

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE
ESCUELA DE POSGRADO



TRABAJO DE POSGRADO

FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA
RENTABILIDAD EN GRUPO PLEMEL, S.A. DE C.V. UBICADO EN EL DEPARTAMENTO
DE SANTA ANA

PARA OPTAR AL GRADO DE

MAESTRA EN ADMINISTRACION FINANCIERA

PRESENTADO POR

INGENIERA RUTH MARÍA ORTIZ GÓMEZ

LICENCIADA NORMA GEMIMA SERPAS MOLINA

DOCENTE ASESOR

MAESTRO MANFREDO GREGORIO MÉNDEZ HERRERA

SEPTIEMBRE, 2025

SANTA ANA, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES



ING. JUAN ROSA QUINTANILLA QUINTANILLA

RECTOR

DRA. EVELYN BEATRIZ FARFÁN MATA

VICERRECTORA ACADÉMICA

M.Sc. ROGER ARMANDO ARIAS ALVARADO

VICERRECTOR ADMINISTRATIVO

LICDO. PEDRO ROSALÍO ESCOBAR CASTANEDA

SECRETARIO GENERAL

LICDA. ANA RUTH AVELAR VALLADARES

DEFENSORA DE LOS DERECHOS UNIVERSITARIOS

LICDO. CARLOS AMILCAR SERRANO RIVERA

FISCAL GENERAL

FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE

AUTORIDADES



M.Ed. ROBERTO CARLOS SIGÜENZA CAMPOS

DECANO

DR. JOSÉ GUILLERMO GARCÍA ACOSTA

VICEDECANO

LICDO. JAIME ERNESTO SERMEÑO DE LA PEÑA

SECRETARIO

M.Ed. MIGUEL ÁNGEL CRUZ

DIRECTOR DE LA ESCUELA DE POSGRADO

AGRADECIMIENTOS 1

Agradezco a Dios Todopoderoso por darme la vida, la salud, la sabiduría y la fortaleza necesarias para culminar esta etapa tan significativa en mi formación profesional.

Expreso mi más sincero agradecimiento a mi familia, especialmente a mis padres, por su amor incondicional, apoyo constante y por ser mi fuente de motivación a lo largo de este proceso. Sin su confianza y respaldo, este logro no habría sido posible.

A mi asesor de tesis, gracias por su acompañamiento, orientación y compromiso durante el desarrollo de este trabajo. Su experiencia y sugerencias fueron fundamentales para fortalecer el enfoque y la calidad del estudio.

Al personal de Grupo Plemel, S.A. de C.V., por abrirme las puertas de la empresa y brindarme la información necesaria para llevar a cabo la investigación. Agradezco su colaboración, disposición y confianza para que esta propuesta estratégica pudiera construirse de manera sólida y aplicable.

A mis docentes y compañeros de la Maestría en Finanzas, gracias por los conocimientos compartidos, el apoyo académico y los momentos que enriquecieron mi experiencia universitaria.

Finalmente, agradezco a todas las personas que de forma directa o indirecta contribuyeron al desarrollo de esta tesis. Cada gesto de ayuda, palabra de aliento y consejo fue esencial en este camino.

Ruth María Ortiz Gómez

AGRADECIMIENTOS 2

Agradezco profundamente a Dios, fuente de sabiduría y fortaleza, por acompañarme en cada etapa de esta formación académica y permitirme culminar con éxito esta tesis.

A mi familia, especialmente a mis padres, por su amor incondicional, paciencia y apoyo constante. Gracias por ser mi inspiración y sostén en los momentos más desafiantes de este proceso.

A mi asesor de tesis, maestro, Manfredo Gregorio Méndez Herrera por su valiosa orientación, compromiso y disposición para guiarme con profesionalismo durante el desarrollo de este trabajo. Su experiencia fue clave para alcanzar los objetivos planteados.

Mi agradecimiento también a Grupo Plemel, S.A. de C.V., por brindarme la oportunidad de realizar esta investigación en su entorno empresarial y facilitarme el acceso a la información necesaria para el análisis y propuesta de estrategias.

A mis docentes de la Maestría en Finanzas, por compartir sus conocimientos y experiencias, y por motivarme a crecer académica y profesionalmente.

Norma Gemima Serpas Molina

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	xi
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	14
1.1 Situación problemática y delimitación:	14
1.2 Enunciado del problema.....	16
1.3 Pregunta de investigación:	16
1.4 Objetivos de investigación:	17
1.5 Justificación.....	17
1.6 Límites y alcances	19
1.6.1 Limites	19
1.6.2 Alcances.....	19
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO DE REFERENCIA.....	21
2.1 Antecedentes de las estrategias financieras	21
2.2 Teorías y conceptos básicos:	23
2.3 Marco jurídico:.....	49
2.4 Contextualización:.....	52
CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO	54
3.1 Enfoque de la investigación	54
3.2 Diseño de la investigación:	56
3.2.1 Tipo de estudio.....	56
3.2.2 Tratamiento de variables o categorías:	57
3.2.3 Diseño de recolección:.....	57
3.3 Población y muestra (fuentes de información).....	59
3.3.1 Población:	59
3.3.2 Muestra.	59
3.3.2.1 Unidades de muestra.....	60
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	60
3.5 Hipótesis o supuestos de investigación	61
3.5.1 Hipótesis Específicas	61

3.6 Operacionalización de variables/categorías.	63
3.7 Estrategias de recolección, procesamiento y análisis de la información.....	67
3.8 Consideraciones éticas.	68
3.9 Cronograma de actividades	69
3.9.1 Presupuesto.....	70
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	71
CONCLUSIONES.....	87
RECOMENDACIONES	88
REFERENCIAS.....	132
ANEXOS.....	140

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1 RAZONES DE LIQUIDEZ	32
TABLA 2 ÍNDICE DE ACTIVIDAD.....	35
TABLA 3 RAZONES DE ENDEUDAMIENTO.....	37
TABLA 4 RAZONES DE RENTABILIDAD.....	39
TABLA 5 RAZONES DE MERCADO	40
TABLA 6 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE/CATEGORÍAS.....	63
TABLA 7 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES/CATEGORÍAS.....	65
TABLA 8 DEPARTAMENTO DONDE LABORA.....	71
TABLA 9 GESTIÓN EFICIENTE DE RECURSOS.....	72
TABLA 10 INDICADORES FINANCIEROS.....	75
TABLA 11 ROTACIÓN DE ACTIVOS	76
TABLA 12 PROYECCIONES DE VENTAS Y UTILIDADES.....	77
TABLA 13 GESTIÓN DE COSTOS	78
TABLA 14 MARGEN BRUTO.....	80
TABLA 15 SISTEMA DE COSTOS OPERATIVOS.....	81
TABLA 16 COMPROBACIÓN HIPÓTESIS 1.....	82
TABLA 17 COMPROBACIÓN HIPÓTESIS 2.....	84
TABLA 18 COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS GENERAL.....	86
TABLA 19 FODA DE GRUPO PLEMEL.....	93
TABLA 20 COMBINACIÓN DE VARIABLES FODA	94
TABLA 21 TRANSVERSALIZACIÓN DE LAS VARIABLES FODA.....	96
TABLA 22 BALANCE GENERAL 2020-2024	100
TABLA 23 ESTADO DE RESULTADOS 2020-2024.....	101
TABLA 24 ACTIVOS LÍQUIDOS-ÍNDICE DE SOLVENCIA	102
TABLA 25 PRUEBA ÁCIDA- TESORERÍA	103
TABLA 26 EGRESOS MONETARIOS-CAPITAL NETO DE TRABAJO.....	104
TABLA 27 ROTACIÓN DE CARTERA- PERIODO PROMEDIO DE COBRO.....	105
TABLA 28 RAZÓN DE DEUDA-RAZÓN DE AUTONOMÍA	106
TABLA 29 APALANCAMIENTO INTERNO- APALANCAMIENTO INTERNO.....	107

TABLA 30 CAPITALIZACIÓN INTERNA-CAPITALIZACIÓN INTERNA-EBITDA	108
TABLA 31 REND. SOBRE ACTIVO-RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO	110
TABLA 32 RENTABILIDAD DE ACTIVOS NO CORRIENTES- MUB/VENTAS.....	111
TABLA 33 MARGEN DE EBIT / VENTAS MARGEN DE BENEFICIO NETO / VENTAS	112
TABLA 34 COSTOS / VENTAS- GASTOS OPERATIVOS / VENTAS	113
TABLA 35 EBIT (UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS)- EBITDA	114
TABLA 36 PRESUPUESTO DE VENTAS	119
TABLA 37 DESGLOSE DE INGRESOS POR TIPO DE SERVICIO 2025	120
TABLA 38 TIPO DE INGRESO	121
TABLA 39 PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN / SERVICIOS.....	122
TABLA 40 PRESUPUESTO DE COMPRAS Y COSTOS	124
TABLA 41 PRESUPUESTO DE GASTOS OPERATIVOS.....	125
TABLA 42 PRESUPUESTO DE INVERSIONES Y DEPRECIACIÓN	126
TABLA 43 PRESUPUESTO DE INVERSIONES Y DEPRECIACIÓN 2025.....	127
TABLA 44 BALANCE GENERAL PROYECTADO 2025	128
TABLA 45 ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO 2025	129
TABLA 46 FLUJO DE CAJA PROYECTADO – 2025	130

INDICE DE FIGURAS

FIGURA 1 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	69
FIGURA 2 PRESUPUESTO	70
FIGURA 3 DEPARTAMENTO DONDE LABORA	71
FIGURA 4 GESTIÓN EFICIENTE DE RECURSOS	72
FIGURA 5 ESTRATEGIAS FINANCIERAS	73
FIGURA 6 REVISIÓN Y ACTUALIZACIÓN DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS.	74
FIGURA 7 INDICADORES FINANCIEROS	75
FIGURA 8 ROTACIÓN DE ACTIVOS	76
FIGURA 9 PROYECCIONES DE VENTAS Y UTILIDADES.....	77
FIGURA 10 GESTIÓN DE COSTOS	78
FIGURA 11 MARGEN DE UTILIDAD	79
FIGURA 12 MARGEN BRUTO	80
FIGURA 13 COSTOS OPERATIVOS	81
FIGURA 14 COMPROBACIÓN HIPÓTESIS 1	83
FIGURA 15 COMPROBACIÓN HIPÓTESIS.....	85
FIGURA 16 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA DE GRUPO PLEMEL	92

INTRODUCCIÓN

En la actualidad la información financiera se ha convertido en un recurso estratégico indispensable para la toma de decisiones en cualquier organización, puesto que, en un entorno económico caracterizado por ser tan cambiante, la competencia es creciente y hay acelerados cambios tecnológicos.

Generalmente, muchas decisiones en las empresas dedicadas a la prestación de servicios, como los despachos contables, se basan en criterios empíricos o en experiencias pasadas, lo cual puede conducir a resultados negativos. Por ello, es de suma importancia contar con estrategias financieras bien estructuradas, fundamentadas en información confiable y actualizada, es vital para planificar, controlar y evaluar el desempeño financiero de la organización.

En este orden de ideas, la presente investigación se desarrolló en aras de formular estrategias financieras que contribuyan a mejorar la rentabilidad de Grupo Plemel, partiendo de un diagnóstico financiero integral y la identificación de las principales áreas de oportunidad.

El contenido de este trabajo se divide en cuatro capítulos, organizados de la siguiente manera:

En el primer capítulo se presenta el planteamiento del problema, en el cual se detallada la situación actual de Grupo Plemel, identificando las deficiencias en su gestión financiera, delimitando el ámbito teórico, espacial y temporal de la investigación. Se formulan las preguntas de investigación, tanto generales como específicas, que guían el desarrollo del estudio, y se establecen los objetivos generales y específicos orientados a proporcionar soluciones viables. Además, se justifica la importancia de la investigación desde una perspectiva empresarial y académica, y se definen los límites y alcances que enmarcan el estudio.

El capítulo dos desarrolló el marco teórico de referencia, fundamentado en teorías, conceptos y enfoques más relevantes sobre estrategias financieras, análisis de costos, indicadores clave de desempeño, análisis de estados financieros, valor presente neto y puntos de equilibrio. También se expone el marco jurídico aplicable a la actividad contable en El Salvador, y se contextualiza la problemática financiera específica de Grupo Plemel dentro del entorno económico y empresarial actual.

El capítulo tres describe el diseño metodológico de la investigación, detallando el enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo) adoptado para el estudio. Se especifican el tipo y diseño de investigación, la población y muestra seleccionadas, así como las técnicas e instrumentos utilizados para la recolección de información. Se definen las estrategias de procesamiento y análisis de datos, el tratamiento de las variables consideradas y las hipótesis de trabajo planteadas. Este capítulo garantiza la rigurosidad científica y metodológica del estudio, asegurando la validez y confiabilidad de los resultados obtenidos.

En el capítulo cuatro se presentan los resultados obtenidos a partir de la aplicación de los instrumentos de recolección de datos y del análisis financiero realizado. Los resultados que se obtuvieron fueron tabulados y graficados para facilitar su comprensión e interpretación. Una vez teniendo los resultados se realiza un diagnóstico de la situación financiera de Grupo Plemel, identificando cuales son las áreas que se pueden mejorar y oportunidades que no están siendo aprovechadas. Finalmente, se formularon conclusiones partiendo de los hallazgos y se proponen recomendaciones concretas, orientadas a la implementación de estrategias financieras que optimicen los costos, incrementen la rentabilidad y fortalezcan la sostenibilidad operativa de la empresa.

Finalmente, con base en los resultados obtenidos del análisis de ratios financieros y del desarrollo del Presupuesto Maestro 2025, se presenta una visión integral que busca fortalecer la toma de decisiones en la empresa Grupo Plemel, ubicada en el departamento de Santa Ana. El estudio de los indicadores financieros permitió evaluar el desempeño de la empresa en términos de liquidez, rentabilidad, eficiencia operativa y solvencia, identificando tanto las fortalezas como las áreas de mejora en su gestión financiera. Por otro lado, la elaboración del Presupuesto Maestro facilitó la proyección ordenada y sistemática de los ingresos, costos y gastos previstos para el próximo período fiscal, alineando los recursos disponibles con los objetivos estratégicos. En conjunto, estos elementos permiten una planificación más eficiente, un control adecuado de los recursos y una base sólida para la toma de decisiones informadas que contribuyan a la sostenibilidad y crecimiento de la empresa

CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Situación problemática y delimitación:

1.1.1 Planteamiento del problema.

Muchas empresas tienen oportunidad de mejora en diferentes áreas como la financiera, administrativa, operativas entre otras. Esto conlleva a no optimizar los recursos y se resume en pérdidas en los ejercicios anuales de rendición de cuentas. Es muy importante tener una planificación detallada en donde se contemple muchos planes de contingencia por si algo sale mal. Las empresas necesitan tener liquidez con un flujo de caja positiva para que tengan un amplio margen de maniobra en la toma de decisiones y además de tener las herramientas idóneas para evitar que los recursos no se aprovechen de la mejor manera.

La falta de un control detallado de las actividades generadas limita una visión acertada de los costos reales en los que incurre la empresa para poder operar. Al no tener un desglose adecuado ni medir de forma exacta los insumos y recursos utilizados en el servicio como el tiempo, los costos de transporte o los materiales utilizados. La empresa se expone a la a un riesgo financiero a mediano y largo plazo

Uno de los factores más importantes en el problema es la estandarización de precios ya que a pesar de operar en contextos geográficos diferentes todos los servicios de prestados tienen el mismo costo. Es importante contemplar los costos asociados al transporte, viáticos y tiempo que le toma al empleado al realizar sus actividades dependiendo del departamento al que se dirija. La empresa presta sus servicios en los departamentos de Santa Ana, Ahuachapán, San Salvador. Utilizar esta política de precios estandarizados reduce la posibilidad de incrementar las utilidades esto conlleva a que algunos contratos resulten poco atractivos en términos financieras para la

empresa. Por otra parte, conduce a la empresa a tener carencia de indicadores claves de desempeño lo cual impide identificar si los empleados son eficiente y productivos, esto no les permite ver con claridad el consumo de recursos y la eficiencia que todo empleado tiene en cada tarea o proyecto que ejecuta, dificultando identificar los cuellos de botella, realizar estrategias eficientes o hacer un diseño de planes de mejora continua.

Para una buena salud financiera es importante darles solución a estos problemas para evitar estar vulnerables al momento de plantear estrategias adecuadas para el crecimiento y, mejora de la rentabilidad al no contar con un adecuado sistema de costos se podría estar incurriendo en que clientes no rentables permanezcan por tiempo indefinido en la cartera, drenando los recursos sin generar ningún beneficio. Por otro lado, la toma de decisiones se vuelve un poco incierta, pues no se tiene la solidez financiera para aprovechar oportunidades e identificar áreas de mejora y de crecimiento. Por lo cual, es importante implementar transformaciones en la estructura de la empresa y, sobre todo, en la gestión de costos. Esto se podría lograr implementando un modelo de costeo adecuado y buscando segmentos de mercado que brinden retornos aceptables para la empresa.

1.1.2 Delimitación teórica.

La investigación se basó en la formulación de estrategias financieras para la empresa PLEMEL de Santa Ana, que contribuya a mejorar su rentabilidad económica, la cual es una empresa contable. Para el logro de este planteamiento la empresa necesita crear un modelo que les permita la optimización de los recursos mejorando las utilidades al final de los ejercicios fiscales.

1.1.3 Delimitación espacial:

La investigación se realizó en el departamento de Santa Ana, Col. Santa Lucia Avenida Fray Felipe N.37 Y 11 Cll Pte Bis, El Salvador, en las instalaciones de Grupo Plemel.

1.1.4 Delimitación temporal:

La investigación se desarrolló en el periodo comprendido de marzo a agosto de 2025.

1.2 Enunciado del problema

¿La formulación de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en GRUPO PLEMEL, S.A. DE C.V. ubicado en el departamento de Santa Ana?

1.3 Pregunta de investigación:

1.3.1 Pregunta general de la investigación.

¿Contribuirá la formulación de estrategias financieras a mejorar la rentabilidad del grupo PLEMEL de Santa Ana?

1.2.2 Preguntas de investigación:

1. ¿Por qué es importante tener una estructura o una herramienta que tenga un punto de equilibrio entre los costos y los gastos contra los ingresos?

2. ¿De qué manera la implementación de un sistema de registro de costos puede ayudar a Grupo Plemel a reducir las pérdidas en la prestación de sus servicios, optimizando la eficiencia operativa?

3. ¿De qué manera la implementación de un análisis integral de razones financieras, junto con la formulación de un Presupuesto Maestro, podría generar beneficios económicos concretos para Grupo Plemel, en términos de optimización de recursos, mejora en la toma de decisiones estratégicas y fortalecimiento de la salud financiera de la empresa?

1.4 Objetivos de investigación:

1.4.1 Objetivo general.

Optimizar la rentabilidad de Grupo Plemel mediante la implementación de estrategias financieras innovadoras y sostenibles que ayuden a mejorar la rentabilidad en el largo plazo.

1.4.2 Objetivos específicos.

- ✓ Desarrollar estrategias financieras que optimicen la asignación de recursos según las necesidades y prioridades de cada servicio, garantizando su eficiencia y sostenibilidad en Grupo Plemel
- ✓ Determinar si los estados financieros y las proyecciones de Grupo Plemel identifican todas las áreas de oportunidad e ineficiencias, y a desarrollar estrategias que optimicen la asignación de recursos para mejorar la sostenibilidad y rentabilidad de la empresa.
- ✓ Proponer análisis de ratios financieros y presupuesto maestro que permitan medir de manera efectiva los resultados de las estrategias implementadas y ajustar las acciones en tiempo real.

1.5 Justificación

Elaborar e implementar estrategias financieras es fundamental en una gestión organizacional moderna. Estas permiten tomar decisiones oportunas, fundamentadas en la salud financiera actual de la empresa, el entorno económico se caracteriza por su alta volatilidad, lo que provoca que las pequeñas y medianas empresas se enfrenten a desafíos relacionados con la rentabilidad, así como con su eficiencia en las operaciones y la sostenibilidad a largo plazo. En este contexto, las estrategias financieras no se limitan únicamente al ámbito administrativo, sino que se convierten en una herramienta clave para una planificación adecuada y un control óptimo de la proyección del desempeño financiero de la empresa.

Desde esta perspectiva, la investigación mantuvo una importancia significativa para la parte administrativa y directiva. Grupo PLEMEL actualmente enfrentaba muchos desafíos estructurales que afectan de forma directa su eficiencia operativa, y su rentabilidad se ve afectada por una inadecuada gestión de sus costos vinculados directamente a la prestación de sus servicios. Esto tiene su efecto sobre muchas áreas críticas del negocio comenzando por la limitada evaluación del rendimiento del personal y terminando con la incapacidad de conocer con exactitud la rentabilidad generada por cada cliente, el documento realizado representa una herramienta que proporcionó un panorama claro sobre la salud financiera de la empresa y facilitó el análisis financiero de forma integral, permitiendo así una toma de decisiones más adecuada.

En los despachos contables, generalmente se cuenta con personal con conocimientos técnicos muy sólidos en materia contable y financiera; sin embargo, en la práctica se evidencia una carencia al momento de poner en marcha estrategias financieras que se alineen con los objetivos organizacionales a corto, mediano y largo plazo. Esta limitación impide que las entidades logren maximizar su rentabilidad y posicionarse de forma competitiva en el mercado.

La investigación identificó las deficiencias que existen en la gestión financiera de las empresas que ofrecen servicios de contabilidad, para posteriormente diseñar estrategias que se adapten a la sostenibilidad de las empresas a largo plazo, alineándolas con las necesidades que surjan en cada sector. Con dichas estrategias se buscó optimizar los recursos disponibles por cada organización, así como mejorar el desempeño financiero; esto permitió fortalecer la capacidad operativa de la organización y, como resultado, incrementar su rentabilidad.

Además del valor práctico que aporta al sector de despachos contables, este estudio tuvo un alto contenido académico, que puede servir como referencia metodológica para futuros estudios

relacionados con la gestión financiera. Asimismo, será útil para aquellos despachos contables que estén en procesos de reestructuración de sus servicios, brindándoles un marco estratégico para implementar herramientas financieras modernas o formular diferentes políticas orientadas al crecimiento sostenible.

La investigación surge ante la necesidad de fortalecer la gestión financiera de manera profesional. Busca fomentar una cultura organizacional orientada a la planificación estratégica, permitiendo decisiones más informadas. Además, contribuye a optimizar el uso de los recursos disponibles. Esto se traduce en una mayor eficiencia operativa y financiera. En conjunto, la propuesta apunta a generar valor sostenible para Grupo Plemel a largo plazo

1.6 Límites y alcances

1.6.1 Límites:

- ✓ Resistencia al cambio por parte de los gerentes.
- ✓ Falta de estudios previos.
- ✓ El estudio no abarca fase de implementación de estrategia.
- ✓ Tiempo limitado por parte de del personal de la empresa.
- ✓ La investigación se centra exclusivamente en el análisis interno del grupo.

PLEMEL por lo cual no se abordarán de forma detallada factores externos que competen a los despachos contables.

1.6.2 Alcances:

El estudio se realizó en grupo PLEMEL, ubicado en Santa Ana, Col. Santa Lucia Avenida Fray Felipe N.37 Y 11 Cll Pte Bis. Y busco la formulación de estrategias financieras para el incremento en la rentabilidad entre las cuales se propuso un sistema de registro de costos que le

facilite a Grupo Plemel, evaluar los resultados de forma precisa que les permita aplicar estrategias financieras alineadas al cumplimiento de sus objetivos. Además, ofreció propuestas centradas en la gestión financiera, el uso de herramientas financieras y la planificación presupuestaria, con el propósito de mejorar procesos internos. El estudio también servirá como guía para otros despachos contables en la identificación de oportunidades de mejora y fortalecimiento de su competitividad.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO DE REFERENCIA

2.1 Antecedentes de las estrategias financieras

Para Rodríguez Jovel, M. L., & Recinos Romero, J. G. (2021). P. 6 Los despachos contables también se vieron también afectados en el año 2020 por la pandemia, como es de conocimiento público se impuso un decreto de aislamiento como consecuencia del COVID-19 este fenómeno fracturó economía a nivel nacional todas las empresas independientemente su tamaño tuvieron problemas de liquidez y un deterioro en la percepción de utilidades para los despachos contables se convirtió en un reto adaptarse a los nuevos cambios debido a la situación que pasó el país post pandemia algunos despacho se vieron afectados debido a que muchas empresas cerraron y prescindir de sus servicios a tener que reinventarse buscando nuevos mercados de clientes puse a la realidad económica.

En El Salvador, según Genara Burgos, S. (2010), los despachos contables fomentan el crecimiento económico al simplificar las relaciones entre contribuyentes e instituciones, y al crear puestos de trabajo tanto directos como indirectos. Su relevancia radica en la utilización adecuada de las finanzas, tomando como punto clave la planificación estratégica. La oferta de sus servicios tiene que ajustarse a las fluctuaciones constantes del ambiente y a la capacitación profesional del personal. La asesoría administrativa debe funcionar bajo un sistema de control de calidad documentado. Este sistema debe asegurar organización, imparcialidad, habilidad técnica y atención profesional.

Según Álvarez y Abreu (2008), las pequeñas y medianas empresas se ven afectadas por la ausencia de estrategias financieras adecuadas, ya que, si se cuenta con una estrategia bien estructurada, esta permite gestionar los recursos de manera eficiente, optimizando el uso de los

bienes que se tienen a disposición y favoreciendo la sostenibilidad y la rentabilidad del negocio. Sin embargo, ellos, en su estudio, consideran que muchas empresas no toman las decisiones financieras adecuadas por la carencia de conocimientos sobre estrategias; esto se traduce en una mala planificación y control de los recursos, lo cual es una limitante, pues no cuentan con las herramientas necesarias y realizan sus actividades y decisiones de forma empírica. En este sentido, se necesita contar con conocimientos administrativos y financieros, ya que esto ayuda a reducir los riesgos y el posible fracaso empresarial, por lo cual es importante ver la planificación financiera como un elemento clave para la supervivencia y el desarrollo de la empresa.

Guevara Correa, N., & Roa Montero, Y. R. (2024). Considera que al realizar un análisis interno se pueden aprovechar de una mejor forma las oportunidades volviéndose la empresa más competitiva reducir sus costos y ser más sólida para competir en el mercado. Al ejecutar un estudio de mercado este provee información valiosa frente a las debilidades que tiene la empresa y afianzar de forma significativa sus fortalezas por lo cual es importante tener objetivos estratégicos bien definidos para poder alcanzar las metas.

Con base en lo previamente expuesto, este estudio se centrará en el análisis del Grupo Plemel, con la finalidad de sugerir tácticas financieras que ayuden a incrementar su rentabilidad. El objetivo es detectar áreas de oportunidad que faciliten la optimización de los recursos existentes, robustecer la administración financiera y aumentar las ganancias. El uso de instrumentos de análisis financiero y de planificación estratégica será fundamental para alcanzar este objetivo. Igualmente, se pretende definir directrices que respalden una toma de decisiones más técnica y fundamentada.

2.1.1 Generalidades de la empresa:

Grupo Plemel es un despacho contable con más de 25 años de trayectoria en la industria de servicios, enfocada en contabilidad y auditoría. En los últimos años, ha forjado una reputación sólida en el mercado debido a su dedicación a la calidad, la transparencia y la eficacia. En la actualidad, atiende a un portafolio de cerca de 100 clientes, situados en los departamentos de Santa Ana, San Salvador y Chalatenango. Su equipo humano se compone de un número aproximado de 20 profesionales con un alto perfil de formación academia, dedicados a brindar soluciones completas y a medida.

2.1.2 Servicios de Grupo PLEMEL, S.A. de C.V.

En grupo Plemel se ofertan una amplia gama de servicios entre los que se encuentran:

- ✓ Servicios contables
- ✓ Servicios de auditoria
- ✓ Servicios de asesoría administrativa
- ✓ Servicios de asesoría legal.

2.2 Teorías y conceptos básicos:

2.2.1 Conceptos básicos sobre estrategias financieras

Para Espinoza, A. M. R., Nina, E. D. M., & Dávila, G. D. (2020). Las estrategias financieras son medidas ofensivas o defensivas que persiguen consolidar una posición sólida y competitiva en el mercado. Deben estar en sintonía con las metas de la compañía y ajustarse a su ambiente interno y externo. Su eficacia se basa en cómo manifiestan el comportamiento organizacional ante diversas situaciones. Estas estrategias facilitan una óptima y eficaz administración de los recursos son fundamentales para el éxito financiero de la empresa promoviendo un proceso de decisión centrado en el desarrollo y la rentabilidad.

En la misma línea de pensamientos Quito, D. E. S., & Acuña, L. G. V. (2021). Describe las estrategias financieras como un pilar fundamental para las organizaciones pues permiten diseñar una planificación financiera apropiada potencializando la competitividad en los mercados, además, facilita la toma de decisiones correctas para alcanzar metas, ya que garantizan un balance entre el desarrollo de la empresa y la estabilidad económica de la organización.

Leyva Ferreiro, G. (2018). Propone que las estrategias financieras son muy importantes ya que ayudan a la empresa a cumplir con sus objetivos empresariales, una estrategia bien formulada se traduce a decisiones eficientes, ayuda a aumentar la rentabilidad de la empresa y a proponer indicadores que sean capaces de medir su impacto y su valor. Ya que esta estrategia debe perseguir un propósito establecido cada estrategia debe ser capaz de adaptarse a las necesidades de cada empresa en particular.

Según Olivares, P. V. (2011). Las estrategias financieras son el eje principal para incrementar el Valor Económico (EVA) el sostiene en su libro denominado como "Estrategias financieras para el mejoramiento del valor económico agregado" que existen cuatro estrategias fundamentales en primer lugar están las "estrategias para Aumentar la Utilidad Bruta optimizar" que consiste en optimizar los recursos existentes sacándoles el mayor provecho posible para incrementar nuestras utilidades. En segundo lugar, es crucial aumentar las ventas para ello es necesario que se optimicen los precios, así como penetrar otros mercados y ofrecer una gama más amplia e innovadora de producto a los clientes. En tercera estrategia la reducción de los costos a través de la gestión de gastos fijos, optar por economías de escala, optimizar la productividad y la utilización eficaz de recursos. En las operaciones, se persigue eficacia en cada sector, disminución de gastos y empleo de tecnología. Como cuarta estrategia es muy importante reducir el capital invertido para ellos es necesario contar con una óptima estructura financiera que nos permita hacer

más cortos nuestro periodo de recuperación de capital y tener la capacidad de negociar financiamiento beneficioso para nuestros intereses.

Gaytán Cortés, J. (2021), siguiendo el mismo enfoque, propone que la estrategia financiera es el pilar esencial para un desarrollo empresarial sostenible. Esto se debe a que estas se centran en elementos cruciales como una inversión apropiada, una estructura de capital ideal, una gestión adecuada de los riesgos financieros, la rentabilidad, entre otros. Esto posibilita maximizar la utilización de los recursos y aumentar las ganancias para los accionistas, proporcionándoles la liquidez operativa óptima. Teorías claves en las estrategias financieras

2.2.1.1 Teoría sobre la estructura óptima del capital

Mascareñas, J. (2008). Propone que la estructura óptima de capital es aquella combinación que tiene una empresa con sus deudas y capital propio que permite que el precio de las acciones aumente y en sentido adverso disminuya el costo de capital para su cálculo se presenta de la siguiente forma

$$k_0 = k' i \times (D/V) + k_e \times (A/V)$$

En donde (k_0) representa el coste medio ponderado de capital se calcula combinando los costes de las fuentes financieras (acciones y obligaciones) según sus respectivas proporciones en el total de financiación. Dicho cálculo considera el coste de las deudas (ajustado por impuestos) y el de las acciones, ponderados por sus valores de mercado. Con esto se busca encontrar una combinación de ponderaciones que cumpla el objetivo de minimizar los costos de capital e incrementar el valor de la empresa en el mercado, esta búsqueda de una estructura óptima de capital es clave para una gestión financiera adecuada.

Por su parte Grado, Á. R. (2011). P 2. Define que los primeros enfoques teóricos sobre la estructura de capital se enfocaron en establecer si existen ciertas relaciones funcionales entre la ratio de endeudamiento y el costo del capital medio ponderado, así como el valor de la empresa. Estos enfoques fueron formulados en contextos de mercados perfectos, aunque llegaron a conclusiones contradictorias. De manera general, la estructura de capital se refiere a la combinación de deuda y patrimonio que utiliza una empresa para financiar sus operaciones.

2.2.1.2 Teoría del orden de prioridades de financiamiento:

Gitman, L. (2013). "Argumenta en su libro Principios de Administración financiera" que dentro de las organizaciones existe un orden de prioridades de financiamiento que establece que, ante información asimétrica entre inversionistas y gerentes, las organizaciones priorizan sus fuentes de financiamiento en un orden jerárquico: las ganancias retenidas son las primeras en ser utilizadas, en segunda instancia recurren al endeudamiento, y las acciones son las últimas en ser emitidas. Esta asimetría en la información suele traducirse al costo elevado en la venta de las acciones, Por lo cual según esta teoría se sugiere que esta estrategia financiera minimiza los costos y riesgos en las inversiones evitando el financiamiento externo excesivo.

Estas teorías financieras son un pilar fundamental al momento de estructurar nuestras estrategias financieras pues en toda empresa lo que se busca es aumentar el rendimiento, pero debemos de tener presente que siempre en las decisiones que se tomen habrán ventajas y desventajas por ejemplo si optamos por deudas tendremos beneficios fiscales como la deducción de pagos de intereses, pero endeudarnos de manera excesiva podemos caer en quiebra esto dependerá de la capacidad que se tenga de cumplir con las obligaciones, o no negociar adecuadamente las tasas de interés etc. Por eso es importante una estrategia financiera adecuada que nos guíe al cumplimiento de los objetivos empresariales.

2.2.2 Clasificación de las estrategias

Según Meza Meza, O. D. J. (2021). En su tesis titulada “*Estrategias financieras para la optimización de los recursos económicos de la empresa social del estado ESE Hospital de San Marco*”, Seguros afirma que las estrategias financieras se dividen en dos grupos: estrategias de inversión y estrategias de financiamiento. Las primeras buscan una asignación eficiente de los recursos para maximizar la rentabilidad, mientras que las segundas se orientan a obtener y gestionar adecuadamente las fuentes de financiamiento.

1. Estrategias financieras a corto plazo
2. Estrategias financieras a largo plazo

2.2.2.1 Estrategias financieras a largo plazo:

Estas están divididas en estrategias sobre la inversión, sobre la estructura financiera, sobre la retención de utilidades.

- a) Las estrategias sobre la inversión las se dividen en estrategias ofensivas y defensivas.
 - ✓ Las estrategias ofensivas buscan crecer tanto interna como externa y crecimiento pues sus objetivos empresariales los llevan a la necesidad de ampliar los negocios ya sea porque se tiene una mayor demanda de los productos que se ofertan o por una diversificación hacia nuevos productos o por el costo actual que afecta la competitividad del negocio con este tipo de estrategia se busca eliminar los posibles competidores tener mayor acercamiento con los clientes y los proveedores e invertir los excedentes financieros.
 - ✓ Las estrategias defensivas apuntan solamente a la supervivencia estas también se pueden llamar a las estrategias de no crecimiento ya que no busca ampliarse.
- b) Estrategias sobre la estructura financiera.

Las estrategias sobre la estructura del financiamiento permiten tener una visión más clara de los objetivos que se desean alcanzar ya que un adecuado plan estratégico facilita el crecimiento a largo plazo de la empresa manteniendo un equilibrio entre la deuda y el capital dando paso a una reducción de costos de capital esto se traduce a un incremento en la rentabilidad de la empresa.

c) Sobre la retención de utilidades

Es importante evaluar muchos aspectos al momento de realizar una inversión si los accionistas consideran mejor retener las utilidades para que estas sean reinvertidas y maximizar las utilidades o pedir préstamos a largo plazo siempre y cuando se tomen en cuenta muchos factores que puedan verse inmersos en los resultados como por ejemplo tener mayor riesgo de caen en impago entre otros. La retención o reparto de utilidades es de suma importancia buscar estrategias que se adecuen a alcanzar las metas empresariales.

2.2.2.2 Estrategias a Corto plazo

Las estrategias a corto plazo como su nombre lo indica son aquellas que sus metas están enfocadas a un periodo no mayor de 1 año generalmente para cubrir sus necesidades operativas inmediatas son muy importantes para mantener las actividades diarias y un flujo de caja optimo. Dentro de las cuales podemos las estrategias sobre el capital de trabajo, sobre el financiamiento corriente y sobre la gestión del efectivo.

✓ Estrategia financiera sobre el capital del trabajo:

La estrategia sobre el capital de trabajo generalmente obedece a criterios que tienen los inversionistas en la relación del rendimiento y el riesgo por ello este tipo de estrategias se divide en 3 categorías básicas:

1. La estrategia agresiva: Tiene un alto riesgo pues el rendimiento que se espera es el mayor posible en otras palabras el activo circulante financia a los pasivos circulantes por lo cual el fondo de maniobra que se utiliza es relativamente pequeño en este tipo de escenario se corre el riesgo que no se puedan enfrentar los compromisos a corto plazo pues su liquidez es mínima. La ventaja es que se espera alcanzar el mayor rendimiento posible derivados sus rendimientos provienen de un bajo costo de financiamiento.
2. La estrategia conservadora: Esta estrategia es utilizada para mantener un capital de trabajo grande de cubra todas las obligaciones a corto plazo esto significa que los activos circulantes están financiados por un pasivo circulante Ese tipo de estrategias garantiza la liquidez de la empresa dentro de sus operaciones cotidianas cabe destacar que el riesgo es mucho menor pero las utilidades se ven afectadas por el alto costo de financiamiento.
3. Estrategia intermedia: Esta estrategia toma como base las dos estrategias anteriores buscando un equilibrio entre el riesgo y el rendimiento de esta forma poder garantizar que la empresa maneje adecuados niveles de liquidez pero que su vez los costos de financiamiento no sean tan altos para lograr un rendimiento aceptable en aras al cumplimiento de objetivos. En otras palabras, busca el beneficio tanto de la estrategia agresiva para incrementar sus rendimientos como la conservadora para tener la liquidez necesaria.

✓ Sobre financiamiento corriente: Con respecto al financiamiento a corto plazo es importante que la empresa adopte estrategias que le permitan gestionar su capital de trabajo de la manera más oportuna como por ejemplo el aprovechamiento de descuentos por pronto pago también contar con un ciclo de pagos diseñado de forma oportuna que se ajuste con sus estrategias.

De la misma manera es de suma importancia evaluar qué tan viables acudir al financiamiento bancario como por ejemplo optar por una línea de crédito siempre y cuando se establezca qué tipo de garantía son las más beneficiosas para el cumplimiento de sus estrategias

✓ Sobre la gestión de efectivo: Gestionar el efectivo de manera eficiente es fundamental para cumplir la estrategia de la empresa pues esto nos ayuda a identificar cuáles son los excesos o déficits que podemos tener a lo largo del periodo. Esto es vital para poder tomar las mejores decisiones en cómo reinvertir el exceso de efectivo o negociar para cubrir algún déficit. Todas estas decisiones sobre el efectivo están estrechamente relacionadas con la estrategia del capital de trabajo y estas se manejan con políticas específicas considerando muchos aspectos como la liquidez, los inventarios, las cuentas por cobrar y algunos indicadores como la razones, los ciclos de Caja y la rotación de inventarios ya que una administración eficiente en el efectivo ayuda a mantener una liquidez adecuada y un buen desempeño financiero dentro de la empresa.

2.2.3 Indicadores financieros relevantes

Para De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., & De La Hoz Suárez, A. (2008). Los indicadores financieros son considerados una herramienta importante para un buen flujo de información financiera y no financiera oportuna ya que estos permiten un panorama claro sobre el funcionamiento de la empresa esto facilita una toma de decisiones enfocada hacia el cumplimiento de sus objetivos pues se centran principalmente en la implementación de una estrategia adecuada para llegar a la meta empresarial.

En la misma línea de pensamiento Galvis, J. F. R., Hernández, Y. G., & Campos, J. A. C. (2020). Sostiene que los indicadores en el área de finanzas juegan un papel muy importante ya son herramientas que permiten diseñar estrategias para un mejor manejo de los recursos, Y un mejor control de los flujos de dinero de esta manera se pueden gestionar los recursos disponibles de

forma efectiva y eficiente dando como resultado procesos productivos óptimos que permitan incrementar la rentabilidad en la empresa.

Según González, M. J. B. (2017). Una buena gestión financiera permite desarrollar de forma apropiada estrategias financieras pues se conoce la realidad de la empresa y se tiene un camino a seguir más claro para alcanzar los objetivos empresariales. El gerente deberá poner en práctica todos sus conocimientos y destrezas para darles un uso adecuada a estas herramientas financieras sacándoles el mejor provecho a las oportunidades y buscando soluciones para las posibles amenazas futuras obteniendo así indicadores bien planificados y estrategias adecuadas para un mejor seguimiento y control de sus actividades.

Existen una variedad de herramientas para un buen análisis financiero de. Uno de ellos son las Razones Financieras también llamados Ratios Financieros estos indicadores nos brindan información confiable sobre la realidad de la empresa pues al relacionar datos entre si nos ayudan a determinar los niveles de liquidez, endeudamiento, Solvencia etc.

En la misma línea de pensamiento Andrade Pinelo, A. M. (2017). Propone que un indicador financiero no es más que el resultado de comparar dos cuentas de los estados financieros eso nos dará una información clara y oportuna con respecto al ratio que se quiera medir por ejemplo si queremos saber cuáles son los niveles de liquidez enfrentaremos las cuentas corrientes menos las existencias esto no dice dividiremos entre el pasivo corriente y esto nos mostrará cuál es la liquidez inmediata que tenemos y así con cada uno de los grupos que estudian la razones financieras es de tipo de ratios.

Según GITMAN, L. & CHAD J, Z. (2012). Las razones financieras están divididas en cinco grupos; razones de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercados y señala que

mientras las razones de rentabilidad miden el retorno esperado las de mercados determinan cuánto es el riesgo del retorno a continuación se detallan a cada una de las categorías.

2.2.3.1 Razones líquidas:

Entre las razones financieras más importantes se encuentran la liquidez corriente y la prueba ácida, ya que permiten evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir, dentro de un año. La liquidez corriente relaciona los activos y pasivos corrientes, mostrando si existen suficientes recursos para cubrir compromisos inmediatos. La prueba ácida es más estricta, ya que excluye los inventarios, considerando solo activos altamente líquidos.

Tabla 1 Razones de liquidez

Razones de Liquidez		
Factor	Indicadores financieros	Fórmula
Liquidez	1. Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente
	2. Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente

2.2.3.2 Liquidez corriente:

La liquidez corriente o razón corriente es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Se obtiene al dividir los activos corrientes, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, entre los pasivos corrientes, que

incluyen deudas y compromisos exigibles en menos de un año. Un valor mayor a 1 refleja que la empresa posee más recursos líquidos que deudas inmediatas, lo cual indica solidez financiera. Por el contrario, un valor menor a 1 evidencia riesgo de insolvencia.

2.2.3.3 Razón rápida (Prueba ácida)

La prueba ácida o razón rápida es un indicador financiero muy parecido a la liquidez corriente, pero con la diferencia de que excluye los inventarios de los activos corrientes. Esto se debe a que los inventarios, aunque forman parte del activo, no siempre pueden convertirse en efectivo de manera inmediata. La fórmula se calcula dividiendo los activos corrientes menos inventarios entre los pasivos corrientes. De esta forma, se obtiene una visión más realista de la liquidez inmediata que posee la empresa para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. Un valor superior a 1 señala que la entidad tiene capacidad suficiente para responder a sus obligaciones sin depender de la venta de inventarios. Por el contrario, un valor inferior a 1 refleja dificultades potenciales de pago y mayor riesgo financiero.

2.2.3.4 Índices de actividad

Estos ratios generalmente miden la capacidad que tiene la empresa para convertir en efectivo por lo general se encargan de determinar las entradas y salidas defectivo de la empresa. En otras palabras, estos ratios sirven para medir la eficiencia con que la empresa está manejando sus activos pues proporciona a los inversionistas una idea del rendimiento operativo de la empresa y como se están manejando sus activos o pasivos.

2.2.3.5 La rotación de inventarios:

Miden cuántas veces en el año ha rotado el inventario y la cantidad de veces que lo ha hecho será significativa solamente si la comparamos con empresas de la misma industria o rubro. Además, nos indica el tiempo y eficacia que tiene la empresa para vender sus productos, de esta

manera facilita la toma de decisiones y poner en marcha estrategias de venta o de producción para cumplir los objetivos empresariales

2. 2.3.6 Periodo promedio de cobro:

Como su nombre lo indica se promedia el tiempo en que se vuelven efectivas las cuentas por cobrar éstas son útiles para diseñar estrategias de cobro y crédito adecuadas para la empresa y que éstas puedan tener un tiempo promedio en hacerse efectivas que vayan de acorde con los objetivos de la empresa ya sea acelerando los tiempos de cobro o relajándolos.

2. 2.3.7 Periodo por medio de pago:

Básicamente es el tiempo que la empresa tiene para hacer efectiva sus cuentas por pagar esta métrica ayuda a determinar la eficiencia que tiene la empresa para gestionar sus obligaciones con sus proveedores en otras palabras busca determinar cuántas veces liquida la empresa y sus obligaciones durante el periodo de un año.

2. 2.3.8 Rotación de los activos totales:

Esta ratio nos indica la eficiencia que tiene la empresa para hacer efectiva sus ventas generalmente cuándo es mayor la rotación de los activos totales, la empresa tiene mayor eficiencia al momento de utilizar sus activos esta es una de las métricas más importantes pues determina la eficiencia que tiene la empresa en el manejo de sus activos de esta manera buscar un rendimiento mayor.

Tabla 2 Índice de actividad

Factor	Indicadores financieros	Fórmula
Actividad	Rotación de Inventarios	Costo de los bienes vendidos/Inventario
	Periodo promedio de Cobro	Cuentas por cobrar/ Ventas diarias promedio
	Periodo promedio de pago	Ventas Cuentas por cobrar/ventas anuales/365 Cuentas por pagar/Compras diarias promedio
	Rotación de los Activos Totales	Cuentas por pagar/Compras anuales/365 / Total de activos

2.2.4 Razones de endeudamiento:

Este grupo generalmente determina la posición de deuda que tiene la empresa con terceros este indicador entre más alto es el nivel de deuda nos indica que mayor riesgo tiene la empresa de caer en incumplimiento de sus obligaciones a corto plazo esto es muy importante pues una mala gestión de la deuda podría verse afectado en los niveles de liquidez que la empresa tengan un periodo determinado.

2.2.4.1 Índice de endeudamiento:

Esta ratio nos indica en qué proporción los activos están financiados por acreedores y se considera que entre mayor es el índice mayor es la cantidad de dinero que se utiliza de terceros para generar las utilidades empresariales Éste es un índice muy importante pues permite evaluar

la salud financiera tiene la empresa y cuál es su capacidad para afrontar las obligaciones teniendo un panorama más amplio para evaluar el riesgo asociado a las inversiones.

2.2.4.2 Razón de cargos de interés fijo:

Llamada también razón de cobertura está mide la capacidad que tiene una empresa para realizar los pagos de los intereses esta ratio es utilizada generalmente para determinar la estabilidad de la empresa pues si el indicador está en descenso estaría indicando que la empresa podría tener dificultades para que cumplir con sus obligaciones pues proporciona una clara imagen de la estabilidad que tiene la empresa con respecto a sus pagos de intereses futuros.

2.2.4.3 Índice de cobertura de pagos fijos:

Como su nombre lo indica, este índice mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras fijas, tales como el arrendamiento, el pago de intereses, dividendos, cuotas de préstamos y otros compromisos contractuales. Es un indicador clave para evaluar la solidez financiera y la estabilidad operativa de la entidad. Una razón alta indica que la empresa genera suficientes ingresos operativos para cubrir sus pagos fijos sin comprometer su funcionamiento. Esto brinda confianza tanto a los acreedores como a los inversionistas, ya que evidencia una gestión eficiente de los recursos. Por el contrario, un índice bajo puede reflejar dificultades para cumplir con estas obligaciones, lo que incrementa el riesgo financiero. Su análisis debe hacerse junto con otros indicadores para obtener una visión completa del desempeño financiero.

Tabla 3 Razones de endeudamiento

Factor	Indicadores financieros	Fórmula
Endeudamiento	Índice de Endeudamiento	Total, de pasivos/Total de activos
	Razón de cargos de interés fijo	Utilidad antes de intereses e imp./Intereses
	Índice de cobertura de pagos fijos	Utilidades antes de intereses e imp. + pagos de arrendamiento/ Intereses + Pagos de arrendamiento

2.2.4.4 Razones de rentabilidad:

Este grupo de ratios permiten a los analistas evaluar cuál es el rendimiento obtenido de la empresa con respecto a las ventas en un periodo determinado para ello se auxilian para ello se auxilian del estado de resultados que brinda la información necesaria para determinar cuáles son las utilidades que está percibiendo la empresa.

2.2.4.5 Margen de utilidad bruta:

Este índice mide la rentabilidad que cada que cada dólar en ventas genera, en otras palabras, esté porcentaje representa La utilidad percibida una vez se restan el costo de los bienes vendidos del ingreso total es decir buscamos el porcentaje qué contiene el beneficio quién se va a percibir por ventas sin descontar los gastos operativos ni intereses.

2.2.4.6 Margen de utilidad operativa:

Este índice busca el porcentaje que representa la utilidad que se percibe después de cubrir

los costos operativos, pero ignora completamente los impuestos esta ratio indica la eficiencia que tiene la empresa para gestionar sus operaciones y generar beneficios. Ayuda a los inversores a tomar decisiones que se adecuen a sus estrategias optimizando sus recursos e incrementando sus beneficios.

2.2.4.7 Margen de utilidad neta:

Este índice mide la rentabilidad que genera cada dólar vendido una vez que se descontaron los costos y gastos e impuestos siendo este de gran importancia pues da un claro panorama sobre la salud financiera de la empresa pues refleja la capacidad que esta tiene para generar utilidades facilitando las decisiones financieras sobre inversión y financiamiento y gestión de costos.

2.2.4.8 Ganancias por acción:

Este índice representa el monto de utilidades obtenidas durante un período determinado por cada acción en circulación. Mientras mayor sea el porcentaje de este indicador, mayor será la rentabilidad general de la empresa. Es importante aclarar que este monto refleja únicamente las ganancias generadas por cada acción y no el dinero que efectivamente recibe cada accionista.

2.2.4.9 Rendimiento sobre los activos totales:

Mide la capacidad y eficiencia que tiene la empresa para generar rentabilidad este indicador es importante ya que permite evaluar la gestión de los recursos tanto para la organización como para sus inversores ayudando a identificar cuáles son las áreas a mejorar y tomar decisiones estratégicas para la optimización de sus recursos.

2.2.4.10 Retorno sobre el patrimonio:

Este índice mide el retorno que genera la inversión de los accionistas comunes, reflejando

la rentabilidad que obtienen por el capital que han aportado a la empresa. Es un indicador de suma importancia, ya que permite evaluar la capacidad de la empresa para generar ganancias sostenibles a lo largo del tiempo. Además, proporciona una imagen clara de la salud financiera de la organización, facilitando la identificación de problemas, oportunidades y tendencias en la gestión de recursos.

Tabla 4 Razones de rentabilidad

Factor	Indicadores financieros	Fórmula
Rentabilidad	Margen de utilidad bruta	$(\text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Netas}) * 100$
	Margen de utilidad operativa	$(\text{Utilidad Operativa} / \text{Ventas Netas}) * 100.$
	Margen de utilidad neta	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}) * 100$
	Ganancias por acción	$(\text{Utilidad Neta} - \text{Dividendos de acciones preferentes}) / \text{Promedio ponderado de acciones en circulación}$
	Rendimiento sobre los activos totales.	$\text{Utilidad Neta} / \text{Activos Totales.}$
	Retorno sobre el patrimonio	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio Neto.}$

2.2.5 Razones de mercado:

Este grupo de ratios relacionan los precios existentes en el mercado con los precios de sus acciones en el mercado con ciertos valores contables permitiendo ver el desempeño de la empresa en cuanto a los retornos que obtiene versus el riesgo que incurre en sus operaciones. También permite determinar acciones están sobre valoradas o subvaloradas.

2.2.5.1 Relación precio/ganancias:

Mide el nivel de confianza que tienen los inversores para en la empresa en otras palabras índice ratio es muy importante porque permite evaluar si las acciones están sobrevaloradas o infravaloradas con respecto a la rentabilidad que ofrecen. Una vez teniendo los resultados del precio de la acción con las ganancias por acción, el inversionista tiene una idea más clara y determina cuanto está dispuesto a pagar por cada dólar de beneficio de la empresa.

Tabla 5 Razones de mercado

Factor	Indicadores financieros	Fórmula
Mercado	Relación precio/ganancias	Relación P/E = Precio de mercado por acción / Ganancias por acción (BPA)

2.2.6 Análisis financiero

Para Burguete, A. C. L. (2016). El análisis financiero es una herramienta muy importante para la empresa pues ayuda a estudiar todos los posibles resultados que se obtendrán en un periodo determinado analizando sus estados financieros y a partir de dicho análisis hacer un diagnóstico general del desempeño y la salud financiera de la empresa y detectar cuáles son los problemas que

se ocasionando y las causas que están generando dichos problemas y buscar soluciones efectivas para mejorar la rentabilidad de la empresa.

Gaitán, R. E. (2020). Considera que el análisis financiero sirve como referencia para ver la evolución que ha tenido la empresa haciendo comparaciones entre estados financieros para determinar qué tan efectivo es la planificación financiera de la por lo cual se plantean dos tipos de métricas que permiten tener una mejor percepción de la salud financiera de la empresa tomando como referencia el estado de situación financiera y el estado de resultados a continuación se plantean ambos análisis:

Análisis horizontal: Este se obtiene a través de las comparaciones entre uno varios años de los estados financieros y de esta técnica busca comparar las tendencias o cambios en cada una de las cuentas es tu ayuda a identificar las tendencias.

La fórmula para calcular el análisis vertical es el siguiente:

$$((\text{Valor actual} - \text{Valor del período base}) / \text{Valor del período base}) * 100.$$

El análisis vertical: Es una técnica para hacer análisis financieros y que muestra proporción de cada partida con relación al total permitiendo conocer de qué manera están distribuidos los recursos este tipo de análisis se hace con el propósito de evaluar el rendimiento financiero y las tendencias a largo plazo de la empresa a la misma vez facilita la toma de decisiones de los inversores. La fórmula para calcular el análisis vertical es el siguiente:

$$(\text{Valor de la partida} / \text{Valor total}) *$$

2.2.7 Valor presente neto (VPN)

Salinas, R. J. C. (2015) sostiene que el método del valor presente neto es uno de los criterios financieros más utilizados a la hora de proyectar una inversión en una organización, ya que

demuestra los beneficios netos generados en el proyecto a ejecutar durante su vida útil, posterior a que se hayan cubierto los costos de inversión inicial y obtener la ganancia esperada de dicho proyecto. Siendo así, una de las herramientas más utilizadas y confiables por los evaluadores para someter a prueba entre dos o más opciones de inversión. evalúa que, como cualquier herramienta financiera, el VPN presenta ventajas y desventajas en su uso, de las cuales se pueden observar ventajas como el hecho de considerar el valor del dinero en el tiempo y que constituye el mejor criterio de optimización, de igual manera proporciona las condiciones para evaluar proyectos; sin embargo, se necesita conocer la tasa para poder evaluarlos. Cometer un error en la determinación de la tasa de descuento puede ocasionar una mala evaluación pues será más fácil que el valor presente de un número elevado, superior al valor presente de un proyecto de poco valor. De esta manera, un aumento en la tasa de descuento puede cambiar drásticamente la jerarquización de los proyectos.

2.2.7.1 Cálculo del VPN

Para realizar este cálculo se debe de tomar en consideración la siguiente fórmula:

$$VPN = I_0 + \sum_{t=1}^n \frac{FC}{(1+i)^t} \quad \text{Donde:}$$

I_0 = Inversión inicial

FC = Flujo de caja anual

i = Tasa de corte / rendimiento requerido / costo de capital

$t = 1,2,3 \dots n$ Número de períodos de vida útil del proyecto

En la misma línea de pensamiento Santos, T. S. (2008). Asegura que esta herramienta es de suma importancia para llevar a cabo el cálculo de los flujos de caja netos anticipados y convertirlos a su valor presente para cada segmento del tiempo del proyecto. Esto se logra

aplicando un descuento al costo marginal del capital y posteriormente deduciendo la inversión inicial. El resultado obtenido será el valor presente neto o el valor actual neto. Si este valor resulta ser positivo, se procederá a aceptar el proyecto; si es negativo, se decidirá rechazarlo. En situaciones donde se analicen dos proyectos que se excluyen entre sí, se seleccionará aquel que presente el valor actual neto más elevado. Si, al implementar este enfoque, el resultado es cero, la decisión respecto a la aceptación del proyecto no tendrá preferencia y estará al criterio del evaluador tomar alguna opción o rechazar ambas.

2.2.8 Indicadores financieros (KPI)

Para Ortiz Buitrago, V., & Pardo López, H. F. (2021) P.14. analizar las actividades y procesos en diferentes campos de la empresa es crucial tomar en cuenta parámetros que son de mucha utilidad para tener un panorama claro sobre la salud financiera de la empresa y a raíz de eso tomar las mejores decisiones enfocadas al cumplimiento de los objetivos. Al darle seguimiento a estos parámetros se tiene la capacidad de evaluar el cumplimiento de las metas a través de los indicadores de desempeño los cuales nos brindan datos claves relacionados con expectativas definidas a lo largo del periodo evaluable el objetivo principal de esta es tener la capacidad de medir y diagnosticar la situación actual en que se encuentran los procesos y el cumplimiento respectivo a largo plazo esto nos da como resultado la evidencia tangible para evaluar y monitorear aspectos que tienen impacto significativo en la ejecución de los procesos y tener control sobre ellos a su vez alimentar el ciclo de mejora continua.

En la misma línea de pensamiento Iván, R. J. O. (2019). P. 25 afirma que los KPI son una herramienta clave para incrementar la competitividad, midiendo cuantitativamente el desempeño de la organización la cual sirve de referencia para señalar cualquier desviación sobre las acciones correctivas de las actividades que se realizan en la empresa, es decir, esta herramienta permite que

se estandaricen los argumentos definiendo el estado en que se encuentra el proceso y cuál es el método más efectivo para medir el desempeño y analizar de forma correcta las fallas del sistema esta herramienta está ligada a las estrategias en la cual se plantean los procesos que se tomarán en cuenta para el cumplimiento de los objetivos empresariales.

Según Campanaro, R., Demartis, P. N., Díaz, D. J., Díaz Toledo, S., & Viola, M. B. (2017) P.108. En un contexto globalizado altamente competitivo y con constantes cambios tecnológicos es crucial que las empresas tengan como guía un plan estratégico consistente para desarrollar e implementar herramientas y modelos que ayuden a encaminar sus operaciones al cumplimiento de objetivos, es decir, los indicadores financieros son necesarios para la toma de decisiones en la empresa ya que miden los rendimientos que se están generando a partir de las estrategias en marcha.

En la misma línea de pensamiento Valverde, R. I. M., Iturralde, E. T., Fajardo, L. G. C., Cevallos, W. A. N., & Díaz, M. N. C. (2024). P.4321. Clasifica los KPIs entre los más relevante tenemos:

✓ **KPIs Financieros:** Son indicadores clave que permiten a la empresa medir la salud financiera y el rendimiento que se está obteniendo. Entre los puntos más importantes están los ingresos, los cuales representan el total generado en ventas por la empresa antes de descontar los gastos. Así mismo, se consideran los márgenes de beneficio generados, los cuales miden el porcentaje de los ingresos que se traduce en la ganancia neta, reflejando la eficiencia operativa de la empresa. También se indica la rentabilidad obtenida a través del retorno de la inversión (ROI), y se lleva un control más adecuado del flujo de caja, el cual refleja la capacidad que tiene la empresa para invertir, pagar deudas y cumplir con las operaciones diarias.

✓ **KPIs Operativos:** Estas herramientas son métricas que miden la capacidad de eficiencia

en el desempeño de los procesos internos de la empresa. Buscan conocer el ciclo en las operaciones, así como la tasa de defectos en el proceso y la capacidad de utilización del equipo. Esto permite identificar oportunidades de mejora en la operación diaria.

- ✓ **KPIs de Clientes:** Este indicador mide el nivel de satisfacción y fidelidad que tienen los clientes hacia la empresa. Pues miren la capacidad que tiene la empresa para mantener a sus clientes por un periodo largo de tiempo ayudando a mejorar la experiencia de sus clientes y fortaleciendo la lealtad que éstos tienen para la empresa.

2.2.9 Análisis de puntos de equilibrio

Bautista Prado, E. S. (2018). Pag 22 Sostiene que el punto de equilibrio es aquella herramienta financiera que permite determinar el momento exacto donde las ventas cubrirán los costos y está expresada en valores de porcentaje o unidades ésta se relaciona con el costo, volumen y utilidad. Ilustra la cantidad de unidades que una empresa debe de vender para que los costos no superen el monto de las ventas de tal manera que viene hacer el punto de referencia al a partir del cual un incremento en el volumen de las ventas generará utilidades, y por el contrario un bajo volumen de venta ocasionar a perdidas

En ese mismo orden de ideas Ramírez Padilla, David Noel. Pag 175 sostiene que el punto de equilibrio es aquel donde no hay ni utilidad ni perdida en este sentido la planificación es muy importante para establecer límites en diseño de las actividades que se proyecten siempre deben estar por arriba del punto lo más alejado posible ya que así se obtiene una mayor utilidad para calcular el punto de equilibrio se hace uso de la fórmula siguiente

$$\text{Punto de equilibrio} = \text{Costos fijos totales} / \text{Precio} - \text{Costo variable}$$

Variables del Punto de Equilibrio

Costo fijo: Para Torres, S. A. (1996). Pag 5 Son aquellos que no tienen sensibilidad a pequeños cambios en los niveles de la actividad, sino que permanecen sin sufrir variaciones ante sus cambios por eso son comúnmente llamados costos de estructura y son los que utilizan en la elaboración de informes ya que estos incurren en forma periódica en la empresa.

Precio: Según Pérez, D., & Pérez, I. (2006). El precio Pag 4 El precio es el valor que se le aplica un bien o servicio y la persona que compra debe pagar para adquirirlos es de las principales variables del mercado y es quien determina la oferta.

Costo variable: Para Barraza, B. J. S. (2009). Pag 7. Los costos variables son aquellos que cambian en proporción directa a los cambios en el volumen de la producción, en otras palabras, este tipo de costos cambien en proporción directa al nivel de la producción o actividad de la empresa, es decir, entre mayor sea la producción mayor van a hacer los costos variables y si no se produjeron nada en el periodo determinado estos costos tienen hacer cero.

2.2.10 Análisis FODA

Huerta, en su libro *Análisis FODA o DAFO* de D. S. (2020) ofrece una guía práctica sobre la herramienta estratégica FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas). Explica cómo identificar y clasificar los factores internos y externos que afectan a una organización. Huerta destaca la importancia del análisis como base para la toma de decisiones y la formulación de estrategias. El texto proporciona ejemplos aplicables tanto a empresas como a proyectos personales. También incluye métodos para integrar el FODA con otras herramientas de planificación estratégica. En conjunto, es un recurso útil para quienes buscan mejorar el diagnóstico y la gestión organizacional.

Paola, O. C. A., & Karina, V. A. R. (2018). Pag 437 afirma que el análisis FODA es una herramienta clave de planificación estratégica que permite identificar fortalezas, debilidades,

oportunidades y amenazas en contextos internos y externos. Es ampliamente utilizada por organizaciones y emprendedores debido a su claridad y utilidad para tomar decisiones. Su simplicidad y precisión la hacen atractiva, especialmente en etapas iniciales de negocios. Además, forma parte esencial en la elaboración de planes estratégicos. Sin embargo, aunque su estructura es clara, su implementación efectiva puede requerir la orientación de un experto. Su versatilidad la convierte en una de las metodologías más respetadas y empleadas en el ámbito empresarial actual.

En ese mismo orden de idea Sarli, R., Gonzalez, S. I., & Ayres, N. A. T. A. L. I. A. (2015). Pag 18 sostiene que el análisis FODA es una herramienta estratégica que evalúa factores internos (fortalezas y debilidades) y externos (oportunidades y amenazas) de una organización. Su propósito es diagnosticar la situación actual para diseñar estrategias que maximicen los activos competitivos y minimicen los riesgos. Las fortalezas incluyen recursos, capacidades y ventajas organizacionales, mientras que las debilidades son funciones deficientes que generan vulnerabilidad. Las oportunidades y amenazas surgen del entorno externo y no son controlables, pero influyen en el desempeño organizacional. Esta herramienta puede aplicarse en cualquier etapa de planificación o cambio. Su correcta aplicación guía decisiones estratégicas, especialmente en sectores como la salud. El éxito radica en alinear las fortalezas internas con las oportunidades del entorno.

Para Xochimitl Paisano, L. (2013). Pag8. El análisis FODA es una herramienta estratégica que permite evaluar la situación interna (fortalezas y debilidades) y externa (oportunidades y amenazas) de una organización. Surgió como respuesta a la necesidad de enfrentar amenazas y planificar ante situaciones de crisis. La matriz FODA, facilita la toma de decisiones al ajustar los

factores internos y externos. Es considerado un método sencillo, eficaz y esencial para definir acciones que aprovechen oportunidades y minimicen riesgos.

2.2.11 Toma de decisiones

Romero Cárdenas, Y. N. (2024). PAG 13 considera que la educación financiera es fundamental para que las personas administren adecuadamente sus recursos y tomen decisiones económicas informadas. Permite identificar oportunidades, evitar riesgos innecesarios y comprender el manejo de deudas. Además, promueve la cultura financiera, el bienestar individual y la formación de hábitos responsables. La autoformación y la lectura son claves en este proceso. En este contexto, surge la pregunta central del proyecto: ¿cómo influyen los sesgos cognitivos en la toma de decisiones financieras? También se busca identificar estrategias efectivas para mejorar el comportamiento financiero. La meta es fortalecer la educación financiera como herramienta para una mejor toma de decisiones.

Calderón, X. C., Castillo, G. Y. C., & Calderón, R. E. (2021). PAG 5. Afirma que el análisis financiero permite evaluar el desempeño de una empresa a través de sus estados financieros, proporcionando información clave para la toma de decisiones. Esta práctica es esencial para proyectar el futuro organizacional con mayor certeza. La investigación destaca la importancia de que pequeñas y medianas empresas lleven registros financieros ordenados para evitar decisiones erróneas o el cierre del negocio. Históricamente, la valoración empresarial ha evolucionado desde métodos básicos hacia enfoques más sofisticados y proyectivos. Los estados contables reflejan los recursos y fuentes de financiamiento de una empresa en un momento dado. Herramientas como el balance general, estado de resultados y flujo de efectivo son fundamentales para el análisis. La contabilidad constituye la base para comprender la situación financiera real de una organización.

2.3 Marco jurídico:

Los despachos contables en El Salvador están regulados por un conjunto de leyes, códigos y normativas que tienen como objeto asegurar la transparencia, calidad y legitimidad en la información financiera a continuación se detallan las principales leyes y reglamento que rigen las actividades de los despachos contables:

2.3.1 Código de Comercio

Según Asamblea Legislativa de El Salvador. (2024). El Código de Comercio (Con reformas 2024) rige el comercio del país incluyendo a los despachos contables.

art. 1.- los comerciantes, los actos de comercio y las cosas mercantiles se regirán por las disposiciones contenidas en este código y en las demás leyes mercantiles, en su defecto, por los respectivos usos y costumbres, y a falta de éstos, por las normas del código civil. (4) los usos y costumbres especiales y locales prevalecerán sobre los generales.

2.3.2 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

P5 International **Accounting Standards Board (IASB). (2010).** consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y la otra información financiera.

2.3.3 Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR) Asamblea

Legislativa de la República de El Salvador. (2021 a través de la ley sobre la renta rige de la siguiente manera.

Art. 1.- La obtención de rentas por los sujetos pasivos en el ejercicio o periodo de imposición de que se trate, genera la obligación de pago del impuesto establecido en esta Ley.

Renta Obtenida

Art. 2.- Se entiende por renta obtenida, todos los productos o utilidades percibidos o devengados por los sujetos pasivos, ya sea en efectivo o en especie y provenientes de cualquier clase de fuente, tales como:

- a) Del trabajo, ya sean salarios, sueldos, honorarios, comisiones y toda clase de remuneraciones o compensaciones por servicios personales;

2.3.4 Código Tributario:

La Asamblea Legislativa de la República de El Salvador. Cita en este código la finalidad, ámbito de aplicación, principios generales aplicables a las actuaciones de la administración tributaria y derechos de los administrados

finalidad

artículo 1.- el presente código contiene los principios y normas jurídicas, aplicables a todos los tributos internos bajo la competencia de la administración tributaria. ámbito de aplicación

artículo 2.- este código se aplicará a las relaciones jurídico tributarias que se originen de los tributos establecidos por el estado, con excepción de las relaciones tributarias establecidas en las legislaciones aduaneras y municipales. principios generales aplicables a las actuaciones de la administración tributaria

2.3.5 Reglamento Interno del Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría (CVPCPA)

OBJETO

Art. 1.- El presente Reglamento tiene por objeto facilitar y asegurar la aplicación de la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría, desarrolla con carácter general y obligatorio, los alcances y ejecución de la misma para su adecuada aplicación.

CONCEPTOS

Art. 2.- Para los efectos de este Reglamento se entenderá por:

1) Ley o LREC: Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría.

2) Consejo o CVPCPA: Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría. 3) Contaduría Pública: Profesión especializada, sobre aspectos financieros y de la actividad económica, los registros de sus operaciones y revelaciones de las mismas. La contaduría pública comprende la auditoría y la contaduría.

4) Contador Público: Persona natural y/o jurídica autorizada por el Consejo para el ejercicio de la auditoría o contaduría, que dan fe plena y pública sobre determinados actos establecidos por la LREC y normas internacionales de auditoría y de contabilidad, adoptadas o emitidas por el CVPCPA.

5) Contaduría: Función realizada por el Contador, persona natural y/o jurídica autorizada por el Consejo, en todo lo relacionado a los registros de contabilidad y compilación de estados financieros, en un ámbito con dependencia laboral o independiente.

6) Auditoría: Función realizada por el auditor, persona natural y/o jurídica autorizada por el Consejo, para ejercer la función pública de auditoría.

7) Auditoría de Estados Financieros: Es un proceso, en el que se examina la información financiera de una entidad, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, con el fin de determinar si es razonablemente correcta y si se ha presentado de acuerdo con el marco de información financiera aceptable.

8) Materias Conexas: todos aquellos servicios asociados a la experticia profesional del contador o del auditor, o que por ley le correspondan a un auditor o contador autorizado por el Consejo.

2.3.6 Código de ética:

ALCANCE Y APLICACIÓN DEL CÓDIGO.

Art. 1.- Los auditores y contadores deben regir su conducta de acuerdo al contenido de este código, lo cual se considera básico porque se reconoce la existencia de otras normas de carácter legal y moral. Los auditores y contadores en el ejercicio de sus funciones, implementarán las normas y principios éticos contenidos en el presente código, debiendo cumplir con las obligaciones, atribuciones y funciones que el mismo les establece, así como las de las Leyes y normativa técnica aplicable.

Art. 2.- Este código regula la conducta del auditor y contador en sus relaciones con el público en general, con quien patrocina sus servicios (cliente o empleador) y sus compañeros de profesión.

2.4 Contextualización:

La investigación se llevó a cabo en El Salvador, departamento de Santa Ana, en Grupo Plemel, la cual fue constituida legalmente el 2 de septiembre del año 2003, conforme a las leyes de la República salvadoreña. De esta forma, cuenta con más de 20 años de experiencia y se centra en la prestación de servicios financieros y contables. Actualmente, contribuye de forma

significativa al desarrollo y fortalecimiento del sector empresarial del país, permitiéndole a las pequeñas y medianas empresas llevar su contabilidad de forma ordenada y cumpliendo a cabalidad con las leyes y reglamentos del Estado Salvadoreño.

El estudio tuvo como propósito la formulación adecuada de estrategias financieras orientadas a mejorar la rentabilidad de Grupo Plemel. En este sentido, se procedió a identificar y analizar los diversos factores que inciden en dicho objetivo, destacando los desafíos particulares que enfrentan las organizaciones dedicadas a la prestación de servicios profesionales.

Fueron analizadas a profundidad las herramientas que ayudaran a la empresa a optimizar sus recursos. Para ello, la empresa contó con información precisa y actualizada, la cual fue esencial para el efectivo diseño de estrategias, que fueron una base sólida y clave para el análisis financiero, y que sirvieron de apoyo a los procesos y a la toma de decisiones. Todo esto partiendo de un diagnóstico financiero que permitió formular estrategias adecuadas y guías hacia el cumplimiento de sus metas.

CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de la investigación:

Fueron diseñadas un conjunto de estrategias orientadas a la obtención de información necesaria para darle respuestas a las preguntas de investigación. Con este objetivo, se optó el empleo de un enfoque metodológico mixto, que combina procesos sistémicos, empíricos y críticos, permitiendo la recolección tanto de datos cualitativos como cuantitativos.

En la búsqueda de incrementar la rentabilidad en Grupo Plemel se desarrollaron estrategias financieras mediante un riguroso y exhaustivo análisis de los datos financieros más relevantes. Este proceso se fundamentó en la aplicación de una metodología científica adecuadamente estructurada, que permitió obtener resultados válidos, confiables y que sean útiles para una adecuada toma de decisiones. En este sentido, se diseñó una metodología específica, que fue alineada con los objetivos generales y específicos de la investigación, así como con la aplicación de herramientas reconocidas en el ámbito de la investigación científica aplicada a las ciencias económicas y administrativas.

Esta investigación evaluó de forma efectiva un conjunto de estrategias financieras que se diseñaron para mejorar la rentabilidad y sostenibilidad en el grupo. Para lograr este propósito, esta investigación se enfocó y analizó con una serie de herramientas claves relacionadas a la adecuada gestión financiera, así como la evaluación de la eficiencia de los recursos invertidos en sus operaciones, centrándose en los costos y gastos que incurre la empresa en llevar a cabo sus actividades.

Con el fin que la investigación se apegara a la realidad de la empresa y sus resultados fueran confiables, se realizó un diagnóstico financiero integral del grupo Plemel, en el cual se utilizaron

datos históricos y actuales de la empresa. Se incluyeron análisis de estados financieros, flujos defectivos, indicadores financieros con el fin de identificar los factores críticos que estaban afectando la rentabilidad del grupo. Este estudio dio paso a establecer una línea base sobre la cual se diseñaron estrategias financieras enfocadas a los objetivos estratégicos con los cuales se buscó optimizar el manejo de los recursos llevar un mejor control de los costos maximizar los ingresos y encaminar a la empresa a una adecuada eficiencia operativa.

El enfoque de la investigación es de naturaleza cuantitativa sustentada en el método científico, que permitió abordar el problema de estudio mediante la recolección y análisis de los datos cuantificables, lo cual facilitó una validación empírica de las hipótesis formuladas en este proceso. Se dio inicio con la delimitación del problema, seguido de objetivos específicos y las preguntas de la investigación. Esto con el objetivo de contribuir a la construcción de un sólido marco teórico, el cual tuvo un papel importante al momento de interpretar los hallazgos. A partir de la hipótesis planteada fueron identificadas las variables relevantes, tanto dependientes como independientes utilizando los adecuados métodos para su medición. Los datos fueron recolectados a través de un análisis documental y financiero, así como la aplicación de técnicas estadísticas que permitan evaluar la relación entre las variables.

Para Roberto Hernández Sampieri, C. F. (2017). Pag 126 Este enfoque metodológico permite que se obtengan resultados confiables, con los cuales se pueden formular objetivos medibles y alcanzables que sirvieron como base para generar conclusiones y recomendaciones fundamentadas en evidencia empírica.

3.2 Diseño de la investigación:

Se llevo a cabo un estudio descriptivo, dado que la investigación se enfocó en analizar la situación actual de Grupo Plemel. Esto a partir de la necesidad de obtener una descripción detallada de cada una de las variables que analizaremos en un periodo específico. Con este estudio se buscó comprender la estructura organizativa y financiera de la empresa dentro del sector de la prestación de servicios contables. La investigación se centró en la recolección de datos para conocer la situación actual de la empresa, con el objetivo de examinar tanto los factores internos como externos que influyen en la gestión financiera de la empresa proporcionando una sólida base para la toma de decisiones.

Hernández, D., Fernández, C., & Baptista, M. D. P. (2010). Pag 16 Al tener un enfoque mixto, se busca, desde la perspectiva cuantitativa la recolección y análisis de datos numéricos con base en instrumentos estandarizados y procedimientos estadísticos, permitiendo observar patrones y comportamientos financieros dentro de la empresa. El diseño descriptivo busca especificar las propiedades, características y perfiles relevantes de un fenómeno determinado. En este caso, se pretende describir detalladamente la situación financiera de Grupo Plemel, así como las condiciones internas que afectan su rentabilidad.

3.2.1 Tipo de estudio.

La investigación adoptó un enfoque mixto, el cual combinó los enfoques cualitativos y cuantitativos con el fin de analizar de forma integral la planificación financiera de Grupo Plemel, empresa dedicada a la prestación de servicios contables, permitiendo abordar todos aspectos numéricos, así como los elementos interpretativos relacionados con la gestión financiera en el contexto real de la empresa. Desde la perspectiva cuantitativa, se realizaron análisis detallados

sobre los principales estados financieros, utilizando los indicadores claves de desempeño como: ingresos, costos operativos, márgenes de rentabilidad, de liquidez y endeudamiento todo esto con el objetivo de evaluar el impacto de las estrategias actuales en el área financiera e identificar los principales factores que están afectando la rentabilidad de empresa.

Por otra parte, el enfoque cualitativo, permitió abordar y gestionar la planificación financiera a través de la percepción y experiencia de los responsables en el área financiera. Para ello, se pidió la colaboración de los empleados de Grupo Plemel para darle respuesta a cuestionarios, con el objetivo de identificar prácticas, limitaciones o criterios en la toma de decisiones y procesos internos que se vinculan a la planificación estratégica. La combinación de estos enfoques dio una visión holística y profunda del fenómeno estudiado, lo cual dio paso a la formulación de recomendaciones más ajustadas a la realidad de la empresa, así como realizar proyecciones financieras de la misma.

3.2.2 Tratamiento de variables o categorías:

La investigación es de tipo observacional en la que se analizaron los datos recopilados en un periodo de tiempo, para poder desarrollar las estrategias financieras con el objetivo de incrementar de la rentabilidad. A través, de estas variables se analizó la salud financiera de la empresa teniendo así un panorama amplio que permitió comprender los factores que afectan el desempeño, de la empresa permitiendo desarrollar estrategias enfocadas al logro de los objetivos empresariales.

3.2.3 Diseño de recolección:

El diseño de recolección de la información en grupo Plemel es de tipo transversal, la información fue recopilada en un solo momento obteniendo los elementos suficientes para definir

cuáles son los comportamientos y detectar patrones o tendencias en las finanzas del grupo. Esto con el fin de describir la situación actual en cuanto a la planeación financiera de la empresa, e identificar cuáles son los factores que influyen en su rentabilidad proponiendo estrategias financieras adecuadas para mejorar su desempeño económico.

3.2.3.1 Tiempo de la búsqueda de información:

Cómo parte del diseño transversal y descriptivo adoptado para la investigación realizada en grupo Plemel, la investigación empleó un enfoque retrospectivo. Al momento de hacer la recopilación de la información centrándose en datos relevantes generados en periodos anteriores, con el propósito de analizar las tendencias y comportamientos financieros pasados que ayudaron a una mejor comprensión de la situación actual de la empresa.

3.2.3.2 Contexto de la búsqueda de la información:

Esta investigación se centra con los siguientes contextos de la búsqueda de información.

- a) **Campo:** Se recopiló información sobre Grupo Plemel por medio de los empleados, con el objetivo de obtener datos verbales y documentales relacionados con la situación financiera de la empresa. La participación de los colaboradores permitió acceder a información clave sobre los procesos internos y el manejo de los recursos, aportando una perspectiva directa desde quienes intervienen en las operaciones diarias. Gracias a este insumo, se logró obtener una visión más clara y detallada de las prácticas financieras aplicadas en la organización.
- b) **Bibliográfico:** Se utilizó información teórica sobre la formulación de estrategias financieras, extraída de Libros, Tesis, Revistas y Estados financieros del Grupo.

3.3 Población y muestra (fuentes de información).

3.3.1 Población:

Rodríguez San Pedro, L., Alfonso Hernández, C., Valladares González, A., Pomares Alfonso, J., & López Angulo, L. (2018). Describe la población como el conjunto de personas objetos que se desea investigar dentro de un universo. Para esta investigación, se consideró prudente que el estudio se realice con población finita, es decir, se tomaron en cuenta tanto a los cuatro ejecutivos y los catorce empleados de Grupo Plemel.

3.3.2 Muestra.

López-Roldán, P., & Fachelli, S. (2015, February). Metodología de la investigación social cuantitativa. Afirma que una muestra es una parte dentro de un conjunto de unidades representativas de una población universo. Esta se selecciona de forma aleatoria, ya que es sometida a una observación científica con el objetivo de obtener resultados válidos.

La investigación, fue realizada en el departamento de Santa Ana, en grupo Plemel la muestra se enfocó específicamente en el área financiera de la entidad con el fin de obtener datos financieros relevantes de años anteriores y actuales que dieron paso a la consolidación de un conjunto de datos relevantes que permitieron conocer la salud financiera de la empresa y, a partir de ello, hacer proyecciones a futuro bajo estrategias financieras bien definidas para incrementar la rentabilidad.

Siendo una población bastante pequeña dentro de la empresa, el tipo de muestra para la investigación es no probabilístico, donde fueron encuestados todos los ejecutivos del departamento de finanzas y empleados que puedan proporcionar información financiera relevante.

3.3.2.1 Unidades de muestra

Se tomaron como sujeto de estudio las personas que forman parte del departamento financiero de la empresa, que fueron los principales proveedores de la información acerca de la situación actual de la empresa en términos financieros. Los que integran el departamento financiero son cuatro ejecutivos, que son socios del despacho contable, así como el contador y auxiliares que intervienen en el área financiera de la empresa.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.

3.4.1 Técnica:

Es el conjunto de procedimientos y recursos que se emplean como un arte o ciencia utilizada para encontrar hasta el último detalle que contribuya a resolver un problema.

Encuesta: La técnica fue utilizada para recopilar información específica sobre los empleados y colaboradores de Grupo Plemel, lo que permitió obtener un conocimiento más profundo de los procedimientos aplicados en la prestación de servicios.

Observación: Permitted recopilar información de manera objetiva, lo que brindo un conocimiento más completo al contrastar los datos proporcionados por el gerente y los empleados con la realidad del entorno.

3.4.2 Instrumento:

Son las herramientas que utilizaremos para obtener la información en Grupo Plemel

Cuestionario: Se elaboro un cuestionario compuesto por preguntas cerradas y de selección múltiple, dirigido a los ejecutivos y empleados de Grupo Plemel. Su objetivo principal era la

recopilación de la información sobre la situación actual y los procedimientos en la prestación de servicios dentro de la empresa.

Lista de control: Se elaboró una serie de Ítems enfocados a las características y conductas que se realizan en la empresa con el fin de corroborar patrones en los procesos al realizar las actividades.

3.4.3 Estrategias de Recolección, Procesamiento y Análisis de la Información

Los datos fueron recopilados haciendo uso de instrumentos previamente mencionados y mediante la observación directa, con el fin de verificar los hechos y las circunstancias relacionadas con la ejecución de las operaciones de la empresa. De esta manera, fue procesada la información de manera adecuada y garantizando su fiabilidad.

3.5 Hipótesis o supuestos de investigación

Hipótesis General:

La optimización de la rentabilidad del Grupo Plemel por medio de la implementación de estrategias financieras innovadoras y sostenibles ayudará a mejorar la rentabilidad en el largo plazo.

3.5.1 Hipótesis Específicas:

H1: El desarrollo de estrategias financieras y el uso de indicadores financieros claves impactan en la asignación de recursos según las necesidades y prioridades de cada servicio garantiza la eficiencia y sostenibilidad en Grupo Plemel.

H2: Las proyecciones financieras, una estructura formal de gestión de costos y presupuesto y un control estructurado de diversas métricas contribuyen a una planificación financiera eficiente en Grupo Plemel.

3.5.2 Hipótesis nulas

HGN: Al optimizar la rentabilidad del Grupo Plemel por medio de la implementación de estrategias financieras innovadoras y sostenibles no ayudará a mejorar la rentabilidad en el largo plazo.

HN1: El desarrollo de estrategias financieras y el uso de indicadores financieros claves no impactan en la asignación de recursos según las necesidades y prioridades de cada servicio garantiza la eficiencia y sostenibilidad en Grupo Plemel.

HN2: Las proyecciones financieras, una estructura formal de gestión de costos y presupuesto y un control estructurado de diversas métricas no contribuyen a una planificación financiera eficiente en Grupo Plemel.

Tabla 6 Operacionalización de variable/categorías.

3.6 Operacionalización de variables/categorías.

Operacionalización de Hipótesis Uno.						
Objetivo	Hipótesis Especifica	Variable	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Items
Desarrollar estrategias financieras que optimicen la asignación de recursos según las necesidades y prioridades de cada	Hipótesis Nula (H1): El desarrollo de estrategias financieras y el uso de indicadores financieros claves no impactan en la asignación de recursos según las necesidades y prioridades de cada servicio garantiza la eficiencia y	Estrategias financieras que optimicen la asignación de recursos Mejora de la rentabilidad.	La adopción de estrategias financieras sostenibles innovadoras será evaluada a través de encuestas y revisión documental de las políticas implementadas actualmente en el grupo. La mejora en la rentabilidad y sostenibilidad a largo	Formular estrategias Financieras Sostenibilidad financiera a largo plazo. Indicadores financieros Analizar estados financieros	Análisis de razones financieras. ROA (Retorno sobre activos) ROE (Retorno sobre patrimonio) Rotación de cuentas por cobrar. Liquidez	1,2,3,4,5

<p>servicio, garantizando su eficiencia y sostenibilidad en Grupo Plemel.</p>	<p>sostenibilidad en Grupo Plemel.</p> <p>Hipótesis Específica(H1):</p> <p>El desarrollo de estrategias financieras y el uso de indicadores financieros claves impactan en la asignación de recursos según las necesidades y prioridades de cada servicio garantiza la eficiencia y sostenibilidad en Grupo Plemel.</p>		<p>plazo se va a cuantificar mediante los indicadores financieros claves como y se analizarán mediante datos financieros de los cinco años anteriores</p>	<p>Formular estrategias en el área de finanzas.</p> <p>Rentabilidad financiera.</p> <p>Eficiencia y crecimiento</p>	<p>Solvencia</p> <p>Endeudamiento.</p> <p>Crecimiento anual.</p> <p>Rotación de cartera de clientes.</p>	
---	--	--	---	---	--	--

<p>recursos para mejorar la sostenibilidad y rentabilidad de la empresa.</p>	<p>financiera eficiente en Grupo Plemel.</p> <p>Hipótesis Específica (H2)</p> <p>Las proyecciones financieras, una estructura formal de gestión de costos y presupuesto y un control estructurado de diversas métricas contribuyen a una planificación financiera eficiente en Grupo Plemel.</p>		<p>reflejen cambios en procesos, distribución de recursos.</p>	<p>Realizar proyecciones de ventas y utilidades.</p>	<p>Rotación de cuentas por cobrar.</p> <p>Margen Bruto.</p>	
--	--	--	--	--	---	--

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

3.7.1 Recopilación de la información

La información fue recopilada utilizando los instrumentos previamente mencionados y mediante la observación directa, con el fin de verificar los hechos y las circunstancias relacionadas con la ejecución de las operaciones de la empresa. Para ello se iniciará por la recolección meticulosa de datos financieros claves, como recopilación de estados financieros históricos y actuales, para obtener perspectivas detalladas sobre las prácticas financieras internas y las decisiones estratégicas adoptadas.

3.7.2 Procesamiento de la información:

Una vez aplicadas las técnicas e instrumentos de recolección de información, se procedió al procesamiento de los datos obtenidos utilizando Microsoft Excel y Word, herramientas que permitieron simplificar y agilizar la tabulación de la información. Estos programas facilitaron la organización de los datos del cuestionario, así como su análisis sistemático, permitiendo identificar patrones y tendencias de manera eficiente. Además, posibilitaron la presentación de los resultados en formatos gráficos claros y comprensibles, lo que contribuyó a una visualización efectiva de la información. Gracias a estas funcionalidades, se pudieron elaborar informes detallados y profesionales, con estructuras coherentes y fácil interpretación, apoyando la toma de decisiones basada en evidencia. El uso de estas herramientas garantizó que los resultados fueran precisos, accesibles y útiles para sustentar las conclusiones y recomendaciones del estudio de manera sólida y fundamentada.

3.7.3 Análisis de la información

Tras completar el procesamiento y la tabulación de la información recolectada, se procedió a realizar un análisis detallado e interpretación de los resultados obtenidos. Este proceso permitió

identificar patrones, tendencias y áreas críticas dentro del estudio, facilitando una comprensión integral del comportamiento de los datos. Con base en estos hallazgos, se pudieron establecer conclusiones fundamentadas que reflejan la situación real de la organización o fenómeno analizado. Asimismo, se elaboraron recomendaciones estratégicas y operativas orientadas a optimizar la gestión, mejorar la eficiencia y fortalecer la toma de decisiones futuras. Este enfoque metodológico asegura que los resultados no solo sean descriptivos, sino también útiles para orientar acciones concretas que contribuyan al logro de los objetivos planteados en el estudio. De esta manera, se garantiza que la investigación tenga un impacto práctico y aplicable en la mejora de procesos y resultados dentro del ámbito evaluado.

3.8 Consideraciones éticas.

Durante el desarrollo de esta investigación, se solicitó la debida autorización por parte de la gerencia y la participación tanto de ejecutivos como empleados fue completamente voluntaria, respetándose en todo momento la decisión de querer colaborar o no en la investigación. El equipo de trabajo manejó las preguntas con respeto, comprometiéndose a garantizar confidencialidad de la información suministrada. El compromiso de actuar con principios de confiabilidad honestidad y responsabilidad durante todo el proceso, desde la recopilación de la información hasta la presentación de los resultados, garantizando así la integridad científica del estudio.

Figura 1 Cronograma de actividades

3.9 Cronograma de actividades

Tiempo para desarrollar la investigación																												
Actividades	Meses (Semanas)																											
	Febrero			Marzo			Abril			Mayo			Junio			Julo			Agosto			Septiembre						
Inscripción del tema a investigar para trabajo de tesis																												
Planteamiento desarrollo del tema de investigación																												
Consulta de información y desarrollo del Marco teórico																												
Elaboración del diseño de investigación																												
Presentación de resultados tabulación y análisis																												
Elaboración de propuestas recomendaciones y conclusiones																												
Presentación y defensa de tesis																												
Entrega de tesis a la junta																												

Figura 2 Presupuesto

3.9.1 Presupuesto

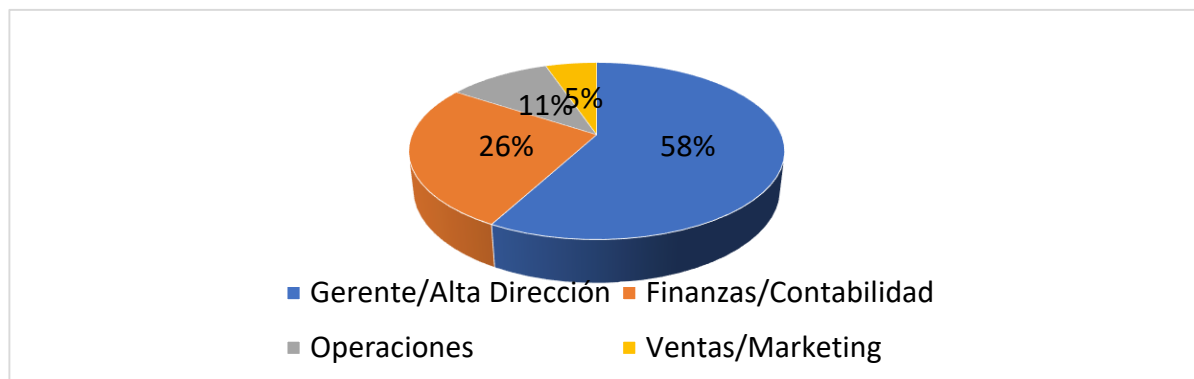
CONCEPTO	VALOR
Matriculas	\$100
Cuotas mensuales	\$1,600
Transporte y salida de campo	\$200
Alimentación	\$150
Papelería, libros e impresiones	\$100
Servicios de internet y telefonía	\$100
Depreciación de equipo técnico	\$125
Imprevistos	\$100
Empastado de tesis	\$100
TOTAL	\$2,575

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Tabla 8 Departamento donde labora.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Gerente/Alta Dirección	5	58%
Finanzas/Contabilidad	11	26%
Operaciones	2	11%
Ventas/Marketing	1	5%
Total	19	100%

Figura 3 Departamento donde labora



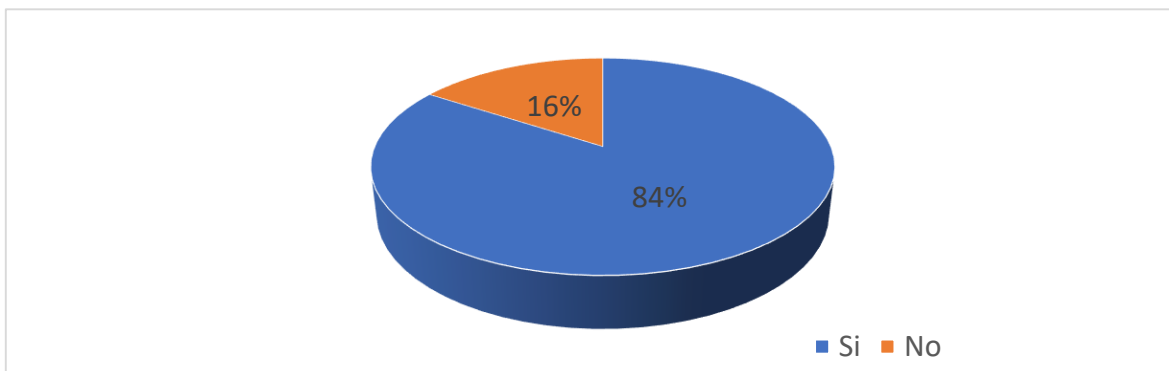
Análisis e interpretación: Un 58% de las personas encuestadas trabajan en área de finanzas y contabilidad, un 26% en la gerencia o alta dirección, un 11% en operaciones y solamente un 5% en ventas, podemos observar que hay una estructura organizativa claramente orientada a la gestión financiera y contable, con una participación significativa de la gerencia en la supervisión de estos procesos. Sin embargo, se identifica una oportunidad estratégica en el área de ventas, cuyo fortalecimiento permitiría apoyar el cumplimiento de las metas de rentabilidad y competitividad de la empresa.

1. ¿Grupo Plemel integra activamente la gestión eficiente de recursos en la formulación de sus estrategias financieras para incrementar la rentabilidad?

Tabla 9 Gestión eficiente de recursos

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	16	84%
No	3	16%
	19	100%

Figura 4 Gestión eficiente de recursos



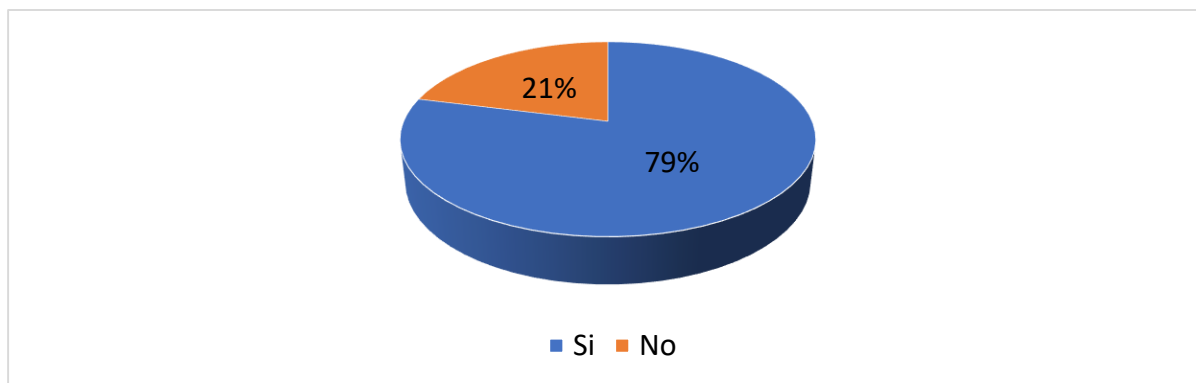
Análisis e interpretación: El 84% de los encuestados reconoce que en el grupo se gestionan de manera adecuada los recursos de la empresa lo cual deja en evidencia que cuentan con una cultura organizacional orientada a la eficiencia de sus recursos, aunque un pequeño porcentaje del 16% que considera que podrían estarse empleando mejores gestiones para mejorar su rentabilidad lo cual está sugiriendo que dentro del grupo pueden ser explorados distintos mecanismo que alineen estrategias en todos los niveles de la organización.

2. ¿Considera que, al implementar estrategias financieras en Grupo Plemel, indicadores financieros como ROE, ROA, margen operativo o flujo de caja libre se verán afectados de forma positiva?

Gráfico 1 Estrategias financieras

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	15	79%
No	4	21%
	19	100%

Figura 5 Estrategias financieras



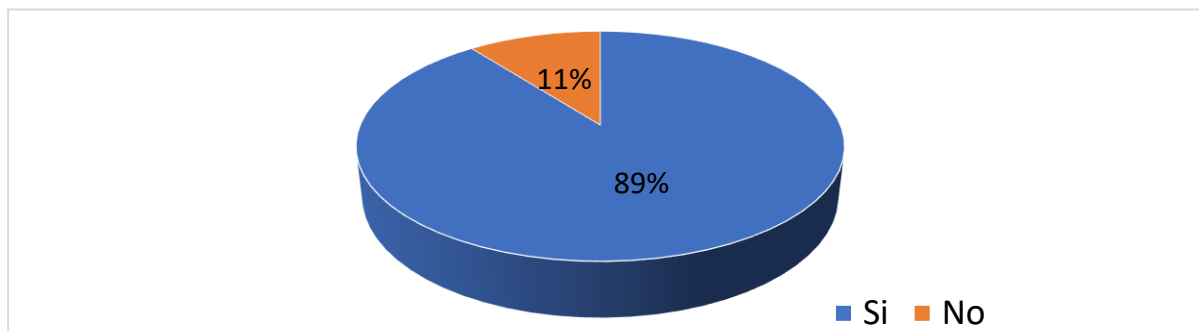
Análisis e interpretación: El 79% de las personas que participaron en la encuesta coinciden en que las estrategias financieras tienen un impacto positivo en los indicadores clave de desempeño. Esto podemos traducirlo a una percepción consolidada en la organización en dichas políticas. En este orden de ideas, las estrategias mejorarán la rentabilidad (ROE, ROA), márgenes y flujos de caja; esto se logra al optimizar los costos, gestionar de forma correcta la eficiencia operativa y elevando la productividad operativa del capital.

- ¿Implementar procesos periódicos de revisión y actualización de estrategias financieras con el fin de incorporar innovaciones y prácticas sostenibles aumente la rentabilidad del grupo

Gráfico 2 Revisión y actualización de sus estrategias financieras.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	17	89%
No	2	11%
	19	100%

Figura 6 Revisión y actualización de estrategias financieras.



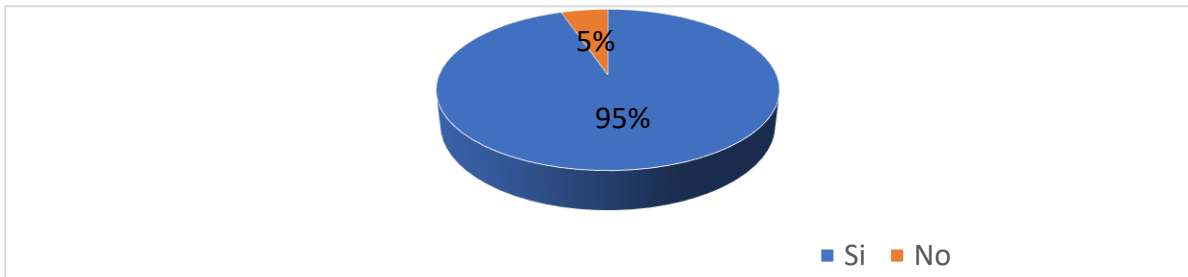
Análisis e interpretación: El 89% de los participantes señaló que la empresa carece de procesos sistemáticos de revisión y actualización financiera, lo que evidencia una política corporativa débil y poca capacidad de adaptación a cambios del mercado, regulaciones y tendencias. Esta situación puede generar desventajas frente a la competencia y aumentar la exposición a riesgos. En contraste, el 11% indicó que dichos procesos sí se aplican, lo que representa una oportunidad para estandarizar y fortalecer las mejores prácticas financieras en toda la organización, garantizando una gestión más eficiente y sostenible.

4. ¿Considera que utilizar indicadores financieros específicos como margen de utilidad neta, margen bruto por servicio, ROI, costo promedio por cliente, flujo de efectivo, o indicadores de productividad para evaluar la rentabilidad y la eficiencia en la gestión de costos y gastos?

Tabla 10 Indicadores financieros

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	18	95%
No	1	5%
	19	100%

Figura 7 Indicadores financieros



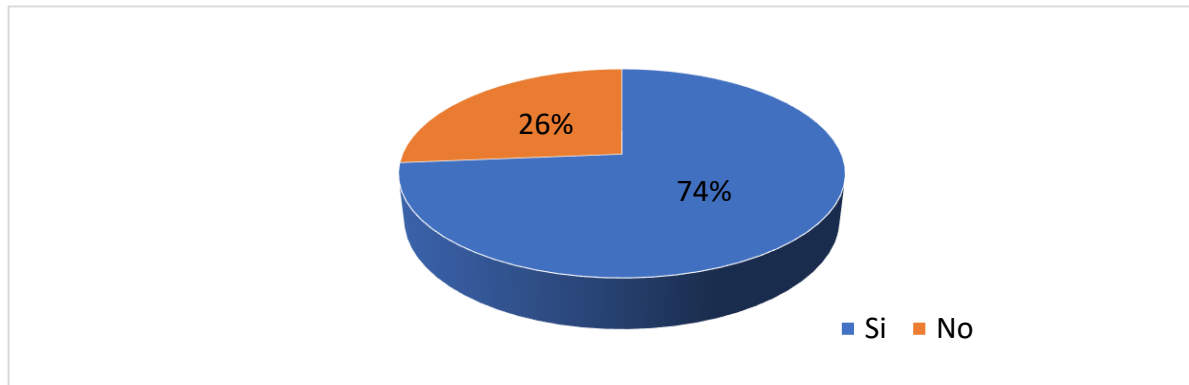
Análisis e interpretación: El 95% de los encuestados indica que el grupo no utiliza de forma consistente indicadores financieros clave, lo que limita la capacidad de medir salud financiera, eficiencia operativa y rentabilidad. Esto debilita la gestión estratégica y expone a la empresa a mayores riesgos ante variaciones del mercado. Solo un 5% señala que sí se aplican, lo que evidencia una oportunidad para fortalecer y estandarizar estas prácticas.

5. ¿Una buena gestión de la rotación de activos en Grupo Plemel puede contribuir directamente a la mejora de la generación de ingresos y la rentabilidad?

Tabla 11 Rotación de activos

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	14	74%
No	5	26%
	19	100%

Figura 8 Rotación de activos



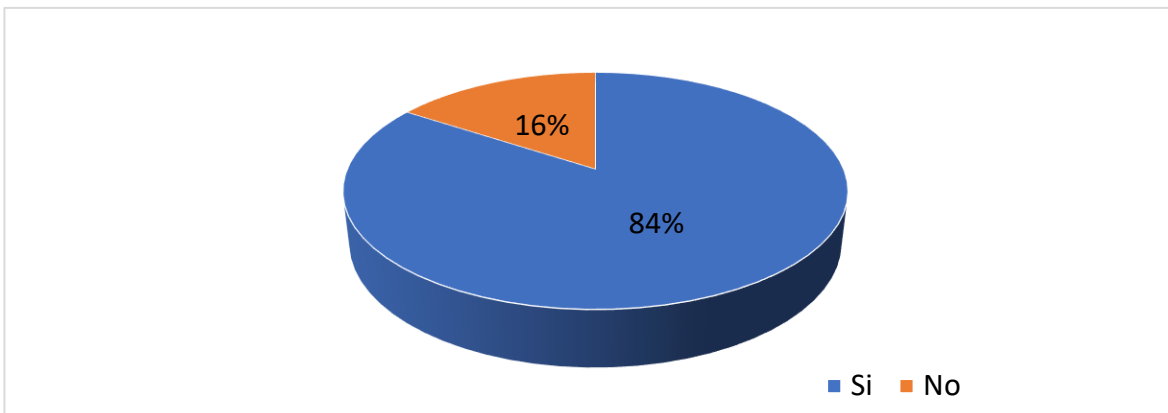
Análisis e interpretación: El 74% de los encuestados considera que la rotación de activos no ha generado un impacto positivo en los ingresos ni en la rentabilidad, lo que evidencia una gestión ineficiente que limita la optimización de recursos y puede afectar la productividad financiera, dado que sin una adecuada rotación no se maximiza el retorno de la inversión. En contraste, el 26% percibe que sí se aplican prácticas adecuadas, reflejando un modelo estandarizado que asegura una gestión efectiva de los activos.

6. ¿Es importante realizar evaluaciones financieras periódicas para anticipar ventas y utilidades y ajustar su estrategia financiera?

Tabla 12 Proyecciones de ventas y utilidades.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	16	84%
No	3	16%
	19	100%

Figura 9 Proyecciones de ventas y utilidades



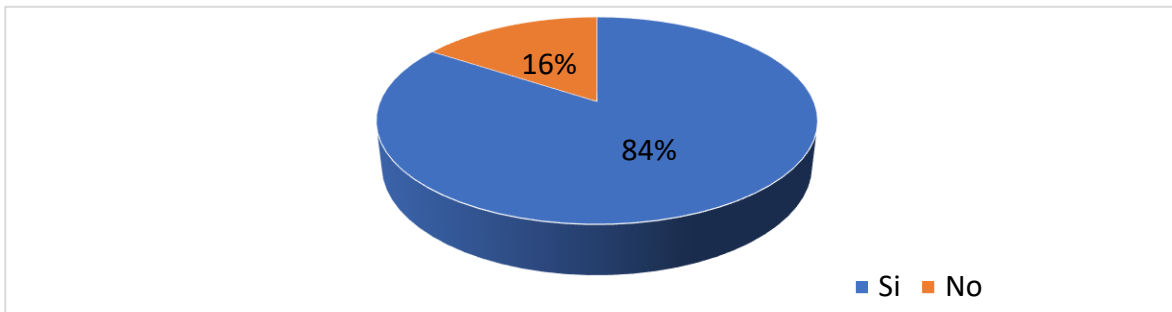
Análisis e interpretación: El 84% de los encuestados indica que no se elaboran proyecciones financieras periódicas, lo que limita la planeación estratégica y la gestión preventiva de la empresa. Esta carencia restringe la capacidad de anticipar ventas y utilidades, dejando expuesta la administración a riesgos del mercado. Solo un 16% reconoce que sí se hacen, aunque de manera aislada, lo que refleja la falta de un modelo estándar de proyecciones financieras en toda la organización.

7. ¿Considera importante que Grupo Plemel cuente con una estructura formal para la gestión de costos y presupuesto, incluyendo la definición clara de costos fijos y variables, presupuestos actualizados y estrategias de control ante desviaciones?

Tabla 13 Gestión de costos

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	16	84%
No	3	16%
	19	100%

Figura 10 Gestión de costos



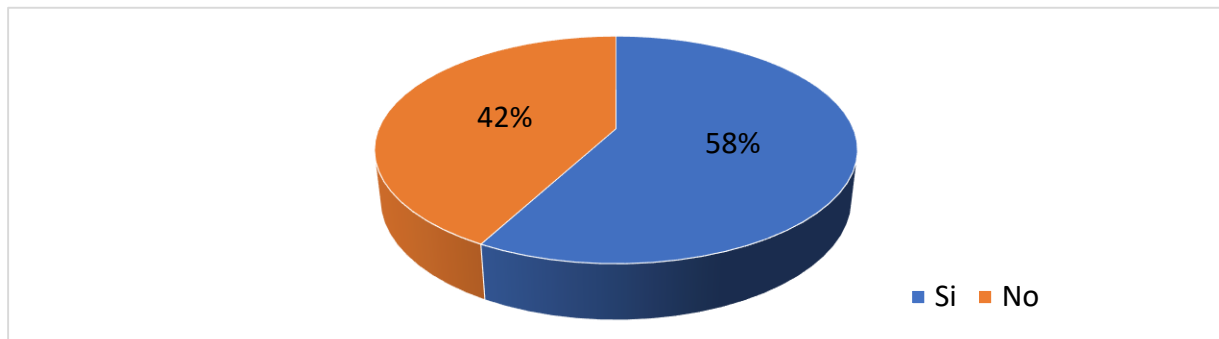
Análisis e interpretación: El 84% de los encuestados señala que la empresa carece de una estructura formal para gestionar costos y presupuestos, lo que limita el control financiero y la diferenciación entre costos fijos y variables. Esta ausencia dificulta la actualización de presupuestos y el control de desviaciones, aumentando el riesgo de pérdida de rentabilidad. En contraste, un 16% reconoce la existencia de dicha estructura en algunas áreas, lo que representa una oportunidad para estandarizar y fortalecer las buenas prácticas financieras en toda la organización.

8. ¿Considera que la evolución del margen de utilidad neta en Grupo Plemel en los últimos años es un reflejo de una planificación financiera eficiente y un control efectivo de costos

Gráfico 3 Margen de utilidad.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	11	58%
No	8	42%
	19	100%

Figura 11 Margen de utilidad



Análisis e interpretación: Con los datos obtenidos se puede observar que un 58% de las personas que fueron encuestadas consideran que la evolución que ha tenido el margen de utilidad neta en la empresa en los últimos periodos estaría reflejando una planificación financiera eficiente y un control idóneo de los costos. Por otra parte, el 42% opina lo contrario esto podría sugerir una desigual gestión de los costos de las distintas áreas de la empresa a falta de indicadores estandarizados y estrategias bien definidas por parte de la empresa para evaluar el margen de utilidad neta.

9. ¿Un control estructurado del margen bruto, que incluya su definición por servicio, seguimiento continuo, ajustes de precios ante variaciones de costos y análisis sistemático de rentabilidad es importante implementarlo en Grupo Plemel?

Tabla 14 Margen bruto.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	19	100%
No	0	0%
	19	100%

Figura 12 Margen bruto



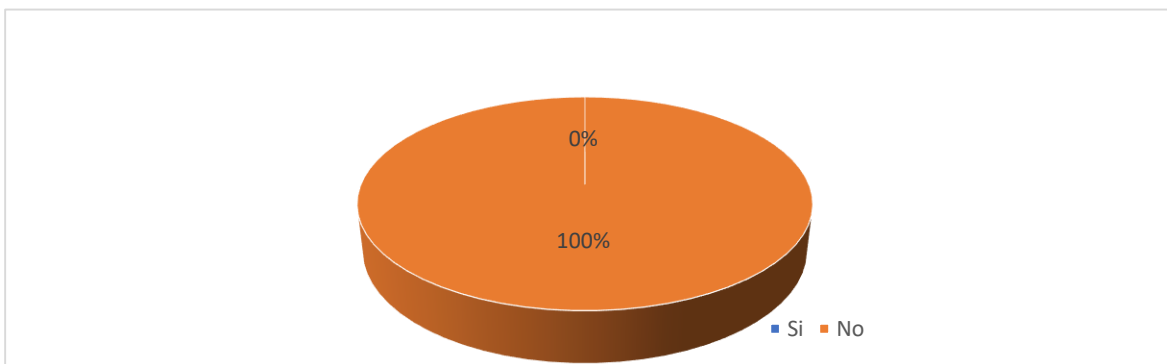
Análisis e interpretación: El 100% de las personas que participaron en la encuesta coinciden en que no existe un control estructurado del margen bruto lo cual representa una debilidad relevante en la gestión financiera que tiene la empresa, esto les dificulta al momento de evaluar la rentabilidad específica por cada uno de los servicios prestados y anula la posibilidad de ajustar los precios según las variaciones de los costos incurridos. La falta de seguimiento y análisis expone a la empresa a riesgos financieros y pérdidas de competitividad.

1. ¿Grupo Plemel cuenta con un sistema integral de monitoreo y control de costos operativos apoyado en indicadores de desempeño, que facilite la implementación continua de mejoras y la inversión estratégica en tecnologías para optimizar la eficiencia operativa?

Tabla 15 Sistema de costos operativos.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	19	100%
No	0	0%
	19	100%

Figura 13 Costos operativos



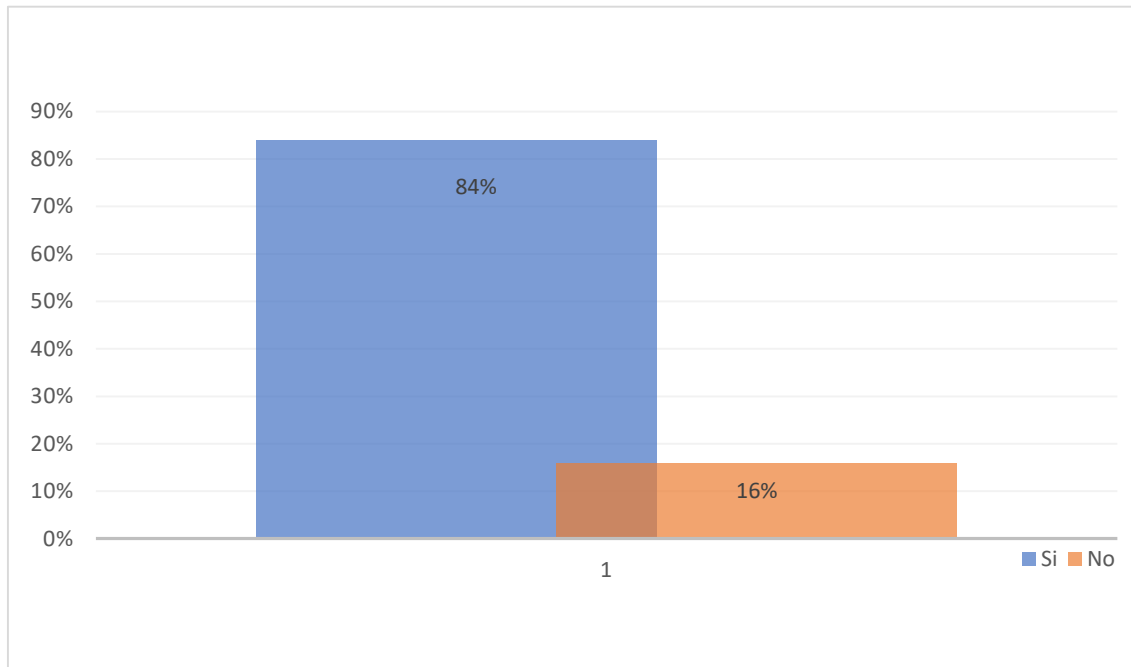
Análisis e interpretación: El 100% de las personas que respondieron la encuesta consideran que la empresa no cuenta con un sistema integral en el cual se puedan monitorear y controlar los costos operativos basados en indicadores clave de desempeño financiero. Lo cual limita la empresa para que pueda medir su eficiencia, identificando áreas de mejora y optimizando los recursos. Por otra parte, le impide hacer planificaciones estratégicas en Inversiones tecnológicas que automaticen los procesos y fortalezca su desempeño operativo.

Comprobación de hipótesis

Tabla 16 Comprobación hipótesis 1

N°	PREGUNTAS	Parámetros			
		Si		No	
		FR	%	FR	%
1	¿Grupo Plemel integra activamente la gestión eficiente de recursos en la formulación de sus estrategias financieras para incrementar la rentabilidad?	16	84%	3	16%
2	¿Considera que, al implementar estrategias financieras en Grupo Plemel, indicadores financieros como ROE, ROA, margen operativo o flujo de caja libre se verán afectados de forma positiva?	15	79%	4	21%
3	¿Implementar procesos periódicos de revisión y actualización de estrategias financieras con el fin de incorporar innovaciones y prácticas sostenibles aumente la rentabilidad del grupo?	17	89%	2	11%
4	¿Considera que utilizar indicadores financieros específicos como margen de utilidad neta, margen bruto por servicio, ROI, costo promedio por cliente, flujo de efectivo, o indicadores de productividad para evaluar la rentabilidad y la eficiencia en la gestión de costos y gastos?	18	95%	1	5%
5	¿Una buena gestión de la rotación de activos en Grupo Plemel puede contribuir directamente a la mejora de la generación de ingresos y la rentabilidad?	14	74%	5	26%
	Total		84.2%		15.8%

Figura 14 Comprobación hipótesis 1



H1: El desarrollo de estrategias financieras y el uso de indicadores financieros claves impactan en la asignación de recursos según las necesidades y prioridades de cada servicio garantiza la eficiencia y sostenibilidad en Grupo Plemel.

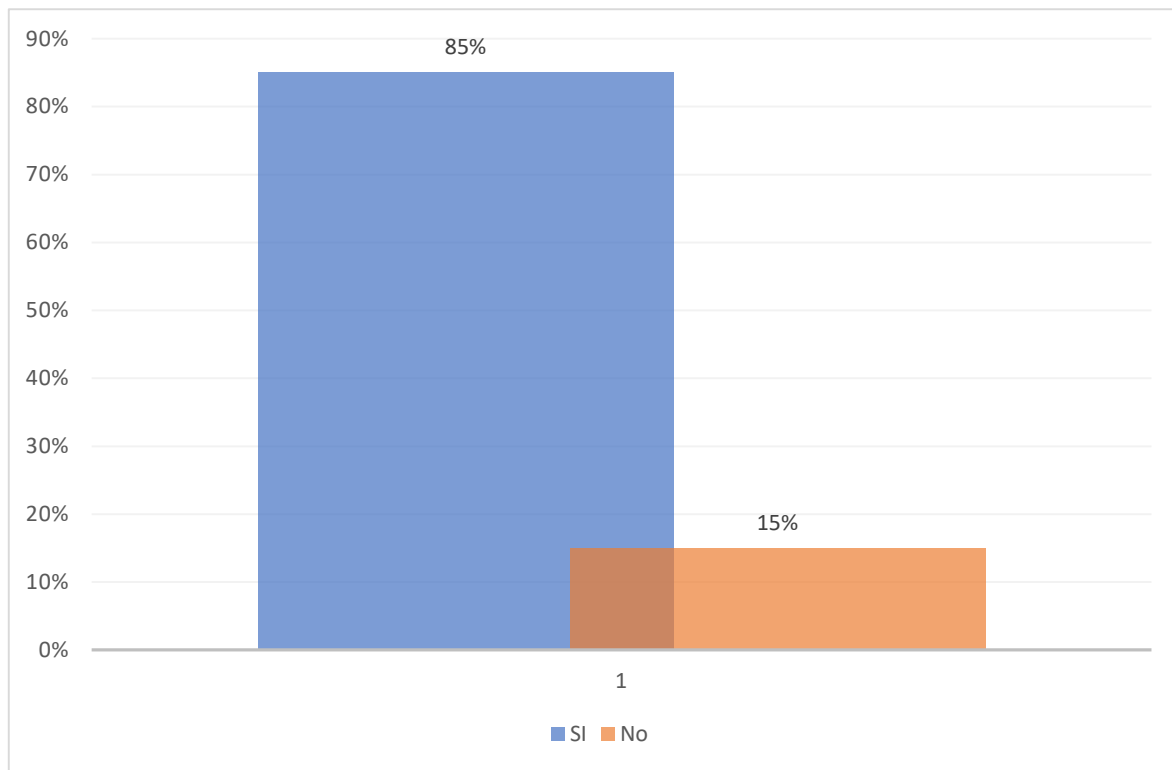
A partir del análisis de los datos recolectados, se obtuvo un 84% de respuestas positivas, lo que refleja una alta concordancia entre los encuestados respecto al impacto positivo de las estrategias e indicadores financieros en los procesos de asignación de recursos. En consecuencia, y con base en la evidencia cuantitativa obtenida, se acepta la hipótesis H1, concluyéndose que el uso sistemático de herramientas financieras efectivamente contribuye a una mejor toma de decisiones en la distribución de recursos, promoviendo así la sostenibilidad organizacional en Grupo Plemel.

Se acepta hipótesis uno al obtener un resultado de respuestas positivos en un 84%.

Tabla 17 Comprobación hipótesis 2

N°	PREGUNTAS	Parámetros			
		Si		No	
		FR	%	FR	%
6	¿Es importante realizar evaluaciones financieras periódicas para anticipar ventas y utilidades y ajustar su estrategia financiera?	16	84%	3	16%
7	¿Considera importante que Grupo Plemel cuente con una estructura formal para la gestión de costos y presupuesto, incluyendo la definición clara de costos fijos y variables, presupuestos actualizados y estrategias de control ante desviaciones?	16	84%	3	16%
8	¿Considera que la evolución del margen de utilidad neta en Grupo Plemel en los últimos años es un reflejo de una planificación financiera eficiente y un control efectivo de costos?	11	58%	8	42%
9	¿Un control estructurado del margen bruto, que incluya su definición por servicio, seguimiento continuo, ajustes de precios ante variaciones de costos y análisis sistemático de rentabilidad es importante implementarlo en Grupo Plemel?	19	100%	0	0%
10	¿Cree que un sistema integral de monitoreo y control de costos operativos apoyado en indicadores de desempeño, que facilite la implementación continua de mejoras y la inversión estratégica en tecnologías para optimizar la eficiencia operativa beneficie al Grupo?	19	100%	0	0%
	Total		85.2%		14.8%

Figura 15 Comprobación hipótesis



H2: Las proyecciones financieras, una estructura formal de gestión de costos y presupuesto, y un control estructurado de diversas métricas contribuyen a una planificación financiera eficiente en Grupo Plemel.

Del análisis de los resultados obtenidos, se evidencia que un 85% de los encuestados emitieron respuestas positivas, lo que demuestra una percepción ampliamente favorable respecto a la influencia de estos elementos en la eficiencia de la planificación financiera de la organización

Se acepta la hipótesis dos al obtener un resultado de respuestas positivas en un 85%.

Comprobación de hipótesis general

Para la comprobación de la hipótesis general se tomó como requisito que el 51% de los resultados fueran positivos para que esta fuera aceptada los datos obtenidos fueron los siguientes:

Tabla 18 Comprobación de hipótesis general

Hipótesis	Resultados favorables	Resultados desfavorables	Aceptación o Rechazo
Hipótesis específica uno	84%	16%	Se acepta
Hipótesis específica dos	85%	15%	Se acepta.
Promedio	85%	15%	Fue aceptada.

Los resultados muestran que ambas hipótesis específicas superaron ampliamente el umbral del 51% de respuestas positivas. El promedio general de resultados favorables fue del 85%, lo que evidencia una aceptación robusta y consistente de los planteamientos teóricos propuestos.

En consecuencia, y conforme a los datos analizados, se acepta la hipótesis general, concluyéndose que el desarrollo y aplicación de estrategias financieras, indicadores clave, estructuras de control y proyecciones contribuyen significativamente a la eficiencia y sostenibilidad financiera en Grupo Plemel.

CONCLUSIONES

✓ Grupo Plemel no cuenta con una estructura formal o modelo específico para gestionar sus finanzas, ya que no realiza de manera sistemática proyecciones financieras, gestión de costos y control de indicadores clave como margen de utilidad, margen bruto, ROE, ROA o flujo de caja. Esto representa una importante debilidad en la planificación y control financiero.

✓ El grupo no cuenta con revisiones periódicas que les permitan actualizar sus estrategias financieras, lo cual limita la capacidad de la organización para adaptarse a los cambios del mercado y aprovechar oportunidades de mejora en su desempeño financiero y operativo.

✓ No se lleva un control bien estructurado del margen bruto por servicio, así como de un sistema integral de control de costos operativos, lo que impide evaluar correctamente la rentabilidad por cada servicio prestado y esto dificulta la toma de decisiones estratégicas en cuanto a precios, costos y optimización de recursos.

✓ Los empleados del Grupo coinciden en sus opiniones sobre el impacto positivo que pueden tener las estrategias financieras en los indicadores clave de desempeño, dicha percepción está respaldada por la implementación efectiva de prácticas financieras sólidas ni por un modelo de gestión integral.

✓ La empresa presenta oportunidades relevantes en la administración y rotación de sus activos las cuales en la actualidad no se están aprovechando debido a la falta de controles financieros sin embargo la realidad muestra un uso eficiente de estos recursos que les permite potenciar los ingresos y mejorar la rentabilidad. Cabe resaltar que dicha situación podría derivar en un riesgo financiero para la organización si no se atiende oportunamente.

RECOMENDACIONES

✓ Diseñar e implementar un modelo que integre la gestión financiera en Grupo Plemel, en el cual se incluyan indicadores financieros estandarizados, control de costos, presupuestos actualizados y sistemas de proyección de ventas y utilidades, para fortalecer la planificación y control financiero.

✓ Establecer procesos periódicos de revisión y actualización de las estrategias financieras, de esta manera la organización se podrá adaptar oportunamente a las condiciones del mercado, implementar innovaciones financieras y asegurar la sostenibilidad de sus operaciones.

✓ Implementar un sistema de control estructurado del margen bruto por servicio y un sistema integral de monitoreo de costos operativos, el cual se apoye en indicadores claves de desempeño, para que se puedan identificar áreas de mejora, tomar decisiones acertadas y optimizar la rentabilidad de cada línea de negocio.

✓ Capacitar a los responsables del área financiera y a los directivos de la empresa en buenas prácticas de gestión financiera y control estratégico mediante la implementación de un presupuesto maestro, con el fin de garantizar que las percepciones positivas respecto al impacto de las estrategias financieras se conviertan en acciones concretas y resultados medibles.

✓ Implementar un análisis de ratios financieros junto con un presupuesto maestro, con el objetivo de optimizar el uso de los recursos disponibles, maximizar la rentabilidad y asegurar un retorno eficiente sobre las inversiones realizadas.

Modelo de gestión financiera basado en indicadores financieros y presupuesto maestro para Grupo Plemel

Generalidades: Se desarrolla una propuesta de planificación financiera para Grupo Plemel, basada en la aplicación de indicadores financieros como herramienta para mejorar el rendimiento administrativo y financiero. Asimismo, se incorpora el diseño de un presupuesto maestro que permita organizar y controlar las finanzas de manera integral, facilitando la planificación de ingresos y gastos, la asignación eficiente de recursos, la anticipación de necesidades financieras, la evaluación de la rentabilidad y la toma de decisiones fundamentadas en información precisa y oportuna.

Importancia: Al llevar un control adecuado de las razones financieras y contar con un presupuesto maestro es esencial para un despacho contable moderno, puesto que este permite ofrecer un servicio más integral y estratégico a sus clientes. Las razones financieras permiten analizar objetivamente la situación económica de una empresa, evaluando su liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia operativa. Dichos análisis no facilitan simplemente el cumplimiento normativo y fiscal, sino que también sirve como una herramienta clave para detectar riesgos, tomar decisiones financieras acertadas que puedan brindar asesorías basadas en datos concretos.

En este orden de ideas se determina que el presupuesto maestro representa una guía detallada en donde se integran las operaciones de toda la empresa, permitiendo planificar, coordinar y controlar los recursos disponibles. Su correcta elaboración ayuda tanto al despacho como a sus clientes a proyectar ingresos, gastos y resultados esperados, es de suma importancia para anticiparse a los problemas y aprovechar oportunidades. Además, facilita la toma de decisiones estratégicas y permite una evaluación constante del desempeño empresarial.

La propuesta que se desarrollará permitirá a Grupo Plemel, contar con información reciente sobre salud financiera de la empresa, permitiendo a sus directivos tomar las decisiones más adecuadas para la implementación y ejecución de sus estrategias financieras.

Alcance de la propuesta: Se implementarán estrategias financieras que posibiliten al grupo llevar un control de sus costos y gastos para reducir riesgos financieros, garantizando el cumplimiento de metas y la optimización de sus recursos.

Generalidades de Grupo Plemel:

Nombre del despacho: Grupo Plemel

Ubicación: Santa Ana, El Salvador

Giro principal: Servicios de asesoría contable, fiscal, financiera y administrativa.

Clientes principales: Micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores comercial, industrial y de servicios.

Número de empleados: 20 colaboradores, incluyendo contadores públicos, auxiliares, personal administrativo y asesores externos

Servicios ofrecidos:

- ✓ Contabilidad financiera y administrativa
- ✓ Declaración y cumplimiento de obligaciones fiscales
- ✓ Elaboración y análisis de estados financieros
- ✓ Auditorias
- ✓ Elaboración de catálogos de cuentas.

Grupo Plemel es un despacho contable que se especializa en brindar servicios de asesoría financiera, contabilidad y auditoría, dirigidos principalmente a pequeñas y medianas empresas de la región occidental de El Salvador. Su compromiso se basa en ofrecer información clara, precisa y oportuna que facilite la toma de decisiones estratégicas por parte de sus clientes puesto que su interés mayor es que a través de la contabilidad, se garantice el registro y presentación adecuada de las operaciones financieras; contando con un equipo de profesionales altamente calificados que, mediante la asesoría financiera, orienta a sus clientes en la planificación, análisis y control de recursos.

Misión

Brindar asesoría financiera, contabilidad y auditoría de alta calidad a pequeñas y medianas empresas de la región occidental de El Salvador, apoyando su crecimiento sostenible mediante información oportuna y un equipo profesional comprometido con la ética y la mejora continua.

Visión

Ser el despacho contable líder y aliado estratégico más confiable en la región, reconocido por la excelencia, innovación y servicio personalizado que impulsa el desarrollo de nuestros clientes.

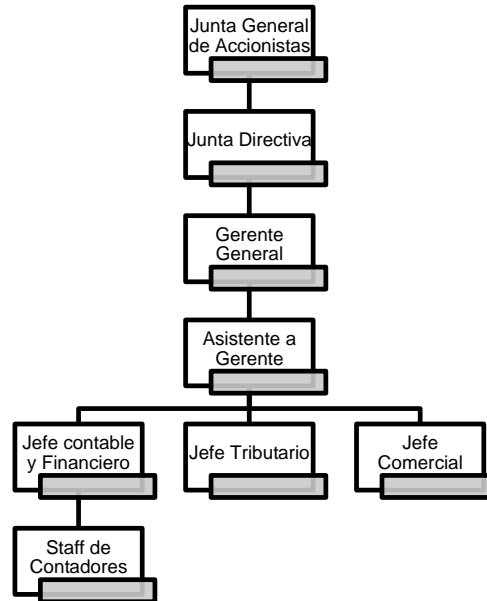
Objetivos

Objetivo 1: Fortalecer el liderazgo y la excelencia en asesoría financiera, contable y de auditoría en la región occidental de El Salvador, brindando servicios personalizados e innovadores que apoyen el crecimiento sostenible de las pequeñas y medianas empresas.

Objetivo 2: Implementar herramientas financieras como un presupuesto maestro integrado e indicadores clave, que permitan planificar, controlar y mejorar continuamente la rentabilidad, anticiparse a desviaciones y promover una cultura financiera en todos los niveles de la organización.

Estructura organizativa de Grupo Plemel

Figura 16 Estructura organizativa de Grupo Plemel



La implementación del presupuesto maestro en Grupo Plemel busca que la empresa tenga una mejor coordinación y comunicación entre cada uno de sus departamentos, alineando de esta forma sus objetivos con la estrategia general del grupo, es decir que cada departamento tenga claridad sobre sus responsabilidades y recursos, lo que facilitará un control eficiente del gasto y la optimización de recursos. Por otra parte, los directivos podrán monitorear el desempeño con base en datos más concretos, mejorando la toma de decisiones. Esto fomentará la responsabilidad y compromiso del equipo, promoviendo así una cultura de mejora continua y transparencia. En conjunto, el presupuesto maestro fortalecerá la estructura organizativa, facilitando el crecimiento sostenible y el logro de metas financieras. Así, Grupo Plemel se posicionará mejor para enfrentar retos y aprovechar oportunidades.

Tabla 19 FODA de Grupo Plemel.

FODA en el área financiera en grupo Plemel	
Fortalezas	Debilidades
<p>F1: Equipo profesional capacitado.</p> <p>F2: Reputación institucional.</p> <p>F3: Cultura de ética y mejora continua.</p> <p>F4: Capacidad técnica para herramientas financieras.</p>	<p>D1: Ausencia de indicadores financieros clave.</p> <p>D2: Falta de un presupuesto maestro.</p> <p>D3: Uso limitado de análisis predictivo.</p> <p>D4: Procesos manuales poco eficientes.</p>
Oportunidades	Amenazas
<p>O1: Demanda creciente de servicios contables estratégicos.</p> <p>O2: Necesidad de diferenciarse con indicadores y presupuestación.</p> <p>O3: Transformación digital y control financiero.</p> <p>O4: Acceso a herramientas tecnológicas modernas.</p>	<p>A1: Competencia con herramientas financieras avanzadas.</p> <p>A2: Cambios normativos y fiscales.</p> <p>A3: Decisiones reactivas por falta de información financiera.</p> <p>A4: Escasa cultura financiera en niveles operativos.</p>

Tabla 20 Combinación de variables FODA

Matriz FODA en el área financiera en grupo Plemel		
	Oportunidades (FO – Estrategias Ofensivas)	Amenazadas FA – Estrategias de Defensa
Fortalezas	<p>F1 + O2: Aprovechar el equipo profesional (F1) para diseñar servicios de asesoría con análisis de razones financieras, respondiendo a la demanda por control financiero (O2).</p> <p>F3 + O3: Usar la cultura de mejora continua (F3) para integrar herramientas de control financiero (O3).</p> <p>F4 + O1: Aplicar la capacidad técnica (F4) para brindar soluciones basadas en presupuestos maestros, en respuesta</p>	<p>F2 + A1: Reforzar la reputación institucional (F2) mediante servicios diferenciados con análisis de rentabilidad, para enfrentar la competencia (A1).</p> <p>F4 + A3: Aplicar herramientas de monitoreo (F4) para prevenir decisiones reactivas (A3)</p> <p>F3 + A4: Aprovechar la cultura organizacional (F3) para impulsar la formación interna y reducir el impacto de la escasa cultura financiera (A4).</p>

	a la creciente demanda estratégica de servicios contables (O1).	
Debilidades	<p>DO – Estrategias de Reorientación</p> <p>D1+ O2: Superar la falta de indicadores (D1) implementando servicios más estratégicos (O2).</p> <p>D2 + O4: Corregir la ausencia de un presupuesto maestro (D2) utilizando tecnologías accesibles en el mercado (O4).</p> <p>D3 + O3: Reforzar el análisis predictivo (D3) adoptando herramientas digitales (O3).</p>	<p>DA – Estrategias de Supervivencia</p> <p>D2 + A3: Minimizar decisiones reactivas (A3) desarrollando un presupuesto maestro formal (D2).</p> <p>D4 + A4: Automatizar procesos manuales (D4) para disminuir la baja cultura financiera (A4).</p> <p>D3 + A2: Mejorar la respuesta a cambios fiscales (A2) mediante la integración de razones financieras (D3).</p>

Tabla 21 Transversalización de las variables FODA

Transversalización de las variables FODA			
Tipo de Estrategia	Combinación	Descripción de la Estrategia	Aplicación en Grupo Plemel
MAXI – MAXI	Fortalezas + Oportunidades (FO)	Aprovechar fortalezas internas para explotar oportunidades externas. Este enfoque busca el crecimiento, expansión y consolidación.	Usar el equipo profesional capacitado (F1) y la capacidad técnica (F4) para implementar un sistema robusto de ratios financieros y presupuesto maestro, respondiendo a la creciente demanda de pymes por servicios estratégicos (O1, O2).
MINI – MAXI	Debilidades + Oportunidades (DO)	Superar debilidades internas aprovechando oportunidades externas. Enfoque de mejora interna utilizando condiciones externas favorables.	Superar la falta de presupuesto maestro (D2) y de indicadores financieros clave (D1) mediante el acceso a tecnologías disponibles (O4) y la creciente demanda por análisis financiero (O2).
MAXI – MINI	Fortalezas + Amenazas	Utilizar fortalezas internas para minimizar o neutralizar amenazas externas. Enfoque	Aplicar la capacidad técnica (F4) y la cultura de mejora continua (F3) para enfrentar la

	(FA)	defensivo, pero con capacidad de acción.	competencia avanzada (A1) y prevenir decisiones reactivas con información financiera sólida (A3).
INI – MINI	Debilidades + Amenazas (DA)	Reducir debilidades internas y defenderse de amenazas externas. Enfoque de supervivencia y reestructuración.	Automatizar procesos (D4) y mejorar la cultura financiera interna (D3, D4) para reducir los riesgos de decisiones equivocadas (A3) y responder mejor a cambios normativos (A2) con herramientas financieras.

Análisis de FODA

El análisis FODA aplicado a Grupo Plemel permitió identificar tanto las capacidades internas como los desafíos externos que enfrenta el despacho. A partir de esta matriz, se evidenció la necesidad de tomar decisiones estratégicas que fortalezcan la sostenibilidad financiera y operativa de la firma.

✓ Fortalezas como la experiencia técnica, la fidelidad de los clientes y la buena reputación local sirvieron como base para formular estrategias MAXI-MAXI enfocadas en la expansión y diversificación de servicios. Sin embargo, para garantizar que ese crecimiento sea sostenible, es imprescindible contar con indicadores financieros sólidos, lo cual justificó la necesidad de realizar un análisis detallado de razones financieras (liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia operativa).

✓ Debilidades internas, como la alta dependencia de ciertos clientes, la informalidad presupuestaria y la limitada planificación financiera, fueron abordadas desde las estrategias MINI-MAXI e INI-MINI. Estas revelaron la urgencia de implementar herramientas de control financiero más rigurosas, como el presupuesto maestro, el cual permite proyectar ingresos, costos, gastos y utilidades, alineados con los objetivos estratégicos del despacho.

✓ Asimismo, las amenazas del entorno, como el aumento de la competencia y cambios frecuentes en las regulaciones tributarias, exigieron que la firma monitoree periódicamente su desempeño financiero mediante indicadores clave (ratios), y que cuente con una planificación presupuestaria flexible que le permita responder de forma ágil a estos desafíos.

Por tanto, la propuesta de elaborar un diagnóstico financiero mediante razones financieras, complementada con la construcción de un presupuesto maestro para 2025, surge directamente como respuesta estratégica a lo identificado en el FODA. Ambas herramientas permiten al despacho tomar decisiones basadas en datos, anticiparse a riesgos y garantizar la eficiencia en la gestión de los recursos.

Análisis de indicadores financieros

Para llevar a cabo esta propuesta se tomará información histórica específicamente estados financieros como (El estado de situación financiera, y estado de resultados de grupo Plemel desde el año 2019 hasta 2023 para poder analizar factores.

Tabla 22 Balance General 2020-2024

GRUPO PLEMEL					
BALANCE GENERAL					
Cifras expresadas en dolares de los estados unidos de America.					
ACTIVO	BALANCE GENERAL DEL AÑO 2020 AL 2024				
	2020	2021	2022	2023	2024
Activos Corrientes	\$ 45,078.36	\$ 54,833.52	\$ 51,321.60	\$ 48,371.20	\$ 63,596.85
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 13,947.39	\$ 12,223.47	\$ 10,506.33	\$ 5,026.09	\$ 15,290.46
Deudores Comerciales por Cobrar A C/P	\$ 31,130.97	\$ 42,610.05	\$ 40,815.27	\$ 43,125.80	\$ 47,295.60
Activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35.61	\$ 35.61
Inventarios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 183.70	\$ -
Otras cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 803.98
Pagos por anticipados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 171.20
Activos No Corrientes	\$ 1,438.09	\$ 3,091.89	\$ 5,117.21	\$ 6,543.73	\$ 6,917.65
Propiedad planta y equipo propios	\$ 27,494.09	\$ 25,846.44	\$ 29,347.08	\$ 33,643.28	\$ 36,955.38
(-) Depreciacion acumulada	-\$ 26,056.03	-\$ 22,754.58	-\$ 24,229.90	-\$ 27,099.58	-\$ 30,037.76
Activos intangibles	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61
(-) Amortizacion acumulada	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58
Total, Activos	\$ 46,516.45	\$ 57,925.41	\$ 56,438.81	\$ 54,914.93	\$ 70,514.50
PASIVOS					
Pasivos Corrientes	\$ 10,831.15	\$ 31,810.76	\$ 13,490.39	\$ 16,099.00	\$ 34,728.60
Proveedores	\$ 216.75	\$ -	\$ -	\$ -	
Deudas comerciales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,636.62
Otras cuentas por pagar	\$ -	\$ -	\$ 448.94	\$ 517.43	\$ 1,934.51
Cuentas por pagar relacionadas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,639.19
Obligaciones a corto plazo por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,064.67
Acreedores diversos.	\$ -	\$ -	\$ 1,103.50	\$ 275.86	\$ -
Retenciones y descuentos por pagar	\$ 335.68	\$ 343.90	\$ -	\$ -	\$ -
Beneficios a empleados	\$ 702.93	\$ 763.06	\$ 968.36	\$ 1,077.06	\$ 6,100.00
Dividendos por pagar	\$ -	\$ 20,000.00	\$ -		\$ 16,353.61
Impuestos por Pagar	\$ 9,575.79	\$ 10,703.80	\$ 10,969.59	\$ 14,228.65	
Capital y reservas y utilidades	\$ 35,685.30	\$ 26,114.65	\$ 42,948.42	\$ 38,815.93	\$ 35,785.90
Capital Social	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00
Reserva legal	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00
Utilidades acumuladas	\$ 11,314.41	\$ 1,285.30	\$ 11,714.65	\$ 548.42	\$ 15.93
Utilidades del ejercicio	\$ 9,970.89	\$ 10,429.35	\$ 16,833.77	\$ 23,867.51	\$ 21,369.97
Total, Pasivo y Capital	\$ 46,516.45	\$ 57,925.41	\$ 56,438.81	\$ 54,914.93	\$ 70,514.50

Tabla 23 Estado de Resultados 2020-2024

GRUPO PLEMEL					
Estado de Resultados					
Cifras expresadas en dolares de los estados unidos de America.					
ESTADO DE RESULTADOS DEL 2020 AL 2024					
	2020	2021	2022	2023	2024
Ventas y otros productos	\$169,787.05	\$158,508.89	\$178,759.04	\$ 224,743.55	\$ 234,170.64
Venta de productos	\$165.98	\$ 199.15	\$ -	\$ 247.36	\$ 74.11
Venta de servicios	\$168,721.07	\$ 157,734.74	\$ 178,159.04	\$ 223,889.69	\$ 230,303.98
Otros ingresos operacionales	\$ -	\$ -	\$ 600.00	\$ 606.50	\$ 3,792.55
Servicios de arrenRamiento	\$ 900.00	\$ 575.00	\$ -		\$ 606.50
(-) Costo de Venta	\$ (96.00)	\$ (96.00)	\$ (334.00)	\$ (111.46)	\$ (183.70)
Utilidad bruta en ventas	\$ 169,691.05	\$ 158,412.89	\$ 178,425.04	\$ 224,632.09	\$ 233,986.94
(-) Gastos de Operación		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos de Administración	\$ 155,247.75	\$ 143,454.83	\$ 158,355.53	\$ 198,519.72	\$ 202,218.06
Utilidades de operación	\$ 14,443.30	\$ 14,958.06	\$ 22,854.62	\$ 31,701.22	\$ 31,768.88
(+)Ingresos no opracionales	\$ -	\$ -	\$ 2,785.11	\$ 5,588.85	
(-)Gastos de no operación					
Gastos financieros	\$ 2.50	\$ -	-	-	-
Utilidad antes de impuestos	\$ 14,440.80				
(-) Reserva Legal	\$ 114.28	\$ -	\$ -		\$ -
Impuestos sobre la renta	\$ 4,355.63	\$ 4,528.71	\$ 6,020.85	\$ 7,833.71	\$ 10,398.91
Total	\$ 4,469.91	\$ 4,528.71	\$ 6,020.85	\$ 7,833.71	\$ 10,398.91
Utilidad neta del ejercicio	\$ 9,970.89	\$ 10,429.35	\$ 16,833.77	\$ 23,867.51	\$ 21,369.97

Tabla 24 Activos líquidos-índice de solvencia

Ratios de liqui. y solv.	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Activos Líquidos	Act. C – Invent. - Otros Activos	\$45,078.36	\$54,833.52	\$51,321.60	\$48,187.50	\$62,792.87
<p>Análisis de activos líquidos (2020–2024) Durante el período analizado, los activos líquidos del despacho contable Grupo Plemel aumentaron de \$45,078.36 en 2020 a \$62,792.87 en 2024, con algunas caídas intermedias en 2022 y 2023. Este comportamiento revela una gestión financiera generalmente positiva, capaz de mantener suficiente efectivo y activos fácilmente convertibles para operar sin recurrir a activos menos líquidos. En el contexto de un despacho contable, esto es clave para garantizar la continuidad del servicio profesional, el cumplimiento de obligaciones contractuales y la inversión oportuna en talento humano y herramientas tecnológicas. La recuperación observada en 2024 refuerza la idea de que el despacho ha retomado el control financiero operativo.</p>						
Índice de solvencia	Activos C/ Pasivos Corrientes	4.16	1.72	3.80	3.00	1.83
<p>Índice de solvencia (2020–2024) El índice de solvencia presentó una tendencia oscilante: inició alto en 2020 (4.16), cayó considerablemente en 2021 (1.72), mejoró en 2022 (3.80) y 2023 (3.00), pero volvió a bajar en 2024 (1.83). Aunque en todos los años el despacho mantuvo la capacidad de cubrir sus pasivos de corto plazo, esta inestabilidad refleja una administración financiera que necesita ser más constante. Para una firma de servicios profesionales, mantener un índice de solvencia estable es esencial para conservar la confianza de clientes, proveedores y del propio equipo de trabajo. La caída en 2024 podría advertir sobre un aumento en los compromisos de corto plazo o una desaceleración en la rotación de cuentas por cobrar, lo cual requiere acciones correctivas desde la planificación financiera y presupuestaria.</p>						

Tabla 25 Prueba ácida- tesorería

Ratios de liquidez y solvencia	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Índice de liquidez - prueba acida	(AC – Inv.) / PC	4.16	1.72	3.80	2.99	1.83
<p>índice de liquidez – prueba ácida (2020–2024) Este índice se mantuvo por encima del nivel mínimo recomendado (1.0) durante los cinco años, comenzando en 4.16 en 2020 y cerrando en 1.83 en 2024. Sin embargo, la tendencia fue descendente con algunas recuperaciones intermedias. Esto indica que, si bien el despacho ha sido capaz de cubrir sus pasivos corrientes sin necesidad de inventarios, su margen de seguridad financiera se ha ido reduciendo, lo que podría deberse a un aumento en las obligaciones de corto plazo o a una menor disponibilidad de activos líquidos distintos al inventario.</p>						
Índice de tesorería	EFE. en Caja y Bancos / PC	1.29	0.38	0.78	0.31	0.44
<p>Índice de tesorería (2020–2024) Este indicador muestra la proporción de pasivos corrientes que el despacho puede cubrir exclusivamente con su efectivo disponible. En 2020 fue sólido (1.29), pero cayó significativamente en los años siguientes, llegando a un preocupante 0.31 en 2023 y cerrando en 0.44 en 2024. Esta situación revela una debilidad creciente en la caja, lo cual puede limitar la capacidad del despacho para reaccionar ante compromisos urgentes. Se sugiere reforzar la gestión del flujo de caja, especialmente en la cobranza de servicios y el control de egresos.</p>						

Tabla 26 Egresos monetarios-capital neto de trabajo

Ratios de liq. y solvencia	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Egresos monetarios diarios	(Costos de Venta + Gastos Operativos Monetarios) / 365	425.07	392.76	432.94	543.58	553.52
Egresos monetarios diarios (2020–2024)						
<p>Los egresos diarios crecieron sostenidamente desde \$425.07 en 2020 hasta \$553.52 en 2024, reflejando un aumento constante en el costo de operación. Esto es esperable si ha habido crecimiento en personal, infraestructura o servicios tecnológicos. Sin embargo, debe ser monitoreado de cerca, ya que un incremento descontrolado en gastos diarios puede erosionar la liquidez y la rentabilidad si no se compensa con ingresos proporcionales o mayor eficiencia.</p>						
Capital del trabajo neto	AC - PC	34,247.21	23,022.76	37,831.21	32,272.20	28,868.25
Capital de trabajo neto (2020–2024)						
<p>El capital de trabajo neto ha sido positivo en todo el período, lo cual es favorable, pero ha mostrado una reducción desde \$37,831.21 en 2022 a \$28,868.25 en 2024. Esto indica que, si bien el despacho ha mantenido recursos suficientes para operar sin apalancamiento inmediato, su capacidad de maniobra a corto plazo se ha debilitado. Se recomienda reforzar la estrategia presupuestaria y el uso de indicadores para mejorar la gestión de los activos y pasivos corrientes.</p>						

Tabla 27 Rotación de cartera- periodo promedio de cobro.

Ratios de Eficiencia Operativa	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Rotación de cartera	Ventas / CxC Promedio	5.65	4.30	4.29	5.35	5.18
<p>Rotación de cartera (2020–2024) Este indicador revela cuántas veces en el año el despacho convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. En 2020 fue de 5.65, indicando una excelente recuperación de cartera, pero disminuyó en 2021 y 2022 (4.30 y 4.29), reflejando retrasos en la cobranza. A pesar de una leve recuperación en 2023 (5.35) y 2024 (5.18), no se ha alcanzado el nivel inicial. Esto sugiere la necesidad de mejorar los controles y políticas de crédito y cobranza, dado que en un despacho contable el flujo de efectivo depende en gran parte de una gestión eficaz de sus cuentas por cobrar.</p>						
Periodo promedio de cobro	365 / Rotación de CxC	\$ 64.59	\$ 84.90	\$85.17	\$ 68.16	\$70.47
<p>Período promedio de cobro (2020–2024) Este ratio complementa al anterior y muestra el número de días promedio que tarda el despacho en recuperar su dinero después de realizar un servicio. En 2020 era de 64.59 días y aumentó a más de 84 días en 2021 y 2022, evidenciando una menor eficiencia en el proceso de cobranza. Aunque se redujo a 68.16 días en 2023 y a 70.47 en 2024, sigue siendo superior al nivel óptimo. Esto representa un riesgo de liquidez y puede afectar la capacidad del despacho para cubrir gastos operativos a tiempo. Es necesario revisar los plazos de crédito y establecer medidas correctivas para incentivar pagos más oportunos por parte de los clientes.</p>						

Tabla 28 Razón de deuda-razón de autonomía

Ratios de endeudamiento	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Razón de Deuda	Pasivo / Activo	1.03	1.06	1.10	1.14	1.11
<p>Razón de deuda (2020–2024) Este indicador supera el valor de 1 en todos los años analizados, lo que indica que los pasivos son mayores que los activos. Este comportamiento revela una estructura financiera altamente apalancada, con dependencia excesiva del financiamiento externo. El valor máximo de 1.14 en 2023 representa un riesgo elevado de insolvencia, ya que compromete la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones con sus propios activos.</p>						
Razón de autonomía	Patrimonio / Activo	0.79	0.48	0.84	0.80	0.56
<p>Razón de autonomía (2020–2024) Mide el grado de independencia financiera de la empresa, indicando qué proporción de los activos está financiada con recursos propios. Durante el período 2020-2024, los valores oscilan entre 0.48 y 0.84, evidenciando una alta inestabilidad en la estructura de capital. En 2021 (0.48) y 2024 (0.56), el índice refleja una dependencia significativa del capital ajeno, lo cual reduce la capacidad de maniobra financiera y expone a la empresa a mayores riesgos frente a cambios en tasas de interés o condiciones del mercado. Aunque en 2022 se alcanzó un nivel saludable de 0.84, este no se mantuvo, lo que sugiere falta de consistencia en la política de reinversión de utilidades o en el fortalecimiento patrimonial. En general, el indicador revela que la empresa posee una baja autonomía financiera en la mayor parte del período, lo cual compromete su solvencia a largo plazo.</p>						

Tabla 29 Apalancamiento interno- apalancamiento interno

Ratios de endeudamiento	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Razón de Apalancamiento Externo	Pasivo / Patrimonio	0.30	1.22	0.31	0.41	0.97
<p>Razón de apalancamiento externo (2020–2024) Este indicador refleja el grado en que la empresa depende del financiamiento ajeno en relación con sus recursos propios. En 2021 (1.22) y 2024 (0.97), se observa un nivel elevado de endeudamiento externo, lo que implica una mayor exposición al riesgo financiero y menor flexibilidad operativa. Por el contrario, en 2020, 2022 y 2023, los valores se mantienen por debajo de 0.50, indicando una estructura más conservadora y saludable. Sin embargo, la inconsistencia entre los años sugiere que no existe una política financiera estable en cuanto a la fuente de financiamiento, lo cual podría afectar la sostenibilidad del crecimiento.</p>						
Razón de Apalancamiento Interno	Patrimonio / Pasivo	3.29	0.82	3.18	2.41	1.03
<p>Razón de apalancamiento interno (2020–2024) Esta ratio complementa al anterior al mostrar qué tan respaldados están los pasivos por el patrimonio. En 2020 (3.29), 2022 (3.18) y 2023 (2.41), se observa una alta capacidad de respaldo interno, lo que otorga mayor solidez financiera. No obstante, en 2021 (0.82) y especialmente en 2024 (1.03), la razón se reduce significativamente, indicando que el patrimonio apenas cubre los pasivos, una señal de fragilidad financiera. Esta disminución progresiva a lo largo del período sugiere un deterioro en la estructura de capital que debe ser atendido para evitar mayores riesgos en el mediano plazo.</p>						

Tabla 30 Capitalización interna-Capitalización interna-EBITDA

Ratios de Endeudamiento	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Razón capitalización externa	Pasivo / (Pasivo + Patrimonio)	0.23	0.55	0.24	0.29	0.49
<p>Razón de capitalización externa (2020–2024) Este indicador mide la proporción de financiamiento que proviene de terceros frente al total de recursos de la empresa. En el periodo analizado, los años 2021 (0.55) y 2024 (0.49) evidencian un alto nivel de dependencia del endeudamiento, lo que incrementa el riesgo financiero y limita la autonomía en la toma de decisiones. Este comportamiento implica que la empresa destina una parte considerable de su estructura a cubrir obligaciones con acreedores, lo cual puede comprometer su liquidez en escenarios adversos. En contraste, los valores más bajos de 2020 (0.23), 2022 (0.24) y 2023 (0.29) reflejan un manejo más conservador del apalancamiento, con menor exposición a compromisos externos. Dicho enfoque otorga mayor flexibilidad y estabilidad frente a variaciones en tasas de interés o condiciones crediticias. Para un despacho contable, mantener bajos niveles de endeudamiento fortalece la confianza de clientes y entidades financieras. Por ello, se recomienda establecer políticas de financiamiento más estables que eviten oscilaciones pronunciadas en la estructura de deuda.</p>						
Razón capitalización interna	Patrimonio / (Pasivo + Patrimonio)	0.77	0.45	0.76	0.71	0.51
<p>Razón de capitalización interna (2020–2024) Este ratio complementa al anterior y refleja la participación del capital propio en el financiamiento total de la empresa. Los resultados de 2020 (0.77), 2022 (0.76) y 2023 (0.71) demuestran que la organización contó con</p>						

una sólida base patrimonial, lo cual representa una ventaja en términos de solvencia y credibilidad ante terceros. Un mayor peso del patrimonio significa menor dependencia de acreedores y mayor capacidad de reinversión en el negocio. Sin embargo, en 2021 (0.45) y 2024 (0.51) la razón disminuyó de manera significativa, indicando que la empresa se apoyó más en deuda para sostener sus operaciones. Esta situación incrementa la exposición al riesgo financiero, reduce la autonomía en la toma de decisiones y podría afectar la estabilidad en el largo plazo. Para un despacho contable, contar con un patrimonio fuerte es clave para transmitir confianza y competitividad en el mercado. Se recomienda reforzar políticas de reinversión de utilidades para recuperar un nivel de capitalización interna óptimo.

Razón cobertura de EBITDA	Deuda total / (Utilidad de Operación + Depreciación + Amortización)	0.70	1.74	0.55	0.47	1.00
----------------------------------	--	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Razón de cobertura de EBITDA (2020–2024) Durante el período analizado, la razón de cobertura de EBITDA de Grupo Plemel mostró una marcada inestabilidad en su capacidad para atender las obligaciones financieras. En 2020 la cobertura fue de 0.70, lo que reflejó insuficiencia de generación operativa para cubrir la deuda. Posteriormente, en 2021 se alcanzó el mejor desempeño con 1.74, indicando que el EBITDA era suficiente para enfrentar los compromisos financieros con cierto margen de seguridad. Sin embargo, en 2022 y 2023 los indicadores descendieron drásticamente a 0.55 y 0.47 respectivamente, lo que evidenció una situación crítica de fragilidad financiera, ya que menos de la mitad de las obligaciones podían ser respaldadas por la operación. En 2024 se registró una recuperación al nivel de 1.00, logrando cubrir exactamente la deuda, aunque sin holgura para absorber contingencias.

Tabla 31 Rend. sobre activo-rendimiento sobre patrimonio

Ratios de Rentabilidad	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Rendimiento sobre Activo	Utilidad Neta / Activos Totales	21.44%	18.00%	29.83%	43.46%	30.29%
<p>Rendimiento sobre el Activo (ROA – Return on Assets) (2020–2024) El ROA del despacho muestra una evolución positiva entre 2020 y 2024, alcanzando un máximo de 43.46% en 2023. Estos niveles, altos para una empresa de servicios, reflejan una excelente capacidad de generar utilidades con una base de activos moderada. La eficiencia en la utilización de activos, especialmente cuentas por cobrar, efectivo y mobiliario, posiciona a Grupo Plemel como una firma rentable y bien gestionada. Aunque desciende a 30.29% en 2024, el indicador sigue mostrando una gestión sólida del capital invertido.</p>						
Rendimiento sobre patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio*100	27.94	39.94	39.20	61.49	59.72
<p>Rendimiento sobre el patrimonio (ROE – Return on Equity) (2020–2024) El ROE muestra valores sobresalientes durante todo el período, alcanzando un máximo de 61.49% en 2023 y manteniéndose alto en 2024 con 59.72%. Estos niveles superan los estándares del sector de servicios, indicando que la firma ha maximizado los beneficios sobre el capital contable. No obstante, un ROE tan elevado puede reflejar baja capitalización y un apalancamiento financiero significativo, lo que implica cierto riesgo para la autonomía financiera. Aun así, con un adecuado control del flujo de caja y la deuda, el indicador evidencia una gestión patrimonial eficaz y orientada a la rentabilidad de los socios.</p>						

Tabla 32 Rentabilidad de activos no corrientes- MUB/ventas

Ratios de Rentabilidad	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Rent. De Activos no Corrientes	Utilidad Neta / Activos no Corrientes	693%	337%	329%	365%	309%
<p>Rentabilidad de activos no corrientes (2020–2024) Este indicador muestra un desempeño extraordinariamente alto durante los cinco años, con valores que oscilan entre 309% y 693%, lo cual es característico de empresas de servicios con baja inversión en activos fijos. En un despacho contable, donde los activos no corrientes suelen ser mínimos (mobiliario, equipo de oficina y software), esta razón muestra que la utilidad generada por cada dólar invertido en activos fijos es sumamente alta, reflejando una estructura liviana, muy eficiente y rentable. Sin embargo, estos porcentajes también indican que la empresa opera casi exclusivamente con activos corrientes, lo cual le da flexibilidad, pero también requiere control riguroso del flujo de efectivo y del capital de trabajo para sostener el rendimiento.</p>						
MUB / Ventas	Margen Bruto / Ventas	99.9%	99.9%	99.8%	100.0%	99.9%
<p>Margen de utilidad bruta sobre ventas (2020–2024) El margen bruto prácticamente del 100% durante todo el período es totalmente coherente con el modelo de negocio del despacho, ya que no existen costos directos de venta asociados a productos físicos. Este indicador confirma que la totalidad de los ingresos se mantiene como margen disponible para cubrir los gastos operativos, administrativos y financieros, lo que refleja una estructura de costos adecuada y un enfoque eficiente en la prestación de servicios profesionales. Este margen también resalta la importancia de gestionar correctamente los costos fijos, el personal profesional y la eficiencia administrativa, ya que son los principales determinantes de la utilidad neta en este tipo de empresa.</p>						

Tabla 33 Margen de EBIT / ventas margen de beneficio neto / ventas

Ratios de Rentabilidad	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Margen de EBIT/ Ventas	EBIT / Ventas	8.51%	9.44%	12.79%	14.11%	13.57%
<p>Margen de EBIT / Ventas (EBIT Margen) (2020–2024) Este indicador evalúa la rentabilidad operativa del despacho antes de intereses e impuestos. Entre 2020 y 2024, se observa una mejora progresiva, pasando de 8.51% en 2020 a un máximo de 14.11% en 2023, y cerrando en 13.57% en 2024. Este crecimiento sostenido refleja una eficiente gestión operativa, especialmente en el control de costos administrativos y gastos generales. Para una firma de servicios, donde los gastos de personal son elevados, este margen demuestra que la empresa ha logrado consolidar una estructura operativa rentable y bien optimizada.</p>						
MBN / Ventas	Utilidad Neta / Ventas	5.87%	6.58%	9.42%	10.62%	9.13%
<p>Margen de beneficio neto / ventas (net profit margin) (2020–2024) Este ratio muestra la rentabilidad final sobre las ventas, es decir, el porcentaje que efectivamente se convierte en utilidad para los socios. El margen mejora año con año hasta alcanzar 10.62% en 2023, aunque desciende ligeramente a 9.13% en 2024, manteniéndose aún dentro de un rango saludable. Esto indica que la empresa no solo opera eficientemente, sino que también gestiona bien sus obligaciones fiscales, financieras y extraordinarias, permitiendo una sólida generación de beneficios netos en relación con los ingresos.</p>						

Tabla 34 Costos / ventas- gastos operativos / ventas

Ratios de Rentabilidad	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
Proporción Costos / Ventas	Costo de Ventas / Ventas	-0.06%	-0.06%	-0.19%	-0.05%	-0.08%
<p>Proporción costos / ventas (2020–2024) Esta ratio resulta negativo en todos los años, lo cual no es común, pero puede explicarse por la naturaleza del negocio: en un despacho contable, el costo de ventas directo suele ser mínimo o incluso inexistente (por ejemplo, si todo se registra como gasto operativo). La proporción negativa indica que posiblemente se han reclasificado costos directamente relacionados con ingresos como ajustes contables, descuentos, o devoluciones que aparecen como negativos. En cualquier caso, el impacto de los costos directos sobre las ventas es prácticamente nulo, lo cual concuerda con un modelo de negocio basado en servicios profesionales donde la carga de costos se concentra en los gastos operativos.</p>						
Proporción gastos op/ ventas	Gastos operativos / ventas	91.44%	90.5%	88.6%	88.3%	86.4%
<p>Proporción gastos operativos / ventas (2020–2024) Este indicador muestra la eficiencia del despacho en el control de sus gastos administrativos, de personal y generales. A lo largo del período, la proporción muestra una mejora continua, disminuyendo de 91.44% en 2020 a 86.4% en 2024. Esta tendencia refleja un esfuerzo sostenido en optimizar los gastos sin comprometer la operación, lo que ha contribuido directamente al incremento en los márgenes de EBIT y utilidad neta observados anteriormente. Para una empresa de servicios, mantener los gastos operativos por debajo del 90% es una señal positiva que sugiere mejor aprovechamiento de los recursos, control administrativo y escalabilidad en la operación.</p>						

Tabla 35 EBIT (utilidad antes de intereses e impuestos)- EBITDA

Ratios de rentabilidad	Fórmula	2020	2021	2022	2023	2024
EBIT o UAI O BAI	Ventas - (Costo de Ventas + GO)	\$14,443.30	\$14,958.06	\$20,069.51	\$26,112.37	\$31,768.88
<p>EBIT (Utilidad antes de intereses e impuestos) (2020–2024) El EBIT refleja la ganancia operativa generada por las actividades principales del despacho contable antes de intereses e impuestos. Entre 2020 y 2024, crece de \$14,443.30 a \$31,768.88, representando un incremento superior al 120%, lo que evidencia una mejora sostenida en la eficiencia operativa. Este desempeño responde al aumento en ingresos por servicios contables y al control efectivo de los gastos administrativos.</p>						
EBITDA o UAI Monetaria	Ventas - (Costo de Ventas + Gastos Operativos) + P. No Monet.	\$42,163.91	\$39,377.22	\$45,963.99	\$54,876.53	\$63,471.22
<p>EBITDA (Utilidad antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) (2020–2024) El EBITDA, que añade los cargos no monetarios al EBIT (como depreciaciones y amortizaciones), muestra también un comportamiento altamente positivo, creciendo desde \$42,163.91 en 2020 hasta \$63,471.22 en 2024. Este indicador es especialmente útil en empresas de servicios como Grupo Plemel, ya que mide la capacidad real de generar flujo operativo de efectivo, es decir, el dinero disponible antes de decisiones de financiamiento e inversión. El constante crecimiento de EBITDA indica que el despacho genera una alta rentabilidad operativa y liquidez, lo cual fortalece su capacidad para afrontar deudas, reinvertir en mejoras tecnológicas o ampliar su oferta de servicios.</p>						

Resumen general de los cuatro grupos de razones financieras – Grupo Plemel, S.A. de C.V.

El análisis de razones financieras aplicado a Grupo Plemel, S.A. de C.V., para el período 2020-2024, permitió evaluar integralmente el desempeño financiero de la empresa a través de cuatro grupos clave: liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia operativa.

1. Razones de liquidez:

Estos indicadores, como la liquidez corriente y la prueba ácida, mostraron la capacidad que tiene la empresa para enfrentar sus obligaciones de corto plazo. Se evidenció que, a lo largo de los cinco años, la empresa mantiene una posición razonable para cubrir sus pasivos corrientes con activos líquidos, reflejando un control adecuado del capital de trabajo.

2. Razones de rentabilidad:

Se analizaron índices como el margen neto, el rendimiento sobre activos (ROA) y el rendimiento sobre patrimonio (ROE). Estos mostraron una tendencia positiva en la generación de utilidades, lo que indica una gestión eficiente de los recursos y un aprovechamiento progresivo de las oportunidades de ingresos, aportando valor a los accionistas y reflejando la buena salud financiera de la entidad.

3. Razones de endeudamiento:

A través del índice de endeudamiento y la razón de cobertura, se evaluó la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros a largo plazo. Aunque se identificó cierto nivel de apalancamiento, este se mantiene en rangos manejables, lo que permite mantener la estabilidad financiera sin comprometer la solvencia de la organización.

4. Razones de eficiencia operativa:

Indicadores como la rotación de cartera y el periodo promedio de cobro reflejaron mejoras significativas en el manejo de las cuentas por cobrar. Esto evidencia una administración más eficiente de los recursos, así como una mayor capacidad de la empresa para recuperar sus ingresos en plazos más cortos.

En conjunto, el análisis de estos cuatro grupos de razones financieras brinda una visión clara y completa del desempeño financiero de Grupo Plemel, y constituye la base para formular estrategias orientadas a fortalecer su rentabilidad, eficiencia y sostenibilidad futura.

Conclusión sobre ratios financieros:

El análisis integral de las razones financieras de Grupo Plemel, S.A. de C.V., correspondiente al período 2020-2024, permitió identificar con claridad la situación económica y operativa de la empresa, así como sus fortalezas y áreas de mejora. A través del estudio de los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia operativa, se evidenció un desempeño financiero relativamente estable, con una adecuada capacidad para cubrir obligaciones a corto plazo, una rentabilidad creciente, un nivel de endeudamiento manejable y una mejora en la gestión del ciclo de efectivo.

Estos resultados han permitido establecer una base técnica para formular estrategias financieras que contribuyan directamente al fortalecimiento de la rentabilidad y sostenibilidad del negocio en el mediano y largo plazo. La aplicación de dichas estrategias será clave para optimizar la toma de decisiones gerenciales, maximizar los recursos disponibles y consolidar la posición competitiva de Grupo Plemel en el mercado local.

Presupuesto maestro Grupo Plemel

Nombre del proyecto o empresa: **Grupo Plemel – Presupuesto Maestro 2025**

Resumen ejecutivo

El Presupuesto Maestro 2026 proyecta un año financiero positivo para Grupo Plemel, con una estrategia centrada en el crecimiento ordenado, eficiencia operativa y sostenibilidad financiera. La empresa estima ingresos por \$269,296.24, principalmente derivados de servicios contables, auditoría, legales, laborales y especiales.

En el área de producción/servicios, el presupuesto asciende a \$114,495.22, con una participación predominante de sueldos técnicos y aportes patronales. Esto refleja un modelo intensivo en talento humano y compromiso con la formalidad laboral. Por su parte, los gastos operativos totalizan \$110,400.00, ajustados para maximizar la rentabilidad sin comprometer la calidad del servicio.

El Estado de Resultados proyectado estima una utilidad neta de \$33,300.76, equivalente a un margen neto del 12.3%, mientras que el EBITDA proyectado se sitúa en \$48,730.10, señal de buena salud operativa. El Balance General proyectado muestra una estructura patrimonial sólida, con una relación pasivo/patrimonio de 0.39. El capital social y las utilidades retenidas fortalecen la capacidad de financiamiento interno y solvencia institucional.

Finalmente, el flujo de caja proyectado revela un excedente neto de \$24,977.60, lo cual garantiza liquidez para inversión, expansión o reserva, sin necesidad de recurrir a deuda externa. Este resultado confirma una planificación financiera estratégica, que posiciona al Grupo Plemel para un crecimiento sustentable en el mediano plazo.

Objetivos del presupuesto

- ✓ Proveer una guía financiera integral para la toma de decisiones.
- ✓ Coordinar las operaciones entre áreas funcionales.
- ✓ Optimizar el uso de recursos.
- ✓ Garantizar la liquidez y sostenibilidad financiera.

Supuestos del presupuesto

- ✓ Crecimiento proyectado de ventas: 15% anual.
- ✓ Mantenimiento de la estructura de costos actuales.
- ✓ Gastos operativos estables.
- ✓ Política fiscal: 25% de impuestos sobre utilidades.

Desarrollo del presupuesto maestro

Resumen ejecutivo

El presente presupuesto maestro proyecta de forma integral las operaciones financieras de Grupo Plemel para el ejercicio 2026, garantizando equilibrio, crecimiento y rentabilidad sostenible. Se ha planteado una estrategia basada en:

1. Incremento del 15% en las ventas respecto a 2024.
2. Control y reducción selectiva de gastos operativos (4%).
3. Inversión eficiente en activos fijos esenciales.

El objetivo financiero es cerrar 2026 con utilidad neta positiva, margen de rentabilidad superior al 10% y flujo de efectivo positivo.

Presupuesto de ventas

Tabla 36 Presupuesto de ventas

Base histórica (2020–2024) Grupo Plemel				
Año	Ventas Netas	Costo de Ventas	Gastos Operativos	Utilidad Neta
2020	\$88,355.59	\$49,634.61	\$80,201.70	\$518,447
2021	\$116,205.73	\$57,452.82	\$85,224.85	\$7,638.83
2022	\$138,269.84	\$67,315.29	\$95,884.27	\$13,079.96
2023	\$166,215.49	\$84,937.84	\$109,215.28	\$17,178.80
2024	\$234,170.64	\$101,439.25	\$111,147.71	\$21,369.97

Presupuesto de ventas 2026 Grupo Plemel	
<i>Cifras expresadas en dólares estadounidenses (USD)</i>	
1. Base de la proyección	
Ventas totales 2024:	\$234,170.64
Crecimiento proyectado:	15%
Ventas proyectadas	2025
$234,170.64 \times (1+0.15)$	\$ 269,296.24

Tabla 37 Desglose de ingresos por tipo de servicio 2025

Desglose de ingresos por tipo de servicio 2026 Grupo Plemel				
Tipo de Servicio	%	Ingreso Esperado	Tarifa Unit.	Unidades
Contabilidad y Tributario	40%	\$105,600.00	\$400	264
Servicio Legal	15%	\$39,550.00	\$350	113
Auditoría	20%	\$52,500.00	\$1,500	35
Laboral	15%	\$39,600.00	\$300	132
Servicios Especiales	10%	\$26,250.00	\$350	75
TOTAL, SERVICIOS	100%	\$263,500.00	—	—

El desglose de ingresos proyectados muestra una cartera diversificada de servicios, liderada por el área de Contabilidad y Tributario con el 40% del total. Este segmento combina alta demanda y tarifas accesibles, generando ingresos constantes. La Auditoría, aunque con pocas unidades, aporta el 20% gracias a su alta tarifa, posicionándose como servicio de alto valor. Servicios Legales y Laborales representan un 30%, vinculados al cumplimiento normativo de clientes corporativos. Los Servicios Especiales suman el 10% y permiten flexibilidad ante nuevas demandas. La estructura equilibra volumen y rentabilidad, reduciendo riesgos de concentración. Se evidencia una estrategia bien segmentada.

Tabla 38 Tipo de ingreso

Presupuesto de ventas 2026 Grupo Plemel		
<i>Cifras expresadas en dólares estadounidenses (USD)</i>		
Tipo de Ingreso	Participación (%)	Monto Proyectado 2026
Venta de servicios	98.00%	\$263,910.31
Venta de productos	0.12%	\$323.16
Otros ingresos	1.88%	\$5,062.77
Total	100%	\$269,296.24

El total proyectado de ingresos para el año 2026 es de \$269,296.24, donde la venta de servicios representa el 98%, reafirmando la naturaleza del Grupo Plemel como un despacho profesional dedicado principalmente a servicios contables y financieros.

La venta de productos, con solo un 0.12%, constituye una fuente secundaria de ingresos, posiblemente relacionada con materiales o herramientas complementarias al servicio principal. Aunque su contribución es mínima, representa una oportunidad para diversificar la oferta. Los otros ingresos, que suman un 1.88%, corresponden a actividades adicionales como asesorías especializadas o rendimientos financieros, aportando un complemento que puede fortalecer la estabilidad financiera.

Presupuesto de producción/servicios

Este presupuesto representa los costos directos necesarios para prestar los servicios proyectados. Está alineado con las ventas ajustadas al +15%, asegurando consistencia con el resto del presupuesto maestro.

Tabla 39 Presupuesto de producción / servicios

Presupuesto de producción / servicios 2026 Grupo Plemel		
Rubro	Participación (%)	Monto Estimado (USD)
Sueldos técnicos / operativos	39.50%	\$45,235.20
Indemnizaciones	5.20%	\$5,952.00
Aportes patronales (ISSS + AFP, 16.25%)	6.40%	\$7,349.22
Combustible y transporte	9.40%	\$10,713.60
Papelería / útiles técnicos	3.00%	\$3,571.20
Servicios públicos y mantenimiento	12.50%	\$14,285.00
Depreciación técnica	6.20%	\$7,142.40
Otros costos directos	19.70%	\$22,617.60
Total	100%	\$114,495.22

El presupuesto de producción refleja claramente la naturaleza intensiva en servicios técnicos del Grupo Plemel. Cerca del 40% del total está destinado a sueldos del personal operativo especializado, lo cual es coherente con un modelo de negocio que depende del

conocimiento y ejecución directa de servicios técnicos. Los aportes patronales están correctamente calculados sobre los sueldos base y representan un costo legal inevitable, pero bien dimensionado en este modelo. El peso que tienen rubros como mantenimiento técnico (12.5%) y transporte (9.4%) sugiere que los servicios no se prestan únicamente en sitio, sino que requieren movilidad de equipos y personal. Finalmente, la partida de “otros costos directos” ocupa casi el 20% del total, lo cual podría incluir insumos técnicos, licencias, o subcontrataciones especializadas. Se recomienda controlar este rubro mediante mecanismos de verificación mensual, ya que su volumen puede representar una fuente de variación operativa

Presupuesto de compras y costos

El presente presupuesto de costos externos refleja detalladamente los gastos en los que incurre Grupo Plemel para llevar a cabo sus operaciones y prestar sus servicios contables de manera eficiente. Este presupuesto se encuentra estrechamente alineado con el total del Presupuesto de Producción/Servicios, dado que, en empresas de servicios profesionales, ambos representan esencialmente el costo total de ventas, sin distinción por inventarios, a diferencia de empresas manufactureras. El monto total estimado para 2025, \$132,499.89, fue calculado tomando en consideración la estructura histórica de costos reales registrada durante el periodo 2020–2024, lo que permite identificar tendencias y patrones en los gastos recurrentes. Adicionalmente, se incorporaron las necesidades técnicas y operativas proyectadas para 2026, incluyendo recursos necesarios para personal, honorarios profesionales, servicios subcontratados, suministros y herramientas que aseguren la correcta prestación de los servicios contables. Este enfoque permite establecer una base sólida para la planificación financiera, garantizando que los costos estén debidamente proyectados y

controlados, y contribuye a optimizar la asignación de recursos, mejorar la eficiencia operativa y mantener la rentabilidad del despacho.

Tabla 40 Presupuesto de compras y costos

Presupuesto de compras y costos 2026 Grupo Plemel		
(Adquisición de bienes y servicios externos necesarios para operar)		
Presupuesto de Compras y Costos		
Rubro	%	Monto Estimado (USD)
Servicios legales subcontratados	15%	\$17,856.00
Materiales y suministros	14%	\$16,665.60
Licencias y software contable	12%	\$14,284.80
Combustibles / viáticos	12%	\$14,284.80
Servicios públicos	10%	\$11,904.00
Depreciación y mantenimiento	18%	\$21,427.20
Otros costos operativos	19%	\$22,617.60
Total, Costos y Compras	100%	\$119,040.00

Los servicios legales subcontratados (15%) representan la única subcontratación directa del despacho e incluyen pagos a abogados externos para soporte tributario y mercantil, garantizando cumplimiento normativo y respaldo legal en las operaciones contables. Este porcentaje se calculó según la proporción histórica de ingresos generados por esta línea, asegurando coherencia con registros previos.

El 85% restante se distribuyó entre otros rubros clave, siguiendo criterios de prioridad operativa y coherencia contable, mediante un método proporcional de pesos relativos. Esta

asignación garantiza un uso equilibrado de los recursos, cubriendo necesidades esenciales, manteniendo eficiencia operativa y asegurando la sostenibilidad financiera del despacho.

Presupuesto de gastos operativos

Tabla 41 Presupuesto de gastos operativos

Presupuesto de gastos operativos 2026 Grupo Plemel		
Rubro	Participación (%)	Monto Estimado (USD)
Sueldos administrativos	38%	\$41,952.00
Honorarios profesionales externos	20%	\$22,080.00
Servicios públicos	8%	\$8,832.00
Viáticos y movilidad	8%	\$8,832.00
Mantenimiento	6%	\$6,624.00
Papelería y útiles de oficina	5%	\$5,520.00
Arrendamientos	5%	\$5,520.00
Seguros	3%	\$3,312.00
Publicidad y otros gastos varios	4%	\$4,416.00
Total	100%	\$110,400.00

El Presupuesto de Gastos Operativos proyectado para 2026 asciende a \$110,400.00, basado en registros históricos de gastos indirectos administrativos y ajustado a la escala de operaciones proyectada. Se prioriza la inversión en talento administrativo (38%) y honorarios

profesionales estratégicos (20%), asegurando la continuidad gerencial, contable y legal del despacho. Otros rubros, como servicios públicos, arrendamientos, movilidad y papelería, se distribuyeron proporcionalmente según su participación histórica y necesidades operativas, garantizando que cada área cuente con los recursos necesarios para operar eficientemente.

Esta planificación permite optimizar la asignación de recursos, evitar duplicidades con el presupuesto de producción y mantener la eficiencia interna. Además, asegura la calidad en la prestación de servicios, la sostenibilidad financiera y fortalece la rentabilidad proyectada para 2026, consolidando una gestión administrativa sólida y estratégica.

Tabla 42 Presupuesto de inversiones y depreciación

Presupuesto de inversiones y depreciación	
Base actual (según balance 2024):	Activos nuevos proyectados 2026:
Propiedad, planta y equipo bruta: \$36,955.38	Total, inversión: \$8,000.00
Depreciación acumulada: \$1,664.58	Tasa promedio: 10%
Eso implica que quedan \$35,290.80 aún por depreciar.	Depreciación 2026 – nuevos activos = \$8,000 × 10% = \$800.00
Si aplicamos un 10% anual, tendríamos:	
Depreciación 2026 – activos existentes= \$35,290.80×10%=\$3,529.08	

Tabla 43 Presupuesto de inversiones y depreciación 2026

Presupuesto de inversiones y depreciación 2026 Grupo Plemel		
Concepto	Monto Estimado	Participación (%)
Renovación tecnológica (equipos)	\$5,000.00	62.50%
Software y licencias digitales	\$3,000.00	37.50%
Total, Inversión 2025	\$8,000.00	100%
Depreciación de activos anteriores (2023)	\$3,529.08	—
Depreciación de nuevos activos (2025)	\$800.00	—
Depreciación total 2025	\$4,329.08	—

Para 2026, Grupo Plemel proyecta una inversión de \$8,000.00 destinada a renovación tecnológica y cumplimiento normativo en facturación electrónica. Se distribuye en 62.5% para equipo informático y 37.5% para licencias de software contable, alineadas con los requerimientos de la DGI y la ATV. Esta inversión permitirá automatizar procesos contables, mejorar el registro y control de transacciones, y garantizar la confiabilidad de la información financiera. La depreciación anual estimada asciende a \$4,329.08, considerando activos existentes y nuevos, calculada por el método de línea recta con una tasa promedio del 10%.

Con estos recursos, el despacho asegura cumplimiento normativo, fortalece su infraestructura tecnológica y optimiza la productividad del personal. Además, mejora la atención al cliente, garantiza eficiencia operativa y facilita la planificación financiera y el control de costos asociados a los activos.

Tabla 44 Balance general proyectado 2026

Balance general proyectado 2026 Grupo Plemel	
Cifras expresadas en dólares estadounidenses (USD)	
Cuenta	Monto (USD)
Efectivo y equivalentes	\$38,408.58
Cuentas por cobrar	\$46,000.00
Otros activos corrientes	\$10,000.00
Total, Activo Corriente	\$94,408.58
Propiedad, planta y equipo neto	\$36,297.22
Activos intangibles y diferidos	\$4,329.08
Total, Activo No Corriente	\$40,626.30
Total, Activo	\$135,034.88
Pasivo Corriente	\$30,000.00
Pasivo No Corriente	\$8,000.00
Capital Social	\$63,734.12
Utilidades retenidas acumuladas	\$33,300.76
Total, Patrimonio	\$97,034.88
Total, Pasivo y Patrimonio	\$135,034.88

El balance proyectado presenta una estructura financiera saludable. La proporción de activos corrientes sobre el total es alta ($\approx 70\%$), lo que indica alta liquidez y flexibilidad operativa. El efectivo disponible es suficiente para cubrir los pasivos corrientes, lo que brinda tranquilidad ante obligaciones inmediatas. El patrimonio de la empresa representa más del

71% del total del financiamiento, mientras que el apalancamiento total (pasivos / patrimonio) se mantiene en torno a 0.39, una relación baja y conservadora. Esto habla de una empresa solvente, sin una carga financiera elevada, con buena capacidad para tomar deuda en el futuro si fuera necesario.

Estado de resultados proyectado 2025

Tabla 45 Estado de Resultados Proyectado 2026

Estado de resultados proyectado 2026 Grupo Plemel	
Cifras expresadas en dólares estadounidenses (USD)	
Concepto	Monto (USD)
Ingresos por servicios	\$269,296.24
Costos directos	\$114,495.22
Utilidad bruta	\$154,801.02
Gastos operativos	\$110,400.00
Utilidad operativa (EBIT)	\$44,401.02
Depreciación total	\$4,329.08
EBITDA	\$48,730.10
Reserva legal	\$0.0
Impuestos sobre la renta (25%)	\$11,100.26
Utilidad neta	\$33,300.76

El estado de resultados proyectado evidencia una empresa financieramente ordenada, con una sólida capacidad de generación de utilidades. La utilidad bruta representa un 57.5% de los ingresos, lo cual es un margen robusto, particularmente en una empresa de servicios.

El margen operativo (EBIT) representa el 16.5% de las ventas, lo cual sugiere un uso eficiente de los recursos administrativos, dado que los gastos operativos están contenidos. El EBITDA, que asciende a \$48,730.10, refleja la verdadera capacidad de generación de caja operativa antes de depreciaciones e impuestos, con un margen EBITDA superior al 18%, cifra favorable para estándares regionales.

La utilidad neta final del ejercicio, cercana a \$33,300, otorga al Grupo Plemel un margen neto del 12.3%, lo que le permite afrontar obligaciones fiscales, reinvertir en crecimiento y fortalecer reservas patrimoniales sin comprometer su liquidez.

Tabla 46 Flujo de caja proyectado – 2026

Flujo de caja proyectado 2026 Grupo Plemel	
Cifras expresadas en dólares estadounidenses (USD)	
Flujo de efectivo	Monto (USD)
Cobros por servicios	\$263,910.31
Otros ingresos	\$5,062.77
Total, ingresos	\$268,973.08
Costos directos	\$114,495.22
Gastos operativos	\$110,400.00
Inversiones en activos fijos	\$8,000.00
Impuestos (25%)	\$11,100.26
Total, salidas	\$243,995.48
Flujo neto del año	\$24,977.60

El flujo de caja proyectado refleja una capacidad positiva de generación de efectivo, con un superávit superior a los \$24,977.60 al cierre del ejercicio. Esta capacidad de autofinanciamiento es un signo claro de eficiencia operativa y una buena planeación

financiera. La empresa no solo puede cubrir todos sus costos, gastos, impuestos y adquisiciones de activos con ingresos propios, sino que además logra conservar liquidez. Esto le permitirá construir reservas, pagar dividendos o financiar nuevas estrategias comerciales sin acudir a financiamiento externo. Este flujo saludable también reduce el riesgo financiero, mejora su calificación ante bancos y demuestra estabilidad en el modelo operativo del Grupo Plemel.

REFERENCIAS

Rodríguez Jovel, M. L., & Recinos Romero, J. G. (2021). P. 6 Cambios en el perfil profesional del contador público ante pandemia covid-19 y su incidencia en el ejercicio profesional, en la zona metropolitana de San Salvador (Doctoral dissertation, Universidad Evangélica de El Salvador).

<http://localspace.uees.edu.sv/handle/123456789/309>

Genara Burgos, S. (2010). Plan financiero para inicio de actividades profesionales de pequeñas firmas de contadores dedicados a la consultoría, servicios de impuestos y la contabilidad en el salvador.

<https://etesario.ufg.edu.sv/jspui/handle/11592/6440>

Álvarez, M., & Abreu, J. L. (2008). Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa. *Revista Daena: International Journal of Good Conscience*, 3(2). Pag 66

[http://www.spentamexico.org/v3-n2/3\(2\)%2065-104.pdf](http://www.spentamexico.org/v3-n2/3(2)%2065-104.pdf)

Espinoza, A. M. R., Nina, E. D. M., & Dávila, G. D. (2020). Estrategias financieras sostenibles aplicadas ante situaciones de riesgo empresarial: un análisis bibliográfico. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 79-90.

<https://rivc.upeu.edu.pe/index.php/rivc/article/view/1398>

Quito, D. E. S., & Acuña, L. G. V. (2021). Estrategias financieras y contables para el fortalecimiento de la liquidez en la Corporación Agroempresarial Coagro. *Cienciamatria*, 7(2), 508-537.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318861>

Leyva Ferreiro, G. (2018). Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Cofin Habana*, 12(1), 58-75.

<http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n1/cofin05118.pdf>

Olivares, P. V. (2011). Estrategias financieras para el mejoramiento del valor económico agregado. Facultad deficiencias contable.

<https://pdfs.semanticscholar.org/4737/1cea289a5017affa9379d951f836689603c4.pdf>

Ayala, P. C. M., & Aguilera, M. A. P. (2024). Estudio del impacto de estrategias financieras en la sostenibilidad y productividad de las PYMES. *Uda akadem*, (14), 11-51.

<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/12979>

Gaytán Cortés, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y negocios*, 22(44), 97-112.

<https://www.scielo.org.mx/pdf/myn/v22n44/2594-0163-2021-00-44-7.pdf>

Mascareñas, J. (2008). La estructura de capital óptima. *Madrid: Universidad Complutense de Madrid*.

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/34894995/Estructura_de_K_optima_MASCA_RENAS-libre.pdf?1411802351=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DEstructura_de_K_optima_MASCARENAS.pdf&Expires=1749073581&Signature=BDbyhkafYyI0dkwp4P5n3f86lstyIXYo7ATqQXJoj9m3i2wFPuznGxaNvApXxejDMY2Vf4wnqojOWZrEWA4GGfFz8obMiVZIEFY2tFCXXRIM7JuLytZ8--qDwU~~vqxw8Pv-GEFCO4J5GM-d2Ow~m2E59VyBgBpxh3iopUMoT7zJuxrvqL-sOyA7K1Rf1mqFZ5EaK0Dhx1Up0Nj2DbNZF6CiLCpFA7IxLTHAjDIQG9WZohNdkmDuxzA2FjgsEjL-mpr52VE7m4mP250U2AcfSYavH3hOIEGW~NF-beLR13Wbfxe6jHPxmZKrrWmwd8saB13bPNb2Yb6JrBuYYSU2aQ_&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA

Grado, Á. R. (2011). Teoría de la estructura de capital y su impacto en la toma de decisiones de inversión y financiamiento. *Visión Gerencial*, (1), 188-206.

<https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545890014.pdf>

Gitman, L. (2013). Principios de administración financiera. Pearson Educación. México

https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf

Meza Meza, O. D. J. (2021). *Estrategias financieras para la optimización de los recursos económicos de la empresa social del estado ESE Hospital de San Marco Sucre* (Doctoral dissertation, Universidad UMECIT).

<https://repositorio.umecit.edu.pa/server/api/core/bitstreams/d680716d-a102-4652-ac5d-6bd56d242498/content>

De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., & De La Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109.

https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008

Galvis, J. F. R., Hernández, Y. G., & Campos, J. A. C. (2020). Indicadores de gestión como herramienta de diagnóstico para pymes. *I+ D revista de investigaciones*, 15(2), 119-134.

<http://sievi.udi.edu.co/ojs/index.php/ID/article/view/250/329>

González, M. J. B. (2017). Gestión estratégica como herramienta para promover la competitividad de las empresas del sector logístico del departamento del Atlántico, Colombia. *Gestión*, 38(51).

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25499w/MICIO108_S5_BRUME.pdf

Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis cognita*, 3(1), 81-90.

<http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/index.html>

Andrade Pinelo, A. M. (2017). Ratios o razones financieras.

<http://hdl.handle.net/10757/622323>

GITMAN, L. & CHAD J, Z. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Décimosegunda Edición ed.). México: Pearson Educación.

https://www.academia.edu/44471407/L_Gitman_y_C_Zutter_Principios_de_Administracion_Financiera_12da_Edici%C3%B3n

Ballesteros, H., Verde, J., Costabel, M., Sangiovanni, R., Dutra, I., Rundie, D., ... & Bazán, L. (2010). Análisis FODA: Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas. *Revista Uruguaya de enfermería*, 5(2).

https://books.google.com/sv/books?hl=es&lr=&id=KS_04zILe2gC&oi=fnd&pg=PA17&dq=Gotman+administracion+razones+financieras&ots=CA6pueDtN7&sig=Pntkd70Dvq1ZA6madoOP_4Pe7_w&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Burguete, A. C. L. (2016). *Análisis financiero*. Editorial digital UNID.

<https://books.google.com/sv/books?id=RuE2DAAAQBAJ&lpq=PT2&ots=o2oJRtJUKs&dq=an%C3%A1lisis%20financiero&lr&hl=es&pg=PA1#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20financiero&f=false>

Gaitán, R. E. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. ECOE ediciones.

<https://books.google.com/sv/books?id=PIYkEAAAQBAJ&lpq=PP3&ots=u7lVIC2kHO&dq=an%C3%A1lisis%20financiero&lr&hl=es&pg=PP26#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20financiero&f=false>

Salinas, R. J. C. (2015). Criterios para la toma de decisión de Inversiones. *REICE: Revista electrónica de investigación en ciencias económicas*, 3(5), 101-117.

<https://www.camjol.info/index.php/REICE/article/view/2022>

Santos, T. S. (2008). Estudio de factibilidad de un proyecto de inversión: etapas en su estudio. *Contribuciones a la Economía*, 5(2).

https://sga.unemi.edu.ec/media/evidenciasiv/2019/07/30/articulo_2019730122917.pdf

Ortiz Buitrago, V., & Pardo López, H. F. (2021). Importancia y ventajas de los KPI (Key Performance Indicators) en los proyectos: enfoque de procesos en el sector petrolero.

https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/9609/238_1%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ivan, R. J. O. (2019). Key Performance Indicators (KPI). *KEY PERFORMANCE INDICATORS*, 45.

https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w24174w/S8_desarrollo_aplicacion_gestion.pdf

Campanaro, R., Demartis, P. N., Díaz, D. J., Díaz Toledo, S., & Viola, M. B. (2017). Valoración crítica del uso de KPI (Key Performance Indicators) basado en su análisis sobre cantidades masivas de datos financieros.

<https://rephip.unr.edu.ar/server/api/core/bitstreams/78c6fe4d-67d4-4923-8216-c8fd161c8ec1/content>

Valverde, R. I. M., Iturralde, E. T., Fajardo, L. G. C., Cevallos, W. A. N., & Díaz, M. N. C. (2024). Los Key Performance Indicators (KPI) y su Importancia en las Microempresas de Guayaquil. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(4), 4316-4332.

<https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/12657/18306>

Bautista Prado, E. S. (2018). El punto de equilibrio como instrumento en la planeación financiera de la empresa concrete los Andes SAC Ayacucho, 2017. Pag.22

<https://www.researchgate.net/profile/Jose-Osorio-Atondo/publication/312539652/links/58814eeba6fdcc6b790dd845/Identificacion-de-Estrategias-para-la-Optimizacion-del-Punto-de-Equilibrio-en-un-Mundo-Global/links/58814eeba6fdcc6b790dd845/Identificacion-de-Estrategias-para-la-Optimizacion-del-Punto-de-Equilibrio-en-un-Mundo-Global.pdf>

AMÍREZ PADILLA, David Noel. Pag 175 *Contabilidad Administrativa*, 15ª ed. McGraw-Hill, México, 2002.

<https://books.instituto-idema.org/sites/default/files/Contabilidad%20administrativa%20-%20David%20Noel%20Ram%C3%ADrez%20-%208ed.pdf>

Huerta, D. S. (2020). *Análisis foda o dafo*. Bubok.

https://books.google.com.sv/books?id=6h0JEAAQBAJ&lpq=PT10&ots=8_QfScctCl&dq=an%C3%A1lisis%20foda%20de%20una%20empresa&lr&hl=es&pg=PT13#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20foda%20de%20una%20empresa&f=false

Paola, O. C. A., & Karina, V. A. R. (2018). Pag 437 *Importancia del análisis FODA para la elaboración de estrategias en organizaciones americanas, una revisión de la última década*.

https://tambara.org/wp-content/uploads/2018/12/1.Foda_O%C3%B1a_final.pdf

Sarli, R., Gonzalez, S. I., & Ayres, N. A. T. A. L. I. A. (2015). Pag 18 Análisis FODA. Una herramienta necesaria. Revista de la Facultad de Odontología, 9(1), 17-20.

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/84474714/sarlirfo-912015-libre.pdf?1650380685=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DAnalisis_FODA_Swot_analysis.pdf&Expires=1753161081&Signature=AvcRZU~y-oV7qUw9mpkaUd888YALMu-OcYtYAPMOC94yv8UuS~92ZwkclmX9wBzlk5A-Jk-g3aOPYn3aPDyWTyonUhU3thoG40Aw5JNTH-17DktDXNfds4er6gxBIJQJvVy5OaXXr0GqlD7A-AHdkiu-y3kCyCMEtGVV5Dm61ygzKxvUIWQHlqmy9PPtEL2SUc4tlcgoBxeDE67gfiQnKqcj5qOO4gUSfAj6JymVPPAzhHxL~p-exsaiZLafXwwhaB1SOx1P9jgg1dMEnpiovmlARYVEkT3X08m-TpE~EsgKJTONVtIglYzUmKU9VpzVwHqnKU3CaX3KVRbQ4Q_&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA

Xochimitl Paisano, L. (2013). Pag8 Implementación de un análisis FODA financiero como estrategia financiera en la empresa Delgado Alba y asociados SC. REPOSITORIO REMERI.

<https://chatgpt.com/c/687f11ac-7c10-8005-88a8-1283565f0bd3>

Calderón, X. C., Castillo, G. Y. C., & Calderón, R. E. (2021). PAG 5 La importancia de los estados

<https://chatgpt.com/c/687f0e95-fc74-8005-9041-300cf0369b86>

Romero Cárdenas, Y. N. (2024). PAG 13 ¿Cómo influyen los sesgos cognitivos en la toma de decisiones financieras de los individuos y cuáles son las estrategias más efectivas para mejorar su comportamiento financiero a través de la educación financiera?

<https://repository.uamerica.edu.co/server/api/core/bitstreams/6aae9955-d4df-41b0-a5fd-144f50abf4bf/content>

Asamblea Legislativa de El Salvador. (2024). Código de Comercio (Con reformas).

https://www.asamblea.gob.sv/sites/default/files/documents/decretos/171117_072920482_archivo_documento_legislativo.pdf

International Accounting Standards Board (IASB). (2010). Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades: NIIF para PYMES [PDF]. Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría.

<https://elsalvador.eregulations.org/media/niif%20pymes.pdf>

Torres, S. A. (1996). Pag 5 Contabilidad de costos.

<https://elsalvador.eregulations.org/media/niif%20pymes.pdf>

Pérez, D., & Pérez, I. (2006). Pag 4 El precio. Tipos y estrategias de fijación. *EOI Marketing*, 4, 53.

<https://www.eoi.es/sites/default/files/savia/documents/componente45108.pdf>

Barraza, B. J. S. (2009). Pag 7 Problemática de conceptos de costos y clasificación de costos. *Quipukamayoc*, 16, 32.

<https://sisbib.unmsm.edu.pe/Bibvirtual/Publicaciones/quipukamayoc/2009/segundo/pdf/a10v16n32.pdf>

asamblea Legislativa de El Salvador. (2024). *Código de Comercio* (Con reformas hasta 19 de marzo de 2024).

<https://jurisprudenciaylegislacion.fgr.gob.sv/codigo-de-comercio-con-reformas-hasta-19-de-marzo-de-2024/>

Asamblea Legislativa de la República de El Salvador. (2021). *Ley de Impuesto sobre la Renta* [PDF]. Superintendencia del Sistema Financiero.

https://ssf.gob.sv/images/stories/descarga_otras_leyes/Ley_impuesto_sobre_la_renta.pdf

Asamblea Legislativa de la República de El Salvador. (2000). *Código Tributario* [PDF].

<https://elsalvador.eregulations.org/media/Codigo%20Tributario.pdf>

Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría (CVPCPA). (2024). *Reglamento de la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría* [PDF].

<https://www.cvpcpa.gob.sv/wp-content/uploads/2024/04/REGLAMENTO-DE-LA-LEY-REGULADORA.pdf>

Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría (CVPCPA). (2018). *Código de Ética Profesional para Auditores y Contadores* [PDF].

<https://www.jurisprudencia.gob.sv/DocumentosBoveda/D/2/2010-2019/2018/01/C9F3C.PDF>

Roberto Hernandez Sampieri, C. F. (2017). Metodología de la investigación, sexta edición. Mexico: McGrawHill. Pag 126

https://apiperiodico.jalisco.gob.mx/api/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf

Hernández, D., Fernández, C., & Baptista, M. D. P. (2010). Metodología de la investigación 5ta Edición Sampieri. MacGraw-Hill/Interamericana Editores, SA de CV. Pag 16

https://campusvirtual.icap.ac.cr/pluginfile.php/195988/mod_resource/content/1/Metodologia%20de%20la%20investigacio%CC%81n%205ta%20Edicio%CC%81n%20CHernandezSampieri.pdf

Rodríguez San Pedro, L., Alfonso Hernández, C., Valladares González, A., Pomares Alfonso, J., & López Angulo, L. (2018). Estrés y emociones negativas en adultos medios con hipertensión arterial esencial. *Revista Finlay*, 8(1), 36-45.

http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012

López-Roldán, P., & Fachelli, S. (2015, February). *Metodología de la investigación social cuantitativa*. Pag 6

https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2017/185163/metinvsocua_cap2-4a2017.pdf

ANEXOS

Anexo 1 Balance General 2020-2024

GRUPO PLEMEL					
BALANCE GENERAL					
Cifras expresadas en dolares de los estados unidos de America.					
ACTIVO	BALANCE GENERAL DEL AÑO 2020 AL 2024				
	2020	2021	2022	2023	2024
Activos Corrientes	\$ 45,078.36	\$ 54,833.52	\$ 51,321.60	\$ 48,371.20	\$ 63,596.85
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 13,947.39	\$ 12,223.47	\$ 10,506.33	\$ 5,026.09	\$ 15,290.46
Deudores Comerciales por Cobrar A C/P	\$ 31,130.97	\$ 42,610.05	\$ 40,815.27	\$ 43,125.80	\$ 47,295.60
Activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35.61	\$ 35.61
Inventarios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 183.70	\$ -
Otras cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 803.98
Pagos por anticipados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 171.20
Activos No Corrientes	\$ 1,438.09	\$ 3,091.89	\$ 5,117.21	\$ 6,543.73	\$ 6,917.65
Propiedad planta y equipo propios	\$ 27,494.09	\$ 25,846.44	\$ 29,347.08	\$ 33,643.28	\$ 36,955.38
(-) Depreciacion acumulada	-\$ 26,056.03	-\$ 22,754.58	-\$ 24,229.90	-\$ 27,099.58	-\$ 30,037.76
Activos intangibles	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61	\$ 1,664.61
(-)Amortizacion acomulada	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58	-\$ 1,664.58
Total, Activos	\$ 46,516.45	\$ 57,925.41	\$ 56,438.81	\$ 54,914.93	\$ 70,514.50
PASIVOS					
Pasivos Corrientes	\$ 10,831.15	\$ 31,810.76	\$ 13,490.39	\$ 16,099.00	\$ 34,728.60
Proveedores	\$ 216.75	\$ -	\$ -	\$ -	
Deudas comerciales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,636.62
Otras cuentas por pagar	\$ -	\$ -	\$ 448.94	\$ 517.43	\$ 1,934.51
Cuentas por pagar relacionadas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,639.19
Obligaciones a corto plazo por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,064.67
Acreedores diversos.	\$ -	\$ -	\$ 1,103.50	\$ 275.86	\$ -
Retenciones y descuentos por pagar	\$ 335.68	\$ 343.90	\$ -	\$ -	\$ -
Beneficios a empleados	\$ 702.93	\$ 763.06	\$ 968.36	\$ 1,077.06	\$ 6,100.00
Dividendos por pagar	\$ -	\$ 20,000.00	\$ -		\$ 16,353.61
Impuestos por Pagar	\$ 9,575.79	\$ 10,703.80	\$ 10,969.59	\$ 14,228.65	
Capital y reservas y utilidades	\$ 35,685.30	\$ 26,114.65	\$ 42,948.42	\$ 38,815.93	\$ 35,785.90
Capital Social	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00	\$ 12,000.00
Reserva legal	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00	\$ 2,400.00
Utilidades acumuladas	\$ 11,314.41	\$ 1,285.30	\$ 11,714.65	\$ 548.42	\$ 15.93
Utilidades del ejercicio	\$ 9,970.89	\$ 10,429.35	\$ 16,833.77	\$ 23,867.51	\$ 21,369.97
Total, Pasivo y Capital	\$ 46,516.45	\$ 57,925.41	\$ 56,438.81	\$ 54,914.93	\$ 70,514.50

Anexo 2 Estado de resultados.

Estado de Resultados					
Cifras expresadas en dolares de los estados unidos de America.					
	ESTADO DE RESULTADOS DEL 2022 AL 2026				
	2020	2021	2022	2023	2024
Ventas y otros productos	\$169,787.05	\$158,508.89	\$178,759.04	\$ 224,743.55	\$ 234,170.64
Venta de productos	\$165.98	\$ 199.15	\$ -	\$ 247.36	\$ 74.11
Venta de servicios	\$168,721.07	\$ 157,734.74	\$ 178,159.04	\$ 223,889.69	\$ 230,303.98
Otros ingresos operacionales	\$ -	\$ -	\$ 600.00	\$ 606.50	\$ 3,792.55
Servicios de arrendamiento	\$ 900.00	\$ 575.00	\$ -		\$ 606.50
(-) Costo de Venta	\$ (96.00)	\$ (96.00)	\$ (334.00)	\$ (111.46)	\$ (183.70)
Utilidad bruta en ventas	\$ 169,691.05	\$ 158,412.89	\$ 178,425.04	\$ 224,632.09	\$ 233,986.94
(-) Gastos de Operación		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos de Administración	\$ 155,247.75	\$ 143,454.83	\$ 158,355.53	\$ 198,519.72	\$ 202,218.06
Utilidades de operación	\$ 14,443.30	\$ 14,958.06	\$ 22,854.62	\$ 31,701.22	\$ 31,768.88
(+)Ingresos no operacionales	\$ -	\$ -	\$ 2,785.11	\$ 5,588.85	
(-)Gastos de no operación					
Gastos financieros	\$ 2.50	\$ -	-	-	-
Utilidad antes de impuestos	\$ 14,440.80				
(-) Reserva Legal	\$ 114.28	\$ -	\$ -		\$ -
Impuestos sobre la renta	\$ 4,355.63	\$ 4,528.71	\$ 6,020.85	\$ 7,833.71	\$ 10,398.91
Total	\$ 4,469.91	\$ 4,528.71	\$ 6,020.85	\$ 7,833.71	\$ 10,398.91
Utilidad neta del ejercicio	\$ 9,970.89	\$ 10,429.35	\$ 16,833.77	\$ 23,867.51	\$ 21,369.97

Anexo 3 Encuesta



UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS

MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Objetivo: Recopilar información para evaluar cómo gestiona actualmente Grupo Plemel el uso eficiente del efectivo y su impacto en la toma de decisiones dentro de la empresa.

Indicaciones: Marque con una "X" la opción que usted considere mejor de las siguientes interrogantes.

Sexo: Femenino Masculino

Marque con una "X" la opción que mejor describa su puesto:

<input type="checkbox"/>	Gerente/Alta Dirección
<input type="checkbox"/>	Finanzas/Contabilidad
<input type="checkbox"/>	Operaciones
<input type="checkbox"/>	Ventas/Marketing

1. ¿Grupo Plemel integra activamente la gestión eficiente de recursos en la formulación de sus estrategias financieras para incrementar la rentabilidad?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

2. ¿Considera que, al implementar estrategias financieras en Grupo Plemel, indicadores financieros como ROE, ROA, margen operativo o flujo de caja libre se verán afectados de forma positiva?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

3. ¿Implementar procesos periódicos de revisión y actualización de estrategias financieras con el fin de incorporar innovaciones y prácticas sostenibles aumente la rentabilidad del grupo?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

4. ¿Considera que utilizar indicadores financieros específicos como margen de utilidad neta, margen bruto por servicio, ROI, costo promedio por cliente, flujo de efectivo, o indicadores de productividad para evaluar la rentabilidad y la eficiencia en la gestión de costos y gastos?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

5. ¿Una buena gestión de la rotación de activos en Grupo Plemel puede contribuir directamente a la mejora de la generación de ingresos y la rentabilidad?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

6. ¿Es importante realizar evaluaciones financieras periódicas para anticipar ventas y utilidades y ajustar su estrategia financiera?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

7. ¿Considera importante que Grupo Plemel cuente con una estructura formal para la gestión de costos y presupuesto, incluyendo la definición clara de costos fijos y variables, presupuestos actualizados y estrategias de control ante desviaciones?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

8. ¿Considera que la evolución del margen de utilidad neta en Grupo Plemel en los últimos años es un reflejo de una planificación financiera eficiente y un control efectivo de costos?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

9. ¿Un control estructurado del margen bruto, que incluya su definición por servicio, seguimiento continuo, ajustes de precios ante variaciones de costos y análisis sistemático de rentabilidad es importante implementarlo en Grupo Plemel?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

10. ¿Cree que un sistema integral de monitoreo y control de costos operativos apoyado en indicadores de desempeño, que facilite la implementación continua de mejoras y la inversión estratégica en tecnologías para optimizar la eficiencia operativa beneficie al Grupo?

<input type="checkbox"/>	Si
<input type="checkbox"/>	No

Anexo 4 Reunión en Meet pasando encuesta

The screenshot shows a Google Meet interface during a meeting. At the top, a notification reads "Norma gemima Serpas está muestra...". The main content is a poll titled "Encuesta Grupo Pielmel" with the following questions:

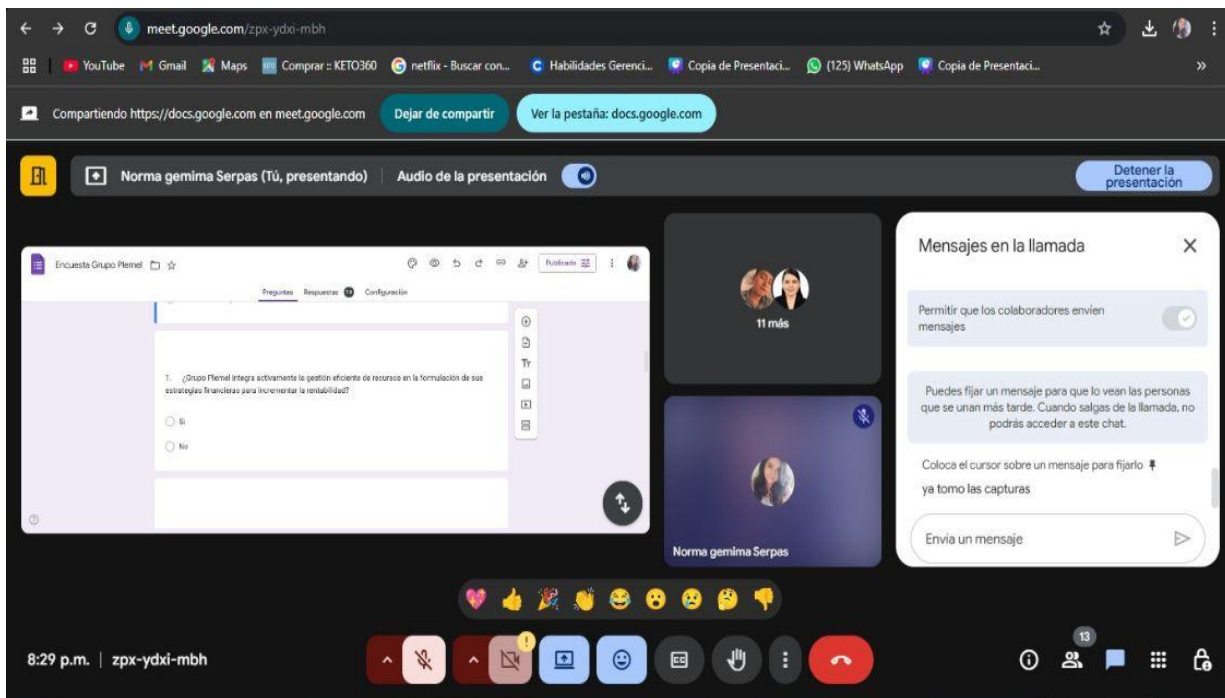
- 3. ¿Grupo Pielmel implementa procesos periódicos de revisión y actualización de sus estrategias financieras con el fin de incorporar innovaciones y prácticas sostenibles?
- 4. ¿Grupo Pielmel utiliza consistentemente indicadores financieros específicos como margen de utilidad neta, margen bruto por servicio, ROI, costo promedio por cliente, flujo de efectivo, o indicadores de productividad para evaluar la rentabilidad y la eficiencia en la gestión de costos y gastos?

Each question has radio buttons for "Si" and "No". Below the poll, a grid of participants is visible:

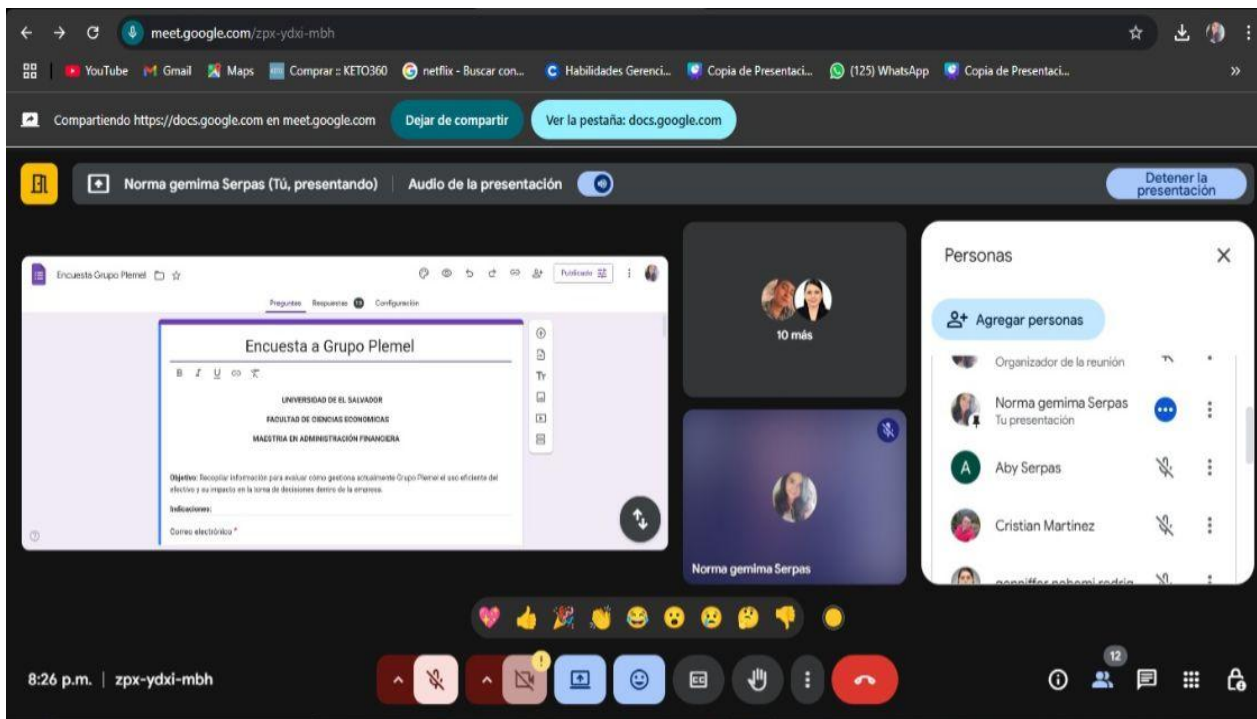
- Norma Gemima
- genniffer nohemi
- Tú
- Alexis

A "10 más" button is located at the bottom right of the participant grid. The poll interface includes a "Publicado" status and navigation tabs for "Preguntas", "Respuestas", and "Configuración".

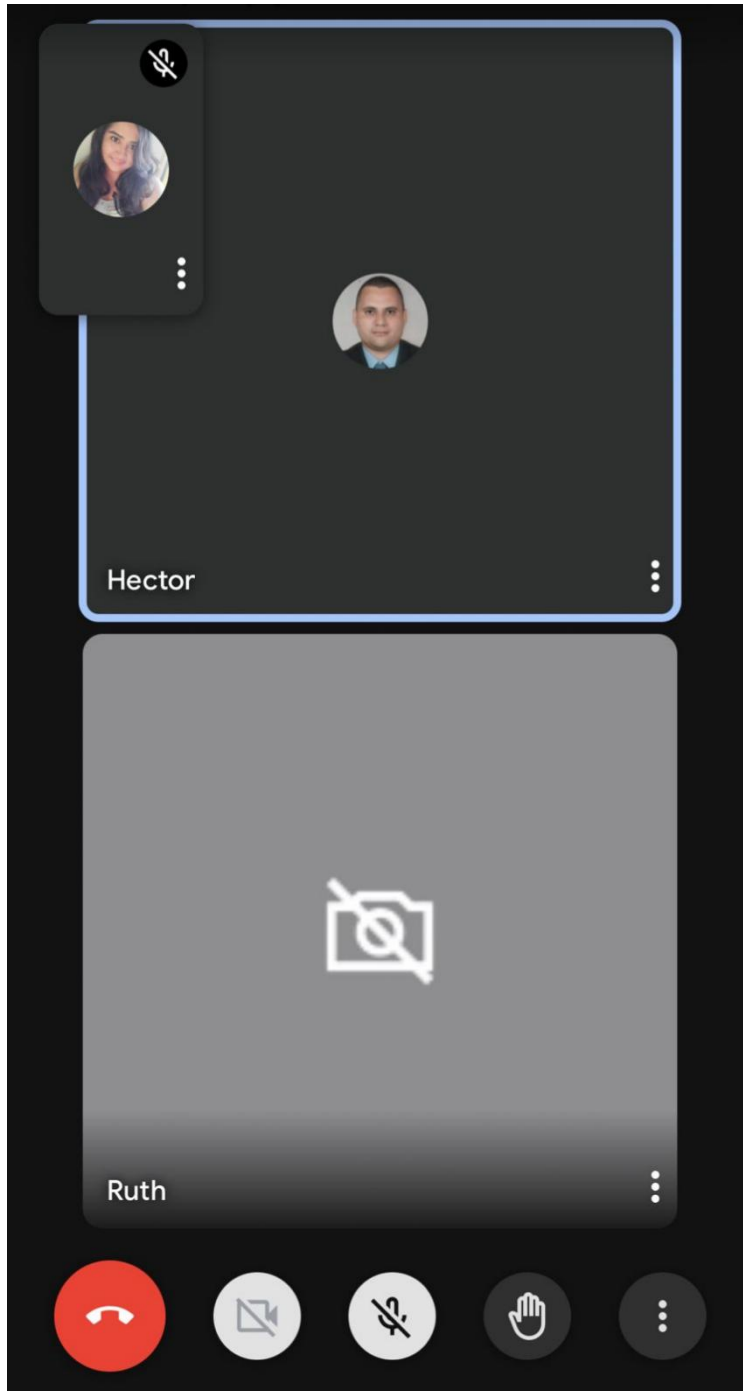
Anexo 5 pasando encuestas



Anexo 6 pasando encuesta.



Anexo 7 Reunión con el maestro Héctor Flores, Gerente de Grupo Plemel



Anexo 8 Carta de constancia de haber realizado encuesta en Grupo Plemel.

Lunes 07 de julio 2025

GRUPO PLEMEL S.A. DE C.V.

Domicilio: Santa Ana, Col. Santa Lucia, El Salvador.

Teléfono: 7988-4661

Por medio de la presente se hace constar que, en fecha viernes 04 de julio de 2025, un total de 19 colaboradores de Grupo Plemel participaron y respondieron de manera completa el cuestionario denominado:

“Recopilación de información para evaluar cómo gestiona actualmente Grupo Plemel el uso eficiente de sus finanzas y su impacto en la toma de decisiones dentro de la empresa.”

El cuestionario abordó temas relacionados con estrategias financieras, control de costos e indicadores de rentabilidad, con el objetivo de recopilar información sobre la gestión del uso eficiente del efectivo y su impacto en la toma de decisiones, como parte de un estudio académico que busca analizar y documentar las prácticas financieras y de gestión en la organización.

Grupo Plemel reafirma su compromiso con la transparencia y la ética en proyectos académicos, garantizando que la información recabada será utilizada únicamente con fines de estudio, sin que ello represente perjuicio alguno para la empresa ni para sus colaboradores.

Se extiende la presente constancia para los fines académicos que el interesado estime pertinentes.

Sin otro particular, me despido enviando un cordial saludo.

Firma



Silvia Lorena Flores Vanegas

**GRUPO PLEMEL
S.A. DE C.V.**