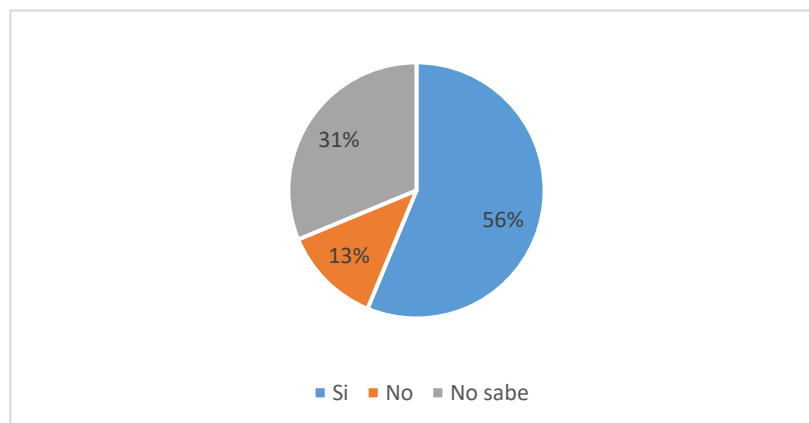
Esto sugiere que podría ser útil realizar más comunicación o análisis sobre las proyecciones financieras de la empresa.

Pregunta No. 17

Tabla 25 ¿Se miden los ingresos por los servicios prestados por la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	56.25 %
No	2	12.50 %
No sabe	5	31.25 %
Total	16	100.00%

Figura 20 ¿Se miden los ingresos por los servicios prestados por la empresa?



Análisis:

El 56% de los empleados encuestados confirman que si se miden los ingresos por servicios prestados de la empresa. Un 13% afirma que no y un 31% desconoce.

Interpretación:

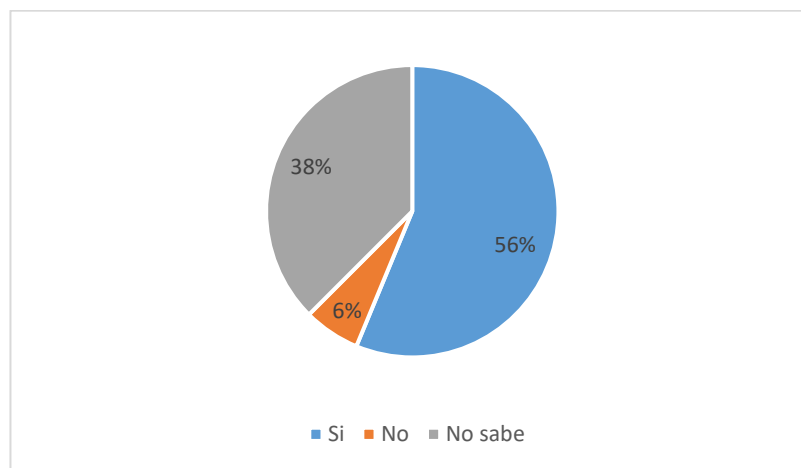
La empresa debe analizar el uso que se le esta dando a la matriz de ingresos y egresos de la empresa.

Pregunta No. 18

Tabla 26 ¿Se calcula la eficacia operativa para generar valor?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	56.00%
No	1	6.00%
No sabe	6	38.00%
Total	16	100.00%

Figura 21 ¿Se calcula la eficacia operativa para generar valor?



Análisis:

La mayoría que mide ingresos: un 56 % de los encuestados indica que, si se miden los ingresos, lo que sugiere que la mayoría de la empresa tiene un sistema para evaluar su rendimiento financiero.

Interpretación:

Bajo porcentaje que no mide solo el 6 % de los encuestados, afirma que no se mide los ingresos, lo que podría indicar una falta de formalización en algunos sectores de la empresa.

Un 38 % de los encuestados no saben si se miden los ingresos, lo que podría reflejar una falta comunicación interna o una desconexión entre diferentes áreas de la empresa.

CAPITULO V. PROPUESTA MODELO

EVOLUCIÓN DE LA MATRIZ DE INGRESOS Y EGRESOS PARA
POTENCIAR LA COMPETITIVIDAD DE LA EMPRESA 2023-2025



SICELCA, S.A. DE C.V.

Servicios de Ingeniería y Construcciones
Electromecánicas de Centro América

INTRODUCCIÓN

La siguiente propuesta de la mejora de la matriz de ingresos y egresos para potenciar la competitividad de la empresa Sichelca, está conformada por los objetivos y metas que la Entidad estima alcanzar en el periodo de los años 2023 a 2025, dichas metas fueron estipuladas dentro del Plan Estratégico para dicho periodo.

La matriz de ingresos y egresos es una herramienta clave para la gestión financiera de la empresa .su correcta implementación y actualización permiten una visión clara de la salud financiera y facilita la toma de decisiones. Esta propuesta tiene como objetivo optimizar dicha matriz para mejorar la planificación y el control financiero

Para realizar el presente plan se han realizado las proyecciones financieras, en base a los resultados del mes de diciembre del año 2023 de la Entidad, tomando varios puntos clave que son necesarios para el desarrollo y fortalecimiento de la Institución y los cuales habían sido investigados:

- Segmentación de ingresos: detallar las fuentes de ingreso (ventas de productos, servicios, ingresos por inversiones).
- Implementar un sistema de seguimiento trimestral para evaluar el rendimiento de cada fuente
- Clasificación de egresos: dividir los egresos en categorías más específicas (operativos, administrativos, marketing, etc.)
- Comparar los gastos con presupuesto establecidos para identificar desviaciones
- Crear proyecciones financieras a corto y largo plazo que incluyan escenarios optimistas y realistas.
- Utilizar herramientas de software financiero para facilitar la elaboración de estas

proyecciones.

- Establecer revisiones mensuales de la matriz para ajustar presupuesto y estrategias basadas en el desempeño real.
- Incluir a los departamentos relevantes en las reuniones para fomentar un enfoque colaborativo.
-

La propuesta Financiera se ha definido para el periodo de tres años que corresponde de los años 2023-2025, sin embargo, se considera recomendable la revisión semestral con el fin de actualizar su contenido en función de los cambios en el entorno financiero y económico.

Equipo de Trabajo del Plan Financiero.

Para el desarrollo del presente plan se conformó el Equipo de Trabajo, integrado por las siguientes personas:

Por parte de la empresa SICELCA:

- Ing. Coronado Quintanilla

Gerente General

- Noe Quintanilla

Gerente Financiero

- Jaime Guzman

Contador General

Por parte del equipo investigador:

Ing. Juan Norberto Pérez

El Documento y los datos que se presenta a continuación, son un resumen, del análisis de información y de las estimaciones proyectadas en un archivo de Excel, el cual es la herramienta de trabajo del plan financiero propuesto. En este archivo, el cual se le proporcionará a la Empresa, se han incorporado las estimaciones del plan estratégico actual y las metas y futuras obtenidas con la técnica de la entrevista de la Gerencia General; así mismo, se le ha incorporado al archivo, plantillas de seguimiento que faciliten el control financiero de lo planeado con lo real. Los elementos que integran el presente plan financiero y los resultados esperados después de aplicar lo propuesto son:

- **Análisis de la situación actual**

Fortalezas de SICELCA

1. Experiencia y trayectoria. Más de 40 años de operación consolidan a SICELCA como una empresa con gran conocimiento en el sector eléctrico.
2. Relaciones comerciales: La empresa ya tiene vínculos con actores clave como CAESS, CLESA y AES, lo que refuerza su reputación.
3. Enfoque especializado: Su trabajo en instalación y mantenimiento de red eléctrica baja tensión

la posiciona bien en un nicho técnico.

4. Se presentan estados financieros de los años 2022 al 2023 en el cual en los cuales se logra observar el crecimiento actual de la empresa

SICELCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA


ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
ACTIVO CORRIENTE	440,432.23	PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	134,698.69	DEUDAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO	5,639.79
CAJA GENERAL	859.75	DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	4,247.35
CAJA CHICA	17.31	DEUDAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO CON PARTES RELACIONADAS	1,392.44
BANCOS	133,821.63	DEUDAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	14,518.12
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	271,810.69	PROVEEDORES	149.40
DEUDORES POR VENTA DE MERCADERÍA O SERVICIOS	241,111.02	ANTICIPOS DE CLIENTES	7,245.60
IMPUESTOS POR RECUPERAR	30,699.67	ACREEDORES DIVERSOS	2,040.42
INVENTARIO	1,727.04	RETENCIONES Y CUOTAS PATRONALES POR PAGAR	5,082.70
PRODUCTOS EN PROCESO	-	IMPUESTOS POR PAGAR	61,824.38
MATERIA PRIMA Y MATERIALES	1,727.04	IMPUESTO MENSUAL POR PAGAR	61,824.38
PAGOS ANTICIPADOS	32,195.81	OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	1,369.35
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	32,195.81	ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,369.35
ACTIVO NO CORRIENTE	569,023.99	PASIVOS NO CORRIENTES	100,932.69
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	569,023.99	DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	88,221.45
BIENES INMUEBLES	259,775.07	DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	88,221.45
BIENES MUEBLES	661,952.07	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12,711.24
BIENES ARRENDADOS	1,369.35	PRESTACIONES POR RETIRO	12,711.24
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES MUEBLES (CR)	-354,072.50	PATRIMONIO NETO	825,171.89
		CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS	
		CAPITAL SOCIAL	55,200.00
		CAPITAL SOCIAL MÍNIMO	11,500.00
		CAPITAL SOCIAL VARIABLE	43,700.00
		RESERVAS	2,285.71
		RESERVA LEGAL	2,285.71
		RESULTADOS ACUMULADOS	691,819.44
		UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	691,819.44
		RESULTADO DEL EJERCICIO	75,866.74
		UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	75,866.74
TOTAL ACTIVO	1,009,456.22	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,009,456.22


ING. CORONADO ANTONIO QUINTANILLA RUIZ
Representante Legal

3764005
15-03-19


LICDO. FRANCISCO JAVIER TOLEDO MEDINA
Auditor Externo Inscripción No. 3282

FRANCISCO JAVIER TOLEDO
INSCRIPCIÓN
No. 3282


LICDA. IVONNE CAROLINA FLORES
Contador

CONTADOR
IVONNE CAROLINA FLORES

SICELCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA



<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Aumento por utilidades acumuladas		75,866.74
<u>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LAS ENTRADAS NETAS DE EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Aumento por Depreciación acumulada de bienes muebles	63,658.76	63,658.76
Resultado de conciliación de la utilidad neta		139,525.50
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS NETOS DE LOS EFECTOS POR LAS COMPRAS</u>		
Aumento por Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-155,088.63	
Aumento por Inventarios	39,542.90	
Aumentos por Pagos anticipados	173.07	
Aumento por Deudores Comerciales y otras cuentas por pagar a Corto plazo	-8,067.47	
Disminución por Impuesto por Pagar	36,750.35	-86,689.78
Saldo Neto de Efectivo Por Actividades de Operación		52,835.72
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Aumento de Bienes muebles	-10,054.04	
Disminución de Bienes arrendados	-	
Aumento por aportaciones adicionales	-	-10,054.04
Saldo neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo		42,781.68
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aumento por deudas financieras a corto plazo	-	
Disminución por Obligaciones a corto plazo por arrendamiento financiero	-	
Disminución por deudores financieros a largo plazo	-6,163.55	
Disminución por Obligaciones a largo plazo por beneficio a empleados	1,250.95	-4,912.61
Saldo neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo		37,869.07
Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Inicio del Año		96,829.62
Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Final del Año		134,698.69
		134,698.69

SICELCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO
EJERCICIO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA



INGRESOS OPERACIONALES			1754,009.92
Ingresos por ventas netas	1754,009.92		
(-) Reb. Y Dev. S/Ventas	-22,627.76		
(-) COSTO DE PRODUCCIÓN			
Materia Prima y Materiales			
Inventario Inicial	1,094.94		
Materia Prima Y Materiales, Compra Neta	357,989.97		
Sumas Materia prima y materiales disponibles	359,084.91		
(-) Inventario Final	1,727.04	357,357.87	
PRODUCTOS EN PROCESO			
Inventario Inicial Productos en proceso	40,175.00		
Materia Prima y Materiales Utilizados para la producción	357,357.87		
Mano de Obra Directa	546,228.95		
Costos indirectos de fabricación	156,109.07		
Sumas	1099,870.89		
(-) Inventario Final Productos en proceso	-	1099,870.89	
COSTO DE LO VENDIDO			
Productos Terminados			
Inventario Inicial Productos Terminados	-		
Costo de Producción	1099,870.89		
Sumas	1099,870.89		
(-) Inventario Final Productos Terminados	-		1099,870.89
UTILIDAD BRUTA			654,139.03
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	278,185.82		
Gastos de Venta y Comercialización	280,585.72		558,771.54
UTILIDAD DE OPERACIÓN			95,367.49
(-) COSTOS Y GASTOS NO OPERATIVOS			
Otros ingresos no operacionales	19,281.18		
Gastos Financieros	2,006.39		17,274.79
UTILIDAD NETA			112,642.28
(+) Gastos no Deducibles			9,942.84
UTILIDAD FISCAL			122,585.12
(-) Impuesto Sobre la Renta	36,775.54		
(-) Gastos no Deducibles	9,942.84		46,718.38
UTILIDAD DEL EJERCICIO			75,866.74

[Handwritten signature]

SICELCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO
EJERCICIO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

INGRESOS OPERACIONALES		1,693,069.37
Ingresos por ventas netas	1,693,069.37	
(-) Reb. Y Dev. S/Ventas	-24,048.30	
(-) COSTO DE PRODUCCIÓN		
Materia Prima y Materiales		
Inventario Inicial	1,727.04	
Materia Prima Y Materiales, Compra Neta	315,760.32	
Sumas Materia prima y materiales disponibles	317,487.36	
(-) Inventario Final	5,226.66	312,260.70
PRODUCTOS EN PROCESO		
Inventario Inicial Productos en proceso	-	
Materia Prima y Materiales Utilizados para la producción	312,260.70	
Mano de Obra Directa	470,125.13	
Costos indirectos de fabricación	78,858.44	
Sumas	861,244.27	
(-) Inventario Final Productos en proceso	-	861,244.27
COSTO DE LO VENDIDO		
Productos Terminados		
Inventario Inicial Productos Terminados	-	
Costo de Producción	861,244.27	
Sumas	861,244.27	
(-) Inventario Final Productos Terminados	-	861,244.27
UTILIDAD BRUTA		831,825.10
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración	247,951.82	
Gastos de Venta y Comercialización	264,566.87	512,518.69
UTILIDAD DE OPERACIÓN		319,306.41
(-) COSTOS Y GASTOS NO OPERATIVOS		
Gastos Financieros	2,805.54	-2,805.54
UTILIDAD NETA		316,500.87
(+) Gastos no Deducibles		3,683.23
UTILIDAD FISCAL		320,184.10
(-) Impuesto Sobre la Renta	96,055.23	
(-) Gastos no Deducibles	3,683.23	99,738.46
UTILIDAD DEL EJERCICIO		220,445.64





SICELCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Utilidad neta del ejercicio		220,445.64
<u>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LAS ENTRADAS NETAS DE EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Aumento por Depreciación acumulada de bienes muebles	55,007.63	55,007.63
Resultado de conciliación de la utilidad neta		275,453.27
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS NETOS DE LOS EFECTOS POR LAS COMPRAS</u>		
Aumento por Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-30,330.88	
Aumento por Inventarios	-3,499.62	
Disminuciones por Pagos anticipados	30,904.86	
Aumento por Deudores Comerciales y otras cuentas por pagar a Corto plazo	9,551.55	
Aumento por Impuesto por Pagar	65,150.20	71,755.91
Saldo Neto de Efectivo Por Actividades de Operación		347,209.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Aumento de Bienes muebles	-3,686.11	
Aumento por aportaciones adicionales	21,374.47	
Disminución patrimonial	-21,000.00	-3,311.64
Saldo neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo		343,897.54
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Disminución por deudores financieros a largo plazo	-9,453.93	
Aumento por Obligaciones a largo plazo por beneficio a empleados	1,116.16	-8,337.77
Saldo neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo		335,559.77
Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Inicio del Año		134,698.69
Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Final del Año		470,258.46


ING. CORONADO ANTONIO QUINTANILLA RUIZ
 Representante Legal **SICELCA, S.A. DE C.V.**


LICDA. YOLANDA CAROLINA VELAZQUEZ RAMÍREZ
 Contador Inscripción No. 1528 CVPCPA
CONTADOR

SICELCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
ACTIVO CORRIENTE		778,917.64	PASIVO CORRIENTE	158,033.19
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	476,258.46		DEUDAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO	5,639.79
CAJA GENERAL	160.69		DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	4,247.35
CAJA CIBCA	42.50		DEUDAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO CON PARTES RELACIONADAS	1,392.44
BANCOS	470,055.27		DEUDAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	24,049.47
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	302,141.57		PROVEEDORES	1,738.07
DEUDORES POR VENTA DE MERCADERÍA O SERVICIOS	272,508.38		ACREEDORES DIVERSOS	16,051.91
IMPUESTOS POR RECUPERAR	29,633.19		RETENCIONES Y CUOTAS PATRONALES POR PAGAR	6,259.49
INVENTARIO	5,226.66		IMPUESTOS POR PAGAR	126,974.58
MATERIA PRIMA Y MATERIALES	5,226.66		IMPUESTO MENSUAL POR PAGAR	126,974.58
PAGOS ANTICIPADOS	1,290.95		OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	1,369.35
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,290.95		ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,369.35
ACTIVO NO CORRIENTE		517,702.47	PASIVOS NO CORRIENTES	92,594.92
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	517,702.47		DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	78,707.52
BIENES INMUEBLES	259,775.07		DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	78,707.52
BIENES MUEBLES	665,638.18		OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	13,817.40
BIENES ARRENDADOS	1,369.35		PRESTACIONES POR RETIRO	13,827.40
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES MUEBLES (CR)	-409,080.13			
TOTAL ACTIVO		1,296,620.11	PATRIMONIO NETO	
			CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS	1,045,992.00
			CAPITAL SOCIAL	55,200.00
			CAPITAL SOCIAL MÍNIMO	11,500.00
			CAPITAL SOCIAL VARIABLE	43,700.00
			APORTACIONES ADICIONALES	21,374.47
			APORTACIONES A EMISIONES FUTURAS DE ACCIONES	21,374.47
			RESERVAS	2,235.71
			RESERVA LEGAL	2,285.71
			RESULTADOS ACUMULADOS	746,636.18
			UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	746,636.18
			RESULTADO DEL EJERCICIO	220,445.64
			UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	220,445.64
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,296,620.11


ING. CORONADO ANTONIO QUINTANILLA RUIZ
Representante Legal

SICELCA, S.A. DE C.V.
Tel.: 2450-4406

178 14887
16-02-24


FRANCISCO JIMÉNEZ TORO


LICDA. YOLANDA CAROBIS CEREZO RAMÍREZ
Contador Inscripción No. 1528 CVPCPA

CONTADOR

Oportunidades detectadas

1. Expansión del sector construcción: Desde 2021 ha habido un crecimiento en proyectos de construcción vertical y horizontal, abriendo espacio para nuevas demandas en infraestructura.
2. Apertura a mercados internacionales: La oferta competitiva de productos chinos de calidad y precio accesible puede ser un aliado para complementar su catálogo.
3. Tendencias de diversificación: Muchas empresas ferreteras han evolucionado para ofrecer soluciones integrales al sector construcción, lo que SICELCA podría imitar en el ámbito eléctrico.

Riesgos y desafíos

1. Competencia más diversificada: Otras empresas están ampliando rápidamente sus líneas de productos y servicios.
2. Cambio en expectativas del mercado: Los clientes buscan soluciones más integradas y empresas capaces de satisfacer demandas completas.
3. Dependencia de clientes específicos: Limitarse a servicios para unas pocas compañías puede restringir el crecimiento.

Recomendaciones estratégicas

1. Diversificación de productos y servicios

Expandir hacia soluciones para la construcción: Incluir servicios de instalación eléctrica para edificios residenciales, comerciales e industriales.

Servicios de consultoría energética: Ofrecer asesorías sobre eficiencia energética e implementación de energías renovables (como paneles solares).

Ampliar el portafolio de productos: Incorporar venta e instalación de componentes eléctricos como transformadores, medidores y sistemas de iluminación LED.

2. Creación de alianzas estratégicas y nuevos mercados**

Alianzas con constructoras y desarrolladores: Establecer convenios con empresas del sector inmobiliario para atender sus necesidades de instalación eléctrica.

Asociación con proveedores internacionales: Aprovechar la apertura del mercado chino para importar productos especializados a precios competitivos.

3. Desarrollo de nuevas líneas de negocio

Mantenimiento preventivo y predictivo: ** Implementar servicios que usen nuevas tecnologías para supervisar redes eléctricas y evitar fallos.

Servicios llave en mano: Ofrecer paquetes que incluyan desde la instalación hasta el mantenimiento, optimizando la experiencia del cliente.

4. Implementación de tecnología y digitalización

5. Automatización de procesos internos: Mejorar la eficiencia con sistemas de gestión de proyectos y CRM.

Presencia digital: Invertir en marketing digital y plataformas en línea que acerquen la oferta de Sicelca a nuevos clientes.

5. Reducción de dependencia de clientes específicos**

Ampliar cartera de clientes: Diversificar con clientes del sector público y privado, incluyendo constructoras, instituciones educativas y hospitales.

Explorar otros mercados regionales: Evaluar oportunidades en países vecinos con necesidades de infraestructura eléctrica en expansión.

Conclusión y próximos pasos

Sicelca tiene la experiencia y el prestigio necesarios para adaptarse a las nuevas demandas del mercado. Sin embargo, para aprovechar las oportunidades del sector construcción y las aperturas internacionales, es esencial diversificar su oferta de productos y servicios. Recomiendo desarrollar un plan de acción enfocado en la exploración de nuevos mercados, creación de alianzas estratégicas y adopción de tecnología para optimizar operaciones.

El primer paso podría ser realizar un análisis de viabilidad para cada nueva línea de negocio y establecer pilotos en sectores específicos del mercado constructivo. Además, una evaluación más detallada del entorno competitivo permitirá anticiparse a los movimientos de empresas que ya están en el proceso de diversificación.

Con esta hoja de ruta, Sicelca puede evolucionar hacia una empresa integral que no solo ofrezca outsourcing, sino soluciones completas que respondan a las exigencias actuales del mercado.

Proyecciones de mejora de la matriz de ingreso y egreso diseñado en la empresa Sicelca

Para mejorar la matriz de ingreso y egreso, es esencial proyectar y analizar futuras mejoras basadas en datos históricos y actuales y tendencias esperadas. enfocadas para lograr un crecimiento financiero y que la empresa tenga un mejor desarrollo en el país:

1. Analisis Histórico de Flujo de Caja Año 2022 y Año 2023.

En los informes de flujo de caja anteriores mostrados en la paginas 98 a la 103 se logra observar el movimiento de efectivo que la empresa ha obtenido en sus flujos de caja en los años 2022 y 2023 en el cual se logran observar que son positivos de esto se partirá para realizar la mejora y el crecimiento y nueva proyección

Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Inicio del Año	96,829.62
Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Final del Año	<u>134,698.69</u> /

Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Inicio del Año	<u>134,698.69</u>
Saldo en Efectivo Equivalente de Efectivo al Final del Año	<u>470,258.46</u> /

2. Proyeccion de Flujo de Caja 2025 y 2026.

En esta sección se presenta la propuesta que se pretende presentar a la empresa mejorar los flujos de caja a través de la construcción de ciudades inteligente (Smart city) que son la tendencia actual en el Salvador. En la cual se describe a continuación los tipos de edificios que se pretenden construir y su diseño.

Proyecciones para el Futuro del Sector (2024 en adelante)

- Análisis de tendencias futuras.
- Perspectivas de crecimiento e inversión.
- Nuevas áreas de desarrollo, como proyectos sostenibles y smart cities.

Proyectos en Habitacionales Actualmente en Desarrollo

En 2024, el sector constructivo en El Salvador ha visto un auge en proyectos de torres habitacionales de gran envergadura, especialmente en las principales zonas urbanas del país. Entre los proyectos más destacados se encuentran:

Torres Floreli

Ubicado en San José Villanueva, La Libertad, este proyecto de Calidad Inmobiliaria consta de tres torres residenciales con un total de 426 unidades habitacionales. Las torres ofrecerán apartamentos con dimensiones que van desde 47 m² (1 habitación) hasta 75 m² (3 habitaciones). Entre sus amenidades destacan gimnasio, cancha de fútbol rápido, salón de juegos y espacios de coworking.

Edificio Origin

En Santa Elena, Antiguo Cuscatlán, la empresa Sforma está construyendo Origin, un edificio de 24 niveles con 106 apartamentos y tres niveles de parqueo. Este proyecto contará con apartamentos de 101 m² a 350 m², con diseños modernos y terrazas con vistas al volcán de San Salvador

Torre Tribeca

Desarrollada por Alpha Inmobiliaria, Tribeca se construye en la colonia San Francisco de San Salvador. La torre albergará 56 apartamentos distribuidos en 11 niveles y estará dirigida a familias con ingresos medios-altos.

Proyecto AVITAT UNIQUE

Ubicado en la colonia Escalón, este edificio de Inversiones Bolívar contará con 85 apartamentos distribuidos en 15 niveles. Tendrá una serie de amenidades en la azotea, como piscina, zona zen, pista de jogging y espacio de coworking. La inversión total del proyecto supera los \$15 millones.

Torre Trè Lum

Otro proyecto de Inversiones Bolívar, ubicado en la colonia La Mascota en San Salvador. Esta torre contará con 15 niveles y albergará 70 apartamentos. Entre sus amenidades se incluyen un gimnasio, Sky Dinner y Blaze BBQ, diseñados para atraer a un público exclusivo.

Estos proyectos reflejan el crecimiento y la diversificación del mercado inmobiliario en El Salvador, con un enfoque en la construcción de vivienda vertical para optimizar el uso del suelo en zonas urbanas y proporcionar soluciones habitacionales a diversos segmentos de la población. Además, se espera que generen miles de empleos directos e indirectos, contribuyendo al desarrollo económico.

De acuerdo con lo descrito anteriormente se presenta la siguiente propuesta de flujo de caja en la cual se calculó el valor presente y la tasa interna de retorno para poder presentar a la empresa

los beneficios de rentabilidad al invertir en este tipo de proyectos se presentarán los flujos de los años 2025 y 2026.

Eficiencia financiera.

Se realizó un estudio financiero en la cual se calcularon las ratios financieras en el cual se detalla la mejora de la matriz de ingresos y egresos de la empresa Sicelca. Estudio que realizo en base al balance general, estados de resultado y flujo de caja, los cuales se presentan a continuación en los siguientes anexos.

Ingresos:

Se considera un crecimiento del 5% con respecto al año 2025. Ingresos por venta de materiales se consideran las ventas de tableros y transformadores. Normalmente, por Torres medianas se consumen \$550,000 en materiales de este tipo. La instalación eléctrica (mano de obra) para una torre de 10 pisos se cotiza en \$475,000.

Las tuberías y los cables certificados para instalaciones eléctricas para este tipo de edificios se contabilizan aproximadamente en \$150,000 en una torre. El costo de instalaciones eléctricas oscila entre \$1,175,000.00 hasta \$1,300,000. De acuerdo con lo descrito anteriormente se presenta los siguientes flujos proyectados de los años 2025 y 2026 en el cual se logra verificar del efectivo.

FLUJO DE CAJA 2025 - 2026

Flujo Acumulado	\$ 702,448.79	\$ 906,687.17	\$1,110,925.54	\$1,315,163.91	\$1,519,402.28
Saldo Bancario	\$ 702,448.79	\$ 906,687.17	\$1,110,925.54	\$1,315,163.91	\$1,519,402.28

\$1,723,640.65	\$1,927,879.02	\$2,132,117.39	\$ 2,336,355.76	\$2,540,594.13	\$2,744,832.51	\$ 2,949,070.88
\$1,723,640.65	\$1,927,879.02	\$2,132,117.39	\$ 2,336,355.76	\$2,540,594.13	\$2,744,832.51	\$ 2,949,070.88

De acuerdo con los flujos proyectados se realizó los cálculos. Del ratio financiero VPN y la TIR en la propuesta 2025-2026 del flujo de caja en la cual logramos observar que los resultados de la TIR Y de VAN son resultados positivos en la inversión por del cual se propone a la empresa Sicelca a invertir para dar más rentabilidad y crecimiento a la empresa en el cual se prone invertir en dichos proyectos.

Mes	Flujo de Caja	Valor Presente
0	-\$ 470,258.50	-\$ 470,258.50
1	\$ 702,448.79	\$ 668,998.85
2	\$ 906,687.17	\$ 822,391.99
3	\$ 1,110,925.54	\$ 959,659.25
4	\$ 1,315,163.91	\$ 1,081,988.60
5	\$ 1,519,402.28	\$ 1,190,491.44
6	\$ 1,723,640.65	\$ 1,286,207.19
7	\$ 1,927,879.02	\$ 1,370,107.63
8	\$ 2,132,117.39	\$ 1,443,100.97
9	\$ 2,336,355.76	\$ 1,506,035.75
10	\$ 2,540,594.13	\$ 1,559,704.41
11	\$ 2,744,832.51	\$ 1,604,846.72
12	\$ 2,949,070.88	1642153.015
Valor Presente Neto		\$ 14,665,427.33
VPN		\$ 14,665,427.33

Tasa Interna de Retorno	
(TIR)	174.29%

FLUJO DE CAJA 2026

Mes	Flujo de Caja	Valor Presente
0	-\$ 470,258.50	-\$ 470,258.50
1	\$ 766,740.46	\$ 730,229.01
2	\$ 1,027,760.24	\$ 932,208.83
3	\$ 1,288,780.02	\$ 1,113,296.64
4	\$ 1,549,799.80	\$ 1,275,024.13
5	\$ 1,810,819.58	\$ 1,418,824.52
6	\$ 2,071,839.37	\$ 1,546,038.44
7	\$ 2,332,859.15	\$ 1,657,919.44
8	\$ 2,593,878.93	\$ 1,755,639.36
9	\$ 2,854,898.71	\$ 1,840,293.16
10	\$ 3,115,918.49	\$ 1,912,903.66
11	\$ 3,376,938.27	\$ 1,974,425.87
12	\$ 3,637,958.05	\$ 2,025,751.17

Valor Presente Neto		\$ 25,957,932.57
	VPN	\$ 25,487,674.07
Tasa Interna de Retorno		
(TIR)		191.96%

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General.

Al incorporar todos los datos anteriores al plan financiero propuesto, se puede notar que los Activos Totales presentan un aumento a enero 2023 el cual se registra un valor de \$1,295,620

millones de dólares y al mes de diciembre 2024 se registra un valor de \$ **\$1,613,569** millones de dólares; para el mes de diciembre de 2025 se alcanza un valor de **\$2,649,143** millones de dólares para el mes de diciembre 2026 alcanza un valor de **\$4,093,120**.

El total de pasivos presenta un aumento a enero 2023 con un valor de \$ **\$250,628** millones de dólares y al mes de diciembre 2024 se registra un valor de \$ **\$275,691**

millones de dólares; en el mes de diciembre de 2025 se espera alcanzar un valor de **\$291,260** millones de dólares y al mes de diciembre de 2026 se espera alcanzar un valor **\$312,966**.

El Patrimonio registra un leve aumento a enero de 2023 el cual presenta un valor de **\$1,296,620** millones de dólares y al mes de diciembre de 2024 se proyecta **\$1,613,569** millones de dólares; para el mes de diciembre de 2025 se espera alcanzar un valor de **\$2,649,143** millones de dólares; para el mes de diciembre se espera de 2026 se espera alcanzar un valor de **\$4,093,120** de millones de dólares

En tu balance general, la cuenta "Banco" muestra diferentes cifras en distintos periodos, reflejados con los porcentajes que mencionas (23.9%, 21.0%, 18.6%, 19.6%, 19.0%). Esto podría interpretarse de la siguiente manera:

- **23.9%**: En este periodo, el saldo en la cuenta "Banco" representa el 23.9% del total de activos.
- **21.0%**: En otro periodo, esta proporción ha disminuido al 21.0%.
- **18.6%**: Posteriormente, la proporción ha disminuido aún más al 18.6%.
- **19.6%**: Luego, hay un ligero aumento hasta el 19.6%.
- **19.0%**: Finalmente, la proporción se estabiliza en el 19.0%.

Importancia del Análisis Vertical

Este tipo de análisis te permite observar cómo ha cambiado la importancia relativa de la cuenta "Banco" en el balance general a lo largo del tiempo. Una alta proporción puede indicar una fuerte posición de efectivo, mientras que una disminución podría sugerir que el efectivo está siendo invertido en otras áreas o utilizado para pagar deudas.

Aplicación de los Principales Ratios Financieros
Aplicados a la Empresa Siselca

	2022	2023	2024	2025	2026
RATIOS DE LIQUIDEZ					
Razon Circulante:	5.28	4.93	6.01	9.50	11.84
<u>Activo Circulante</u>	440,432	778,918	1,044,096	1,887,738	2,749,440
Pasivo Circulante	83,352	158,033	173,837	198,665	232,186
Razon Prueba Acida	5.26	4.90	5.97	6.60	7.69
<u>Activo Circulante - Inventarios</u>	438,705	773,691	1,038,346	1,310,238	1,785,808
Pasivos Circulante	83,352	158,033	173,837	198,665	232,186
Razon de Efectivo	3.23	2.98	4.05	3.83	4.20
<u>Efectivos + Equivalentes de Efectivo</u>	269,397	470,258	704,571	760,942	975,390
Pasivos Circulante	83,352	158,033	173,837	198,665	232,186
RATIOS DE SOLVENCIA Y APALANCAMIENTO					
Razon de Endeudamiento	0.18	0.19	0.17	0.11	0.08
Total Pasivos	184,284	250,628	275,691	291,260	312,966
Total Activos	1,009,456	1,296,620	1,613,569	2,649,143	4,093,120
Razon de Endeudamiento Patrimonial	0.22	0.24	0.21	0.12	0.08
Total de Pasivos	184,284	250,628	275,691	291,260	312,966
Patrimonio Neto	825,172	1,045,992	1,337,878	2,357,883	3,780,154
Cobertura de Intereses	56	113	142	324	410
Utilidad Operativa	112,642	316,501	416,979	1,457,150	2,031,816
Gastos Financieros	2,006	2,806	2,946	4,500	4,950
RATIOS DE EFICIENCIA O ACTIVIDAD					
Rotacion de Activos Totales	1.74	1.47	1.28	1.92	1.46
Ventas Netas	1,754,010	1,693,069	1,862,376	4,097,722	4,917,266
Activo Total Promedio	1,009,456	1,153,038	1,455,094	2,131,356	3,371,132
CALCULO DE ROA (RETURN ON ASSETS)					
	8%	19%	20%	48%	42%
Utilidad Neta	75,867	220,446	291,886	1,020,005	1,422,271
Activo Promedio x100	1,009,456	1,153,038	1,455,094	2,131,356	3,371,132
CALCULO DE ROE (RETURN ON EQUITY)					
	9%	21%	22%	43%	38%
Utilidad Neta	75,867	220,446	291,886	1,020,005	1,422,271
Patrimonio Neto x100	825,172	1,045,992	1,337,878	2,357,883	3,780,154

SISELCA, S.A. DE C.V.

Estados de Resultados Comparativos

Correspondientes del 1 de Enero al 31 de Diciembre de los años 2022 -2026

CUENTAS	2022	2023	2024	2025	2026	Análisis Vertical				
						2022	2023	2024	2025	2026
Ingresos de Operación	1,754,010	1,693,069	1,862,376	4,097,722	4,917,266	100%	100%	100%	100%	100%
Ingresos por ventas netas	1,754,010	1,693,069	1,862,376	4,097,722	4,917,266					
Otros Ingresos	-	-	-	-	-					
Costos de Ventas	1,099,871	861,244	904,306	1,310,208	1,441,229	63%	51%	49%	32%	29%
Costos de lo vendido	1,099,871	861,244	904,306	1,310,208	1,441,229					
Margen de Utilidad Bruta	654,139	831,825	958,070	2,787,514	3,476,038	37%	49%	51%	68%	71%
Gastos de Operación	558,772	512,519	538,145	1,325,864	1,439,271					
Gastos de Administración	278,186	247,952	260,349	383,574	402,753					
Gastos de Operación	280,586	264,567	277,795	942,290	1,036,519					
Costos y Gastos no Operativos	17,275	- 2,806	- 2,946	- 4,500	- 4,950	1%	0%	0%	0%	0%
Otros Ingresos no Operacionales	19,281	-	-	-	-					
Gastos Financieros	2,006	2,806	2,946	4,500	4,950					
(=) Utilidad Neta	112,642	316,501	416,979	1,457,150	2,031,816	6%	19%	22%	36%	41%
(+) Gastos no Deducibles	9,943	3,683	-	-	-					
(=) Utilidad Fiscal	122,585	320,184	416,979	1,457,150	2,031,816	7%	19%	22%	36%	41%
(-) Impuesto sobre la Renta	36,776	96,055	125,094	437,145	609,545	2%	6%	7%	11%	12%
(-) Gastos no Deducibles	9,943	3,683	-	-	-					
(=) Utilidad del Ejercicio	75,867	220,446	291,886	1,020,005	1,422,271	4%	13%	16%	25%	29%

SISELCA, S.A. DE C.V.

Flujo libre de caja del 01 de Enero al 31 de Diciembre del ejercicio 2026
Expresado en dólares de los estados unidos de américa (\$)

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Ingresos Electrificadoras	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 1,777,722.45
Ingresos por ventas de materiales	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 720,000.00
Ingresos contratos Construccion Torre A	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 1,300,000.00
Ingresos contratos Construccion Torre B	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 1,300,000.00
Facturacion al Credito	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 5,097,722.45
Ingresos Electrificadodas	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 148,143.54	\$ 1,777,722.45
Ingresos por ventas de materiales	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00	\$ 720,000.00
Ingresos contratos Construccion Torre A	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 1,300,000.00
Ingresos contratos Construccion Torre B	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 108,333.33	\$ 1,300,000.00
Ingresos Operativos	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 5,097,722.45
PAGOS													
Costo de Operación													\$ -
Compra de Materiales para servicios a Electrificadoras	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 38,517.32	\$ 423,690.52
Compra de Materiales para venta a clientes	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 36,000.00	\$ 396,000.00
Compra de Materiales por contratos de construccion	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 309,833.33
Compra de Materiales por contratos de construccion	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 28,166.67	\$ 309,833.33
Pagos Por Servicios	\$ -	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 130,850.65	\$ 1,439,357.18
Flujo bruto	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 424,810.20	\$ 5,097,722.45
Gastos	\$ 121,764.28	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 157,226.46	\$ 1,851,255.38
Sueldos y salarios Electrificadoras	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 29,628.71	\$ 355,544.49
Sueldos y salarios Contratos Torres A	\$ 21,666.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 295,750.00
Sueldos y salarios Contratos Torres B	\$ 21,666.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 24,916.67	\$ 295,750.00
Capacitaciones	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 18,000.00
Gastos de personal (agua, café, y otros)	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 550.00	\$ 6,600.00
Isss y Afp	\$ 10,397.09	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 11,323.34	\$ 134,953.84
Seguros	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 42,000.00
Atenciones a empleados	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 467.50	\$ 5,610.00
Mantenimientos de maquinaria y equipo	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 30,000.00
Servicios basicos (Luz, Agua Telefonía)	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 18,000.00
Gastos Operación	\$ 93,376.63	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 100,802.88	\$ 1,202,208.33
Sueldos y salarios	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 20,662.65	\$ 247,951.82
Comisiones y bonificaciones	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 4,500.00	\$ 54,000.00
Gastos de personal	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 350.00	\$ 4,200.00
Isss y Afp	\$ -	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 2,944.43	\$ 32,388.71
Seguros	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 30,000.00
Honorarios (Auditorías Fiscales y Financieras)	\$ -	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 641.67	\$ 7,058.33
Servicios basicos (Luz, Agua Telefonía)	\$ -	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 725.00	\$ 7,975.00
Gastos de Admon	\$ 28,012.65	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 32,323.75	\$ 383,573.86
Comisiones Bancarias	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 125.00	\$ 1,500.00
Comisiones por transferencia	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 3,000.00
Otros Costos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos Financieros	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 375.00	\$ 4,500.00
Impuesto al valor agregado	\$ -	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 16,290.66	\$ 179,197.22
Pago a Cuenta	\$ -	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 7,434.18	\$ 81,775.96
Impuestos	\$ -	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 23,724.84	\$ 260,973.19
Flujo Operativo	\$ 303,045.92	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 267,583.74	\$ 3,246,467.07
Banco Hipotecario Prestamo ref:10225-7	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 3,647.29	\$ 43,767.52
Banco Azul Prestamo ref:2000056-2	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 2,916.67	\$ 35,000.00
Abono a Prestamos	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 6,563.96	\$ 78,767.52
Banco Hipotecario Prestamo ref:10225-7													\$ -
Banco Azul Prestamo ref:2000056-2													\$ -
Pago de Intereses	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Flujo Antes de Financiamiento	\$ 296,481.96	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 261,019.78	\$ 3,167,699.55
Institucion Financiera A	\$ -												\$ -
Institucion Financiera B	\$ -												\$ -
Institucion Financiera C	\$ -								\$ -				\$ -
Prestamos y Desembolsos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Saldo de Caja al Inicio de Año	\$ 470,258.50			</									

SISELCA, S.A. DE C.V.
Balance General Comparativo
Correspondientes a los años 2022 al 2026

(Valores en Dolares)

DESCRIPCIÓN	Real		Proyeccion			Analisis Vertica				
	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026
Activo corriente										
efectivo equivalente	\$ 134,699									
caja general	\$ 860	\$ 161	\$ 177	\$ 21,335	\$ 85,750	0.1%	0.0%	0.0%	0.8%	2.1%
caja chica	\$ 17	\$ 43	\$ 47	\$ 43	\$ 75	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Banco	\$ 133,822	\$ 470,055	\$ 704,347	\$ 739,565	\$ 889,565	13.3%	36.3%	43.7%	27.9%	21.7%
deudores por venta de mercaderia	\$ 241,111	\$ 272,508	\$ 299,759	\$ 519,663	\$ 779,494	23.9%	21.0%	18.6%	19.6%	19.0%
impuestos por recuperar	\$ 30,700	\$ 29,633	\$ 32,597	\$ 29,633	\$ 29,633	3.0%	2.3%	2.0%	1.1%	0.7%
Productos en procesos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Materia prima y Materiales	\$ 1,727	\$ 5,227	\$ 5,749	\$ 577,500	\$ 963,632		0.4%	0.4%	21.8%	23.5%
Otros pagos Anticipados	\$ 32,196	\$ 1,291	\$ 1,420	\$ -	\$ 1,291	3.2%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 440,432	\$ 778,918	\$ 1,044,096	\$ 1,887,738	\$ 2,749,440	43.6%	60.1%	64.7%	71.3%	67.2%
Activo No Corriente										
Propiedades ,planta y equipo	\$ 259,775	\$ 259,775	\$ 285,753	\$ 635,753	\$ 885,753	25.7%	20.0%	17.7%	24.0%	21.6%
Bienes , inmuebles	\$ 661,952	\$ 665,638	\$ 732,202	\$ 665,638	\$ 865,638					
bienes arrendados	\$ 1,369	\$ 1,369	\$ 1,506	\$ -	\$ 1,369	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%
Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulados	-\$ 354,073	-\$ 409,080	-\$ 449,988	-\$ 539,986	-\$ 409,080	-35.1%	-31.5%	-27.9%	-20.4%	-10.0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 569,024	\$ 517,702	\$ 569,473	\$ 761,405	\$ 1,343,680	56.4%	39.9%	35.3%	28.7%	32.8%
TOTAL ACTIVO	\$ 1,009,456	\$ 1,296,620	\$ 1,613,569	\$ 2,649,143	\$ 4,093,120	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
PASIVO Y PATRIMONIO										
Pasivo Corriente										
deudas con entidades de creditos	\$ 4,247	\$ 4,247	\$ 4,672	\$ 4,247	\$ 4,247	0.4%	0.3%	0.3%	0.2%	0.1%
deudas financieras a corto plazo	\$ 1,392	\$ 1,392	\$ 1,532	\$ 1,392	\$ 1,392	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
proveedore	\$ 149	\$ 1,738	\$ 1,912	\$ 1,738	\$ 1,738	0.0%				
anticipos de clientes	\$ 7,246	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
acreedores diversos	\$ 2,040	\$ 16,052	\$ 17,657	\$ 16,052	\$ 16,052	0.2%	1.2%	1.1%	0.6%	0.4%
retenciones y cuotas patronales	\$ 5,083	\$ 6,259	\$ 6,885	\$ 6,259	\$ 6,259	0.5%	0.5%	0.4%	0.2%	0.2%
impuestos mensual por pagar	\$ 61,824	\$ 126,975	\$ 139,672	\$ 167,606	\$ 201,128	6.1%	9.8%	8.7%	6.3%	4.9%
arrendamiento por pagar a corto plazo	\$ 1,369	\$ 1,369	\$ 1,506	\$ 1,369	\$ 1,369	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 83,352	\$ 158,033	\$ 173,837	\$ 198,665	\$ 232,186	8.3%	12.2%	10.8%	7.5%	5.7%
Pasivo No Corriente						0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
deudas entidades de credito	\$ 88,221	\$ 78,768	\$ 86,644	\$ 78,768	\$ 66,952	8.7%	6.1%	5.4%	3.0%	1.6%
prestaciones por retiro	\$ 12,711	\$ 13,827	\$ 15,210	\$ 13,827	\$ 13,827	1.3%	1.1%	0.9%	0.5%	0.3%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 100,933	\$ 92,595	\$ 101,854	\$ 92,595	\$ 80,780	10.0%	7.1%	6.3%	3.5%	2.0%
TOTAL PASIVO	\$ 184,284	\$ 250,628	\$ 275,691	\$ 291,260	\$ 312,966	18.3%	19.3%	17.1%	11.0%	7.6%
Patrimonio Neto										
Capital	\$ 55,200	\$ 55,200	\$ 55,200	\$ 55,200	\$ 55,200	5.5%	4.3%	3.4%	2.1%	1.3%
Reservas	\$ 2,286	\$ 2,286	\$ 2,286	\$ 2,286	\$ 2,286	0.2%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%
aportaciones futuras	\$ -	\$ 21,374	\$ 21,374	\$ 21,374	\$ 21,374	0.0%	1.6%	1.3%	0.8%	0.5%
utilidad de ejercicio anteriores	\$ 691,819	\$ 746,686	\$ 967,132	\$ 1,259,017	\$ 2,279,023	68.5%	57.6%	59.9%	47.5%	55.7%
utilidad del presente ejercicio	\$ 75,867	\$ 220,446	\$ 291,886	\$ 1,020,005	\$ 1,422,271	7.5%	17.0%	18.1%	38.5%	34.7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 825,172	\$ 1,045,992	\$ 1,337,878	\$ 2,357,883	\$ 3,780,154	81.7%	80.7%	82.9%	89.0%	92.4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1,009,456	\$ 1,296,620	\$ 1,613,569	\$ 2,649,143	\$ 4,093,120	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

CONCLUSIONES

El análisis e interpretación de los resultados obtenidos mediante la aplicación de instrumentos cuantitativos y cualitativos permitió confirmar las hipótesis de investigación y dar cumplimiento a los objetivos propuestos. La información procesada reveló evidencias empíricas que describen con precisión el estado actual de la gestión financiera en SICELCA S.A. de C.V., destacando tanto sus fortalezas operativas como las limitaciones estructurales que inciden en la eficiencia económica y en la competitividad empresarial.

Desde un enfoque estratégico, las conclusiones derivadas se presentan a continuación:

1. Fortalecimiento del capital humano y control interno.

El estudio demuestra la necesidad de ampliar la estructura administrativa mediante la incorporación de personal especializado en auditoría, control interno y análisis financiero. La limitada dotación de personal ha restringido la capacidad institucional para ejecutar un monitoreo sistemático de las matrices de ingresos y egresos, afectando la trazabilidad de la información contable y la eficiencia del proceso decisional. Un modelo de gobernanza financiera moderno requiere un equipo técnico consolidado, capaz de articular la información financiera con la planeación estratégica.

2. Debilidad en el seguimiento y retroalimentación financiera.

Aunque se realizan evaluaciones periódicas de las matrices financieras, el análisis evidencia la ausencia de mecanismos formales de seguimiento y retroalimentación. Esto genera una desconexión entre la recolección de información contable y la toma de decisiones basada en evidencia. Tal brecha impide la consolidación de un sistema de control de gestión orientado a

resultados y limita la capacidad para mejorar indicadores clave como la rentabilidad sobre activos y el margen operativo.

3. Necesidad de una estrategia financiera integral y dinámica.

Los resultados confirman que la empresa carece de un plan financiero estructurado que articule la matriz de ingresos y egresos con objetivos de crecimiento sostenible. Se requiere la implementación de un **modelo estratégico integral**, con horizonte de corto y mediano plazo, que incorpore análisis de riesgo, gestión presupuestaria por resultados y mecanismos de evaluación de desempeño financiero, alineados con la competitividad sectorial.

4. Estabilidad financiera moderada y potencial de crecimiento.

Los indicadores procesados reflejan una salud financiera intermedia, con rentabilidad promedio del 50 %. Aunque los ingresos superan los egresos, esta situación no garantiza sostenibilidad si no se acompaña de una política sistemática de reinversión, optimización de costos y diversificación de fuentes de ingreso. La resiliencia económica de SICELCA depende de la capacidad para gestionar sus excedentes con visión estratégica.

5. Identificación de patrones financieros y comportamiento cíclico.

El análisis longitudinal permitió reconocer tendencias estacionales en la evolución de ingresos y gastos, así como periodos de mayor vulnerabilidad en la estructura de costos. Este hallazgo refuerza la importancia de la inteligencia financiera aplicada, basada en proyecciones dinámicas y en el uso de modelos predictivos que faciliten la anticipación de desequilibrios presupuestarios.

6. Optimización de costos y eficiencia operativa.

Se identificaron áreas de gasto con potencial de reducción sin comprometer la productividad ni la calidad de los servicios. La eficiencia operativa —medida mediante indicadores como la tasa de retorno sobre inversión y la liquidez— requiere un enfoque de mejora continua apoyado en tecnología contable, indicadores de desempeño (KPI) y cuadros de mando financiero.

7. Gestión estratégica de los ingresos.

Los resultados revelan que la estructura de ingresos aún depende de fuentes tradicionales, sin diversificación sustancial. Se propone una revisión de las estrategias de ingresos mediante la segmentación de servicios, innovación en productos financieros y captación de nuevas alianzas de capital. Esto fortalecería el flujo de ingresos recurrentes y reduciría la exposición al riesgo de concentración financiera.

8. Necesidad de proyecciones financieras precisas y prospectivas.

El análisis evidenció que los modelos actuales de proyección carecen de sensibilidad ante variaciones en el entorno económico. Se requiere desarrollar pronósticos con base en series históricas y análisis de escenarios, incorporando indicadores macroeconómicos y simulaciones financieras que orienten la toma de decisiones bajo condiciones de incertidumbre.

9. Insuficiencia en la planificación presupuestaria.

Se observó que el proceso presupuestario presenta inconsistencias entre la planificación y la ejecución. Es indispensable una alineación entre los presupuestos operativos y las metas estratégicas, incorporando análisis de desviaciones y mecanismos de control financiero en tiempo real, que permitan la corrección oportuna de desequilibrios.

10. Gestión de riesgos financieros incipiente.

Los resultados demuestran que la empresa carece de una política sistemática de gestión de riesgos, particularmente frente a variaciones en la rentabilidad, la liquidez y el endeudamiento. Es imperativo establecer matrices de riesgo financiero que incluyan indicadores de alerta temprana y mecanismos de mitigación basados en análisis de sensibilidad.

11. Centralización en la toma de decisiones.

La concentración de decisiones estratégicas en un grupo reducido de directivos limita la participación técnica y la innovación institucional. La gestión financiera moderna exige procesos participativos basados en evidencia contable verificable, transparencia en la toma de decisiones y corresponsabilidad entre los distintos niveles jerárquicos.

12. Incidencia indirecta en la satisfacción del cliente y sostenibilidad.

Finalmente, la investigación confirma que la gestión eficiente de la matriz de ingresos y egresos tiene efectos colaterales positivos en la satisfacción del cliente, la reputación empresarial y la sostenibilidad organizacional. La relación equilibrada entre inversión, rentabilidad y calidad del servicio constituye un eje transversal para el fortalecimiento competitivo de la empresa.

RECOMENDACIONES

Después de revisar los resultados y conclusiones obtenidos en la investigación titulada *Evaluación y evolución de la matriz de ingresos y egresos para potenciar la competitividad de la empresa SICELCA S.A. de C.V.*, se proponen las siguientes recomendaciones orientadas al fortalecimiento de la gestión financiera, la sostenibilidad organizacional y la toma de decisiones estratégicas.

1. Profundizar en el análisis integral de ingresos y egresos.

Se recomienda realizar un examen financiero sistemático que permita identificar las fuentes de ingresos más rentables, los centros de costos con mayores niveles de gasto y las áreas que generan pérdidas. Este análisis debe incorporar indicadores de desempeño (KPI) financieros y ratios de rentabilidad que faciliten la comparación interanual y la evaluación de eficiencia operativa.

2. Implementar herramientas tecnológicas de gestión financiera.

Es necesario incorporar software especializado de control contable y presupuestario que posibilite la visualización en tiempo real de la matriz de ingresos y egresos. El uso de plataformas digitales —como ERP financieros o tableros de control— permitirá integrar información de diferentes departamentos, reducir los márgenes de error y agilizar la toma de decisiones basada en datos.

3. Diseñar un sistema de presupuestación y proyección financiera.

Se sugiere establecer un esquema de presupuestos anuales con metas financieras claras y medibles, complementado con proyecciones de corto, mediano y largo plazo. Este sistema debe considerar escenarios alternativos de inversión y contingencia, garantizando la capacidad de respuesta ante fluctuaciones del mercado.

4. Institucionalizar evaluaciones periódicas de la matriz financiera.

La empresa debe establecer revisiones semestrales o trimestrales de la matriz de ingresos y egresos, a fin de verificar su coherencia con la planificación estratégica y con las variaciones del entorno económico. Esta práctica fomentará la cultura de evaluación continua y el control preventivo de la rentabilidad.

5. Diversificar las fuentes de ingreso.

Se recomienda explorar nuevas líneas de negocio, alianzas estratégicas o productos complementarios que amplíen las fuentes de ingresos de la empresa. La diversificación reduce los riesgos de dependencia financiera y fortalece la capacidad competitiva en contextos de volatilidad económica.

6. Optimizar los costos operativos.

Es necesario establecer políticas de control de gastos basadas en análisis de costo-beneficio, negociaciones con proveedores y evaluación de procesos internos. La eliminación de gastos innecesarios y la eficiencia en el uso de recursos contribuirán a mejorar los márgenes de rentabilidad y la sostenibilidad financiera.

7. Fortalecer la formación y profesionalización del personal.

Se recomienda invertir en la capacitación del personal administrativo y financiero en temas de contabilidad avanzada, análisis financiero, presupuestación y control interno. La actualización técnica potenciará la autonomía decisional y la capacidad de innovación del equipo de trabajo.

8. Aplicar benchmarking financiero sectorial.

La comparación sistemática de los indicadores de desempeño de SICELCA con los de empresas del mismo sector permitirá identificar brechas competitivas, oportunidades de mejora y buenas prácticas replicables. Este ejercicio debe institucionalizarse como herramienta de aprendizaje organizacional y planificación estratégica.

9. Promover la articulación interdepartamental.

Es fundamental consolidar una gestión financiera transversal en la que todas las áreas de la empresa —operativa, comercial, administrativa y contable— participen activamente en el cumplimiento de los objetivos estratégicos. La comunicación fluida entre departamentos facilitará la coherencia presupuestaria y el cumplimiento de metas globales.

10. Evaluar la rentabilidad de proyectos e inversiones.

Antes de aprobar nuevas inversiones o proyectos de expansión, se debe realizar un análisis de viabilidad económica y de riesgo financiero que incluya indicadores como el Valor Actual Neto (VAN), la Tasa Interna de Retorno (TIR) y el periodo de recuperación. Este enfoque asegurará que cada iniciativa contribuya efectivamente a la creación de valor empresarial.

REFERENCIAS

Libros

Feria Ávila, H., Blanco Gómez, M. R., & Valledor Estevilla, R. F. (2019). *La dimensión metodológica del diseño de la investigación científica*. Editorial Académica Universitaria (Educan).

Gómez, P. (2010). *Historia del outsourcing en América Latina*. Editorial Empresarial.

Hernández, R. (2017). *Outsourcing: Conceptos y tendencias globales*. Ediciones Modernas.

Leavy, P. (2019). *Handbook of arts-based research*. Guilford Publications.

López, A., & Torres, M. (2019). La tercerización como estrategia empresarial. *Revista de Negocios y Estrategias*, 15(2), 45–60.

Martínez, L., & López, J. (2015). *Evolución de los servicios de outsourcing en Centroamérica*. Universidad de El Salvador.

Fernández, P. (2015). *Valoración de empresas: Cómo medir y gestionar la creación de valor* (5ª ed.). Ediciones Deusto.

Damodaran, A. (2022). *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset* (4th ed.). Wiley.

Penman, S. H. (2020). *Financial Statement Analysis and Security Valuation* (6th ed.). McGraw-Hill Education.

Berk, J., & DeMarzo, P. (2020). *Corporate Finance* (5th ed.). Pearson.

Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2019). *Principios de finanzas corporativas*. McGraw-Hill.

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2021). *Fundamentos de finanzas corporativas*. McGraw-Hill.

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2020). *Principios de administración financiera*. Pearson.

Koller, T., Goedhart, M., & Wessels, D. (2012). *Valoración: Mediciones y gestión del valor de las empresas*. Editorial Reverte.

Palepu, K. G., Healy, P. M., & Peek, E. (2015). *Análisis y valoración de empresas: Enfoque práctico para mercados financieros* (3ª ed.). Cengage Learning.

Jaramillo Gutiérrez, A. (2017). *Valoración empresa ALISCCA por método flujo de caja libre descontado: Caso empresa pyme de la ciudad Pereira, Colombia*. Editorial Académica Española.

Alcover, S. (2018). *Metodología del descuento de flujos de caja (DCF): Aplicación a una empresa de distribución minorista*. ACCID.

Webgrafía

Sánchez, C. (11 de diciembre de 2019). Actualizaciones en la 7ma (séptima) edición de las Normas APA. Normas APA (7ma edición). <https://normas-apa.org/introduccion/actualizaciones-en-la-7ma-septima-edicion-de-las-normas-apa/>

CEPAL. (2004). *Desarrollo de infraestructura y crecimiento económico: revisión conceptual*. Obtenido de División de Recursos Naturales e Infraestructura: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/6441-desarrollo-infraestructura-crecimiento-economico-revision-conceptual>

Ministerio de Salud. (2024). *Manual de lineamientos técnicos de radiografía e imágenes en el primer nivel de atención*. Obtenido de <https://transparencia.gob.sv/documentos/20-4>

Harvard Business Review (HBR): artículos de alto nivel sobre finanzas corporativas y valoración. Recuperado desde <https://online.hbs.edu/blog/post/discounted-cash-flow>

Melara, M. (2019, octubre 24). *Análisis vertical y horizontal de estados financieros*. *ContaEstudio*. <https://contaestudio.com/analisis-vertical-horizontal/>

Revista:

Pilaguano Mendoza, J. G., Arellano Díaz, M. A., & Vallejo Sánchez, D. P. (2021). *Revista Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de*

decisiones 106 en las empresas privadas post-COVID, (58), 630-647. Recuperado desde:
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8094464>

Revista de Administración y Finanzas. (2023). Volumen 3. Recuperado desde:

[https://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol2num5/
Revista_de%20Administraci%C3%B3n_y_Finanzas_V2_N5.pdf](https://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol2num5/Revista_de%20Administraci%C3%B3n_y_Finanzas_V2_N5.pdf)

ANEXOS

Anexo 1: Ubicación de las oficinas de SICELCA









Anexo 2: logo de la empresa SICELCA



Anexo 3: Instrumento de recolección de Datos Encuesta

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE
ESCUELA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA



INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

OBJETIVO: Determinar si se cuenta en la empresa Sichelca con herramientas estratégicas para evaluar la matriz de ingreso y egresos para la toma de decisiones de la empresa, que permita el desarrollo de metas y objetivos financieros propuestos, y así lograr beneficios que se traducen en rentabilidad para la Institución.

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

Nombre: _____ Cargo: _____

Indicación: Favor marque una casilla en cada interrogante, según considere el enunciado.

1. ¿Cuánto tiempo lleva usted trabajando en la empresa?
 - a) Menos de un 1 año
 - b) De 1-3 años
 - c) Más de 3 años
2. ¿Ha participado en la gestión o análisis de la matriz de ingresos y egresos de la empresa?
 - a) Si
 - b) No
3. En una escala del 1 al 5 ¿Cómo evaluaría la transparencia y la claridad de la matriz de ingresos y egresos de la empresa?
 - .1 (Muy deficiente)
 - .2 (Deficiente)
 - .3 (Regular)
 - .4 (Buena)
 - .5 (Excelente)

4. ¿Considera que la empresa ha logrado optimizar sus ingresos en los últimos 3 años?
 - . Si
 - . No
 - . No estoy seguro/
5. ¿Cree que la empresa ha mejorado su competitividad en el mercado como resultado de la gestión de ingresos y egresos?
 - . Si
 - . No
 - . No estoy seguro/a
6. ¿Se han implementado medidas para reducir los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 años?
 - . Si
 - . No
 - . No estoy seguro/a
7. ¿Ha recibido capacitación sobre la importancia de la gestión de ingresos y egresos en la competitividad de la empresa?
 - . Si
 - . No
8. En general, ¿Cómo calificaría la eficacia de la matriz de ingresos y egresos actual de la empresa para potenciar su competitividad?
 - . Muy baja
 - . Baja
 - . Alta
 - . Muy alta
9. ¿Se han identificado y reducido eficazmente los gastos innecesarios en la empresa en los últimos 3 años?
 - . Si
 - . No
 - . No estoy seguro/a

10. ¿Considera usted que la implementación de herramientas estratégicas específicas podría mejorar la medición y análisis de la matriz de ingresos y egresos de la empresa?
- a) Si definitivamente
 - b) Si en cierta medida
 - c) No, no haría ninguna diferencia
 - d) No estoy seguro/a
11. En su opinión, ¿Cómo ha contribuido la gestión de las matrices financieras al aumento de la rentabilidad de la empresa en el último año?
- a) Ha contribuido significativamente
 - b) Ha tenido un impacto positivo
 - c) No ha tenido un impacto claro en la rentabilidad
 - d) Ha tenido un impacto negativo en la rentabilidad
 - e) No estoy seguro/a
12. ¿Cuál es la principal institución proveedora de fondos de la empresa Sichelca?
- a) Bancos comerciales
 - b) Capitales propios
 - c) Bancos institucionales
 - d) No sabe
13. ¿Se tiene monitoreo de los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, solvencia y eficiencia de la empresa?
- .si
 - .no
 - .no sabe
14. ¿El departamento financiero tiene control de los activos y pasivos, monitorea las tasas de interés activas y pasivas y su comportamiento en las matrices?
- . Si
 - . No
 - . No sabe

15. ¿Se tiene control de la tasa promedio ponderada de recursos financieros?

- . Si
- . No
- . No sabe

16. ¿Se estima el crecimiento en capital aportado a la empresa?

- . Si
- . No
- . No sabe

17. ¿Se miden los ingresos por los servicios prestados por la empresa?

- . Si
- . No
- . No sabe

18. ¿Se calcula la eficacia operativa para generar valor?

- . Si
- . No
- . No sabe

Anexo 4: Desarrollo de la guía de la entrevista.

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE
ESCUELA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA



INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

OBJETIVO: Obtener información sobre Evaluación y evolución de la matriz de ingreso y egreso para potenciar la competitividad de la empresa SICELCA SA.CV. ubicada en el departamento de Sonsonate centro.

1. ¿Tienen un plan financiero definido y estructurado sobre la evolución, evaluación de la matriz de ingresos y egresos?
2. ¿Cuentan con plan estratégico vigente y aprobado por la Directiva de la empresa para potenciar la competitividad de los ingresos?
3. ¿Se tiene un catálogo de Productos y Servicios?
4. ¿Se presenta informe de los indicadores de Liquidez, Rentabilidad, Endeudamiento, Solvencia y Eficiencia de la empresa?
5. ¿Cuál es la principal fuente de fondos de la empresa?
6. ¿Existe un presupuesto de gastos aprobado?
7. ¿Existe un control en la rotación de inventario y el costo de dicho inventario?