

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE HONDURAS
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES
POSGRADO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
(POSFACE)

MAESTRIA EN FORMULACIÓN, GESTIÓN Y EVALUACIÓN DE
PROYECTOS



TESIS
ESTUDIO DE VIABILIDAD Y FACTIBILIDAD PARA UNA EMPRESA DE
ASESORÍA CONTABLE, FINANCIERA Y TRIBUTARIA PARA LOS
PROFESIONALES INDEPENDIENTES DEL DISTRITO CENTRAL

SUSTENTADA POR
GABRIELA MELISSA VALLE VALLE

PREVIO A OPTAR AL TÍTULO DE
MÁSTER EN FORMULACIÓN, GESTIÓN Y EVALUACIÓN DE
PROYECTOS
Promoción XVII

TEGUCIGALPA M.D.C., HONDURAS
JULIO, 2022

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Dr. Francisco José Herrera Alvarado
Rector

MAE. Belinda Flores de Mendoza
Vicerrectora académica

Dra. Jessica Patricia Sánchez Medina
Secretaria General

Dr. Raúl Armando Euceda
Director del Sistema de Estudios de Postgrado

MAE. Oscar Arquímedes Zelaya
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas,
Administrativas y Contables

Dr. Luis Armando Duarte Hernández
Coordinador General
Posgrado de la Facultad de Ciencias Económicas,
Administrativas y Contables
POSFACE

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis en primer lugar a Dios, mi Padre Celestial por darme la sabiduría necesaria para cumplir mi meta profesional, porque en todo tiempo estuvo, está y estará conmigo como Poderoso gigante.

A mi madre y hermanos por toda su comprensión y apoyo durante mis años de estudio y por estar conmigo en cada decisión que he tomado.

A don Marco Antonio Flores Rodríguez (Q.D.D.G.) porque jamás olvidaré el apoyo incondicional que fue para nosotros y le agradeceré eternamente todo lo que hizo por mí.

A mis demás familiares y amistades que de una u otra manera contribuyeron a que mi meta profesional fuera alcanzada, este triunfo es de todos ellos.

AGRADECIMIENTO

A Dios primeramente por darme la fuerza, los recursos y la dedicación para completar este proceso ya que sin Él nada de esto hubiese sido posible.

A mi madre y hermanos por todo su apoyo incondicional a lo largo de toda mi carrera como maestrante.

A las personas que me apoyaron e inspiraron para que tomara este reto de estudiar mi maestría para escalar un nivel más en mi vida profesional.

A mis asesores de tesis metodológicos y técnicos que contribuyeron a que este proyecto avanzara de manera correcta para mi formación profesional.

RESUMEN

Este proyecto de investigación surge a raíz de la necesidad identificada de los problemas contables, financieros y tributarios con los que cuentan los profesionales independientes, específicamente los que radican en el Distrito Central. Se ha realizado una investigación cuantitativa para recolectar información que sustente el problema identificado y a partir de eso ofrecer una solución que se adapte a las necesidades de los clientes. Los resultados mostraron que los profesionales independientes tienen grandes problemas en declaraciones de impuestos, en registros contables y en financiamiento; muchos de ellos están dispuestos a recibir una asesoría profesional completa, por esa razón la alternativa es una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes del Distrito Central.

PALABRAS CLAVE: Contabilidad, Contabilidad y auditoría: general, Impuestos, subsidios e ingresos: general, Finanzas educativas; ayuda financiera, Servicios personales, profesionales y comerciales.

CÓDIGOS JEL: M41, M40, H20, I22, L84

ABSTRACT

This research project arises from the identified need of accounting, financial and tax problems faced by independent professionals, specifically those based in the Central District. A quantitative research has been carried out to collect information to support the identified problem and from that to offer a solution that meets the needs of the clients. The results showed that independent professionals have major problems with tax returns, accounting records and financing; many of them are willing to receive complete professional advice, for that reason the alternative is an accounting, financial and tax consulting firm for independent professionals in the Central District.

KEYWORDS: Accounting, Accounting and auditing: general, Taxes, grants and revenue: general, educational finance; financial aid, Personal, professional and business services.

JEL CODES: M41, M40, H20, I22, L84

Tabla de contenidos

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS	II
DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	IV
RESUMEN	V
ABSTRACT.....	VI
Tabla de contenidos	VII
Índice de tablas	XII
Índice de figuras.....	XVIII
Introducción	23
Capítulo 1: Planteamiento del Problema.....	24
1.1 Antecedentes	24
1.2 Situación Problemática.....	30
1.3 Objetivos de Investigación	32
1.3.1 Objetivo general.	32
1.3.2 Objetivos específicos.....	32
1.4 Preguntas de Investigación.....	33
1.5 Justificación del Proyecto de Investigación	34
1.6 Delimitación del Problema.....	35
1.7 Viabilidad de la Investigación.....	35
Capítulo 2: Marco Referencial.....	37
2.1 Introducción	37
2.2 Etimología de la Ciencia (Conceptualización de los Componentes del Proyecto de Inversión).....	38
2.2.1 Estudio de mercado.	38
2.2.2 Estudio técnico.	39
2.2.3 Estudio financiero.....	40
2.2.4 Estudio organizacional.	41
2.2.5 Estudio del impacto social.....	42
2.3 Orígenes y Evolución del Tema del Proyecto de Inversión	42
2.3.1 Antecedentes, orígenes y situación histórica.....	42
2.3.2 Situación actual del tema de proyecto de inversión.	47
Capítulo 3: El Proyecto	50

3.1	Descripción del Proyecto	50
3.2	Objetivos del Proyecto	50
3.2.1	Objetivo general.	50
3.2.2	Objetivos específicos.....	51
3.3	Justificación del Estudio del Proyecto	51
Capítulo 4: Estudio de Mercado		53
4.1	Introducción	53
4.2	Objetivos	53
4.2.1	Objetivo general.	53
4.2.2	Objetivos específicos.....	53
4.3	Investigación de Campo	55
4.3.1	Fuentes secundarias	55
4.3.2	Fuentes primarias.....	56
4.3.3	Investigación cuantitativa	56
4.3.4	Encuesta.....	56
4.3.5	Estudio muestral y su metodología.....	56
4.3.6	Resultados de la investigación de mercados.....	58
4.4	Determinación y Cuantificación de la Demanda del Mercado del Proyecto	72
4.4.1	Determinación de la demanda	72
4.4.2	Cuantificación de la demanda.....	73
4.5	Determinación y Cuantificación de la Oferta global de Mercado.....	75
4.6	Participación del Proyecto en el Mercado.....	78
4.7	Competencia Existente en el Mercado	79
4.8	Análisis de Comercialización.....	81
4.8.1	Promoción y Publicidad.....	81
4.8.2	Canales de Distribución y/o Comercialización	81
4.8.3	Análisis y Cálculo del Precio.....	82
4.8.4	Estrategias competitivas del proyecto	83
4.9	Estimación de Ingresos del Proyecto	89
Capítulo 5: Estudio de Aspectos Técnicos e Ingeniería del Proyecto		90
5.1	Introducción	90
5.2	Objetivos del Estudio	90
5.2.1	Objetivo general.	90
5.2.2	Objetivos específicos.....	90

5.3	Localización	91
5.4	Determinación del tamaño óptimo de la planta.....	92
5.5	Ingeniería del Proyecto.....	95
5.5.1	Objetivo	95
5.5.2	Flujos del proceso de producción	95
5.5.3	Planta y equipo	97
5.5.4	Mano de obra (planta).....	99
5.5.5	Instalaciones físicas y distribución de la planta.....	100
Capítulo 6: Estudio de Organización, Administración y Aspectos Legales		102
6.1	Introducción	102
6.2	Definición de la filosofía de la empresa.....	102
6.3	Objetivos	104
6.3.1	Objetivo general.	104
6.3.2	Objetivos específicos.....	104
6.4	Estructura Organizativa.....	105
6.4.1	Organigrama de la estructura organizacional	105
6.4.2	Perfil de puestos más relevantes	106
6.5	Estructura de personal	112
6.5.1	Por departamento	112
6.5.2	Definición de políticas de reclutamiento, selección y contratación de personal	112
6.5.3	Definición de políticas de incremento salarial e incentivos de personal	113
6.5.4	Cuadro de proyecciones salariales de todo el personal y sus respectivas obligaciones salariales e incentivos.....	113
6.6	Estrategias de capacitación especializada de recursos humanos.....	113
6.7	Proceso administrativo de la empresa	114
6.8	Aspecto legal	115
6.8.1	Constitución de la empresa.....	115
6.8.2	Pasos para constitución de la empresa en Honduras	116
6.9	Cronograma de ejecución.....	117
Capítulo 7: Estudio Técnico Financiero y Económico		119
7.1	Introducción	119
7.2	Objetivos	119
7.2.1	Objetivo general	119
7.2.2	Objetivos específicos.....	119
7.3	Plan de Inversión y Fuentes de Financiamiento, Cronograma.....	121

7.3.1	Inversión fija.....	121
7.3.2	Inversión Preoperativa.....	122
7.3.3	Inversión en Capital de Trabajo.....	123
7.3.4	Fuentes de financiamiento y cronograma de actividades	123
7.4	Costo de Capital o Tasa Mínima de Aceptación de Rendimiento (TMAR)	125
7.5	Determinación de los Ingresos	126
7.6	Determinación de Costos	127
7.6.1	Costo de servicios.....	127
7.6.2	Costos de administración.....	128
7.6.3	Costos de ventas	129
7.6.4	Costos financieros.....	129
7.6.5	Depreciaciones y amortización.....	130
7.6.6	El financiamiento y su tabla de amortización de la deuda	132
7.7	Presupuesto de Ingresos, Costos y Gastos	133
7.7.1	Proyección de ingresos	133
7.7.2	Proyección de costos y gastos de servicio	133
7.7.3	Proyección de costos y gastos de administración	133
7.7.4	Proyección de costos y gastos de ventas	134
7.8	Proyección de Estados Financieros	134
7.8.1	Estado de resultados	134
7.8.2	Flujos de efectivo.....	135
7.8.3	Balance General.....	136
7.8.4	Indicadores Financieros	137
7.8.5	Punto de Equilibrio.....	140
7.9	Cálculo de Técnicas de Evaluación Económica y Financiera del Proyecto.....	141
7.9.1	Cálculo del Valor Actual Neto (VAN).....	141
7.9.2	Cálculo de la Tasa Interna de Retorno (TIR)	141
7.9.3	Relación entre VAN y TIR.....	142
7.9.4	Capacidad de pago.....	142
7.9.5	Periodo de Recuperación de Inversión	142
7.9.6	Relación Beneficio/ Costo	143
7.10	Análisis de Sensibilidad	144
7.10.1	Rubros más sensibles del negocio después de un análisis exhaustivo del mercado. 144	
7.10.2	Calcular de nuevo las técnicas que consideran el valor del dinero en el tiempo. .	145

7.10.3	Cuadro comparativo técnicas de evaluación.....	148
7.10.4	Análisis de impacto, determinando donde está la sensibilidad y su contingencia.....	149
7.11	Riesgo financiero de la inversión.....	150
Capítulo 8: Estudio del Impacto Social y Ambiental.....		152
8.1	Introducción	152
8.2	Objetivos	152
8.3	Impacto social del proyecto.....	152
8.4	Aporte a los Objetivos de Desarrollo Sostenible	153
8.5	Impacto ambiental del proyecto	154
Conclusiones.....		156
Referencias Bibliográficas		158
ANEXOS		169

Índice de tablas

Tabla 1. <i>Crecimiento histórico de la demanda de profesionales independientes en el Distrito Central</i>	74
Tabla 2. <i>Crecimiento actual de la demanda de profesionales independientes en el Distrito Central</i>	75
Tabla 3. <i>Crecimiento proyectado de la demanda de profesionales independientes en el Distrito Central</i>	75
Tabla 4. <i>Crecimiento histórico de la oferta de empresas de asesoría contable en el Distrito Central</i>	77
Tabla 5. <i>Crecimiento actual de la oferta de empresas de asesoría contable en el Distrito Central</i>	77
Tabla 6. <i>Crecimiento proyectado de la oferta de empresas de asesoría contable en el Distrito Central</i>	78
Tabla 7. <i>Participación del proyecto en el mercado</i>	79
Tabla 8. <i>Principales servicios de la competencia</i>	79
Tabla 9. <i>Precio del servicio</i>	82
Tabla 10. <i>Ingresos del proyecto</i>	89
Tabla 11. <i>Matriz de ponderación de puntos cualitativos para selección de ubicación</i>	91
Tabla 12. <i>Mobiliario y equipo</i>	98
Tabla 13. <i>Equipo de Cómputo</i>	98
Tabla 14. <i>Papelería y Útiles</i>	99
Tabla 15. <i>Equipo complementario</i>	99
Tabla 16. <i>Salarios de mano de obra</i>	100

Tabla 17. <i>Proyección salarial por puestos</i>	113
Tabla 18. <i>Programa de capacitaciones de personal</i>	114
Tabla 19. <i>Inversión total</i>	121
Tabla 20. <i>Activo fijo en administración</i>	121
Tabla 21. <i>Activo fijo en servicios</i>	122
Tabla 22. <i>Inversión en activo diferido</i>	123
Tabla 23. <i>Inversión en capital de trabajo</i>	123
Tabla 24. <i>Estructura de capital</i>	124
Tabla 25. <i>Cronograma de inversiones</i>	124
Tabla 26. <i>Cálculo de Premio al riesgo</i>	125
Tabla 27. <i>Cálculo del costo de la deuda</i>	125
Tabla 28. <i>Costo de capital promedio ponderado</i>	126
Tabla 29. <i>Ingresos del proyecto</i>	126
Tabla 30. <i>Costos de servicios</i>	127
Tabla 31. <i>Costos de administración</i>	128
Tabla 32. <i>Costo por ventas</i>	129
Tabla 33. <i>Costos financieros</i>	129
Tabla 34. <i>Depreciación Equipo de Servicios</i>	130
Tabla 35. <i>Depreciación Equipo de administración</i>	131
Tabla 36. <i>Amortización Activo Diferido</i>	132
Tabla 37. <i>Préstamo bancario</i>	132
Tabla 38. <i>Proyección de ingresos</i>	133
Tabla 39. <i>Proyección de costos de servicio</i>	133

Tabla 40. <i>Proyección de costos de administración</i>	134
Tabla 41. <i>Proyección de costos de ventas</i>	134
Tabla 42. <i>Estado de resultados proyectado 2021-2025</i>	135
Tabla 43. <i>Flujos de Efectivo proyectados 2021-2025</i>	135
Tabla 44. <i>Balance General inicial</i>	136
Tabla 45. <i>Resumen Estado de Situación Financiera Proyectado</i>	137
Tabla 46. <i>Razón de Liquidez</i>	137
Tabla 47. <i>Razón de deuda total</i>	138
Tabla 48. <i>Razón de deuda sobre el patrimonio</i>	138
Tabla 49. <i>Rentabilidad sobre el patrimonio</i>	139
Tabla 50. <i>Rentabilidad sobre aporte de socios</i>	139
Tabla 51. <i>Margen Operacional</i>	139
Tabla 52. <i>Margen Neto</i>	140
Tabla 53. <i>Comprobación del punto de equilibrio</i>	141
Tabla 54. <i>Valor Actual Neto</i>	141
Tabla 55. <i>Tasa Interna de Retorno</i>	142
Tabla 56. <i>Capacidad de pago</i>	142
Tabla 57. <i>Periodo de recuperación</i>	143
Tabla 58. <i>Análisis pesimista</i>	144
Tabla 59. <i>Análisis optimista</i>	145
Tabla 60. <i>Valor actual neto escenario pesimista</i>	145
Tabla 61. <i>Tasa Interna de Retorno escenario pesimista</i>	145
Tabla 62. <i>Capacidad de pago escenario pesimista</i>	146

Tabla 63. <i>Periodo de recuperación de la inversión escenario pesimista</i>	146
Tabla 64. <i>Valor actual neto escenario optimista</i>	147
Tabla 65. <i>Tasa Interna de Retorno escenario optimista</i>	147
Tabla 66. <i>Capacidad de pago escenario optimista</i>	147
Tabla 67. <i>Periodo de Recuperación de la Inversión</i>	148
Tabla 68. <i>Cuadro comparativo técnicas de evaluación</i>	149
Tabla 69. <i>Género del encuestado</i>	174
Tabla 70. <i>Edad del encuestado</i>	174
Tabla 71. <i>Nivel educativo del encuestado</i>	174
Tabla 72. <i>Estado Civil del encuestado</i>	174
Tabla 73. <i>Nombre de su empresa</i>	175
Tabla 74. <i>¿Cuánto tiempo tiene de operar su empresa en el mercado?</i>	176
Tabla 75. <i>¿A qué sector de la economía pertenece su empresa?</i>	177
Tabla 76. <i>¿Cuántos empleados tiene actualmente en su empresa?</i>	177
Tabla 77. <i>¿Tiene en su empresa problemas en el área contable, financiera o tributaria?</i>	177
Tabla 78. <i>¿Cuáles son las principales dificultades que enfrenta su empresa en las áreas contables, financieras y tributarias actualmente?</i>	177
Tabla 79. <i>¿Quién es el/la responsable de llevar la contabilidad en su empresa?</i>	177
Tabla 80. <i>¿Ha recibido anteriormente asesoría profesional en temas contables, financieros y tributarios para su empresa?</i>	178
Tabla 81. <i>¿Cuánto tiempo ha durado la asesoría profesional recibida?</i>	178
Tabla 82. <i>¿Por parte de qué institución ha recibido la asesoría profesional?</i>	178

Tabla 83. <i>¿Considera que su empresa necesita ser asesorada en temas contables, financieros y tributarios para un correcto funcionamiento?</i>	178
Tabla 84. <i>¿Por qué medio le gustaría recibir información de asesorías contable, financiera y tributaria?</i>	179
Tabla 85. <i>¿Cuánto estaría dispuesto a pagar por un servicio de asesoría contable, financiera y tributaria para su empresa?</i>	179
Tabla 86. <i>Entre los siguientes servicios ¿Cuáles estaría dispuesto(a) a contratar para su empresa?</i>	179
Tabla 87. <i>¿Con qué frecuencia le gustaría recibir la asesoría contable, financiera y tributaria?</i>	179
Tabla 88. <i>¿En qué otro tema le gustaría recibir asesoría profesional para su empresa?</i>	180
Tabla 89. <i>¿Tiene en su empresa problemas en el área contable, financiera o tributaria?</i>	180
Tabla 90. <i>¿A qué sector de la economía pertenece su empresa?</i>	180
Tabla 91. <i>¿Cuáles son las principales dificultades que enfrenta su empresa?</i>	181
Tabla 92. <i>Resumen del préstamo bancario año 1</i>	185
Tabla 93. <i>Resumen del préstamo bancario año 2</i>	185
Tabla 94. <i>Resumen del préstamo bancario año 3</i>	186
Tabla 95. <i>Resumen del préstamo bancario año 4</i>	186
Tabla 96. <i>Resumen del préstamo bancario año 5</i>	187
Tabla 97. <i>Balance General año 1</i>	188
Tabla 98. <i>Balance General año 2</i>	188
Tabla 99. <i>Balance General año 3</i>	189
Tabla 100. <i>Balance General año 4</i>	190

Tabla 101. <i>Balance General</i> año 5	190
---	-----

DEGT-UNAH

Índice de figuras

<i>Figura 1.</i> Tipos de registros contables de acuerdo con el tamaño de la empresa.....	27
<i>Figura 2.</i> Problemas con trámites según tamaño de la empresa.....	28
<i>Figura 3.</i> Marco referencial del proyecto creación de empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para la mediana empresa y los profesionales independientes.	37
<i>Figura 4.</i> Género del encuestado	58
<i>Figura 5.</i> Edad del encuestado.....	59
<i>Figura 6.</i> Nivel educativo del encuestado	60
<i>Figura 7.</i> Estado civil del encuestado.....	60
<i>Figura 8.</i> Tiempo de operar en el mercado.....	61
<i>Figura 9.</i> Sector económico al que pertenece.....	61
<i>Figura 10.</i> Número de empleados	62
<i>Figura 11.</i> Problemas en el área contable, financiera y tributaria	62
<i>Figura 12.</i> Responsable de la contabilidad.....	63
<i>Figura 13.</i> Asesoría profesional	64
<i>Figura 14.</i> Duración de la asesoría recibida	64
<i>Figura 15.</i> Instituciones que brindan asesoría profesional	65
<i>Figura 16.</i> Necesidad de asesoría profesional	65
<i>Figura 17.</i> Medios de publicidad.....	66
<i>Figura 18.</i> Precio estimado del servicio	67
<i>Figura 19.</i> Frecuencia de contratación	67
<i>Figura 20.</i> Problemas en la empresa.....	68
<i>Figura 21.</i> Principales dificultades que enfrenta la empresa.....	69
<i>Figura 22.</i> Sector económico.....	69

<i>Figura 23. Servicios de asesoría profesional a contratar</i>	<i>70</i>
<i>Figura 24. Asesoría profesional adicional.....</i>	<i>71</i>
<i>Figura 25. Distribución de la oficina.....</i>	<i>93</i>
<i>Figura 26. Distribución orientada al proceso</i>	<i>94</i>
<i>Figura 27. Diagrama de flujo de las operaciones de la empresa</i>	<i>96</i>
<i>Figura 28. Plano de oficina con medidas</i>	<i>101</i>
<i>Figura 29. Organigrama de la empresa</i>	<i>105</i>

Introducción

La presente investigación reúne toda la información recopilada sobre los problemas que tienen los profesionales independientes en el área contable, financiera y tributaria en el país, específicamente en el Distrito Central. En los últimos años se ha visto un crecimiento de personas que deciden emprender un negocio propio debido a muchos factores socioeconómicos que les impiden tener trabajos permanentes; estas personas deciden emprender sin tener mucho conocimiento de lo que implica tener un negocio, un correcto registro contable de sus transacciones, declarar y pagar impuestos a la autoridad correspondiente, acceder a nuevas fuentes de financiamiento y créditos; por lo cual se ven implicados en diversos problemas que provocan que muchos de ellos cierren sus negocios.

En el último año a raíz del surgimiento de la pandemia por COVID-19, los profesionales independientes han tenido un auge por las condiciones económicas que atraviesa el país, pero no todos cuentan con una correcta asesoría profesional para llevar a cabo sus operaciones, por otro lado, muchos están todavía en el anonimato por lo que la investigación resultó ser un reto académicamente, no obstante, se logró evacuar la muestra de la investigación para tener un panorama más claro de la necesidad que existe.

En vista de lo anterior, surge la idea de crear una alternativa como solución a este problema que tienen los profesionales independientes, de crear una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central, para lo cual se ha hecho uso de los diferentes estudios para comprobar la viabilidad y factibilidad del proyecto, como ser el estudio de mercado, técnico, financiero, organizacional y legal. Asimismo, este proyecto espera dejar un aporte a la sociedad en general y contribuir al mejoramiento del país en el futuro.

Capítulo 1: Planteamiento del Problema

1.1 Antecedentes

A nivel mundial, las percepciones acerca de la contabilidad difieren entre la sociedad, hay quienes la ven como una imposición para las empresas, otros como un instrumento facilitador de la gestión, algunos piensan que es un medio para cometer actos fraudulentos (Alzate, Jiménez, & Rodríguez Vargas, 2014), todas estas aseveraciones son correctas ya que la contabilidad a lo largo de la historia ha sido utilizada para generar un buen desempeño en las empresas pero también para generar crisis económicas. Un ejemplo a nivel mundial fue el caso de la empresa ENRON, quienes maquillaban sus estados financieros de tal manera que las acciones de la compañía llegaron a la quiebra al igual que a la firma auditora Arthur Andersen le costó su desaparición (Pareja, 2020). Esta situación se ha replicado en varias empresas ya sean grandes o pequeñas.

En Honduras, la oficina recaudadora de impuestos, el Servicio de Administración de Rentas (SAR), es la encargada de recaudar los tributos de todos los contribuyentes del país. En el año 2015 se aplicó el Régimen de Facturación electrónica en el país, con lo que se busca reducir la evasión fiscal. En este reglamento están obligados a facturar las Personas naturales y jurídicas que realicen actividades económicas gravadas o no gravadas y que estén obligadas a emitir Documentos Fiscales (La Gaceta, 2017). El artículo 161 del código tributario establece que las multas y sanciones por la falta de conocimiento de las leyes tributarias pueden llevar a una pequeña empresa al cierre de sus actividades (La Gaceta, 2016). En vista de esto, el asesoramiento tributario se ha convertido en una prioridad para los profesionales independientes del país.

De acuerdo con el principio de Fiabilidad que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades, la información proporcionada en los estados financieros debe ser fiable. Asimismo, de acuerdo con el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente (IASB, 2016), esto significa que los profesionales independientes deben tener un correcto manejo de sus registros contables ya que esto les permitirá tomar las decisiones correctas.

Se debe tener presente que la contabilidad debe ser preparada y presentada pensando en satisfacer las necesidades de información de los usuarios internos y de las autoridades, que no se vea como un gasto sino como un instrumento de apoyo para el crecimiento y la expansión de las empresas (Farfán, 2010). En la mayoría de las empresas se necesita un sistema de contabilidad e información formal. Diseñar y mantener una contabilidad eficiente es una buena herramienta para tomar decisiones rápidas y correctas en las empresas y hacerlas más competitivas (Peña, 2005). La contabilidad de los profesionales independientes debe ser adaptable a sus necesidades, “Es esta información la que puede permitirles un crecimiento organizacional real, que también redundará en beneficios para los propietarios de estas; pero, sobre todo, en beneficio de la economía de la jurisdicción en la que operan” (Farfán, 2010 p.354)

El encargado de la función financiera, en un mercado cada vez más competido, competitivo, y rodeado de un fuerte ambiente de incertidumbre, necesita pensar, además de conocer los medios o instrumentos financieros de los que dispone para financiar las inversiones de la empresa, así como los mercados en los que se negocian dichos medios

(Bonilla, Cardeno, & Cardeno , 2015). Los profesionales independientes deben estar conscientes de la importancia del manejo y análisis de las finanzas y de la división del trabajo con la contabilidad a medida que crecen, se necesita una estructura financiera sólida para su funcionamiento.

De acuerdo con el criterio de clasificación de empresas por tamaño según número de empleados, se consideran microempresas a aquellas que emplean cinco trabajadores o menos; pequeñas empresas, son las que emplean entre 6 y 20 trabajadores; empresas medianas son las que poseen entre 21 y 100 trabajadores; y grandes empresas son las que tienen más de 100 trabajadores (COHEP, 2017). Según el ministro de Desarrollo Económico, la base de nuestra economía son los pequeños y medianos empresarios ya que generan el 70% del empleo en el país (SDE, 2018).

Las PYMES son empresas que se clasifican de acuerdo con las políticas del país en el que se desarrollan, sin embargo, esta clasificación normalmente se realiza de acuerdo con el rango de ingresos y al número de empleados de las empresas (Mite, 2018). El decreto 135-2008 de la ley para el fomento de desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa en Honduras, define al micro, pequeño y mediano emprendedor como: “Toda persona natural o jurídica propietaria de una micro, pequeña y mediana empresa, dedicada a actividades productivas, ya sean estas de comercio, servicios o producción, por medio de las cuales se generan ingresos” (La Gaceta, 2008).

Según los datos analizados por el COHEP (2017), en la figura 1 se presentan los tipos de registros contables que llevan los emprendedores hondureños según el tamaño y nivel de formalidad que tengan en sus negocios. Entre las microempresas formales el 71% lleva contabilidad formal, mientras que el 18% lleva una contabilidad irregular o informal; las

pequeñas empresas por su parte el 10% no llevan una correcta contabilidad y el 50% del sector informal no lleva contabilidad.

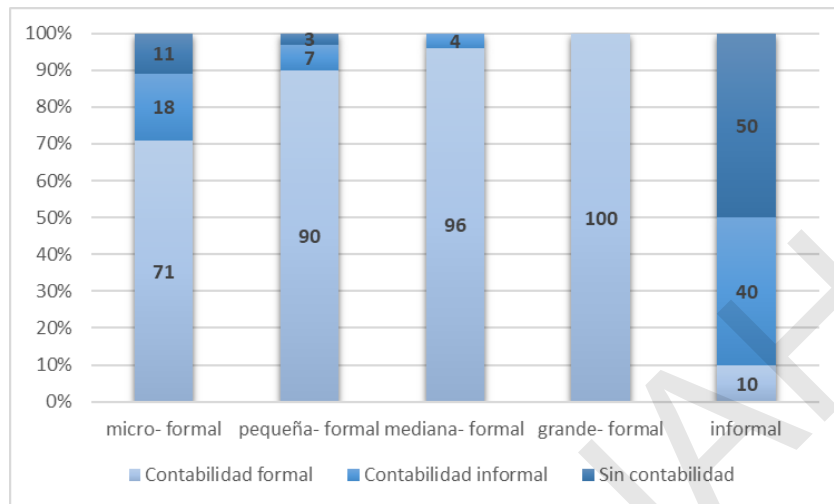


Figura 1. Tipos de registros contables de acuerdo con el tamaño de la empresa. Elaboración propia con datos del Consejo Hondureño de la Empresa Privada (2017), Encuesta Empresarial de Honduras 2017: Análisis de Resultados

Como lo muestra la figura 2 del informe mencionado anteriormente, también indica los problemas a los que se enfrentan los profesionales independientes al momento de realizar trámites ante las instituciones correspondientes, con los trámites en aduanas, pagos de impuestos, devoluciones y compensaciones de impuestos ante el Servicio de Administración de Rentas (SAR), exoneraciones de impuestos por parte de la Secretaría de Finanzas (SEFIN), entre otros (COHEP, 2017).

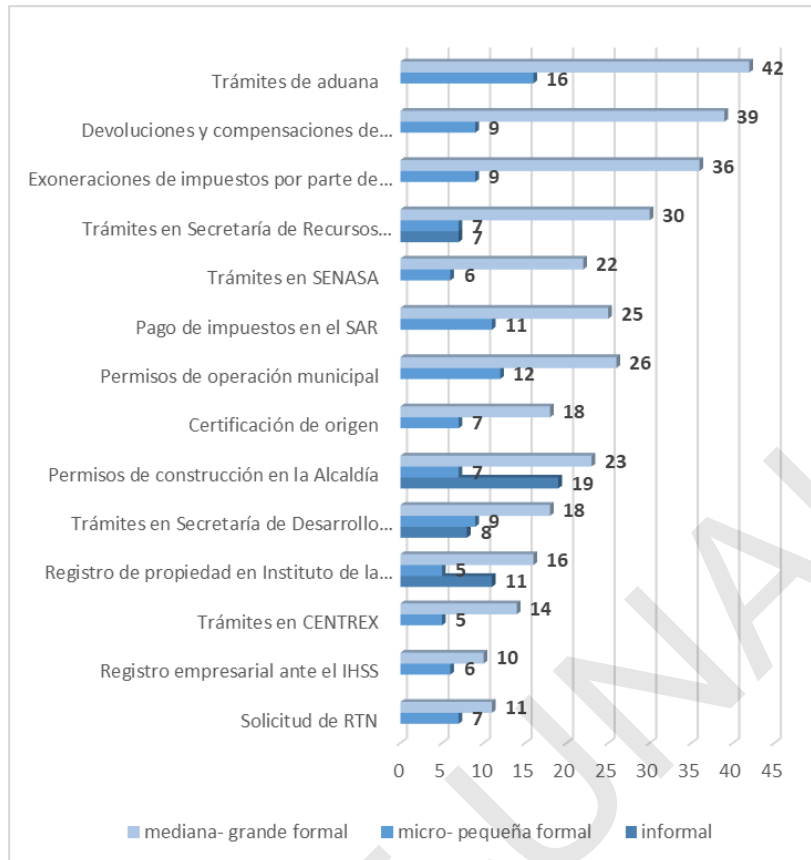


Figura 2. Problemas con trámites según tamaño de la empresa. Elaboración propia con datos del Consejo Hondureño de la Empresa Privada (2017), Encuesta Empresarial de Honduras

Por otro lado, en Honduras, la población económicamente activa total es de 4,103,427 personas la cual está conformada por los desocupados y los ocupados, dentro de estos últimos están las personas no asalariadas, es decir los que no prestan sus servicios para una empresa en particular, sino que son empleadores por su propia cuenta y suman un total de 1,646,472 personas (INE, 2020). Ellos son profesionales independientes que crean sus empresas y ofrecen sus servicios profesionales, sin embargo, no tienen ningún tipo de asesoramiento para fundamentar sus negocios y crear bases sólidas a nivel contable, tributario y financiero que les permitan crecer y fortalecerse para aportar a la economía. Según el informe del Banco Interamericano de Desarrollo Económico (2002): “Los empresarios latinoamericanos también señalan la falta de disponibilidad del financiamiento

necesario como una de las barreras que obstaculizan el desarrollo y crecimiento de nuevas empresas”.

Este grupo en su mayoría se desalientan y cierran sus negocios de emprendimiento ya que las políticas burocráticas del gobierno provocan que se desincentive su espíritu empresarial y los margine (López, Mendoza, & Rivera, 2016), por tal razón muchos trabajan en la informalidad y cometen ciertos actos que provocan el cese de sus actividades. Algunos investigadores sostienen que con la intervención del gobierno se pueden lograr resultados exitosos, no obstante, otros afirman que su intervención puede desincentivar el emprendimiento (Barrado & Molina, 2015). Según un estudio de la Universidad de Colombia (2018), la mala asesoría provoca altas tasas de fracaso empresarial, ya que “tienden a considerar al emprendedor como un tomador de decisiones dentro de un ambiente económico, sin tener en cuenta que los atributos personales del individuo pueden ser un factor explicativo del proceso” p.168.

Los profesionales independientes necesitan una verdadera asesoría contable, financiera y tributaria, sobre todo en estos momentos en que el mundo está atravesando una situación económica complicada a raíz de la pandemia por COVID-19 (Banco Mundial, 2020), el empleo ha tenido un impacto negativo ya que las industrias, el turismo, entre otras han tenido que trabajar desde casa o dejar de trabajar, por otro lado, las importaciones y exportaciones de bienes y servicios han sufrido una caída significativa, todo esto ha provocado que las empresas tengan muchos obstáculos para poder salir adelante. El impacto económico que se ha previsto con esta pandemia por COVID-19 afecta directamente en tres ramas: impacto directo en la producción, en la cadena de suministros y del mercado, y las repercusiones financieras en las empresas y los mercados financieros; esto provocó una crisis

financiera ya que la mayor parte de producción se paralizó y las empresas pequeñas y medianas pueden tener mayores dificultades para sobrevivir a la perturbación (Deloitte, 2020), por lo cual es importante incentivarlos a levantar sus registros contables, a tomar las mejores decisiones financieras y a cumplir con la legislación tributaria hondureña para que puedan regresar a ser productivos y en consecuencia que la economía hondureña crezca y se recupere.

1.2 Situación Problemática

Un profesional independiente que tenga una correcta contabilidad también es capaz de declarar sus impuestos de manera eficiente, sus decisiones están basadas en indicadores financieros correctos; asimismo cumplen con toda la normativa que establece el fisco y por lo tanto, estas empresas son las que tienen mejores oportunidades para sobrevivir en el tiempo, sobre todo con la nueva realidad que se vive por la pandemia de COVID-19, quienes se sostienen en el mercado son las empresas que tienen un manejo correcto de sus finanzas ya que ante estos imprevistos son los únicos que saben reaccionar mejor, haciendo que la economía se desarrolle.

Sin embargo, hoy en día, existen muchas debilidades en los profesionales independientes a nivel de los registros contables que manejan ya que no cuentan con una correcta contabilidad, cometen muchos errores y llevan registros erróneos, este mal manejo de los recursos desencadena una serie de problemas, en las finanzas al analizar sus indicadores y en la toma de decisiones, de igual manera a nivel tributario existe un gran desconocimiento de cuales leyes les pueden favorecer o perjudicar, provocando que cometan los mayores errores en las declaraciones y pagos de tributos.

Muchas veces no recurren en la búsqueda de asesoría profesional ya que consideran que son consultorías muy costosas para ellos, las finanzas no son bien manejadas ya que no pueden medir el riesgo ni el grado de liquidez que tienen por no utilizar las herramientas correctas de análisis financiero y en materia tributaria no están en constante actualización de las nuevas normas que se aplican debido al desconocimiento y a la fluctuación en las leyes de nuestro país.

En consecuencia, los profesionales independientes del país cometen muchos errores a nivel contable, financiero y tributario que les conducen a la quiebra y el cierre de muchos negocios; de igual manera a los nuevos profesionales independientes no se atreven a emprender, lo que al final también disminuye el crecimiento en la economía hondureña. Es probable que las consecuencias económicas de la pandemia de COVID-19 repercutan en las tasas de pobreza, el país presenta una de las tasas de pobreza más altas de América Latina, ya que más de la mitad de su población vive por debajo de la línea de la pobreza (PNUD, 2020).

Entre sus errores más comunes se encuentran el control contable de sus activos y pasivos, lo cual en la mayoría de los casos provoca el cierre de sus negocios, aunque tengan una buena rentabilidad en ventas, no tienen ese orden en sus cuentas de registro que les permita conocer su situación financiera (Coloma, 2019). con este proyecto se desea conocer esos errores que les impiden desarrollarse correctamente y crecer económicamente con el fin de ayudarles a corregirlos y que no se cometan de nuevo.

En el área financiera también existen muchas deficiencias al analizar a los profesionales independientes no se considera el financiamiento de estos como un sistema complejo multifactorial, donde la gestión de la información y el conocimiento tienen un rol primordial (Subía, Barzaga, & Nevares, 2018).

Se necesita de una correcta asesoría contable, financiera y tributaria que haga que sus empresas tomen buenas decisiones y que puedan responder correctamente a las exigencias de la autoridad tributaria del país, por lo que un aporte para disminuir la problemática actual es la creación de una empresa de asesoría para los profesionales independientes en temas contables, financieros y tributarios con el fin de prevenir y corregir errores. Para esto se formula la siguiente pregunta de investigación. ¿Qué tan viable y factible resulta la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en la zona del Distrito Central?

1.3 Objetivos de Investigación

1.3.1 Objetivo general.

Determinar la viabilidad y factibilidad de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.

1.3.2 Objetivos específicos.

1. Establecer a través del estudio de mercado las condiciones de mercado necesarias para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.
2. Realizar a través del estudio técnico la estructura necesaria para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.
3. Estructurar el estudio organizacional y de recursos humanos para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.

4. Identificar a través del estudio legal las implicaciones de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.
5. Calcular a través del estudio financiero cuanto sería la inversión y la rentabilidad financiera para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.
6. Analizar el impacto del estudio y la Responsabilidad social que se puede realizar con el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.

1.4 Preguntas de Investigación

1. ¿Cuáles son las condiciones de mercado necesarias para la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025?
2. ¿Cuánto sería la estructura técnica necesaria para crear una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025?
3. ¿Cuál es la estructura organizacional ideal y el recurso humano que se necesita para la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025?
4. ¿Qué implicaciones legales traerá la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025?

5. ¿Resulta viable la inversión económica y la rentabilidad financiera al crear una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025?
6. ¿Cuál es el impacto que tendrá en la sociedad la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025?

1.5 Justificación del Proyecto de Investigación

Este proyecto de investigación se eligió luego de ver toda la problemática que sufren los profesionales independientes que abren sus negocios y que aún no consiguen consolidarse, es importante dar un aporte práctico ya se realizarán diferentes estudios como el estudio de mercado donde se hará un análisis de la demanda, la oferta, preferencias de los posibles clientes, entre otros. Asimismo, el estudio técnico y organizacional nos dirá todo lo que se requiere en infraestructura o capacidad instalada, lo que se necesita en insumos tecnológicos y el recurso humano necesario para que opere la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria. El análisis del estudio financiero ayudará a determinar el punto de equilibrio y la tasa de retorno esperada de la inversión realizada en la creación de la empresa, así como todos los costos necesarios para su correcto funcionamiento.

Los constantes cambios en las políticas tributarias del país obligan a los contribuyentes a estar informados de las diferentes leyes para evitar sanciones. “Una política de aumento en el nivel de impuestos puede no tener el impacto deseado en términos de recaudo del gobierno, pues los agentes pueden tener incentivos a ser informales para evadir este aumento en la carga impositiva” (Osorio, 2016). Estos cambios también provocan que los profesionales independientes no quieran formalizar su estatus ante las autoridades tributarias correspondientes.

Según (Fernández, 2017), hay un aspecto importante al momento de realizar el estudio de mercado:

“Es necesario y extremadamente importante para un emprendedor o un empresario, antes de poner en marcha un nuevo proyecto empresarial, realizar una investigación comercial, un estudio de mercado para comprender la situación y necesidades del mercado, para poder enfocar el negocio y tener, de esta manera, mayores probabilidades de éxito”.

Por lo tanto, es de suma importancia conocer y desarrollar cada elemento del estudio para comprobar si el proyecto será factible, si existe la demanda que se necesita satisfacer y si los servicios de asesoría serán aceptados por la población meta que se quiere alcanzar, que son los profesionales independientes.

1.6 Delimitación del Problema

El presente estudio de viabilidad y factibilidad se delimita al Departamento de Francisco Morazán, en la zona del Distrito Central, en el periodo comprendido entre los años 2021 y 2025; el estudio estará orientado para los profesionales independientes establecidos que no cuentan con los recursos para contratar los servicios de grandes compañías que les asesoren.

1.7 Viabilidad de la Investigación

Viabilidad técnica: se cuenta con los recursos técnicos necesarios para llevar a cabo el estudio de factibilidad, se cuenta con el equipo tecnológico para realizar la investigación, el recurso humano, la ubicación geográfica del mercado meta está cerca, técnicamente no existen restricciones para poder realizar la investigación.

Viabilidad económica: se cuenta con los recursos económicos necesarios para desarrollar el estudio de factibilidad, existe una parte que será financiada por fondos propios y otra parte que requerirá financiamiento externo.

Viabilidad operativa: se cuenta con el tiempo suficiente para levantar la información de campo, se cuenta con el apoyo logístico, existe comunicación móvil, computadora portátil para realizar toda la investigación, acceso a internet para toda la investigación que se realizará.

DEGT-UNAH

Capítulo 2: Marco Referencial

2.1 Introducción

En este capítulo se va a definir el marco referencial del proyecto, el cual según (Sampieri, 2014), se basa en las teorías, enfoques teóricos, estudios y antecedentes en general, para conocer donde están actualmente en cuanto al conocimiento del tema de investigación. El capítulo se divide en dos partes: la conceptualización de los componentes del proyecto de inversión privada y los orígenes, evolución y actualización del tema central de la tesis. En la primera parte, se definen los principales componentes de los diferentes estudios: mercado, técnico, legal, organizacional, financiero y del impacto social. En la segunda parte se plasman los orígenes y la evolución de la contabilidad, las finanzas y los tributos y por último se desarrolla un análisis para actualizar los últimos avances en el tema, las nuevas experiencias, con el fin de generar nuevo conocimiento.

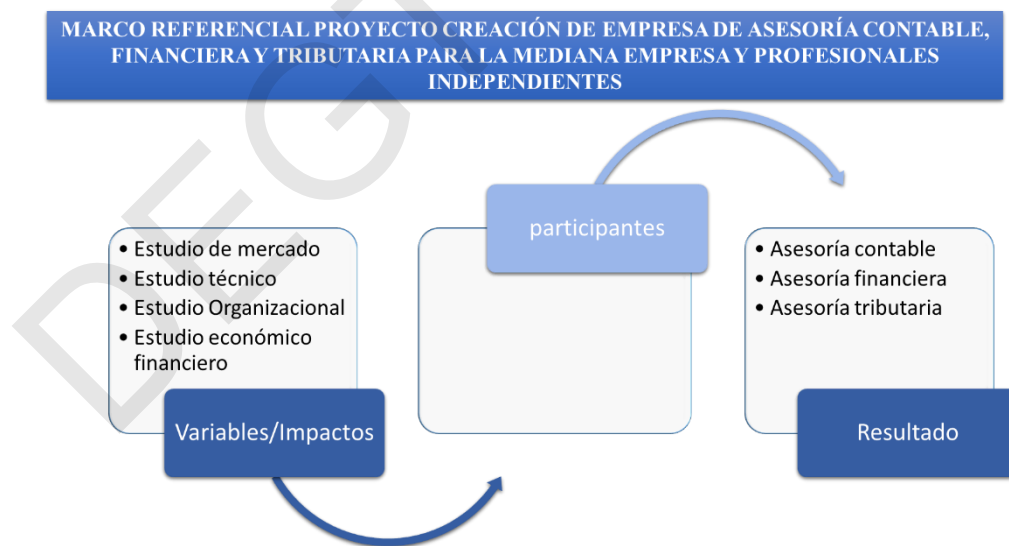


Figura 3. Marco referencial del proyecto creación de empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para la mediana empresa y los profesionales independientes. Elaboración propia con datos proporcionados en clase 2020.

2.2 Etimología de la Ciencia (Conceptualización de los Componentes del Proyecto de Inversión)

2.2.1 Estudio de mercado.

El estudio de mercado de un proyecto es uno de los análisis más importantes y complejos, se centra hacia el consumidor y la cantidad del producto que demandaría. En él se describe los productos o servicios que generara el proyecto, a que mercado va dirigido, área geográfica del mercado, su oferta y demanda existente de productos y materias primas (Peña R. R., 2017).

Uno de los componentes importantes a estudiar en el estudio de mercado es la demanda, que es la cantidad de un bien que los compradores quieren y pueden comprar a los diferentes precios, la ley de la demanda establece que, si todo lo demás permanece constante, es decir, el ingreso, los gustos y expectativas del cliente, entre otros; entonces la cantidad demandada del bien disminuye a medida que se aumenta el precio (Mankiw & Taylor, 2017). En este estudio se analizará la demanda de servicios para la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para conocer si existe una demanda insatisfecha para el proyecto.

El segundo componente principal en el estudio de mercado es conocido como la oferta, la cual es la cantidad de un bien que los vendedores quieren y pueden vender a diferentes precios, de igual manera la ley de la oferta establece que, si todo lo demás permanece constante (*ceteris paribus*), la cantidad ofrecida de un bien aumenta cuando sube su precio (Mankiw & Taylor, 2017). Luego de conocer la demanda insatisfecha también es importante conocer la oferta de servicios para comprender mejor cuanto será la participación en el mercado insatisfecho; es importante también determinar el subgrupo de elementos de la población seleccionado para participar en el estudio mejor conocido como el tamaño de la muestra (Malhotra, 2008).

Por otro lado, una estrategia competitiva es un conjunto de acciones relacionadas que emprenden los administradores para elevar las metas de desempeño de su compañía. La meta más importante de las compañías es maximizar las ganancias que obtienen los accionistas por tener participación en la compañía. Para maximizar el valor para el accionista, los administradores deben aplicar estrategias que den como resultado una rentabilidad alta y sostenida, así como el crecimiento de las utilidades (Mercado, 2018).

Para que el estudio sea eficiente se debe conocer el nicho de mercado, es el término de mercadotecnia utilizado para referirse a la porción de un segmento de mercado en la que los individuos poseen características y necesidades semejantes, y donde estas últimas no están del todo cubiertas por la oferta general del mercado. Un nicho de mercado tiene las siguientes características: es la fracción de un segmento de mercado, es un grupo reducido, tienen necesidades específicas y parecidas, tienen capacidad económica y tienen el tamaño suficiente para generar utilidades (Chirinos, 2011).

2.2.2 Estudio técnico.

Una vez que se ha determinado la cantidad demandada en el estudio de mercado, es necesario determinar el estudio técnico, el objetivo principal de este estudio es proveer información para cuantificar el monto de las inversiones y de los costos de operación que pertenecen a esa área (Melían , 2009); se divide en cuatro partes que son determinación del tamaño óptimo de la planta, determinación de la localización optima de la planta, Ingeniería del proyecto y análisis administrativo, para encontrar el tamaño óptimo de la planta se deben valorar los factores cuantitativos de costos, pero también los cualitativos como el clima, la comunidad, etc. (Urbina, 2010).

El tamaño de la planta de un proyecto es su capacidad instalada y se expresa en unidades de producción por año. En este proyecto se determina cual es el mejor tamaño de la planta para la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, según la capacidad instalada de los puestos de trabajo que se requieren. La demanda es uno de los factores más importantes para condicionar el tamaño de la planta, ya que la demanda debe ser superior al tamaño que se ha propuesto (Urbina, 2010).

La Gestión de las Tecnologías de Información y Comunicación agregan valor a las actividades operacionales y de gestión empresarial en general y permite a las empresas obtener ventajas competitivas, permanecer en el mercado y centrarse en su negocio (Valerio, 2019).

2.2.3 Estudio financiero.

El estudio financiero es considerado uno de los más importantes al momento de determinar la factibilidad de un proyecto, los objetivos de esta etapa son ordenar y sistematizar la información de carácter monetario que proporcionaron las etapas anteriores, elaborar los cuadros analíticos y antecedentes adicionales para la evaluación del proyecto, evaluar los antecedentes para determinar su rentabilidad (Melían , 2009).

Lo primero que se debe conocer es cuáles serán las fuentes de financiamiento, la definición de la financiación que una empresa posee, guarda relación con el origen de los recursos. Las fuentes de financiamiento se clasifican según el carácter de las instituciones que otorgan los recursos, públicas o privadas, según la procedencia, propios o ajenos (Logreira, Hernández, Bonett, & Sandoval, 2018). En este estudio se determinan dos fuentes de financiamiento: recursos propios y financiamiento externo, las cuales se abordarán de manera más profunda en el capítulo 8.

En este estudio se debe determinar cuáles serán los ingresos del proyecto, según el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, 2016), los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y alquileres.

Asimismo, se deben determinar los costos en que se va a incurrir en el proyecto, este es un desembolso en efectivo o en especie hecho en el pasado, en el presente, en el futuro o en forma virtual (Urbina, 2010). Los costos se pueden dividir en totales y unitarios, variables y fijos, directos e indirectos (Gonzalo & Augusto, 2017).

En el estudio financiero hay dos factores de suma importancia para definir si el proyecto resulta factible o no, el primero de ellos es el valor actual neto (VAN) según (Chain, 2012), a los flujos de caja se les aplica una tasa de descuento dando como resultado el valor actual que puede ser mayor, menor o igual que la inversión, si es mayor que cero significa que el proyecto es aceptable.

El segundo factor importante es la tasa interna de retorno (TIR), la cual representa la rentabilidad, medida en porcentaje, que genera el proyecto y está directamente relacionada con el criterio del Valor Actual Neto. El VAN representa el resultado del proyecto expresado en unidades monetarias, la TIR representa el mismo resultado, pero expresado en porcentaje. (Chain, 2012).

2.2.4 Estudio organizacional.

La Misión en la concepción implícita del porqué de la empresa. Es la finalidad esencial de la organización, o sea lo que ella pretende realizar y debe ser motivante. La misión de una empresa debe tener una definición precisa de los clientes, productos o servicios, filosofía, preocupación por su imagen y sus empleados (Salimbeni, 2008).

En el estudio organizacional se requiere realizar una correcta estructura organizativa, se refiere al patrón de puestos y de grupos de puestos en la organización, es una causa importante de los comportamientos individuales y de grupo (Salimbeni, 2008), dentro del estudio organizacional se establecen las condiciones legales y administrativas para que el proyecto no tenga ningún inconveniente.

2.2.5 Estudio del impacto social.

La responsabilidad social de una empresa tiene mucho que ver con la ética, incorporando el respeto por los valores éticos, por las personas, por las comunidades y por el medio ambiente (Burgos, 2018). En este proyecto se analizará cual será el impacto social que tendrá el proyecto para la sociedad y que aporte se les dará a los beneficiarios.

2.3 Orígenes y Evolución del Tema del Proyecto de Inversión

2.3.1 Antecedentes, orígenes y situación histórica.

El término Contabilidad proviene de la palabra latina “*Computare*”, que significa *Com*: global y *Putare*: contar o calcular, es decir, se traduce en contar todo. No hay una fecha exacta para el nacimiento de la contabilidad, pero se cree que comenzó con el comercio porque el ser humano necesitaba recordar las transacciones comerciales que realizaba. (Gómez, 2020). El ser humano desde sus inicios ha buscado la manera de facilitar las transacciones comerciales que realizaba sin tener idea de lo que estaba a punto de crear.

En el año 1494, el monje franciscano nacido en la población toscana de Sansepolcro, Venecia, llamado Luca Pacioli, fue un gran profesor de matemáticas y el precursor de la contabilidad con la publicación del libro “*Summa de Arithmetica, Geometría, Proportioni et Proportionalita*”, donde describió el concepto de la teoría de la partida doble en contabilidad, esa era la manera en la que los mercaderes llevaban habitualmente sus cuentas (Hernández, 1994).

Si bien se considera a Pacioli el padre de la contabilidad moderna, estas técnicas de partida doble, o “*alla veneziana*”, se habían venido desarrollando entre los mercaderes del arco mediterráneo desde hacía dos siglos más o menos (Torras, 2018).

Por otro lado, las finanzas tienen su origen en la economía a finales del siglo XVIII, la cual estudia los mercados de valores, dinero y capital, también las instituciones afines a estas actividades. Las finanzas se conocen como una economía empresarial o microeconomía (Gavilanes, Vera, & Álvarez, 2019). Las finanzas y la contabilidad van de la mano, ya que la contabilidad lleva los registros de las operaciones financieras para medir su situación y tomar decisiones en base a ello.

Al hablar de impuestos debemos conocer de donde provienen, la voz latina *tributum* significa carga, gravamen, imposición, que era utilizada en la antigua Roma hasta el año 168 A.C, para asignar el impuesto que debía pagar cada ciudadano de acuerdo con el censo, y que era recaudado por tribus (Álvarez & Garcés, 2019). Sus orígenes son tan antiguos como la creación de los Estados, en la Edad Media se comenzó a imponer el pago de impuestos a través de los servicios, según (Stiglitz, 2000):

“los individuos prestaban servicios directamente a sus señores feudales. Se trataba en la práctica de impuestos, si bien no se pagaban en dinero. El hecho de que se les obligara a prestar estos servicios significaba que eran en cierta medida esclavos”.

Evolución de la contabilidad en el mundo.

Según Avellaneda (2019), “una de las manifestaciones en el quehacer contable ha sido llevar la historia de los negocios, desde la Edad Media, hasta la Edad Moderna cuando se difundió la partida doble que se esparció por todos los pueblos. El objetivo de la contabilidad es

satisfacer la necesidad humana de contar, valorar, representar y evaluar fenómenos relacionados con la vida social de los pueblos en asuntos patrimoniales”.

Para Cano, Restrepo, & Villa (2017), la contabilidad se fue propagando desde los tiempos antiguos gracias a la tecnología de ese entonces, la imprenta:

“Los comerciantes de la época utilizaron el invento de la imprenta para difundir la nueva aritmética de negocios, manuales de contabilidad y los detalles de la partida doble, este invento aumentó la disponibilidad de los manuales diseñados para explicar la técnica de la partida doble y puso en manos de los comerciantes una guía práctica sobre la nueva contabilidad”.

A medida que la contabilidad se difundió en Europa en los siglos XVI y XVII países como España que poseían muchas riquezas, como los metales preciosos que obtenían de los demás países, impusieron a sus comerciantes llevar libros de cuentas y mostrarlos a las autoridades encargadas de llevar la administración (Razo, Moscoso, & López, 2019). A partir de ese entonces, comenzó la obligatoriedad de llevar registros contables los cuales hasta el día de hoy son prueba de las transacciones de una empresa ante las autoridades correspondientes.

Así como existen las leyes y principios que nos explican cómo funciona el mundo, también los fundamentos contables serían explicados a través de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA (Borbúa, López, & de Velazco, 2019). Finalmente, lo que termina dándole un sentido a la contabilidad como internacional, se corresponde con la aparición y la transición de prácticas contables a las que deben someterse a través de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Razo, Moscoso, & López, 2019). Casi 120 países y regiones en el mundo han solicitado o permitido la adopción de las NIIF o han logrado

la convergencia con las mismas, esto demuestra la gran influencia que tienen en el mundo (Mu, 2019).

Las finanzas también han tenido su evolución en el mundo, las crisis financieras han sido una característica de las economías capitalistas durante muchos años y generalmente van seguidas por las recesiones más severas que se hayan experimentado en los ciclos de negocios (Mishkin, 2014). Los mercados financieros han tenido un papel muy importante en las finanzas de los países más desarrollados, según Mishkin (2014):

“La internacionalización de los mercados financieros tiene profundos efectos sobre la economía de Estados Unidos. Sin los fondos extranjeros, la economía estadounidense habría crecido mucho más lentamente en los últimos 20 años la internacionalización de los mercados financieros también abre el camino para una economía mundial más integrada, donde los flujos de bienes y tecnología entre los países son más comunes.”

Los impuestos también han sufrido cambios en el tiempo hasta convertirse en un poder tributario arbitrario, siempre han estado presentes y han sido parte de los grandes cambios de la humanidad, también afirma que el pago del impuesto surgió como deber de contribuir al sostenimiento de los gastos públicos en el marco de un modelo de estado de derecho que se forjó durante la revolución francesa (Estares, 2016).

Evolución de la contabilidad, las finanzas y los impuestos en Honduras.

En Honduras, mediante acuerdo 28 de febrero de 1877, durante la presidencia del Dr. Marco Aurelio Soto se creó la Primera escuela de comercio llamada “Escuela de Contabilidad de Honduras” para aplicar los principios y reglas de contabilidad a cada una de las ramas de la administración (La Gaceta, 1877). Dando inicio con los primeros estudiantes y posteriores profesionales en la materia de contabilidad en Honduras. En 1993 se creó la Ley Orgánica del

Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública, con el fin de regular el ejercicio de todos los profesionales contables del país (La Gaceta, 1993).

La Contabilidad Privada está regulada por la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría (JUNTEC) que es el organismo técnico especializado y autoridad máxima en materia de Normas de Contabilidad y Auditoría de acuerdo con lo establecido en el Decreto Legislativo No.189-2004 (La Gaceta, 2005). En el Sector Público las Normas de Contabilidad las dicta la Contaduría General de la República, y las de Auditoría el Tribunal Superior de Cuentas.

En la actualidad la contabilidad ha venido a facilitar las operaciones comerciales del ser humano, existen diversas plataformas contables que hacen mucho más fácil y práctico el trabajo, se puede tener información en tiempo real para tomar decisiones a corto plazo en las empresas, sin embargo, los conocimientos, normas y principios que nos dejaron nuestros antepasados siguen vigentes hoy en día.

Las finanzas también han sufrido cambios en nuestro país, según el informe del Banco Interamericano de Desarrollo (2011), “la profundización de la crisis financiera internacional provocó un impacto directo en la economía hondureña, fundamentalmente por el nivel de dependencia de la balanza comercial de Honduras respecto de su principal socio económico, Estados Unidos”. Esto trajo muchas consecuencias negativas al país, en el 2010 el sistema bancario se consolidó de 23 bancos comerciales a solo 17, tratando de buscar la eficiencia en costos para ser más competitivos; no obstante, en el informe de competitividad global 2019, Honduras ocupa en el ranking, la posición número 101 de 141 países en el grado de satisfacción de su mercado financiero (Schwab, 2019).

Los impuestos en Honduras han sufrido altos y bajos en los últimos años, especialmente luego de la crisis de 2009 se mantuvo con ingresos tributarios moderados durante la postcrisis,

los impuestos indirectos son los que más aportan a los ingresos tributarios (Rosales, Mature, & Calderón, 2018). En 2013 hubo un alza del impuesto sobre ventas pasando del 12% al 15% (La Gaceta, 2014), generando un aumento en la recaudación lo que posicionó a Honduras como el país con la mayor recaudación tributaria de la región centroamericana.

Como resultado, la contabilidad, las finanzas y los impuestos a medida que avanzaba el tiempo también lo hacían las nuevas maneras de innovación, se crearon normas para regular el uso correcto de la contabilidad; el sistema financiero sufrió muchos impactos debido a las crisis económicas que deterioraron el país y de igual manera surgieron nuevas leyes y aumentos en los tributos.

En la actualidad, la tecnología ha mejorado mucho las áreas contables, financieras y tributarias ya que cada vez existen nuevas actualizaciones de las mismas; la contabilidad se ha convertido en una columna vertebral dentro de las empresas y tiene una estrecha relación con las decisiones financieras que se tomen, para lo cual es necesario un buen manejo de las finanzas, los impuestos tuvieron los mayores cambios a lo largo de la historia con nuevas leyes y regulaciones para todas las empresas, se ha buscado crear incentivos fiscales y promover la correcta tributación por parte de los contribuyentes.

2.3.2 Situación actual del tema de proyecto de inversión.

La contabilidad ha ido evolucionando a lo largo de los años, ahora ha adquirido un mayor auge en las empresas ya que cada día se hace más indispensable para el buen funcionamiento de estas. Asimismo, las finanzas actualmente juegan un papel muy importante en las empresas por todos los indicadores que pueden contribuir a tomar las mejores decisiones, y, por otro lado, en materia tributaria es donde más se ha visto los avances de los impuestos en cada país.

El reto del nuevo siglo.

En la actualidad, la contabilidad tiene muchos retos al momento de implementar las normas internacionales promovidas por el International Accounting Standard Board (IASB) porque se requiere aplicarlo a todos los países, tal como afirma (López M. V., 2019):

“El problema fundamental al que nos enfrentamos en este proceso de armonización contable es el de la cultura contable, es decir, las tradiciones contables existentes en las diversas áreas geográficas. Las diferencias entre ellas no son tan grandes en cuanto al fin a alcanzar, que es la elaboración de una información económico-financiera que resulte útil para la toma de decisiones. Las diferencias surgen en los modos seguidos y las pautas para llegar a ese fin”.

Aplicabilidad de la nueva tecnología.

La tecnología ha contribuido a facilitar las tareas contables, la contabilidad electrónica es un término reciente que se ha ido generalizando a raíz de las nuevas necesidades de las empresas y del mundo, es más eficiente, flexible y asequible para tomar decisiones (Jiménez & Herrera, 2019), a partir de la implementación de nuevos sistemas contables las empresas se vuelven más eficientes, lo que provoca que sean más productivas.

En el sector financiero, la tecnología ha sido un colaborador importante para facilitar las tareas optimizar el tiempo de las empresas, según un informe de la revista FORBES (2015), el 40% de las personas en Estados Unidos ya no visita los bancos, las pequeñas empresas recurren a las plataformas en línea para sus pagos y prestamos lo cual les ahorra tiempo valioso. Para los pequeños empresarios es una verdadera ayuda ya que la banca en línea es segura y fácil de usar.

El Servicio de Administración de Rentas de Honduras también ha innovado en tecnología, por medio de la oficina virtual donde se pueden realizar todo tipo de declaraciones en

línea, descargar formularios de impuestos y generar constancias de igual manera innovando con la creación de su aplicación móvil APP SAR que ha puesto a disposición de todos los obligados tributarios y por medio de la cual pueden tener acceso a la información importante en relación con sus impuestos (SAR, 2019).

DEGT-UNAH

Capítulo 3: El Proyecto

3.1 Descripción del Proyecto

El proyecto de viabilidad y factibilidad de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes del distrito central consiste en proporcionar servicios de asesorías profesionales en las áreas anteriormente mencionadas, las cuales son de mucha importancia para que realicen una buena toma de decisiones financieras, lleven sus registros contables de manera correcta y puedan tener sus impuestos al día. De esta manera los profesionales independientes tendrán mayores probabilidades de tener éxito y crecer económicamente.

El proyecto está dirigido específicamente a los profesionales independientes, ya que este sector podría estar en mayor riesgo al no tener un correcto manejo de la contabilidad, las finanzas y los tributos. Este proyecto estaría enfocado en el sector de servicios exclusivamente para brindar todo tipo de asesorías en los temas anteriormente mencionado.

Por lo tanto, se necesita cubrir las necesidades de estos profesionales con una asesoría profesional que pueda disminuir sus riesgos y es por esta razón que como una oferta para contrarrestar este problema es la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria que brinde ese apoyo que necesitan los profesionales independientes en sus negocios.

3.2 Objetivos del Proyecto

3.2.1 Objetivo general.

Crear una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central con el fin de aportar a su desarrollo empresarial; asimismo a nivel personal generar una fuente ingresos propios.

3.2.2 Objetivos específicos.

1. Orientar a los profesionales independientes en el Distrito Central en su camino al desarrollo empresarial a través de asesorías contables, financieras y tributarias.
2. Aumentar la rentabilidad financiera de los profesionales independientes en el Distrito Central.
3. Contribuir a la generación de nuevas fuentes de empleo con la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria.
4. Generar una fuente de ingresos propios con la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.

3.3 Justificación del Estudio del Proyecto

El proyecto tiene como finalidad ofrecer servicios profesionales en las áreas contables, financieras y tributarias, mediante la aplicación de todos los conocimientos y experiencias adquiridas durante varios años de trabajo; “Las micro, pequeñas y medianas empresas hoy en día son consideradas un factor predominante para el desarrollo económico de un país, optimizando el desarrollo y otorgando fuentes de empleo” (Calle, 2019), por lo que surge la necesidad de asesorarles para fortalecer sus capacidades en estas áreas de gran importancia.

El proyecto beneficiaría a los emprendedores de la zona del Distrito Central, debido a que podrán conocer mejor el funcionamiento financiero de su empresa para tomar las mejores decisiones, llevarán registros contables de manera exacta y podrán estar al día con los impuestos que estén obligados a cumplir; de igual manera, con la creación de la empresa asesora, se puede contribuir con la generación de nuevas oportunidades de trabajo para profesionales en las áreas contables, financieras y tributarias que no cuentan actualmente con un empleo, por lo que este proyecto tiene relevancia social.

Los beneficiarios secundarios de la creación de este proyecto serían los bancos, ya que los profesionales con finanzas claras podrán optar a financiamiento con las entidades bancarias, tendrán mejores oportunidades de acceder a créditos. Asimismo, tanto el Estado de Honduras a nivel general, como el Servicio de Administración de Rentas también serían beneficiarios de este proyecto, ya que si los profesionales independientes mejoran su estatus tributario entonces recaudarían más ingresos y sería un beneficio para ellos.

En resumen, la asesoría contable, financiera y tributaria es una muy buena oferta ya que pudiera ser bien acogida entre los profesionales independientes que necesitan el apoyo para ser más productivos. Por lo tanto, determinar la viabilidad y factibilidad de este proyecto es relevante tanto económicamente como socialmente.

Capítulo 4: Estudio de Mercado

4.1 Introducción

Se realiza un estudio de mercado para conocer la demanda, la oferta, preferencias de los posibles clientes, posibles competidores, la estrategia y los medios por los cuales se promoverá el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria y el precio al cual se pueden ofrecer los mismos; de igual manera, se hará uso de las herramientas de recolección de información precisas para obtener los mejores resultados que contribuyan a dar la información que se necesita para verificar la viabilidad del proyecto y si este tendrá aceptación en el mercado meta.

4.2 Objetivos

4.2.1 Objetivo general.

Establecer a través de este estudio las condiciones de mercado necesarias para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.

4.2.2 Objetivos específicos.

1. Identificar la existencia de un público meta con necesidades insatisfechas en cuanto a la asesoría en temas contables, financieros y tributarios.
2. Conocer la conducta del mercado meta para entender las razones que los llevan a buscar asesoría profesional en temas contables, financieros y tributarios.
3. Determinar el tipo de servicio que requiere el mercado meta para definir las características y precio que tendrá el producto.
4. Determinar la frecuencia en la que el mercado potencial utilizaría el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central.

5. Cuantificar la demanda potencial para el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria.

6. Cuantificar la oferta existente en el mercado para el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria hacia los profesionales independientes del Distrito Central.

7. Investigar a los posibles competidores del mercado para conocer los factores externos que afecten a la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria.

8. Definir la estrategia comercial para el servicio profesional de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes del Distrito Central.

Preguntas de Investigación

1. ¿Cuál es la necesidad insatisfecha del público meta en cuanto a asesorías contables, financieras y tributarias?
2. ¿Cuál es la conducta del mercado meta que los llevan a buscar la asesoría profesional en temas contables, financieros y tributarios?
3. ¿Cuál es el tipo de servicio que requiere el mercado meta para definir las características y precio del producto?
4. ¿Cuál es la frecuencia en la que el mercado potencial utilizaría el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central?
5. ¿Cuál es la demanda potencial para el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria?
6. ¿Cuál es la oferta existente en el mercado para el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria?
7. ¿Cuáles son los principales competidores que permitan conocer los factores externos que afectan la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria?

8. ¿Cómo definir la estrategia comercial para el servicio profesional de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes del Distrito Central?

Definición del Problema

El problema principal de los profesionales independientes es la falta de asesoría contable, financiera y tributaria. Actualmente tienen muchos problemas en las distintas áreas, entre los cuales destacan los errores en registros contables, problemas de falta de acceso a financiamiento y los mayores errores en la elaboración de declaraciones de impuestos; todo esto los limita para desarrollarse económicamente; sumado a los problemas existentes la nueva modalidad por la pandemia COVID-19 a la que se han tenido que enfrentar ha provocado el cierre de muchos negocios, convirtiendo a muchas grandes empresas en pequeñas y en el peor de los casos han desaparecido por completo.

4.3 Investigación de Campo

En este apartado se mencionan las fuentes de información histórica que se recolectó para la investigación de mercados, como ser las fuentes secundarias y primarias que se utilizaron, el tipo de investigación, el instrumento aplicado y la población a la cual fue dirigida.

4.3.1 Fuentes secundarias

Las fuentes secundarias que se utilizaron para recolectar la información necesaria acerca de estudios previos en el área contable, financiera y tributaria, fueron de artículos científicos de revistas económicas en su mayoría del país sudamericano de Ecuador, ya que es un país que ha implementado diversas empresas de asesorías contables, financieras y tributarias en apoyo a los profesionales independientes; también se utilizaron fuentes oficiales del país como el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), la Secretaría de Trabajo y Seguridad Social (STSS), el Consejo

Hondureño de la Empresa Privada (COHEP); internet, documentos varios y sobretodo los libros de investigación de mercados utilizados como referencias.

4.3.2 Fuentes primarias

La fuente primaria de recolección de información fueron los profesionales independientes, a quienes se les aplicó la encuesta como instrumento de recolección, el cual resultó útil para realizar la investigación de mercados de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central.

4.3.3 Investigación cuantitativa

La investigación que se realizó para recopilar toda la información necesaria para la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, fue una investigación descriptiva con enfoque cuantitativo, para lo cual se creó la encuesta como instrumento de recolección de datos y poder analizar la población objetivo.

4.3.4 Encuesta

La encuesta es el instrumento utilizado en esta investigación como una técnica cuantitativa de recolección de información, la cual se compone de 21 preguntas entre dicotómicas y multicotómicas, otras preguntas fueron abiertas para conocer un poco mejor la opinión de los encuestados. La encuesta se realizó con la herramienta de Google Forms, con el objetivo de tener un instrumento electrónico para aplicar, éste tiene la característica que exporta los datos de las encuestas en un archivo Excel, el cual puede ser importado al sistema de análisis de datos SPSS; el instrumento fue realizado dirigiéndose a los encuestados de manera remota.

4.3.5 Estudio muestral y su metodología

a) Población objetivo

La población meta se ha definido en los profesionales independientes, la cual corresponde a 161,205 profesionales independientes; geográficamente se ha seleccionado el departamento de Francisco Morazán específicamente el municipio del Distrito Central.

b) Marco Muestral

El marco muestral fue determinado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) el cual presenta los cuadros de población que tiene ingresos propios en el Distrito Central (ver anexo 3).

c) Cálculo de la muestra

Para el cálculo de la muestra se tomó la siguiente fórmula para la población objetivo, utilizando el muestreo probabilístico aleatorio simple, ya que garantiza que todos los individuos que componen la población objetivo tienen la misma oportunidad de ser incluidos en la muestra (Otzen & Manterola, 2017), se determinó la probabilidad de que el evento ocurra o no con un porcentaje de 50% y 50% debido a que en estudios ya realizados sobre el tema se tomó como base estos mismos porcentajes dando la misma probabilidad (Plaza, 2018):

Fórmula:

$$n = \frac{Z^2 pq}{e^2 + \frac{Z^2 pq}{N}} = \frac{1.64^2 (0.50)(0.50)}{0.10^2 + \frac{1.64^2 (0.50)(0.50)}{161,205}} = 68$$

Donde:

n= 161,205

Z= 1.64 (90%)

p= 50%

q= 50%

e= 10%

Por lo tanto, se realizarán 68 encuestas para cubrir la muestra de profesionales independientes.

4.3.6 Resultados de la investigación de mercados

Como resultado de la investigación se han recopilado 68 encuestas; debido a la situación actual por la COVID-19 en nuestro país, se vio afectada la recopilación de muestras en el Distrito Central, sin embargo, se hizo uso de los medios electrónicos para tratar de obtener datos, se enviaron correos electrónicos a la Cámara de Comercio en Tegucigalpa, se publicó en la página web con apoyo del Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública (COHPUCP), se envió correos a la base de datos de profesionales independientes de Grupo Terra y se compartió en redes sociales, la información recopilada se muestran a continuación:

a) Género del encuestado:

Del total de la muestra, el 72% son del género femenino indicando una mayoría de las mujeres en la muestra seleccionada del Distrito Central que emprenden un negocio, esto nos indica que las mujeres son más emprendedoras, cabe resaltar que entre las encuestadas muchas formaban parte del Club de Mujeres Emprendedoras del Distrito Central.

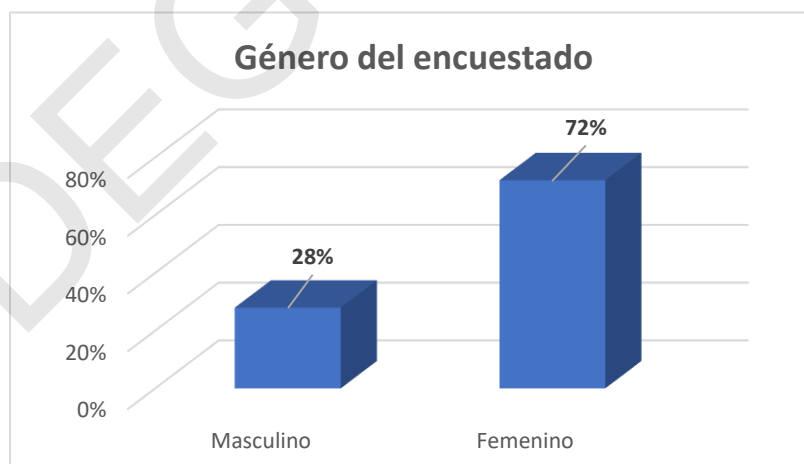


Figura 4. Género del encuestado. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

b) Edad del encuestado:

Del total de muestras, el 29% son personas en edades de 25 a 35 años, siendo esta una población relativamente joven (millennials) los que están liderando el sector empresarial en el Distrito Central, asimismo el 34% en edades de 36-45 años (generación X), lo cual coincide con la población en edad de trabajar los cuales hacen la mayor fuerza laboral. Asimismo, la población más joven es quien está emprendiendo con negocios sumamente innovadores como comidas saludables, artesanías, productos hechos a mano, ropa, arte y decoración y sobretodo los servicios a domicilio o delivery como se le conocen.

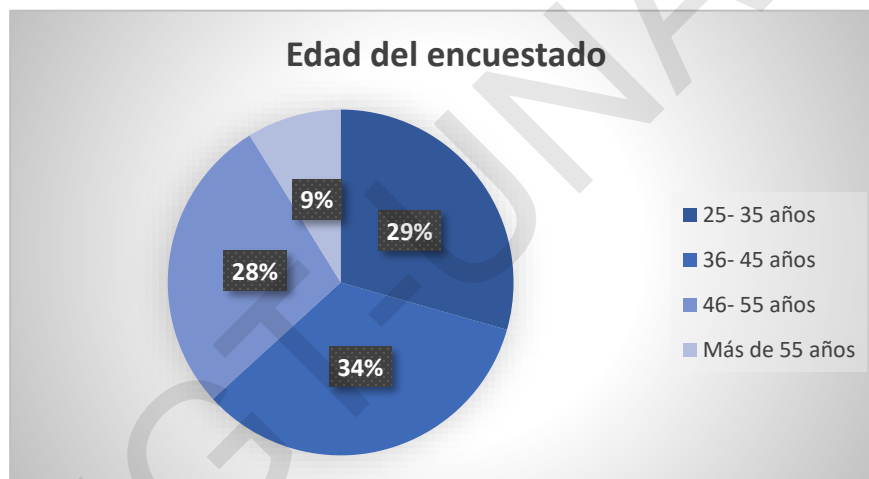


Figura 5. Edad del encuestado. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

c) Nivel educativo del encuestado:

Del total de la muestra, el 71% son personas que tienen un alto grado de estudios, a nivel universitario completo, lo que indica que son personas con una buena base de preparación profesional para liderar una empresa, coincidentemente con la edad que reflejaban en el análisis anterior, sin embargo, en el año 2020 sin importar el nivel educativo de las personas, todas fueron sacudidas por la pandemia, lo que provocó el surgimiento de nuevas formas de emprendimiento.

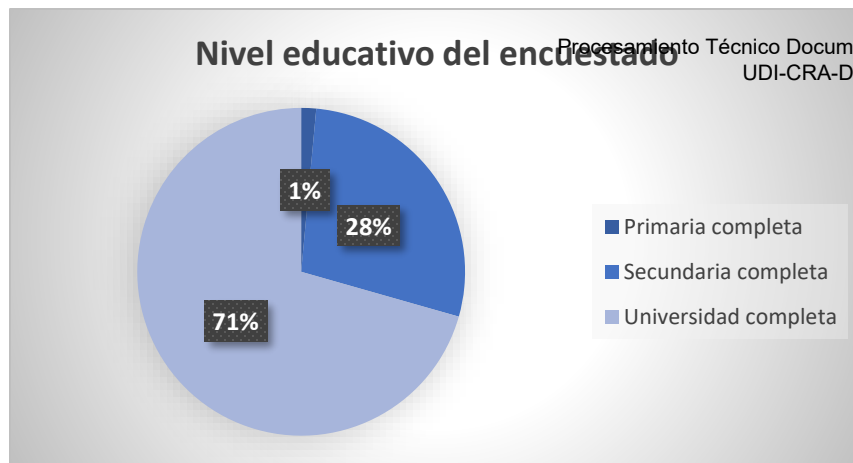


Figura 6. Nivel educativo del encuestado. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

d) Estado civil del encuestado:

Del total de la muestra, el 49% son personas casadas, esto nos indica junto a los datos demográficos anteriores que el público encuestado son profesionales establecidos, solidos a nivel profesional y familiar.

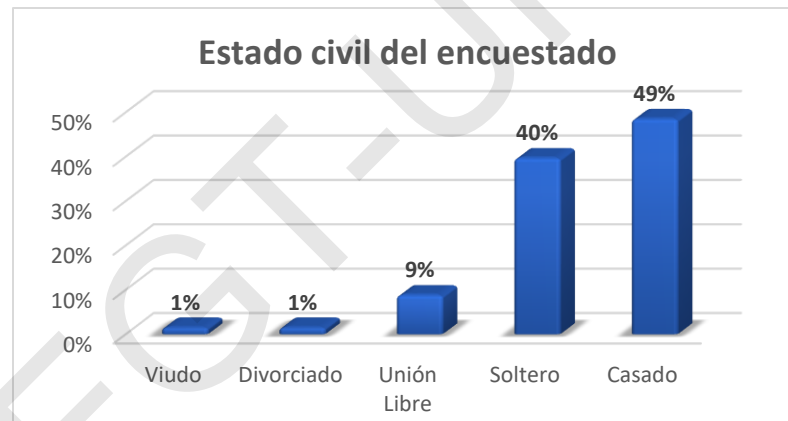


Figura 7. Estado civil del encuestado. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

e) Tiempo de operaciones en el mercado:

De los datos recopilados, los porcentajes más altos son para los emprendedores que tienen entre 1 y 5 años de operaciones con el 47%, lo que nos indica que este porcentaje está en crecimiento todavía y puede ser una oportunidad de negocio para la asesoría del proyecto. En segundo lugar, los que tienen más de 10 años con el 28%.

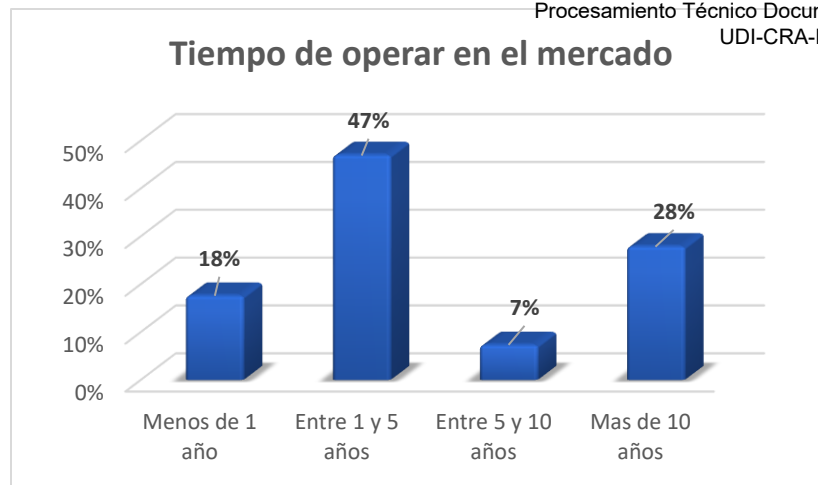


Figura 8. Tiempo de operar en el mercado. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

f) Sector de la economía al que pertenece:

De los datos recopilados, el 44% pertenece al sector servicios siendo el sector más prominente en las áreas productivas de la economía hondureña, ya que hoy en día muchos emprendedores han decidido formalizar sus negocios ofreciendo sus conocimientos en las distintas áreas de trabajo, el conocimiento sustituye a las materias primas para satisfacer a sus clientes ya que el capital humano es ahora el activo más valioso de las empresas.

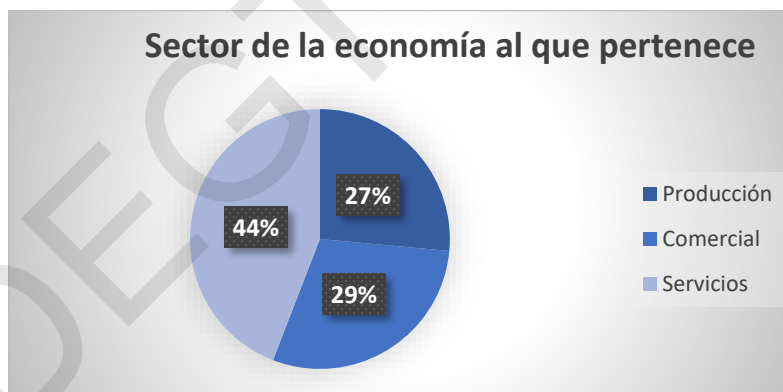


Figura 9. Sector económico al que pertenece. elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

g) Número de empleados:

Del total de la muestra, el 94% está en el rango de 1 y 10 empleados, lo cual los clasifica entre profesionales independientes o emprendedores. La cuarentena por la COVID-19 ha

provocado el cierre de muchas empresas, esto podría ser una razón por la cual solo el 6% tiene entre 11 y 50 empleados, ya que muchos de ellos han tenido que emerger.

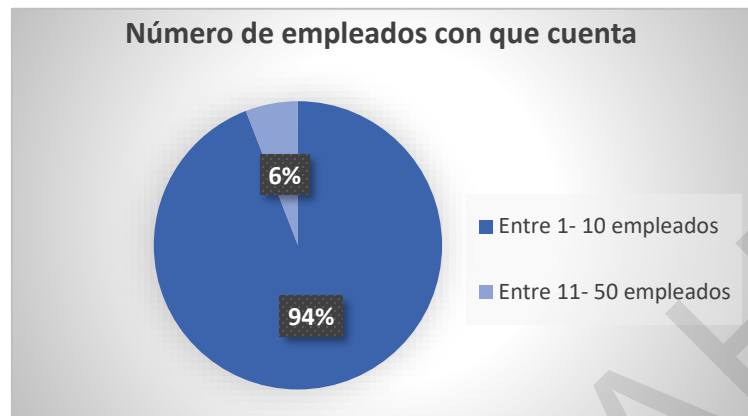


Figura 10. Número de empleados Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

h) Existen problemas en el área contable, financiera y tributaria:

Del total de la muestra el 44% si ha tenido problemas en el área contable, financiera y tributaria mientras que el 56% dice no tener problemas, sin embargo, se trató de indagar más a fondo relacionando con las otras respuestas del cuestionario y se encontró que los emprendedores en su mayoría no están llevando la contabilidad por sí solos sino que la dejan en manos de personas externas, a su vez están comenzando a rendir cuentas por lo que hasta el momento no se han enfrentado a un verdadero problema en estas áreas tan delicadas.

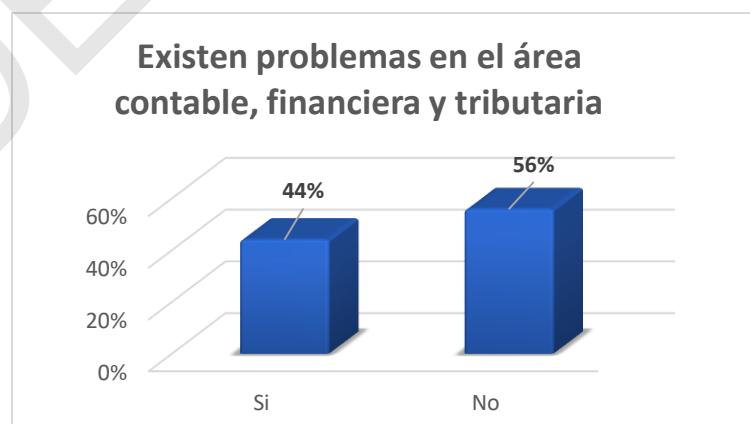


Figura 11. Problemas en el área contable, financiera y tributaria. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

i) Quién es el responsable de la contabilidad en la empresa:

Con los datos obtenidos, se comprobó que la mayoría de los encuestados deja la responsabilidad de llevar su contabilidad en manos de un contador externo con el 50%, este apoyo no es permanente lo cual representa una debilidad al tener que manejar la información sensible personas externas y, por otro lado, muchos de los registros los maneja el propio gerente o emprendedor, por esta razón se provocan la mayoría de sus problemas al no manejar bien la situación de sus negocios.

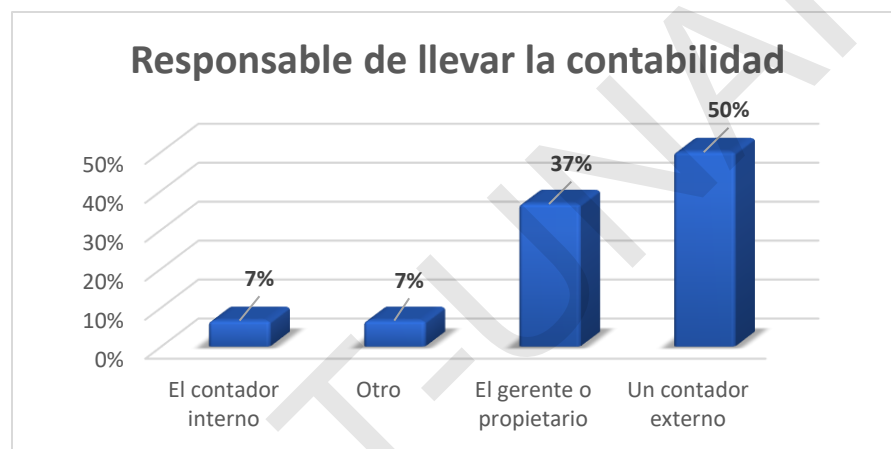


Figura 12. Responsable de la contabilidad. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

j) Han recibido anteriormente asesoría profesional:

De acuerdo con los resultados obtenidos, el 60% de los emprendedores no ha recibido una asesoría profesional en temas contables, financieros y tributarios, lo cual sustenta aún más la idea de que tienen muchos problemas que deben enfrentar por el desconocimiento de los procesos en cada área, este es un punto muy importante ya que puede ser una oportunidad para la creación de la empresa de asesoría.

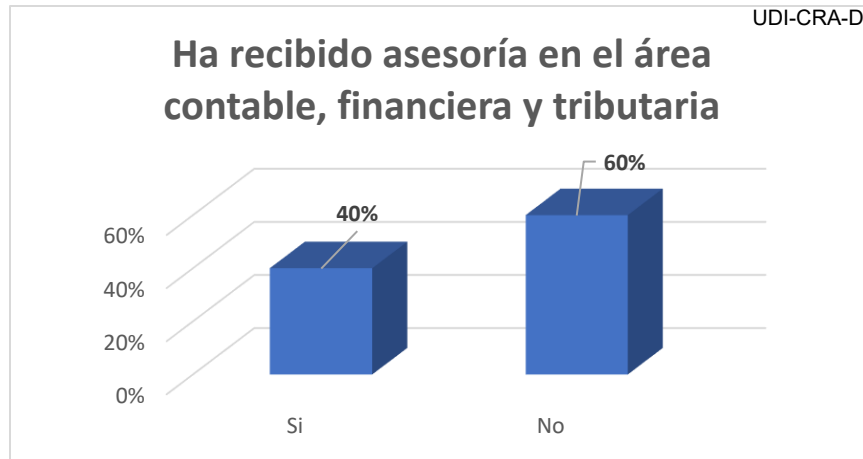


Figura 13. Asesoría profesional. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

k) Duración de la asesoría profesional recibida:

De los datos recopilados, el tiempo máximo que ha durado una asesoría profesional ha sido menos de una semana con el 42%, lo cual implica que ha sido un tiempo muy corto para que ellos pudieran recibir suficiente entrenamiento para solucionar sus problemas en el área contable, financiera y tributaria, esto también es una oportunidad para ofrecer un servicio personalizado de acuerdo con las necesidades de cada uno de ellos.

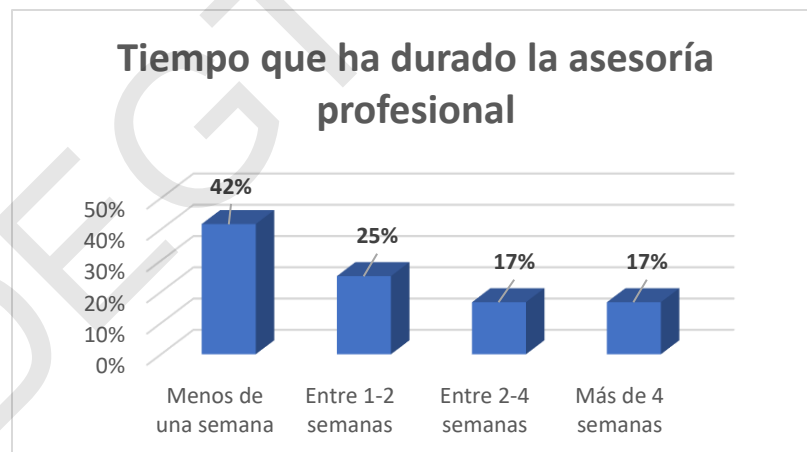


Figura 14. Duración de la asesoría recibida. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

l) Instituciones que brindan asesoría profesional:

De los encuestados que, si recibieron asesoría profesional, la organización que más apoyo les ha brindado ha sido la pública con un 42%, al igual que las organizaciones privadas y en

tercer lugar un apoyo por parte de las organizaciones sin fines de lucro; esto implica que posiblemente hayan tenido que recibir asesorías de manera general y no personalizadas, las cuales no han aprovechado por mucho tiempo como se reflejó en la respuesta anterior.



Figura 15. Instituciones que brindan asesoría profesional. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

m) Necesidad de asesoría profesional:

De los datos recopilados, las respuestas indicaron que el 91% de las empresas consideran que, si necesitan ser asesoradas en los temas contables, financieros y tributarios para un correcto funcionamiento, esto nos indica que están receptivos a la ayuda profesional que la empresa les puede brindar para corregir sus problemas.

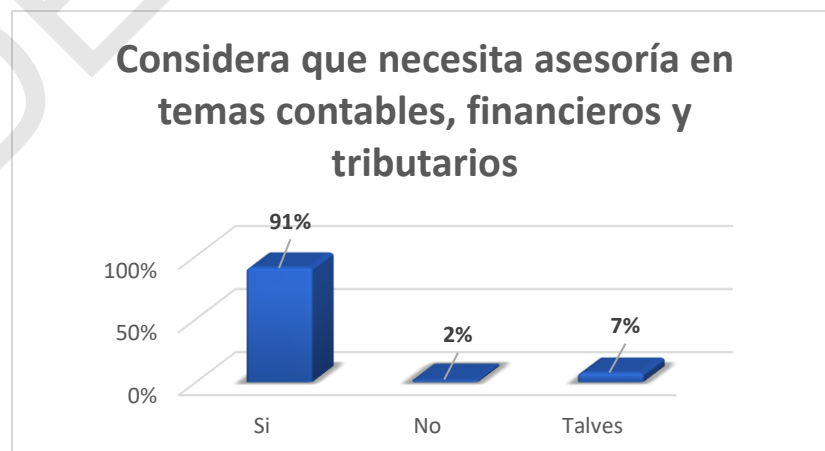


Figura 16. Necesidad de asesoría profesional. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

n) Medios de publicidad:

Del total de respuestas, el 43% de los encuestados prefiere notificaciones por correo electrónico, prefieren este medio ya que es el más usado en sus labores diarias por lo que una estrategia de publicidad debería ser crearla de manera virtual; y en segundo lugar una visita a sus negocios para conocer personalmente luego de que hayan recibido la oferta electrónica y mostrar de manera más personalizada la oferta de servicios con que se cuenta.

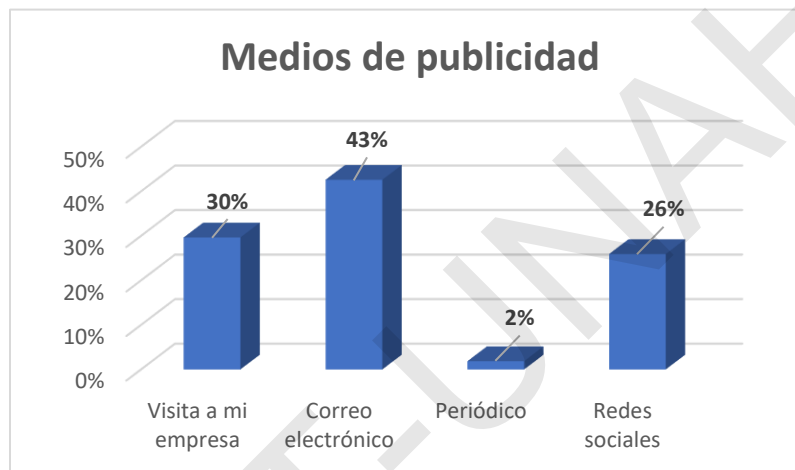


Figura 17. Medios de publicidad. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

o) Precio estimado del servicio de asesoría:

En los datos obtenidos a través de la encuesta, el precio que estarían dispuestos a pagar por una asesoría contable, financiera y tributaria, tuvo muchas variaciones, sin embargo, el rango más alto fue de 1,000 a 5,000.00 lempiras por una asesoría con el 52% de las respuestas, esto nos da un indicio del precio que los compradores estarían dispuestos a pagar por un servicio, el cual puede clasificarse por consulta requerida según la necesidad de los clientes.

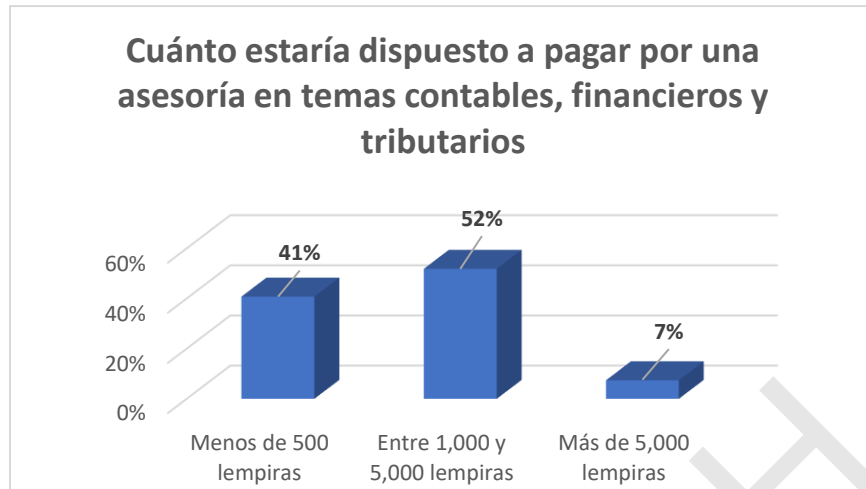


Figura 18. Precio estimado del servicio. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

p) Frecuencia de contratación de asesoría:

El 41% de los encuestados respondió que la frecuencia con la que les gustaría recibir asesoría contable, financiera y tributaria es de forma trimestral, lo cual es un indicador importante al momento de planificar lo que se va a ofrecer de acuerdo con las necesidades del público meta; el 26% también desea una asesoría mensual, por lo que existe un segmento que desea estar en permanente asesoría.

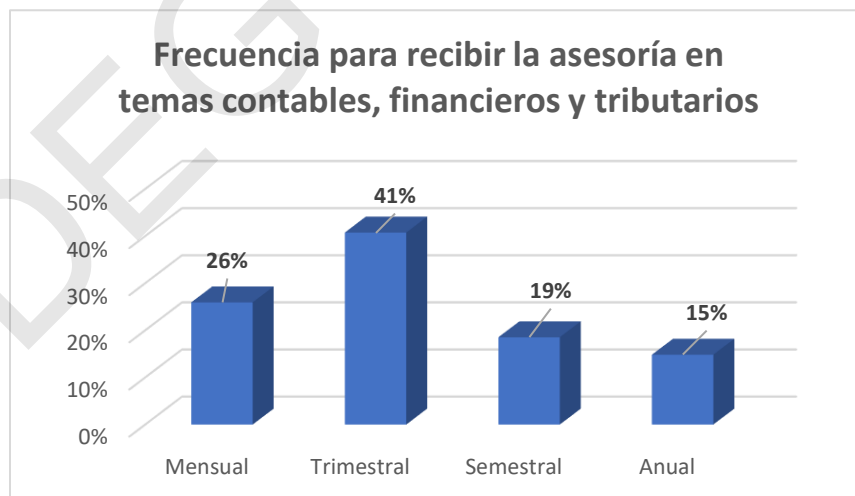


Figura 19. Frecuencia de contratación. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

Análisis cruzado y de respuestas múltiples:

q) Problemas en el área contable, financiera y tributaria:

Del análisis cruzado con la información recopilada, el 77% de las personas que han completado la universidad tiene problemas en el área contable, financiera o tributaria, lo que nos indica que a pesar de tener una buena formación académica siempre cuentan con problemas en estas áreas, las cuales son de interés para el proyecto, esto representa una oportunidad para ofrecer los servicios profesionales de asesoría.

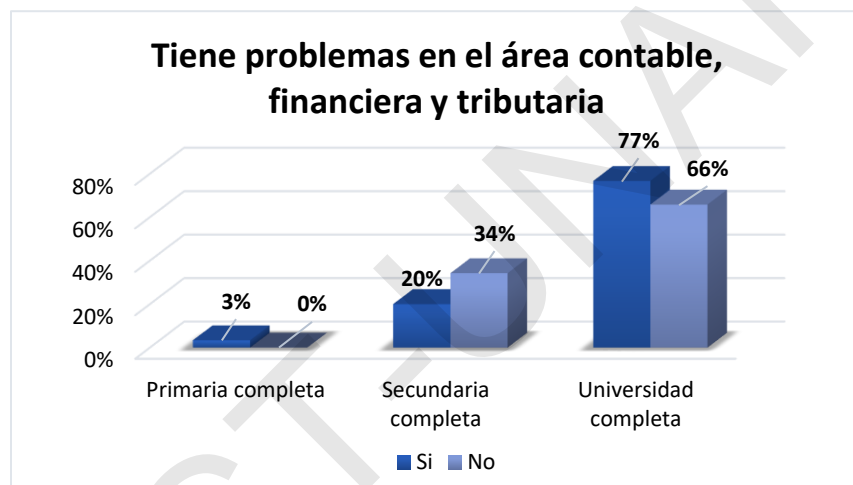


Figura 20. Problemas en la empresa. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

r) Principales problemas en el área contable, financiera y tributaria:

Del análisis de respuesta múltiple, con el público meta que tiene problemas en el área contable, financiera y tributaria, se consultó cuáles eran los principales problemas a los que se enfrentaban para conocer las áreas de oportunidad de asesoría del proyecto. Se encontró que la mayoría tienen problemas en errores en declaraciones y pagos de impuestos, seguido de los errores en registros contables, esto significa que hay un alto porcentaje que necesita asesoría profesional en estas áreas.

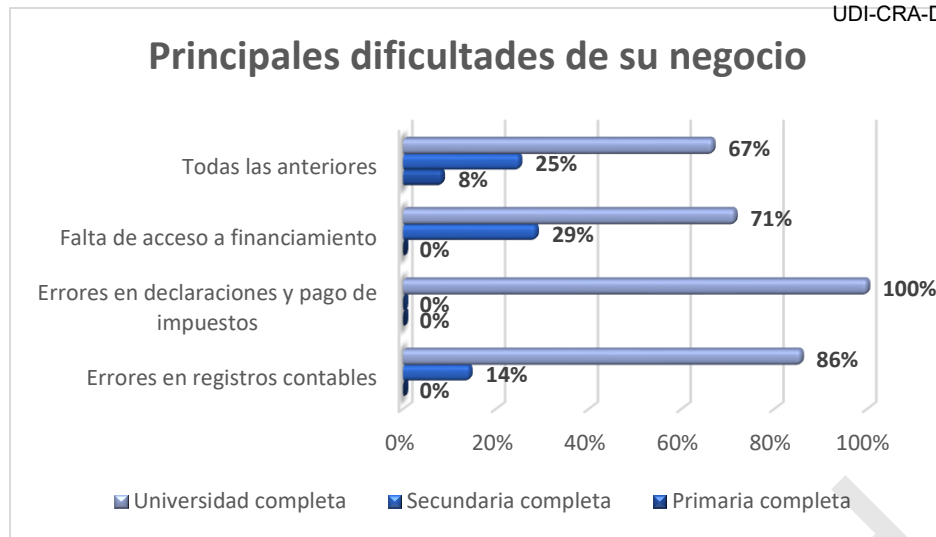


Figura 21. Principales dificultades que enfrenta la empresa. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

s) Sector económico al que pertenece:

Del análisis cruzado con la información recopilada, el 95% de las mujeres empresarias pertenece al sector comercial y el 43% de los hombres empresarios pertenecen al sector servicios, siendo los sectores de mayor afluencia para emprender, también se puede observar que las mujeres son las que más emprenden en estos sectores.

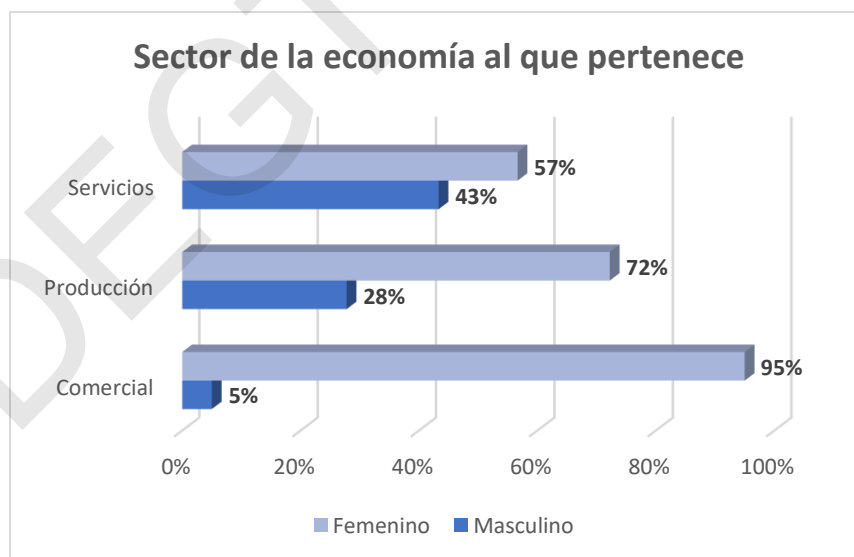


Figura 22. Sector económico. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

t) Servicios por contratar para su empresa:

De los datos recopilados en las encuestas, el 37% de las empresas estarían dispuestas a contratar los servicios de asesoría contable, seguido de una asesoría en temas tributarios con el 30% y en tercer lugar con el 24% de las respuestas una asesoría financiera, lo que nos indica el orden de prioridad de los problemas que desean ser atendidos y a los cuales se tendría que dar mayor relevancia al momento de ofrecerlos al público, estos servicios que desearían contratar coincide con las carencias mostradas en las preguntas anteriores.

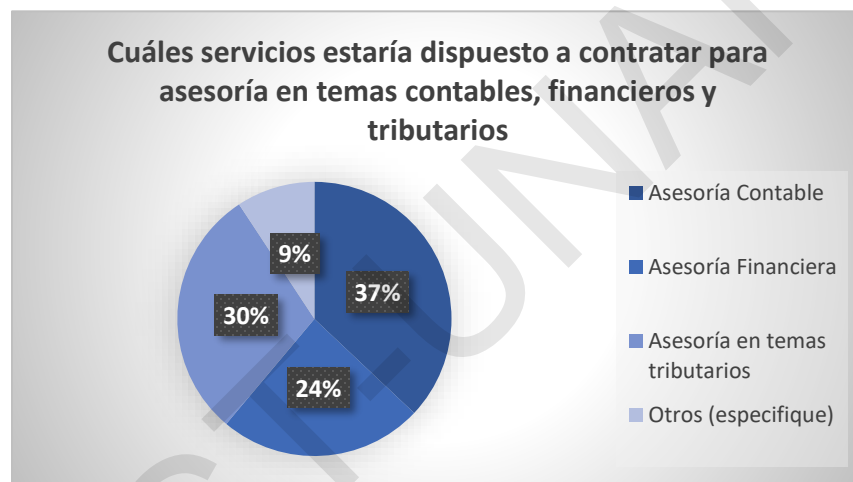


Figura 23. Servicios de asesoría profesional a contratar. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

u) Temas adicionales que le gustaría recibir asesoría profesional:

De los datos recopilados, en la última pregunta del cuestionario se consultaba cuales otros temas le interesan al público meta para asesorarse, el 35% también desea asesoría en mercadeo, el 31% en administración, sin embargo, entre los otros temas solicitados están: tributarios, contabilidad, presupuestos, finanzas, entre otros. Estos temas pueden generar un valor agregado a la empresa de asesoría si se implementan en los servicios a ofrecer.

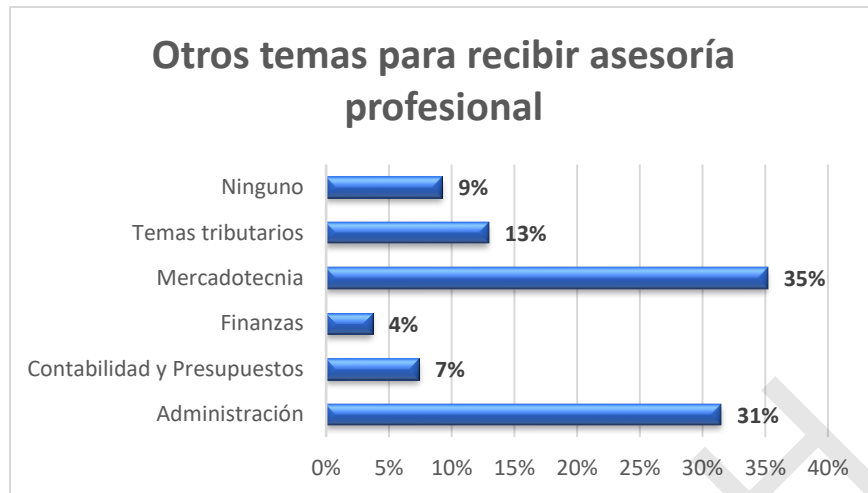


Figura 24. Asesoría profesional adicional. Elaboración propia en base a las 68 encuestas del Distrito Central 2020.

Conclusiones:

1. Existe un público meta con necesidades insatisfechas en cuanto a la asesoría en temas contables, financieros y tributarios, el cual debe ser considerado.
2. Se logró conocer la conducta del publico meta acerca de sus gustos y preferencias al momento de buscar en el mercado asesoría profesional en temas contables, financieros y tributarios, entre las cuales están los millenials a la cabeza de los emprendedores quienes entregan su contabilidad en manos de contadores externos ya que no reciben asesorías.
3. Las condiciones que se pueden ofrecer del servicio de asesoría contable, financiera y tributaria, son cobros de precios entre 1,000 y 5,000 lempiras ya que es lo que más estarían dispuestos a pagar por una sesión de asesoría y ellos desean recibirlas de manera trimestral.
4. Se logró investigar que las organizaciones privadas son las que más asesorías brindan en el mercado, por lo que son pagadas a precios altos.
5. El nuevo servicio profesional de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes del Distrito Central se puede promocionar a través de correos electrónicos.

Una recomendación final sobre el porcentaje del nivel de confianza: se utilizó un 90% aprobado por la Coordinación General de POSFACE para fines académicos en vista de la pandemia por COVID-19; no obstante, se recomienda que, para la implementación del proyecto en la vida real, el porcentaje de nivel de confianza deberá aumentar al 95% que es el nivel permitido para poder realizar el proyecto.

4.4 Determinación y Cuantificación de la Demanda del Mercado del Proyecto

4.4.1 Determinación de la demanda

Para llevar a cabo el proyecto de viabilidad se debe determinar la demanda que este servicio tendrá de parte de los clientes, en primer lugar, se establecerá cuáles son las principales características y usos del servicio para conocer el valor agregado que éste dará al público meta. Asimismo, se debe hacer un análisis del mercado que demanda este mismo servicio para conocer los gustos de los clientes y con ello determinar cuál será la demanda del servicio de asesorías. La falta de posicionamiento en el mercado puede ser una de las debilidades que afecten a la empresa de asesoría ya que los clientes aun no conocen del servicio que se ofrece.

- **Características y usos del servicio**

Los demandantes de este servicio son los profesionales independientes, quienes necesitan asesoría en temas contables, financieros y tributarios que se puede expresar en horas de consultoría o asesoría. Las características de este servicio son consultorías de asesoramiento en temas contables, financieros y tributarios aplicando todas las leyes y normas que rigen estas áreas, de manera que pueda aportar al crecimiento y desarrollo de los clientes. Entre los servicios contables se ofrecerá: revisión y diagnóstico de registros contables, preparación de Estados Financieros y sus respectivas notas, elaboración de catálogo de cuentas, revisión de procedimientos contables, asesoría con sistemas contables, entre otros.

Entre los servicios financieros se ofrecerá: análisis de las herramientas financieras para conocer la situación de la empresa, asesoría para la toma de decisiones, elaboración y análisis de presupuestos. Entre los servicios tributarios se ofrecerá: revisión y/o elaboración de declaraciones de impuestos sobre la renta, impuestos sobre ventas, ya sea de persona natural o jurídica. Cálculos de impuesto sobre la renta y deducciones; trámites ante el Servicio de Administración de Rentas (SAR) y consultas varias.

- **Análisis de la demanda**

La demanda de este servicio de asesoría está determinada por los siguientes factores: ingreso de los compradores, sus gustos y preferencias, el precio de los servicios relacionados, las expectativas, el crecimiento de la población.

En el caso de los ingresos, si los profesionales independientes tienen mayores ingresos en sus negocios, entonces la demanda de los servicios de asesoría aumentará; en cuanto a los gustos ellos pueden elegir al proveedor de su preferencia para contratar sus servicios como resultado de evaluar la mejor opción; el precio de la competencia es muy importante ya que si aumentan su precio, entonces la demanda de servicios de la empresa de asesoría aumentará y por último, el crecimiento de la población afectará la demanda de servicios ya que a medida que hay mayor crecimiento surgen más empresas que demanden los servicios de asesoría.

4.4.2 Cuantificación de la demanda

a) Demanda histórica.

Para el estudio de la demanda histórica se tomó como base el año 2020 donde los profesionales independientes en el Distrito Central eran 161,205 (INE, 2020) y con base a ello determinar los años anteriores para conocer los cambios en la demanda de mercado. Hasta el momento no se cuentan con registros que reflejen la cantidad de emprendedores en años

anteriores por lo que se realizará la proyección hacia atrás utilizando la tasa de crecimiento poblacional del año 2019 que fue del 1.6% (INE, 2019).

$$VP = \left(\frac{VF}{i^n} \right) - VF =$$

$$VP = \left(\frac{161,205}{1.6\%^1} \right) - 161,205 =$$

Tabla 1
Crecimiento histórico de la demanda de profesionales independientes en el Distrito Central

Años	Demanda Total de Mercado (Unidades)
2016	151,288
2017	153,708
2018	156,168
2019	158,666
2020	161,205

Fuente: elaboración propia con datos del INE 2019.

b) Demanda actual.

Para determinar la demanda actual se utilizó la información que se recopiló a través del instrumento de medición (encuesta), se determinó que para el 2021, según el resultado del instrumento aplicado que el 44% del público meta si tiene dificultades en el área contable, financiera y tributaria. Por lo que en base a dicho valor se calculó el porcentaje al cual se quiere llegar de los profesionales independientes al 2020 que es de 161,205 emprendedores, este resultado multiplicado por el 44% nos da la demanda real de mercado.

$$(N \times \%) = 161,205 \times 44\%$$

Tabla 2

Crecimiento actual de la demanda de profesionales independientes en el Distrito Central

Años	Demanda Total de Mercado (Unidades)
2021	70,930

Fuente: elaboración propia con datos del INE 2019.

c) Demanda proyectada.

Se calcula la demanda proyectada con el objetivo de estimar el comportamiento de ésta en los servicios de asesoría contable, financiera y tributaria y con ello comprobar si es viable la creación de la empresa. Utilizando la misma tasa de crecimiento del 1.6%.

$$(N \times t) + N$$

$$(161,205 \times 1.6\%) + (161,205) =$$

Tabla 3

Crecimiento proyectado de la demanda de profesionales independientes en el Distrito Central

Años	Demanda Total de Mercado (Unidades)
2020	161,205
2021	163,784
2022	166,405
2023	169,067
2024	171,772
2025	174,521

Fuente: elaboración propia con datos del INE 2019.

4.5 Determinación y Cuantificación de la Oferta global de Mercado

Entre los principales insumos que se necesitaran para la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, están las características o cualidades que cada individuo posee y que son valiosas para la organización que vela por un crecimiento competitivo en el mercado natural (Alfonso, 2019), esto es el capital humano con conocimientos en las áreas

mencionadas, el equipo tecnológico para llevar a cabo los servicios como ser una computadora, una impresora, un teléfono celular, conexión a internet, emisión de facturas y talonarios de recibos y demás papelería y útiles necesarios para acondicionar la empresa. Se tiene mucha seguridad en el abastecimiento de estos insumos ya que existen muchas empresas que pueden proveerlos en el Distrito Central. Las compras podrán ser realizadas de manera trimestral para garantizar el abastecimiento completo en la empresa, se solicitará el envío de los materiales a domicilio por la pandemia de COVID-19.

La oferta se determina con la cantidad de servicios de asesoría profesional que se dispone para el público, el ambiente competitivo en que se desarrolla el proyecto es bajo una competencia perfecta, ya que hay muchos vendedores y compradores que intercambian productos similares (Mankiw G. N., 2012). los factores que influyen en la cantidad ofrecida son los costos de producción, la tecnología, los impuestos, las expectativas y el número de competidores.

En el caso de los costos de producción, si aumentan los costos de los insumos necesarios para llevar a cabo la asesoría profesional, la empresa tendrá que disminuir la cantidad de servicios que ofrece; el cambio en la tecnología que se utilice para llevar a cabo los servicios de asesoría contable, financiera y tributaria puede aumentar la cantidad de servicio a ofrecer; en cuanto a los impuestos depende del Estado y los cambios que realicen en sus políticas fiscales y esto se verá reflejado en la cantidad que se quiera ofertar; y por último en cuanto al número de competidores para tener una mayor oferta en el mercado sería necesario que disminuya la competencia.

a) Oferta histórica.

Para el estudio de la oferta histórica se tomó como base el año 2015 donde las empresas dedicadas a los servicios contables en el distrito central eran 74 y con base a ello determinar los años siguientes para conocer los cambios en la oferta de mercado. Hasta el momento no se cuentan con registros que reflejen la cantidad de empresas en años más recientes por lo que se realizará la proyección utilizando la tasa de crecimiento poblacional del mismo año que era del 1.7% (INE, 2015) y luego en 2019 la tasa de crecimiento poblacional que fue del 1.6% (INE, 2019).

Tabla 4

Crecimiento histórico de la oferta de empresas de asesoría contable en el Distrito Central

Años	Oferta Total de Mercado (Unidades)
2015	74
2016	75
2017	77
2018	78
2019	79

Fuente: Elaboración propia con datos del INE 2019.

b) Oferta actual.

La oferta actual se determinó, usando la proyección de tasa de crecimiento al igual que se determinó la oferta histórica, la tasa de crecimiento utilizada del 1.6% (INE, 2019).

Tabla 5

Crecimiento actual de la oferta de empresas de asesoría contable en el Distrito Central

Años	Oferta Total de Mercado (Unidades)
2020	80

Fuente: Elaboración propia

c) Oferta proyectada.

Se calcula la oferta proyectada con el objetivo de estimar el comportamiento de la oferta de los servicios de asesoría contable, financiera y tributaria y con ello comprobar si es viable la creación de la empresa. Utilizando la misma tasa de crecimiento del 1.6%.

Tabla 6

Crecimiento proyectado de la oferta de empresas de asesoría contable en el Distrito Central

Años	Oferta Total de Mercado (Unidades)
2020	80
2021	82
2022	83
2023	84
2024	86
2025	87

Fuente: Elaboración propia con datos del INE 2019

4.6 Participación del Proyecto en el Mercado

Una vez que se conoce la demanda y la oferta con sus respectivas proyecciones, es necesario determinar cuál es la participación del proyecto en el mercado insatisfecho, para esto es necesario utilizar los datos recopilados anteriormente y determinar cuánto es el mercado insatisfecho; se debe establecer un porcentaje de participación del proyecto en el mercado el cual será la guía para conocer hasta donde tendrá alcance la implementación del proyecto, en esta investigación se ha establecido un porcentaje de participación del 5% en el mercado insatisfecho (ver tabla 7 de participación del mercado), según los datos tomados de la encuesta se utilizaron los porcentajes según aplicaban en las preguntas más relevantes, las cuales marcan una tendencia para ver cómo se va a comportar la población, según el comportamiento de la muestra.

Tabla 7

Participación del proyecto en el mercado

Años	Demanda total de mercado (unidades)	Porcentaje que ha tenido problemas (Oferta 44%)	Porcentaje que estaría dispuesto a recibir el servicio (91%)	Participación del proyecto en el mercado	
				Unidades	(%) de participación en el MI
2020	161,205	70,930	64,546.48	3227	5%
2021	163,784	72,065	65,579.11	3279	5%
2022	166,405	73,218	66,628.56	3331	5%
2023	169,067	74,389	67,694.43	3385	5%
2024	171,772	75,580	68,777.51	3439	5%
2025	174,521	76,789	69,878.21	3494	5%

Fuente: Elaboración propia con cálculos proyectados

4.7 Competencia Existente en el Mercado

Actualmente existen muchas empresas de asesoría contable en el país, hay mucha competencia por lo que la creación de esta empresa debe tener un valor agregado para los posibles clientes, el proyecto está dirigido exclusivamente a los profesionales independientes del Distrito Central, los cuales son 161,205 personas aproximadamente (INE, 2020).

Dentro del mercado competidor hondureño se encuentran varias empresas que ofrecen sus servicios de asesoría profesional, entre ellas:

Tabla 8

Principales servicios de la competencia

Empresa	Año de inicio	Principales servicios
RSM consultores	1986	Impuestos Auditoria y Aseguramiento financiero Auditoría interna Regímenes especiales

		NIIF
		Consultorías
		Servicios integrales y de contabilidad (RSM Consultores, 2021)
Margo S. de R.L.	2010	Elaboración de catálogos contables y registro de operaciones
		Preparación de informes financieros
		Auditoria de Inventarios
		Conciliaciones bancarias
		Manejo y administración de planillas
		Pago de planillas salariales y obligaciones sociales
		Régimen de aportaciones privadas
		Control, manejo y autorización de libros contables
		Otras obligaciones formales de cumplimiento (Margo S. de R.L., 2020)
JLR Administradores Contadores	1996	Asesoría Fiscal y Legal
		Declaración de renta y ventas
		Contabilidad (JLR Contables, 2020)
Vásquez y Asociados S. de R.L.		Auditoría
		Consultoría
		Asesoría legal y notarial
		Asesoría financiera
		Asesoría fiscal
		Outsourcing contable
		Estudio de precios de transferencia (Vasquez y Asociados S. de R.L., 2020)

Fuente: Elaboración propia

Los competidores cuentan con varios años de existencia en el mercado lo cual es una de sus fortalezas, sin embargo, no son muy reconocidas porque no hay una promoción eficiente de sus servicios, cuentan con páginas web las cuales no están actualizadas ni son interactivas para el

público, también tienen un mercado muy diverso por lo que no cubren de manera personalizada la atención que necesitan los clientes. En vista de eso, la empresa de asesoría debería tener una ventaja estratégica para posicionarse con más fuerza que las demás y un valor agregado es que se dedicaría exclusivamente a los profesionales que trabajan de manera independiente.

4.8 Análisis de Comercialización

4.8.1 Promoción y Publicidad

En vista que es un servicio el que se va a ofrecer, se debe analizar el tipo de promoción y publicidad que se daría, hay que buscar posicionar a la empresa de asesoría entre los nuevos clientes, tener una buena imagen que proyecte seguridad y seriedad, dar a conocer los servicios que se ofrecerán, estar en constante actualización para no perder a los clientes y tener contacto con ellos permanente.

La publicidad que prefieren los clientes para conocer sobre los servicios de asesoría contable, financiera y tributaria, es a través de visitas directas en su empresa con un trato personalizado para ofrecer los servicios, y enviar información promocional a través de correos electrónicos.

4.8.2 Canales de Distribución y/o Comercialización

La empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central llevará sus servicios a las oficinas de los profesionales independientes, para recoger la información necesaria para realizar el trabajo, de esta manera solo se necesita movilizar el personal hacia las oficinas de los clientes. No es necesario contar con intermediarios ya que la empresa puede llegar directamente al cliente final. Esto es una ventaja en cuanto a precio ya que no se incurrirían en costos adicionales si se utilizaran intermediarios. Asimismo, el llegar a las oficinas del cliente permite tener una mejor interacción y conocer de primera mano las necesidades que tienen y se

podría elaborar una propuesta que cumpla sus expectativas. No obstante, también se facilitará la llegada de los clientes a la empresa ya que no todos poseen una oficina propia.

4.8.3 Análisis y Cálculo del Precio

Para determinar el precio del servicio que se ofrecerá, se debe establecer una política de estos para llevar un orden en la fijación de precios, en primer lugar, el precio se puede determinar conociendo los precios de la competencia, el cual en estos momentos por la situación de pandemia que atraviesa el país, no se pudo conocer a pesar de las investigaciones realizadas, se espera que al finalizar este periodo de cuarentena se pueda hacer una investigación in situ para conocer los precios de la competencia.

Otro punto para resaltar al determinar el precio es por el área geográfica que para la creación de la empresa es solamente el Distrito Central, como la empresa ofrecerá sus servicios directamente al cliente mediante visitas a sus empresas, los costos de traslado estarán incluidos en el precio. Por otro lado, los precios se fijarán en base a cada servicio según lo que el cliente requiera, siguiendo los resultados obtenidos en la encuesta, dependiendo del servicio a ofrecer así se estimará el precio. Para calcularlo se hará una sumatoria de todos los costos en que se incurre para llevar a cabo los servicios profesionales y se le agregará el porcentaje de utilidad que se desea obtener con el proyecto, así se obtendrá el precio de venta de cada asesoría.

Tabla 9

Precio del servicio

costos	L. 2,538,890.80
consultorías	3227
costo ventas	786.69
margen utilidad	60%
precio venta	L. 1,258.70

Fuente: Elaboración propia

4.8.4 Estrategias competitivas del proyecto

- **Análisis del macroentorno.**

Factores políticos: En materia fiscal han existido varias reformas, las cuales según analistas hondureños no benefician a todo el sector de la economía: “Los cambios efectuados tienden a beneficiar a élites económicas a través del mantenimiento o aumento de exoneraciones tributarias y la leve modificación de su carga tributaria, pese a las evidencias de que muchas de ellas, más que incentivos tributarios, son privilegios a grupos económicos” (Pino, Díaz, & Salgado, 2017).

Según el artículo 165 del código tributario: “Son delitos tributarios los tipificados en el Código Penal” (La Gaceta, 2016). En el código penal artículo 431 (La Gaceta, 2019) menciona el delito por defraudación fiscal, el cual es penado con prisión y multas “por acción u omisión, eludiendo el pago de impuestos, tributos, contribuciones o tasas, de cantidades retenidas o que se deberían haber retenido, u obteniendo devoluciones indebidas de cantidades retenidas a cuenta del pago del tributo o beneficios fiscales indebidos”.

De igual manera el código penal castiga el delito contable con una pena entre 6 meses a 2 años de prisión por no llevar registros contables, llevar doble contabilidad o falsificar operaciones económicas (La Gaceta, 2019). Todas estas nuevas legislaciones obligan a los contribuyentes a llevar sus trámites de manera correcta, lo que permite que la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria sea una opción para solventar su situación.

Factores económicos: El tamaño de la deuda externa fue del 29.5% lo cual implica un riesgo del país de que no se pueda pagar esa deuda (Serrano, 2019), el crecimiento del PIB fue del 3.7% en 2018 según las cifras del Banco Central, la tasa de inflación anual fue del 4.3%, la población económicamente activa PEA fue de 4,336,377 personas (INE, 2019).

En Honduras, los salarios mínimos se fijan según el número de trabajadores y por actividad económica; Según el artículo 381 del Código de Trabajo, “salario mínimo es el que todo trabajador tiene derecho a percibir para subvenir a sus necesidades normales y a las de su familia, en el orden material, moral y cultural”. Como lo expresa el informe anual de mercado de trabajo y salario mínimo, “a partir de 2012, la fijación del salario mínimo se ha consensuado de manera tripartita, siendo bajo Acuerdo Tripartito N.º STSS-599-2013 que por primera vez el mismo consensuó ajustes para tres años” (STSS, 2019). Para el año 2018 se fijó un salario mínimo al trabajador entre el 4.73% y el 5.50%.

Factores socioculturales: Entre los factores socioculturales se encuentra la tasa de analfabetismo que afecta al país, a nivel general es de un 11.5%, en el Distrito Central representa un 4.2%, siendo en su mayoría las mujeres analfabetas, el 14.4% de los analfabetos son personas asalariadas que tienen negocio por cuenta propia. Lo que nos indica que carecen de conocimientos profesionales para dirigir sus negocios (INE, 2020).

Honduras tiene una extensión territorial de 112,492 km², según datos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE, 2020) cuenta con una población de 9,293,208 millones de habitantes al 2020, el 55% viven en el área urbana, la densidad poblacional es de 83 habitantes por kilómetro cuadrado. En su mayoría, la población de Honduras es joven no mayor de 35 años aproximadamente el 75%, de igual manera la tasa de crecimiento poblacional para 2018 fue de 1.6% (INE, 2019).

La tasa de desempleo abierto TDA en Honduras en el año 2018 fue de 5.66% esto representa un riesgo de desempleo ya que el nivel aceptable debería estar por debajo del 4% (Serrano, 2019), la población ocupada según categoría ocupacional en el Distrito Central se compone del 62% por personas asalariadas y 33% son personas que cuentan con negocios por

cuenta propia; la población tiene muy pocos años de estudio con 7.7 años en promedio y la tasa de analfabetismo es del 12.9% (INE, 2019).

La contabilidad ha recibido parte de estos cambios por la globalización adoptando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a nivel mundial. Hoy en día, las NIIF han tenido un impacto positivo en el mundo y en cada organización en la que se ha implementado,

“Permitiéndole a las organizaciones tener una mayor transparencia y veracidad en su información, pero sobre todo en sus balances, ya que les servirá a los diferentes actores de las empresas a tomar mejores decisiones, no dejando a un lado que de igual forma esto le permitirá a la compañía enfrentarse a sus competidores extranjeros” (Pérez, Domínguez, & Niño, 2019).

Factores tecnológicos: El cambio del internet es un factor que afecta a todas las empresas sin importar el rubro al que pertenezcan, por lo que es importante estar en constante actualización de los cambios que surgen. El uso del internet provee acceso a mucha información de bases de datos para estar en constante actualización en los temas contables, financieros y tributarios; asimismo se puede conectar con asesores contables de otras partes de la región y el mundo en tiempo real para compartir experiencias y aprender nuevos conocimientos. Se puede llegar a formar parte del mercado global y hacer que las empresas sean más productivas con solo un clic o una llamada pueden realizar las transacciones que deseen sin gastar nada más.

En Honduras, de la población nacional el 92% tiene acceso a un teléfono celular mientras que el 16.5% tiene acceso a una computadora (INE, 2020), para el distrito central el 27% de los hogares cuenta con computadora y el 12% con teléfono celular, casi el 21 % tiene acceso a internet al menos una vez al día y se conectan desde una red en los centros de estudio o trabajo y

en su mayoría lo utilizan para estudiar o entretenimiento, en su mayoría es una población joven la que tiene acceso a la tecnología (INE, 2020) en un mundo globalizado a pesar de la condición económica del país, las personas tienen acceso a la tecnología por lo que mucha de la información que reciben proviene del internet más que de otras fuentes de información.

La globalización también puede traer efectos negativos, debido a que las empresas que cuentan con mayores oportunidades tecnológicas crezcan mucho más que nosotros dejándonos atrás, asimismo es una amenaza cuando no existe “transparencia y fiabilidad de la información financiera de las empresas y esta se puede producir bajo la armonización contable internacional, aun cuando esta situación se pueda ver afectada por factores como la barrera del idioma, las particularidades de la terminología contable, las monedas oficiales, los formatos de presentación y la diversidad de principios y métodos de reconocimiento contable” (Niño, 2018).

Factores naturales: En el presente, la situación de pandemia por Coronavirus COVID-19 que se vive en el mundo y en el país, ha cambiado la manera de trabajar en la economía, el distanciamiento social ha afectado la manera de trabajar de las empresas quienes deben adoptar nuevas medidas de bioseguridad. La pandemia por COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los Mercados Financieros Globales, y pudiese tener implicaciones contables para muchas entidades (Deloitte, 2020); entre las cuales están:

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.
- Indisposición del personal.
- Reducción de ventas, ganancias o en la productividad.
- Cierre de instalaciones y tiendas.
- Imposibilidad de obtener financiamiento.

Todo esto provoca problemas a las empresas, en las cuales se necesita la asesoría correcta para que sus operaciones sigan funcionando y puedan hacer frente a todos estos nuevos cambios.

- **Análisis del microentorno.**

Las cinco fuerzas de Porter sirven para analizar completamente a la empresa con el fin de saber dónde está colocada con base a otra en ese momento, son una de las herramientas de marketing más usadas (Riquelme M. , 2015). La estrategia competitiva que mejor se aplica para diferenciar el servicio profesional de asesoría contable, financiera y tributaria es la estrategia de enfoque o segmentación de mercado, según Porter “Para una empresa alcanzar efectivamente una ventaja de segmentación de mercado debe conocer el comportamiento de las personas a la hora de consumir un producto o servicio para así ofrecerles algo que satisfaga sus necesidades.” (Riquelme M. , 2017). Esta estrategia de enfoque se utiliza para concentrar todos los esfuerzos en el sector de profesionales independientes del Distrito Central:

Clientes: La primera estrategia de Porter es el poder de negociación de los clientes, en este punto las empresas de asesorías contables, financieras y tributarias en el Distrito Central cuentan con una gran cantidad de clientes que requieren de estos servicios, por lo que no existe una amenaza de que ellos puedan ponerse de acuerdo y establecer un precio al cual estén dispuestos a adquirir el servicio, en su mayoría el precio que están dispuestos a pagar esta entre el rango de 1,000.00 a 5,000.00 lempiras por una asesoría profesional. El proyecto de la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria debería encontrar el equilibrio en la negociación con los clientes ofrecer los servicios de tal manera que sea la empresa elegida para atender esas necesidades.

Competencia en el mercado: La segunda estrategia de Porter es la rivalidad entre la competencia, en este punto existen muchos competidores en asesorías contables, financieras y

tributarias que operan en el Distrito Central por lo que se puede correr algunos riesgos en maximizar la rentabilidad, por lo cual se deben crear estrategias de diferenciación que permitan que la empresa obtenga esa rentabilidad, una de las mejores estrategias que se tienen es la estrategia de enfoque o segmentación que consiste en que los servicios profesionales se orienten específicamente a los profesionales independientes para dar un servicio personalizado a este sector que ha sido dejado a un lado por los demás competidores.

Nuevos entrantes: La tercera estrategia de Porter es la amenaza de los nuevos entrantes, así como la empresa está entrando al mercado hay muchas otras más que están haciendo lo mismo, por lo cual es necesario plantear una estrategia que haga que la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria tenga una ventaja competitiva en el mercado, esta estrategia puede estar basada en las barreras que tengan los competidores, como ser las economías de escala, es decir, realizar ventas por volumen que permitan que los costos sean menores y así ofrecer servicios más competitivos en el mercado, también se puede sacar provecho a la manera de promocionar la empresa a través de correos electrónicos y visitas personalizadas a los clientes para conocer de primera mano sus necesidades. Los nuevos entrantes también pueden ser aliados no necesariamente competencia ya que se pueden aprovechar ciertas limitaciones para hacer alianzas que permitan aumentar la participación en el mercado.

Proveedores: La cuarta estrategia de Porter es el poder de negociación de los proveedores, en este caso la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria no cuenta con proveedores directos al servicio que se va a ofrecer, los únicos proveedores son los de materiales de oficina que se van a necesitar (papelería, equipo de cómputo, entre otros), ya que el principal factor de trabajo en la empresa es el conocimiento y el capital humano, se deberá buscar profesionales en el área contable, financiera y tributaria para que puedan ser parte del equipo

para ofrecer los servicios profesionales a los clientes. El capital humano debe ser una de las mejores adquisiciones de la empresa para que pueda competir frente a los demás con profesionales de calidad y con excelencia.

Sustitutos: La última estrategia de Porter es acerca de la amenaza de servicios sustitutos, en este caso para la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria una de las amenazas podría ser los contadores independientes que brinden sus servicios a costos más bajos a las medianas empresas y los profesionales independientes, siendo ellos un sustituto de los servicios que se desean ofrecer, por lo tanto una buena estrategia para mitigar este riesgo consiste en que en lugar de verlos como sustitutos se pueda atraerlos y que formen parte del talento humano de la empresa, con esto se aprovecharían las ventajas competitivas de cada uno de ellos y serán para el beneficio de la empresa de asesoría.

4.9 Estimación de Ingresos del Proyecto

Se han planteado más estrategias para que el proyecto sea más competitivo como ser: descuentos por pagos anticipados, precios especiales a clientes frecuentes, entre otros. Para el precio unitario que se determinó el cual fue de L.1,258.70, aplicando la tasa de índice de precios al consumidor del 5.49% para proyectar los siguientes años (BCH, 2019).

Tabla 10
Ingresos del proyecto

Años	Unidades por producir (cuadro 1)	Precios unitarios (inciso f) del producto	Total ingresos del proyecto
2020	3227	L1,258.70	L. 4,062,225.28
2021	3279	L1,327.80	L. 4,353,797.87
2022	3331	L1,406.41	L. 4,685,340.22
2023	3385	L1,495.85	L. 5,063,046.73
2024	3439	L1,597.57	L. 5,493,848.95
2025	3494	L1,713.08	L. 5,985,333.32

Fuente: Elaboración propia con datos del BCH

Capítulo 5: Estudio de Aspectos Técnicos e Ingeniería del Proyecto

5.1 Introducción

El presente estudio tiene como objetivo dar a conocer todo lo relacionado con la parte técnica del proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para las medianas empresas y los profesionales independientes en el Distrito Central. A través de este estudio se darán a conocer los aspectos más relevantes que se aplican al proyecto como encontrar la mejor ubicación para establecer la empresa y el tamaño óptimo que se requiere para el funcionamiento de esta, así como la mejor distribución de la oficina de acuerdo con el proceso.

5.2 Objetivos del Estudio

5.2.1 Objetivo general.

Realizar a través del estudio técnico la estructura necesaria para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para las medianas empresas y los profesionales independientes en el Distrito Central.

5.2.2 Objetivos específicos.

1. Definir la mejor localización de la oficina de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central.
2. Determinar el tamaño óptimo que requiere la oficina para el funcionamiento de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central.
3. Estructurar la Ingeniería de la oficina de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central.

5.3 Localización

- **Macro localización**

La oficina de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria se establecerá en su macro localización en Honduras, departamento de Francisco Morazán, en el municipio del Distrito Central, específicamente en la ciudad de Tegucigalpa ya que es la ciudad principal del país y donde se concentra la mayor cantidad de posibles clientes.

- **Micro localización**

Se planea rentar un local ubicado en el edificio Torre Metrópolis en el boulevard Suyapa (ver tabla 11), para comenzar mientras se van adquiriendo nuevos clientes y la empresa se comienza a posicionar, se habilitará un espacio para los colaboradores y todos los materiales que se requieren para funcionar, más adelante según el crecimiento de la empresa se puede arrendar un local más grande que cumpla con las nuevas necesidades que surjan.

Se ha hecho un análisis con la matriz de ponderación de puntos de aspectos cualitativos para comparar las opciones de localización y con ello elegir la mejor opción para ubicar la empresa, se estima que el valor de arrendamiento del local debe ser un valor razonable de acuerdo con los precios de mercado, por lo que se dará mayor puntuación a la opción que mejor se ajuste al precio de mercado.

Tabla 11
Matriz de ponderación de puntos cualitativos para selección de ubicación

Factor relevante	Peso asignado	Torre Metrópolis		Edificio Los Jarros		Edificio Galerías La Paz	
		calificación 1	Calificación ponderada 1	calificación 2	Calificación ponderada 2	calificación 3	Calificación ponderada 3
Precio del local	0.50	8	4.00	7	3.50	7	3.50
Ubicación	0.15	8	1.20	7	1.05	6	0.90
Cercanía de clientes	0.10	9	0.90	8	0.80	7	0.70
Tamaño del local (mts2)	0.10	5	0.50	5	0.50	5	0.50
Cercanía de competidores	0.10	6	0.60	6	0.60	7	0.70

Servicios disponibles (restaurantes, áreas comunes)	0.05	8	0.40	8	0.40	7	0.35
Total	1.00	Total "1"	7.60	Total "2"	6.85	Total "3"	6.65

Fuente: Elaboración propia

Torre metrópolis, por su ubicación fue el primer local cotizado ubicado en el Boulevard Suyapa (Trebol, 2021); Edificio Los Jarros, segundo local cotizado ubicado en el Boulevard Morazán (Innova, 2021) y por último Edificio Galerías La Paz tercer local cotizado ubicado en Avenida La Paz (Cenra, 2021).

Los criterios que se tomaron en cuenta para seleccionar el local son: El primero de ellos es el precio ya que se requiere un local que se adapte a los requerimientos, también la ubicación en un punto de fácil acceso para todas las personas se le ha dado bastante puntuación, otro factor es la cercanía de los clientes ya que a los alrededores del local pueden existir muchas medianas empresas que necesiten los servicios profesionales, de igual manera su fácil ubicación permite que más clientes puedan llegar y acceder a solicitar los servicios. La cercanía de competidores es relevante para conocer las posibles amenazas a la empresa y por último es importante tener un ambiente agradable alrededor por lo que se toma en cuenta para el análisis los servicios disponibles.

5.4 Determinación del tamaño óptimo de la planta

Para el tamaño de la oficina donde funcionará la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, se toma en cuenta que al inicio del proyecto la demanda de clientes será poca, por lo que las instalaciones no deben ser tan grandes, asimismo, los clientes prefieren las visitas a sus empresas en vista de lo cual no se necesita un local de grandes dimensiones para atender al público sino para mantener la base de datos de la empresa de asesoría, atender como mínimo las primeras citas con los nuevos clientes, entre otros documentos importantes, en este caso no es

necesario un local de gran tamaño. Se ha planteado una distribución de un área de recepción, una oficina para el apoyo a dirección, la oficina principal de la dirección se contará también con una pequeña sala de juntas para reuniones de equipo y con los clientes, así como dos baños.

- **Diseño de la oficina**

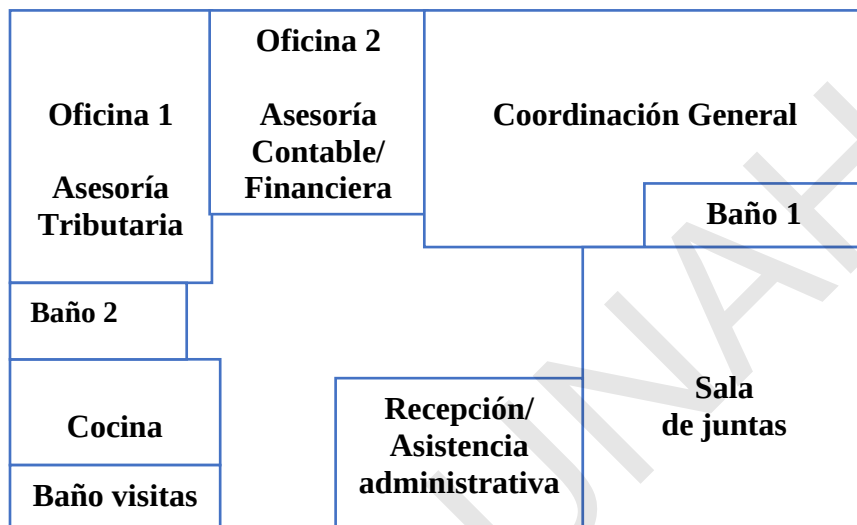


Figura 25. Distribución de la oficina. Elaboración propia con datos vistos en clase 2020.

Los departamentos están distribuidos de la siguiente manera:

Departamento de asesoría tributaria: se encarga de llevar la parte de impuestos de los clientes, declaraciones tributarias, consultas y todo lo relacionado con el Servicio de Administración de Rentas, a fin de dar una asesoría especializada en este rubro.

Departamento de asesoría contable/financiera: se encarga de llevar la parte contable de los clientes, así como las finanzas y sus posibles debilidades, se brinda asesoría en los temas específicos y se programa con la coordinación general las actividades y el periodo en que se llevaran a cabo.

Coordinación general: se encarga de dirigir toda la oficina y el personal que trabaja en ella, se encarga de realizar los tratos con los clientes y supervisar todas las áreas.

Recepción/ Asistencia administrativa: se encarga de apoyar a la coordinación en todas las áreas que requieren atención, en el archivo de documentación importante, en la agenda de citas con posibles clientes y posteriores reuniones, llamadas y otros aspectos logísticos importantes para el funcionamiento de la empresa.

- **Distribución orientada al proceso:**

Según el diseño de distribución de cada departamento del local donde va a funcionar la oficina de asesoría contable, financiera y tributaria, se ha establecido un flujo de distribución orientada al proceso durante la jornada de trabajo diaria. Con este proceso se puede identificar si la distribución que se ha realizado es la correcta o si se necesitan cambios, en la figura siguiente se puede observar cual es la cantidad de desplazamientos entre una oficina y otra, según los requerimientos del cargo, cada movimiento representa los pasos que las personas realizarán al movilizarse de una oficina a otra según el proceso que le toca realizar.

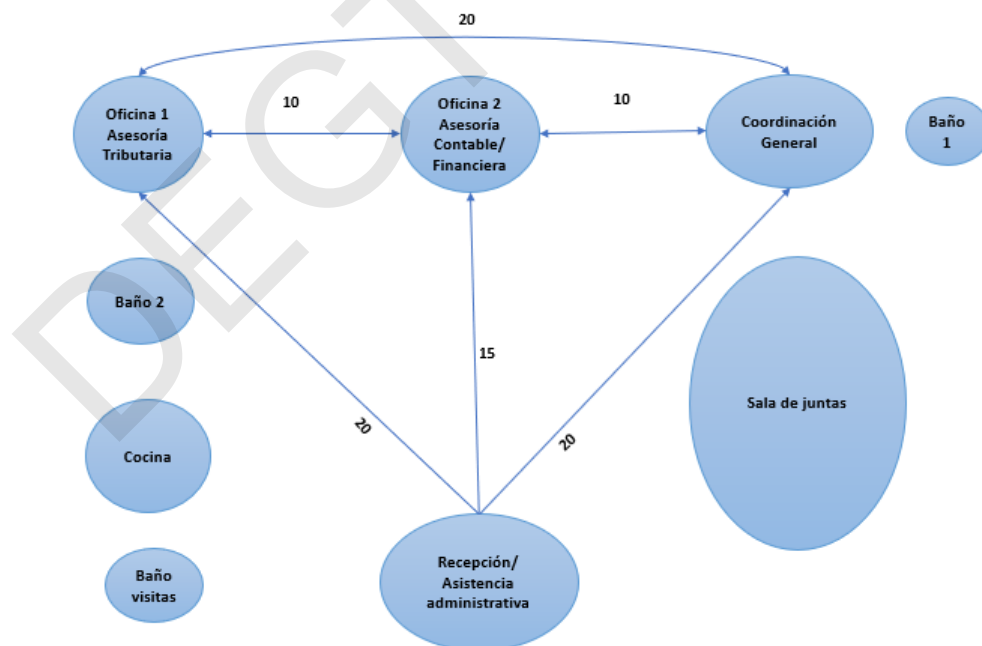


Figura 26. Distribución orientada al proceso. Elaboración propia con datos vistos en clase 2020.

5.5 Ingeniería del Proyecto

5.5.1 Objetivo

El objetivo de la ingeniería del proyecto es mostrar el flujo de todo el proceso que implica realizar los servicios de asesoría contable, financiera y tributaria, también determinar la mano de obra y los materiales necesarios para la implementación del proyecto.

5.5.2 Flujos del proceso de producción

En el proceso de producción se va a determinar los insumos y el proceso que se necesita para llevar a cabo los servicios de asesoría profesional, desde un estado inicial más el proceso que se llevará a cabo hasta llegar al servicio final que se ofrecerá:

Insumos: los profesionales independientes del Distrito Central.

Suministros: documentación de los profesionales independientes.

Proceso: revisión y diagnóstico de los documentos que poseen los clientes.

Equipo productivo: materiales de oficina y computación para llevar a cabo el proceso de asesoría, así como las regulaciones y normativas aplicables al caso.

Organización: talento humano que conforma la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria.

Productos: resolución de casos y servicio de asesoría brindada a los clientes.

Subproductos: adquisición de nuevos clientes.

Residuos o desechos: papelería consumida que no se pueda reciclar.

Diagrama de bloques de las operaciones de la empresa:

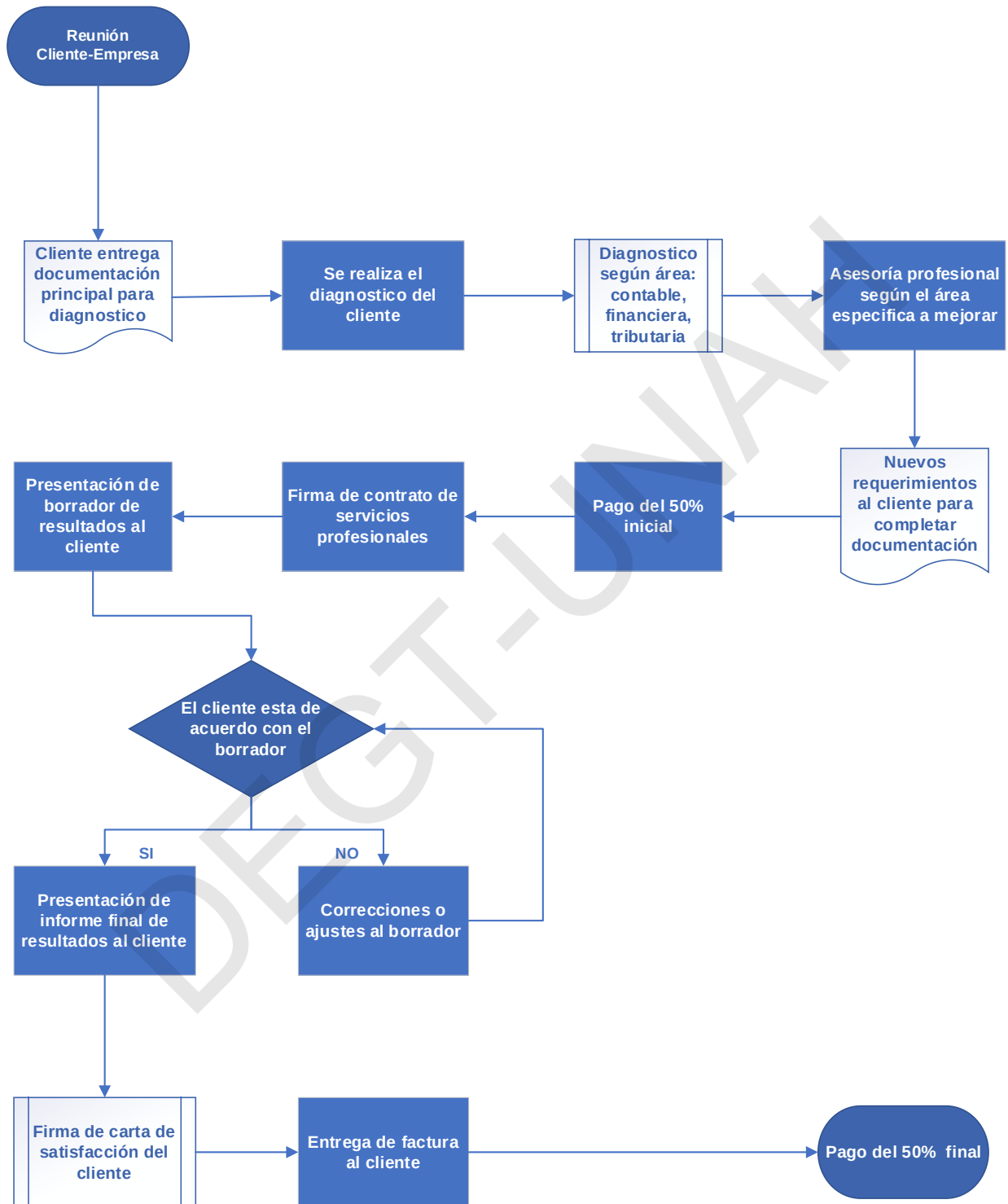


Figura 27. Diagrama de flujo de las operaciones de la empresa. Elaboración propia con datos vistos en clase 2020.

5.5.3 Planta y equipo

Servicios

Los servicios que se van a necesitar para el correcto funcionamiento de la empresa son electricidad, agua, aire acondicionado, cable, internet, limpieza, teléfono fijo, teléfonos celulares para uso exclusivo de la empresa.

Procesos logísticos

Se necesita conseguir una base de datos de los profesionales independientes en el Distrito Central para lo cual se ha planteado solicitar a la Cámara de Comercio e Industria de Tegucigalpa (CCIT), de esta manera se podrá contactar a los posibles clientes para ofrecer los servicios de asesorías contables, financieras y tributarias; por otro lado se cuenta con la base de datos gratuita de Grupo Terra y el Club de Mujeres Emprendedoras de Tegucigalpa, en las cuales se encuentran los datos de los emprendedores que forman parte del público meta. Para el proyecto se necesitará una asignación mensual en gastos de transporte para realizar las visitas a los posibles clientes.

Las asesorías profesionales en los temas contables, financieros y tributarios se realizarán dependiendo de la información que los clientes proporcionen, para el tipo de asesoría que requieran; en el caso de las asesorías contables deben proporcionar sus documentos donde respaldan las operaciones diarias para verificar los registros contables; en el caso de las asesorías financieras deben proporcionar sus estados de cuenta bancarios y analizarse las dificultades que tienen con el financiamiento; en el caso de las asesorías tributarias deben proporcionar sus recibos de ingresos mensuales y anuales para elaborar las respectivas declaraciones de impuestos, entre otros.

Para dar a conocer la empresa a través de las redes sociales, se necesitará crear infografías y contenido virtual con toda la información de la empresa, la cual será compartida por estos

medios publicitarios, se puede pagar una cuota de publicidad en Facebook para proyectar a la empresa. Asimismo, se van a diseñar brochures para imprimir y llevar a las visitas que se hagan a los posibles clientes en sus negocios, así como también tarjetas de presentación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria.

Mobiliario y equipo

Es necesario contar con insumos como mobiliario y equipo de cómputo para llevar a cabo las operaciones de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria:

Tabla 12

Mobiliario y equipo

Mobiliario y Equipo	Costo
Cuatro escritorios estándar en forma de “L”	L.40,000.00
Tres sillas semi ejecutivas	L.15,000.00
Una silla ejecutiva	L.6,000.00
Cuatro muebles de archivo de 3 gavetas	L.14,400.00
Un estante para guardar materiales	L.3,500.00
Una mesa redonda para reuniones	L.15,000.00
Seis sillas semi ejecutivas para reuniones	L.30,000.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 13

Equipo de Cómputo

Equipo de Cómputo	Costo
Cuatro computadoras portátiles de 8GB Core I5 8va generación	L.100,000.00
Cuatro monitores para proyectar	L.16,000.00
Cuatro teléfonos móviles	L.16,000.00
Un televisor pantalla plana de 40’ pulgadas	L.8,000.00
Un proyector	L.10,000.00

Fuente: Elaboración propia

Materiales

Es necesario contar con insumos como papelería y útiles y equipo complementario para llevar a cabo las operaciones de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria:

Tabla 14

Papelería y Útiles

Papelería y Útiles	Costo
Facturas oficiales autorizada por el SAR.	L.3,200.00
Carpetas o “leitz” de archivos	L.8,000.00
Suministros de oficina	L.38,436.00
Tarjetas de presentación	L.2,500.00
Cuatro discos duros de 16 GB para almacenar la información.	L.18,000.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 15

Equipo complementario

Equipo Complementario	Costo
Una impresora multifuncional grande	L.15,000.00
Una impresora multifuncional pequeña	L.5,000.00
Una refrigeradora normal 12’	L.12,500.00
Un oasis de agua con calentador	L.6,600.00
Un horno microondas	L.3,000.00
Cuatro sillas de sala de espera	L.8,000.00

Fuente: Elaboración propia

5.5.4 Mano de obra (planta)

Para la realización del proyecto inicial se requiere una persona encargada de la coordinación de la empresa, en este caso profesional contable con Maestría en Formulación, Gestión y Evaluación de Proyectos; una persona encargada de asesorar en materia contable y financiera así como en el manejo de los primeros clientes, llevar los documentos importantes y mantener un registro actualizado de los mismos, debe ser profesional contable; una persona encargada de la asesoría en impuestos específicamente ya que este es un tema más delicado se requiere un profesional contable con estudios especializados en el área de los tributos.

Por último, una persona encargada de asistir en los asuntos administrativos, de mercadeo, archivo, entre otros, debe ser profesional de las carreras administrativas o afines. Para estas personas se requiere un tipo de contratación por tiempo indefinido con sus beneficios laborales incluidos, durante la duración del contrato las personas deben prestar exclusividad con la empresa de asesoría y firmar un acuerdo de confidencialidad ya que se manejará información delicada y privada de los clientes.

La mano de obra que se utilizará es el talento humano ya que la empresa es de asesorías contables, financieras y tributarias para los profesionales independientes en el Distrito Central, para lo cual se ha destinado un salario base para cada uno de ellos como se refleja a continuación:

Tabla 16

Salarios de mano de obra

Cargo	Salario mensual	Cantidad	Costo mensual	Costo anual
Coordinación General de la Oficina	L.40,000.00	1	L.40,000.00	L.480,000.00
Asesor Contable/Financiero	L.30,000.00	1	L.30,000.00	L.360,000.00
Asesor Tributario	L.25,000.00	1	L. 25,000.00	L.300,000.00
Recepción/ Asistente Administrativo	L.20,000.00	1	L.20,000.00	L.240,000.00

Fuente: Elaboración propia

5.5.5 Instalaciones físicas y distribución de la planta

Se ha elaborado un plano de las instalaciones físicas y de la distribución de la planta con sus respectivas medidas para tener una visión más clara de la distribución al momento de implementar el proyecto.

El área total tiene una dimensión de 87.5mts2. necesaria para cubrir todas las necesidades de la oficina local; cuenta con un área principal de asistencia administrativa y de recepción de 15.46 mts2, un baño principal para visitas de 5.52 mts2, la cocina tiene 7.78 mts2, una sala de espera y de impresiones de 24.08 mts2, la sala de juntas para reuniones con los clientes o reuniones de planificación de equipo tiene un área de 25.29 mts2, el baño de los colaboradores tiene un área de 3.69 mts2, la oficina del asesor (a) tributario mide 22.56 mts2, la oficina del asesor (a) contable- financiera mide 25.12 mts2 y la oficina principal de la coordinación general mide 31.44 mts2 y cuenta con un baño privado de 4.80 mts2.



Figura 28. Plano de oficina con medidas. Elaboración propia con datos vistos en clase 2020.

Capítulo 6: Estudio de Organización, Administración y Aspectos Legales

6.1 Introducción

El estudio de aspectos organizativos, de administración y legales, son importantes para conocer cuáles serán los pasos que tomar para la correcta dirección de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria. Toda empresa debe tener claro desde el inicio cuál es su filosofía, sus valores, el por qué desea funcionar y hacia dónde quiere llegar; debe contar con políticas claras de reclutamiento, selección, incentivos y de incrementos salariales para los empleados. Por otro lado, en este estudio se incluyen los perfiles de los principales puestos de trabajo, las estrategias de capacitación para el personal, así como todo el proceso administrativo de planificación, organización, dirección y control.

Por otro lado, se describe el proceso legal que la empresa debe seguir para poder constituirse formalmente y bajo cual denominación se formará, todos los pasos para cada uno de los requisitos municipales y tributarios para iniciar operaciones correctamente, incluyendo el cronograma de ejecución. Asimismo, se incluye el detalle de la estructura de capital con el cual funcionará la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria.

Para la realización del estudio de aspectos legales se recomienda el acompañamiento y la asesoría de un profesional del derecho, con el cual se definan todos los detalles legales para el inicio de operaciones de la empresa.

6.2 Definición de la filosofía de la empresa

Misión:

Somos una empresa que ofrece una solución real a los problemas contables, financieros y tributarios de los profesionales independientes del Distrito Central, enfocándonos en el servicio de calidad y especializado de acuerdo con las necesidades de cada uno de ellos.

Visión:

Ser reconocidos a nivel local hacia el 2025 como una empresa confiable y de asesoría personalizada, con solidez en el área contable, financiera y tributaria a fin de contribuir con el desarrollo de los clientes.

Valores:

- **Calidad:** Brindar un servicio confiable buscando las mejores alternativas para satisfacer las necesidades de los clientes y lograr que se queden con nosotros.
- **Confidencialidad:** Garantizar que la información facilitada por nuestros clientes será protegida y no será divulgada por ningún medio sin consentimiento del cliente.
- **Compromiso:** Tener la capacidad para cumplir con el trabajo en el tiempo establecido para realizarlo.
- **Ética:** Promover el buen comportamiento moral entre el personal y los clientes para una correcta convivencia, seguir los principios fundamentales que guíen nuestra conducta.
- **Honestidad:** Comportarse con coherencia y sinceridad apoyándose en la verdad y en la justicia, seguir el camino correcto con conciencia limpia.
- **Integridad:** Ser una empresa que promueve hacer lo correcto, buscar el beneficio propio sin afectar los intereses de los demás, tener congruencia y firmeza en las acciones.
- **Transparencia:** Ser una empresa que promueve la lucha contra la corrupción, generando la correcta rendición de cuentas ante las autoridades correspondientes y también con los clientes, empleados, proveedores y público en general.
- **Objetividad:** Garantizar la imparcialidad de los servicios brindados a los clientes, evaluar contablemente los hechos y las actividades económicas y financieras, tal como se presentan, libre de prejuicios.

- **Responsabilidad:** Tener claro que cada colaborador debe responder por sus actos y decisiones, cada uno sabe sus funciones y el tiempo en que debe ejecutarlas.
- **Respeto:** Fomentar la consideración, el aprecio y reconocimiento entre el equipo de trabajo, garantizando las buenas relaciones interpersonales en la empresa.

6.3 Objetivos

6.3.1 Objetivo general.

Estructurar el estudio organizacional, de recursos humanos e identificar a través del estudio legal las implicaciones de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.

6.3.2 Objetivos específicos.

1. Elaborar la estructura organizativa y de personal necesaria para el correcto funcionamiento de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
2. Elegir las mejores estrategias de capacitación especializada para mantener al recurso humano actualizado en los temas concernientes a la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria.
3. Definir el proceso administrativo que seguirá la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
4. Establecer la denominación bajo la cual se creará la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
5. Enumerar los requisitos y procesos legales, municipales y tributarios que se deben seguir para que la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria inicie operaciones en el Distrito Central.

6.4 Estructura Organizativa

6.4.1 Organigrama de la estructura organizacional

Se estableció un organigrama de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, de manera funcional para comenzar con las operaciones de la misma, la figura principal es la persona a cargo de la coordinación de la empresa quien a su vez llevará la representación legal; las siguientes figuras tienen el mismo orden jerárquico ya que son igual de necesarias y no son dependientes uno de otro, el asesor principal será quien se encargue de llevar la parte financiera y contable en apoyo a la coordinación; el asesor tributario será quien lleve exclusivamente la agenda tributaria de los clientes y también en apoyo a la coordinación y por último el cargo de asistente administrativo será un soporte transversal a todas las demás áreas, encargado de llevar los registros, archivo y recepción de información.

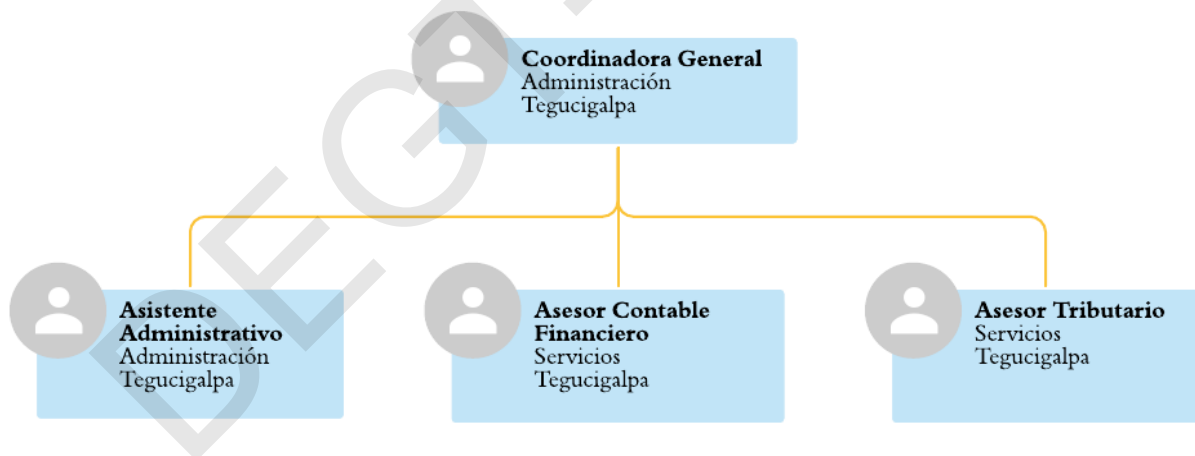


Figura 29. Organigrama de la empresa. Elaboración propia con datos vistos en clase 2020.

6.4.2 Perfil de puestos más relevantes

Perfil del Puesto	
I Datos Generales del puesto	
Nombre del puesto	Coordinación General de la Oficina
Clasificación	Administración
Objetivo	Es la persona responsable de representar legalmente y dirigir la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, supervisar el trabajo de las distintas áreas y promover la empresa con posibles clientes.
II Requisitos y funciones	
Requisitos: ● 5 años de experiencia en el manejo contable, financiero y tributario de una empresa. ● Conocimiento de las leyes y procedimientos administrativos y financieros nacionales y normas contables internacionales. ● Capacidad de dirigir equipos de trabajo. ● Excelentes habilidades en redacción y comunicación oral. ● Manejo de Microsoft Office e Internet. ● Dominio del inglés (deseable). ● Capacidad de análisis. ● Alto sentido de confidencialidad. Funciones del puesto: ● Coordinar y supervisar las actividades del personal. ● Elaborar, ejecutar y coordinar la ejecución presupuestaria. ● Supervisar los pagos de nómina. ● Realizar un control de las operaciones contables y financieras, derivadas de las actividades. ● Implementar propuestas de mejora organizacional. ● Diseñar informes contables y financieros para los usuarios externos. ● Realizar negociaciones con los clientes.	

III Competencias	
Formación Académica	Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas con maestría en Formulación, gestión y evaluación de proyectos.
Grado académico requerido	Maestría

Perfil del Puesto	
I Datos Generales del puesto	
Nombre del puesto	Asesor Contable/Financiero
Clasificación	Servicios
Objetivo	Es la persona responsable de apoyar a la coordinación general de la empresa, se encarga de llevar la parte contable de los clientes, así como las finanzas y sus posibles debilidades, se brinda asesoría en los temas específicos y se programa con la coordinación general las actividades y el periodo en que se llevaran a cabo.
II Requisitos y funciones	
Requisitos: • 5 años de experiencia en el manejo contable y financiero de una empresa. • Conocimiento de las leyes y procedimientos administrativos y financieros nacionales y normas contables internacionales. • Capacidad de trabajar en equipos. • Excelentes habilidades en redacción y comunicación oral. • Manejo de Microsoft Office e Internet. • Dominio del inglés (deseable).	

- Capacidad de análisis.
- Alto sentido de confidencialidad.

Funciones del puesto:

- Preparar los Estados Financieros de la empresa de acuerdo con los principios de contabilidad definidos.
- Atender las consultas contables y financieras de los clientes.
- Administrar el sistema de proveedores de bienes y servicios.
- Elaborar los contratos de consultorías de servicios.
- Entregar informes mensuales, internos y externos.
- Análisis de cuentas contables.
- Otras actividades que la coordinación general determine.

III Competencias

Formación Académica	licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas.
Grado académico requerido	Licenciatura

Perfil del Puesto

I Datos Generales del puesto

Nombre del puesto	Asesor Tributario
Clasificación	Servicios
Objetivo	Se encarga de llevar la parte de impuestos de los clientes, declaraciones tributarias, consultas y todo lo relacionado con el Servicio de Administración de Rentas, a fin de dar una asesoría especializada en este rubro.

II Requisitos y funciones

Requisitos:

- 5 años de experiencia en el manejo de leyes tributarias de una empresa.
- Conocimiento en declaraciones de impuestos, retenciones y otras obligaciones fiscales.
- Conocimiento de las leyes y procedimientos administrativos y financieros nacionales y normas contables internacionales.
- Capacidad de trabajar en equipos.
- Excelentes habilidades en redacción y comunicación oral.
- Manejo de Microsoft Office e Internet.
- Dominio del inglés (deseable).
- Capacidad de análisis.
- Alto sentido de confidencialidad.

Funciones del puesto:

- Preparar las declaraciones de impuestos mensuales y anuales.
- Atender las consultas tributarias de los clientes.
- Entregar informes mensuales, internos y externos.
- Apoyar en labores de control interno y auditoría.
- Pago de obligaciones tributarias.
- Analizar el marco jurídico tributario para asesorar en casos específicos.
- Atender las solicitudes del Servicio de Administración de Rentas.
- Informar sobre las novedades en leyes tributarias.
- Otras actividades que la coordinación general determine.

III Competencias

Formación Académica

licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas.

Grado académico
requerido

Licenciatura

Perfil del Puesto	
I Datos Generales del puesto	
Nombre del puesto	Recepción/ Asistente Administrativo
Clasificación	Administración
Objetivo	Se encarga de apoyar a la coordinación en todas las áreas que requieren atención, en el archivo de documentación importante, en la agenda de citas con posibles clientes y posteriores reuniones, llamadas y otros aspectos logísticos importantes para el funcionamiento de la empresa.
II Requisitos y funciones	

Requisitos:

- 2 años de experiencia en el manejo de recopilar, revisar, ordenar y archivar información de soporte contable y administrativo de una empresa.
- Conocimiento en generar informes de reportes actualizado, efectuar el cierre mensual de actividades financieras y administrativas, así como la generación de reportes financieros
- Conocimiento de las leyes y procedimientos administrativos y financieros nacionales y normas contables internacionales.
- Capacidad de trabajar en equipos.
- Excelentes habilidades en redacción y comunicación oral.
- Manejo de Microsoft Office e Internet.
- Dominio del inglés (deseable).
- Capacidad de análisis.
- Alto sentido de confidencialidad.
- Apoya logísticamente en actividades.

Funciones del puesto:

- Recepción, análisis y gestión de documentos del área administrativa contable.
- Apoyar en procesos financieros.
- Cumplir con las fechas de pagos y cobros.
- Atender llamadas y correos electrónicos de la empresa.
- Tener al día la agenda de los compromisos de la empresa.
- Custodiar los activos fijos de la empresa.
- Elaborar ayudas memoria de las reuniones de equipo.
- Administrar los expedientes de los clientes.
- Otras actividades que la coordinación general determine.

III Competencias

Formación Académica

licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas.

Grado académico requerido

Licenciatura

6.5 Estructura de personal

6.5.1 Por departamento

La estructura de personal según el departamento al que pertenecen se clasifica de la siguiente manera:

Departamento de administración: pertenecen el (la) coordinador (a) y el (la) asistente administrativo (a).

Departamento de servicios: pertenecen el (la) asesor (a) tributario y el (la) asesor (a) contable/ financiero.

6.5.2 Definición de políticas de reclutamiento, selección y contratación de personal

El coordinador general de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria se encargará de crear y velar por el correcto funcionamiento de las políticas de reclutamiento, selección y contratación de personal:

Se evaluará la experiencia en las áreas requeridas para el puesto, de acuerdo con los años que establezca el perfil del puesto.

El proceso de reclutamiento será a través de la publicación del puesto deseado por medio de página web de la empresa y las páginas web encargadas de promover empleos, deben existir al menos 3 participantes para concursar por el puesto.

Se seleccionará el participante que cumpla con el mayor puntaje en la evaluación de las ofertas, valorándose la calidad del talento humano, las pruebas psicométricas y el monto que aspira tener como salario.

El periodo de prueba será de dos (2) meses con goce de sueldo, si el colaborador aprueba será recontratado, de lo contrario se terminará su contrato y se buscará otra vacante, de igual

manera los contratos tendrán la cláusula de terminación por incumplimiento en caso de que el/la colaborador/a no tenga un buen desempeño.

6.5.3 Definición de políticas de incremento salarial e incentivos de personal

Las políticas de incremento salarial e incentivos de personal serán establecidas por la coordinación general de la empresa, serán establecidas según el índice de inflación anual para cada colaborador al inicio de cada año; asimismo según la evaluación de desempeño de los colaboradores, quienes hayan aprobado tendrán un bono al final del año como incentivo de personal, el cual se designará en base a las ventas anuales obtenidas.

6.5.4 Cuadro de proyecciones salariales de todo el personal y sus respectivas obligaciones salariales e incentivos

Tabla 17

Proyección salarial por puestos

CARGO	Salario Base	2021	2022	2023	2024	2025
		5.49%	5.92%	6.36%	6.80%	7.23%
Coordinación General de la Oficina	L.40,000.00	L.42,196.00	L.44,694.00	L.47,536.54	L.50,769.03	L.54,439.63
Asesor Contable/Financiero	L.35,000.00	L.36,921.50	L.39,107.25	L.41,594.47	L.44,422.90	L.47,634.67
Asesor Tributario	L.25,000.00	L.26,372.50	L.27,933.75	L.29,710.34	L.31,730.64	L.34,024.77
Recepción/ Asistente Administrativo	L.20,000.00	L.21,098.00	L.22,347.00	L.23,768.27	L.25,384.51	L.27,219.81

Fuente: Elaboración propia

6.6 Estrategias de capacitación especializada de recursos humanos

Para crear la estrategia de capacitación que este más acorde a lo que se desea mejorar, se debe tomar en cuenta las habilidades de cada uno de los miembros de la empresa. Se ha creado un plan de capacitaciones anuales que incluye: capacitaciones en el área contable, actualizaciones tributarias, capacitaciones en temas financieros actuales, entre otros. De igual

manera si dejar atrás la nueva modalidad permite que también el personal sea capacitado en normas de bioseguridad por la pandemia de COVID-19.

Tabla 18

Programa de capacitaciones de personal

Personal	Periodo	Duración	Anual	Total capacitaciones en 5 años
Coordinador General	c/6 meses	8 hrs.	4 capacitaciones	20 capacitaciones
Asesor contable	c/6 meses	8 hrs.	3 capacitaciones	15 capacitaciones
Asesor tributario	c/6 meses	8 hrs.	3 capacitaciones	15 capacitaciones
Asistente administrativa	c/6 meses	8 hrs.	3 capacitaciones	15 capacitaciones

Fuente: Elaboración propia

6.7 Proceso administrativo de la empresa

Planeación: la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria estará compuesta por una oficina con todos los equipos necesarios para su correcto funcionamiento, desde las instalaciones se manejarán todos los servicios de asesorías para lo cual se contará con tres personas que forman parte del equipo bajo la guía de la coordinación general. El servicio hacia el cliente será distribuido según el diagrama de proceso que se observó en la figura 27, el servicio será brindado de manera personalizada a cada cliente. Para que esta empresa pueda operar se necesita invertir en el capital de trabajo, se ha provisto una parte con recursos propios y otra parte con financiamiento externo.

Organización: la estructura organizativa del personal se ha establecido como una línea de mando directa donde la cabeza principal es el/la coordinador general, bajo su guía se encuentran todos los demás puestos de manera horizontal entre sí, cada uno de los miembros del equipo debe rendir cuentas a la coordinación general acerca de todo lo concerniente a la empresa; el perfil de puestos que se ha establecido para cada empleado indica cuales son las funciones a realizar según el puesto adquirido.

Dirección: se necesita verificar la calidad de los productos entregados al finalizar la consultoría, cada asesor en el área especializada que tiene a su cargo deberá asegurar la calidad y la veracidad de la información que está proporcionando, por eso deberá recopilar la mayor cantidad de información que el cliente facilite y trabajar en su área asignada en la empresa. Asimismo, la entrega del servicio de calidad servirá como parte de la publicidad para promover casos de éxito en las asesorías brindadas por la empresa y un servicio de calidad atraerá nuevos clientes recomendados.

Control: el control general de la empresa está a cargo de la coordinación general, cuya parte de sus funciones es asegurarse que el proceso siga su curso y monitorear hasta que se lleve a cabo totalmente; como parte del control también aprobará las solicitudes de gastos e inversiones en activos que la empresa quiera realizar.

6.8 Aspecto legal

6.8.1 Constitución de la empresa

Aspectos claves e importantes:

El tipo de sociedad que se establecerá es Sociedad de Responsabilidad Limitada (S. de R.L.), ya que es “la que existe bajo una razón social o bajo una denominación y cuyos socios sólo están obligados al pago de sus aportaciones, sin que las partes sociales, que nunca estarán representadas por títulos valores, puedan cederse” (Código de Comercio, 1898).

Existen algunos permisos, normativas, leyes y regulaciones que se necesitan implementar para la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, entre los cuales están el permiso de operación brindado por la Alcaldía Municipal del Distrito Central (AMDC); inscripción de RTN y suscripción al régimen de facturación autorizado por el Servicio de Administración de Rentas (SAR); inscripción de escritura pública; inscripción en la Cámara de

Comercio de Tegucigalpa (CCIT); contratos de trabajo por tiempo indefinido según legislación hondureña, ley de salario mínimo; ley de protección social; código del trabajo.

En el ámbito financiero y contable, están las leyes del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre ventas para personas jurídicas; ley de normas de contabilidad y auditoría, entre otras leyes tributarias y financieras.

6.8.2 Pasos para constitución de la empresa en Honduras

Pasos para obtener el RTN en el SAR:

1. Fotocopia de tarjeta de identidad
2. Llenar formulario SAR-410
3. Es gratuito, sin embargo, la reposición es de L.200.00

Pasos para la inscripción ante el Registro Mercantil:

1. Pagar derechos de inscripción
2. Presentar documentos ante ventanilla
3. Otorgamiento del documento de constitución.
4. Inscripción en Registro CCIT
5. Obtención de RTN en la SAR
6. Obtención del permiso de operación en AMDC
7. Registro IHSS
8. Registro en Régimen de Aportaciones Privadas. (RAP)

(CCIT, 2020)

Se ha establecido para la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, una constitución bajo la figura de Sociedad de Responsabilidad Limitada, la cual según el código de comercio (1898), “es la que existe bajo una razón social o bajo una

denominación y cuyos socios sólo están obligados al pago de sus aportaciones, sin que las partes sociales, que nunca estarán representadas por títulos valores, puedan cederse”. Por esta razón se considera más conveniente la constitución bajo esta figura, ya que así se puede comenzar con un capital de L.5,000.00 como mínimo y también se pueden hacer aportaciones en el futuro.

Pasos para constituir una sociedad de responsabilidad limitada (S. de R.L.):

1. Ser mayor de 18 años y estar en pleno ejercicio de sus derechos civiles.
2. Tener una razón social (nombre de los socios) y denominación social (nombre de la empresa). Estará conformado por el nombre o nombres de los socios más el de la actividad principal, seguidamente por las palabras S. de R.L.
3. Deberá tener un número máximo de 25 socios.
4. El capital mínimo de constitución es de 5,000Lps y tiene que ser exhibido ante el Notario Público.
5. Cada socio es el responsable de sus aportaciones las cuales serán solo mediante dinero y no por títulos valores (cheques, pagares, promesas de pago etc.).

(Código de Comercio, 1898)

6.9 Cronograma de ejecución

Actividad	Meses							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Constitución de la empresa								
Permisos de operación								
Contrato de arrendamiento de local								
Acomodación de local								
Compra de mobiliario y equipo								
Instalación de mobiliario y equipo								
Contratación de personal								

Inicio de labores del personal								
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Nota: Debido a la pandemia por COVID-19 y la depresión tropical "ETA" en nuestro país, no se establece una fecha exacta para el funcionamiento del proyecto, sino que se ha establecido de manera general en los meses de planificación.

DEGT-UNAH

Capítulo 7: Estudio Técnico Financiero y Económico

7.1 Introducción

En este estudio se pretende conocer los costos del proyecto, todo lo que se va a incurrir en inversión fija para llevar a cabo las actividades del proyecto, la inversión en activos tangibles e intangibles, así como la instalación y adecuación del local para comenzar a operar, también se calculará la inversión requerida y las fuentes de financiamiento que se necesitan, se realizará una proyección de los ingresos para determinar el crecimiento de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria en el tiempo y su tasa mínima de aceptación de rendimiento para determinar la viabilidad del proyecto.

7.2 Objetivos

7.2.1 Objetivo general

Calcular a través del estudio financiero la factibilidad del proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.

7.2.2 Objetivos específicos

1. Determinar el plan de inversión y las fuentes de financiamiento del proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
2. Calcular el costo de capital o Tasa Mínima de Aceptación de Rendimiento (TMAR) aceptable según el financiamiento deseado para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.

3. Determinar los ingresos del proyecto de acuerdo con los datos del estudio de mercado con sus respectivas proyecciones, para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
4. Establecer los costos del proyecto en servicios, administración y ventas con sus respectivas proyecciones, para la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
5. Proyectar los Estados Financieros en un periodo de 5 años para la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
6. Calcular las técnicas de evaluación económica (VAN, TIR, capacidad de pago, periodo de recuperación de la inversión) para evaluar la viabilidad del proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
7. Realizar el análisis de sensibilidad para encontrar los puntos más sensibles del proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.
8. Determinar el riesgo financiero de la inversión para el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central.

7.3 Plan de Inversión y Fuentes de Financiamiento, Cronograma

El plan de inversión está conformado por el capital de trabajo, activo fijo y activo diferido, los cuales se han establecido en base a los costos de mercado de cada uno de los activos, servicios y gastos intangibles.

Tabla 19

Inversión total

PLAN DE INVERSION	
Capital de Trabajo	L699,759.52
Activo Fijo	L324,000.00
Activos Diferido	L138,500.00
Inversión	L1,162,259.52

Fuente: Elaboración propia

7.3.1 Inversión fija

La inversión fija se ha subdividido en inversión fija del departamento de administración e inversión fija del departamento de servicios, en este apartado se incluyen todos los costos de mobiliario y equipo, equipo de cómputo, electrodomésticos, teléfonos, entre otros para llevar a cabo el proyecto.

Tabla 20

Activo fijo en administración

Departamento de Administración			
Concepto	Costo Unitario	Cantidad	Costo Total
Televisor pantalla plana de 40' pulgadas	L8,000.00	1	L8,000.00
Proyector	L10,000.00	1	L10,000.00
Computadoras portátiles de 8GB Core I5 8va generación	L25,000.00	2	L50,000.00
Monitores LCD	L4,000.00	2	L8,000.00
Escritorios estándar en forma de "L"	L10,000.00	2	L20,000.00
Sillas semiejecutivas	L5,000.00	1	L5,000.00
Silla ejecutiva	L6,000.00	1	L6,000.00
Mueble de archivo de 3 gavetas	L3,600.00	2	L7,200.00

Mesa redonda para reuniones	L15,000.00	1	L15,000.00
Sillas semiejecutivas para reuniones	L5,000.00	6	L30,000.00
Teléfonos móviles para colaboradores	L4,000.00	2	L8,000.00
Impresora multifuncional Epson workforce pro WF-6590	L15,000.00	1	L15,000.00
Impresora multifuncional Epson EcoTank L5190	L5,000.00	1	L5,000.00
Refrigeradora normal Frigidaire 12'	L12,500.00	1	L12,500.00
Oasis de agua con calentador	L6,600.00	1	L6,600.00
Horno microondas	L3,000.00	1	L3,000.00
Subtotal			L209,300.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 21

Activo fijo en servicios

Departamento de Servicios			
Concepto	Costo Unitario	Cantidad	Costo Total
Computadoras portátiles de 8GB Core I5 8va generación	L25,000.00	2	L50,000.00
Monitores LCD	L4,000.00	2	L8,000.00
Escritorios estándar en forma de "L"	L10,000.00	2	L20,000.00
Sillas semiejecutivas	L5,000.00	2	L10,000.00
Mueble de archivo de 3 gavetas	L3,600.00	2	L7,200.00
Teléfonos móviles para colaboradores	L4,000.00	2	L8,000.00
Estante para almacenar materiales	L3,500.00	1	L3,500.00
Sillas de sala de espera	L2,000.00	4	L8,000.00
Subtotal			L114,700.00

Fuente: Elaboración propia

7.3.2 Inversión Preoperativa

La inversión preoperativa incluye todos los gastos intangibles previo a comenzar el proyecto, se contabilizaron los gastos de constitución, registro de marca y permisos legales que deben ser pagados para comenzar el proyecto, así como la inversión que se hará para acondicionar el local y los estudios que se requieren para que el proyecto inicie operaciones.

Tabla 22

Inversión en activo diferido

ACTIVO DIFERIDO (INTANGIBLE)	
Estudios	L40,000.00
Acondicionamiento de Local	L85,000.00
Gastos de Constitución	L10,000.00
Permisos	L3,500.00
Total Activo Diferido	L138,500.00

Fuente: Elaboración propia

7.3.3 Inversión en Capital de Trabajo

La tabla siguiente muestra la inversión en capital de trabajo para llevar a cabo el proyecto, la cual incluye los costos de servicio, costos de administración, costos por ventas y el estimado de cuota de intereses del préstamo correspondiente al primer año; estos costos han sido calculados de forma trimestral ya que es el porcentaje de cobertura necesario para que el proyecto marche de la mejor manera.

Tabla 23

Inversión en capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO		
Costo/Gasto	Anual	Trimestral
Servicios	L1,075,566.55	L268,891.64
Administración	L1,573,910.59	L393,477.65
Ventas	L28,798.77	L7,199.69
Cuota préstamo	L120,762.18	L30,190.55
Total Capital de Trabajo		L699,759.52

Fuente: Elaboración propia

7.3.4 Fuentes de financiamiento y cronograma de actividades

Las fuentes de financiamiento que se van a necesitar para el proyecto han sido contempladas en un 70% de fuentes externas y un 30% de capital propio. Se espera que el proyecto tenga la

aceptación mínima de rendimiento esperado para que sea factible y pueda ser aceptado por los inversionistas.

Tabla 24

Estructura de capital

ESTRUCTURA DE CAPITAL		
Fuentes de Financiamiento	Monto	Proporción
Aportación Socios	L348,677.86	30%
Deuda (Préstamos)	L813,581.67	70%
Inversión	L1,162,259.52	100%

Fuente: Elaboración propia

Se ha establecido un cronograma de actividades para conocer la duración de la implementación del proyecto, la cual se observa en la siguiente tabla la cual tiene una duración de 8 meses previo a comenzar operaciones.

Tabla 25

Cronograma de inversiones

Actividad	Meses							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Constitución de la empresa								
Permisos de operación								
Contrato de arrendamiento de local								
Acomodación de local								
Compra de mobiliario y equipo								
Instalación de mobiliario y equipo								
Contratación de personal								
Inicio de labores del personal								

Nota: Debido a la pandemia por COVID-19 y la depresión tropical "ETA" en nuestro país, no se establece una fecha exacta para el funcionamiento del proyecto, sino que se ha establecido de manera general en los meses de planificación.

Fuente: Elaboración propia

7.4 Costo de Capital o Tasa Mínima de Aceptación de Rendimiento (TMAR)

Como primer paso se calculó el premio al riesgo, se ha establecido que el costo de oportunidad es del 10%; el porcentaje de inflación promedio del IPC establecido por el Banco Central de Honduras es del 6.36% y se aplica la fórmula que se muestra a continuación, obteniendo un premio al riesgo de 17.00% para el aporte de los socios.

$$PR = i + f + (if)$$

Tabla 26

Cálculo de Premio al riesgo

Premio al riesgo	
costo de oportunidad	10.00%
inflación	6.36%
(i) x (f)	0.64%
PR	17.00%

Fuente: Elaboración propia

Luego de calcular el premio al riesgo, se ha determinado cuanto es el costo de la deuda del proyecto para lo cual utilizamos el monto del préstamo a la tasa de interés del 14% establecida por el Banco de América Central (BAC, 2021); restándole el porcentaje de impuesto sobre la renta a pagar cuya tasa es del 25% anual, para encontrar el costo de la deuda que es del 10.50%.

Tabla 27

Cálculo del costo de la deuda

Costo de la deuda	
tasa de interés	14.00%
impuesto	25%

(1-t)	0.75
CD	10.50%

Fuente: Elaboración propia

Como ya se conoce el porcentaje de premio al riesgo y del costo de la deuda, se puede calcular el costo de capital promedio ponderado (CCPP) también conocido como Tasa Mínima de Aceptación de Rendimiento (TMAR), donde se multiplica el porcentaje de la proporción de la estructura de capital por cada uno de los porcentajes mencionados anteriormente, lo cual da un total de 12.45% que representa el CCPP.

Tabla 28

Costo de capital promedio ponderado

Costo de capital promedio ponderado			
Origen de fondos	Proporción	Costos	CCPP
Socios	30%	17.00%	5.10%
Financiamiento	70%	10.50%	7.35%
Total	100%		12.45%

Fuente: Elaboración propia

7.5 Determinación de los Ingresos

Los ingresos que se han determinado para el año base vienen del estudio de mercado donde se estableció que los servicios a brindar son 3227 consultorías anuales, a un precio de L.1,258.70 por consultoría, lo cual estaría generando ingresos en el primer año de L.4,062,225.28 como se observa en la siguiente tabla.

Tabla 29

Ingresos del proyecto

DETERMINACIÓN DE INGRESOS (AÑO BASE)		
Consultorías	Precio	Ingreso
3227	L1,258.70	L4,062,225.28

Fuente: Elaboración propia

7.6 Determinación de Costos

Los costos totales determinados para el proyecto incluyen los costos de servicio, administrativos, de ventas y financieros, en los siguientes apartados se desglosan de manera individual cada uno de ellos.

7.6.1 Costo de servicios

En estos costos se incluyen los servicios de limpieza, y todo el material necesario para llevar a cabo los servicios de asesoría contable, financiera y tributaria.

Tabla 30

Costos de servicios

DETERMINACIÓN COSTO DE SERVICIOS (AÑO BASE)			
Concepto	Costo Unitario	Cantidad	Costo Anual
Sueldo asesor contable/ financiero	L30,000.00	14	L420,000.00
Sueldo asesor tributario	L25,000.00	14	L350,000.00
Licencias de Microsoft office 365	L266.67	12	L3,200.00
Licencias de antivirus Bitdefender	L197.20	12	L2,366.40
Mantenimiento de computadoras	L6,000.00	2	L12,000.00
Mouse inalámbrico	L600.00	2	L1,200.00
Mochila para laptop 13' Thule poseidon	L1,795.00	2	L3,590.00
Discos duros de 2TB velocidad 3.0	L4,500.00	2	L9,000.00
Útiles de oficina	L10,395.00	2	L20,790.00
Memorias USB	L240.00	250	L60,000.00
Carpetas o "Leitz" de archivo	L40.00	200	L8,000.00
Teléfonos línea fija	L1,049.00	2	L2,098.00
Tarjetas de presentación	L5.00	500	L2,500.00
Suministros de Oficinas	L3,203.00	12	L38,436.00
Combustible	L1,000.00	12	L12,000.00
Imprevistos	L2,000.00	12	L24,000.00

Depreciación mobiliario y equipo	L22,710.60	1	L22,710.60
Amortización de intangibles	L27,700.00	1	L27,700.00
Gran Total			L1,019,591.00

Fuente: Elaboración propia

7.6.2 Costos de administración

En los costos administrativos se incluyen todos los sueldos del personal administrativo y demás costos de la oficina, en las siguientes tablas se pueden observar cuales son los costos que componen este rubro:

Tabla 31

Costos de administración

DETERMINACIÓN COSTO DE ADMINISTRACIÓN (AÑO BASE)			
Concepto	Costo Unitario	Cantidad	Costo Anual
Sueldo coordinador general	L40,000.00	14	L560,000.00
Sueldo asistente administrativo	L20,000.00	14	L280,000.00
Servicios de limpieza	L6,000.00	14	L84,000.00
Energía	L1,000.00	12	L12,000.00
Renta de local	L24,650.00	12	L295,800.00
Internet 20 megas de fibra óptica	L4,500.00	12	L54,000.00
Software contable	L2,465.00	12	L29,580.00
Licencias de Microsoft office 365	L266.67	12	L3,200.00
Licencias de antivirus Bitdefender	L197.20	12	L2,366.40
Mouse inalámbrico	L600.00	2	L1,200.00
Mochila para laptop 13' Thule poseidon	L1,795.00	2	L3,590.00
Discos duros de 2TB velocidad 3.0	L4,500.00	2	L9,000.00
Extensiones eléctricas y lámparas LED	L27,200.00	1	L27,200.00
Talonarios de facturas oficiales del SAR	L800.00	4	L3,200.00
Teléfonos línea fija	L1,049.00	2	L2,098.00
Tarjetas de presentación	L5.00	500	L2,500.00
Cafetera Hamilton Beach 12 tazas	L1,300.00	1	L1,300.00

Suministros de Oficinas	L2,127.00	12	L25,524.00
Material de Limpieza	L3,500.00	12	L42,000.00
Imprevistos	L12,000.00	1	L12,000.00
Depreciación mobiliario y equipo	L41,441.40	1	L41,441.40
Gran Total			L1,491,999.80

Fuente: Elaboración propia

7.6.3 Costos de ventas

En los costos de ventas se incluye el gasto en publicidad para promover los servicios de consultorías, en redes sociales y brochures, así como otros costos necesarios para la venta.

Tabla 32

Costo por ventas

DETERMINACIÓN COSTO DE VENTAS (AÑO BASE)			
Concepto	Costo Unitario	Cantidad	Costo Anual
Publicidad en brochures	L25.00	300	L7,500.00
Publicidad en redes sociales	L1,000.00	12	L12,000.00
Otros	L7,800.00	1	L7,800.00
Gran Total			L27,300.00

Fuente: Elaboración propia

7.6.4 Costos financieros

En los costos financieros se incluye la cuota de capital del préstamo y el interés anual generado por el financiamiento, con una proyección a 5 años hasta cumplir con toda la deuda.

Tabla 33

Costos financieros

Proyección de Gastos Financieros					
Año	1	2	3	4	5
Interés	L106,343.33	L88,299.21	L67,560.34	L43,724.29	L16,328.51
Capital	L120,824.14	L138,868.26	L159,607.13	L183,443.18	L210,838.96

Fuente: Elaboración propia

7.6.5 Depreciaciones y amortización

Para el cálculo de depreciaciones se utiliza el método de línea recta, a continuación, se presentan los cuadros de depreciación y su proyección a 5 años. Se ha determinado como política interna de la empresa que los activos fijos serán solamente los activos cuyo valor de costo sea superior a los L2,000.00. Los activos se han distribuido entre los departamentos de servicios y administración como se observan a continuación.

$$D = \frac{\text{Valor activo} - \text{valor residual}}{\text{Años de vida útil}}$$

Tabla 34

Depreciación Equipo de Servicios

Concepto	Costo Total	Valor Residual	Valor a Depreciar	Porcentaje Anual	Departamento de Servicios					Valor en Libros
					Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	
Computadoras portátiles de 8GB Core I5 8va generación	L50,000.00	L500.00	L49,500.00	20%	L9,900.00	L9,900.00	L9,900.00	L9,900.00	L9,900.00	L500.00
Monitores LCD	L8,000.00	L80.00	L7,920.00	20%	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L80.00
Escritorios estándar en forma de "L"	L20,000.00	L200.00	L19,800.00	20%	L3,960.00	L3,960.00	L3,960.00	L3,960.00	L3,960.00	L200.00
Sillas semiejecutivas	L10,000.00	L100.00	L9,900.00	20%	L1,980.00	L1,980.00	L1,980.00	L1,980.00	L1,980.00	L100.00
Mueble de archivo de 3 gavetas	L7,200.00	L72.00	L7,128.00	20%	L1,425.60	L1,425.60	L1,425.60	L1,425.60	L1,425.60	L72.00
Teléfonos móviles para colaboradores	L8,000.00	L80.00	L7,920.00	20%	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L80.00
Estante para almacenar materiales	L3,500.00	L35.00	L3,465.00	20%	L693.00	L693.00	L693.00	L693.00	L693.00	L35.00

Sillas de sala de espera	L8,000.00	L80.00	L7,920.00	20%	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L80.00
Sub Total					L22,710.60	L22,710.60	L22,710.60	L22,710.60	L22,710.60	L1,147.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 35

Depreciación Equipo de administración

<u>Departamento de Administración</u>										
Concepto	Costo Total	Valor Residual	Valor a Depreciar	Porcentaje Anual	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Valor en Libros
Televisor pantalla plana de 40' pulgadas	L8,000.00	L80.00	L7,920.00	20%	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L80.00
Data show	L10,000.00	L100.00	L9,900.00	20%	L1,980.00	L1,980.00	L1,980.00	L1,980.00	L1,980.00	L100.00
Computadoras portátiles de 8GB Core I5 8va generación	L50,000.00	L500.00	L49,500.00	20%	L9,900.00	L9,900.00	L9,900.00	L9,900.00	L9,900.00	L500.00
Monitores LCD	L8,000.00	L80.00	L7,920.00	20%	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L80.00
Escritorios estándar en forma de "L"	L20,000.00	L200.00	L19,800.00	20%	L3,960.00	L3,960.00	L3,960.00	L3,960.00	L3,960.00	L200.00
Sillas semiejecutivas	L5,000.00	L50.00	L4,950.00	20%	L990.00	L990.00	L990.00	L990.00	L990.00	L50.00
Silla ejecutiva	L6,000.00	L60.00	L5,940.00	20%	L1,188.00	L1,188.00	L1,188.00	L1,188.00	L1,188.00	L60.00
Mueble de archivo de 3 gavetas	L7,200.00	L72.00	L7,128.00	20%	L1,425.60	L1,425.60	L1,425.60	L1,425.60	L1,425.60	L72.00
Mesa redonda para reuniones	L15,000.00	L150.00	L14,850.00	20%	L2,970.00	L2,970.00	L2,970.00	L2,970.00	L2,970.00	L150.00
Sillas semiejecutivas para reuniones	L30,000.00	L300.00	L29,700.00	20%	L5,940.00	L5,940.00	L5,940.00	L5,940.00	L5,940.00	L300.00
Teléfonos móviles para colaboradores	L8,000.00	L80.00	L7,920.00	20%	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L1,584.00	L80.00
Impresora multifuncional Epson workforce pro WF-6590	L15,000.00	L150.00	L14,850.00	20%	L2,970.00	L2,970.00	L2,970.00	L2,970.00	L2,970.00	L150.00
Impresora multifuncional Epson EcoTank L5190	L5,000.00	L50.00	L4,950.00	20%	L990.00	L990.00	L990.00	L990.00	L990.00	L50.00
Refrigeradora normal Frigidaire 12'	L12,500.00	L125.00	L12,375.00	20%	L2,475.00	L2,475.00	L2,475.00	L2,475.00	L2,475.00	L125.00
Oasis de agua con calentador	L6,600.00	L66.00	L6,534.00	20%	L1,306.80	L1,306.80	L1,306.80	L1,306.80	L1,306.80	L66.00
Horno microondas	L3,000.00	L30.00	L2,970.00	20%	L594.00	L594.00	L594.00	L594.00	L594.00	L30.00

Sub Total	L41,441.40	L41,441.40	L41,441.40	L41,441.40	L41,441.40	L2,093.00
------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------

Fuente: Elaboración propia

Para la amortización de activos diferidos, se tomó el valor total de los activos diferidos del plan de inversión y se dividió entre los años que se aplicará la amortización, en este proyecto la amortización es de 5 años, para lo cual se presentan también las proyecciones hasta el final del proyecto.

$$A = \frac{\text{Valor activo}}{\text{Años de vida útil}}$$

Tabla 36

Amortización Activo Diferido

AMORTIZACIÓN ACTIVO DIFERIDO	
Total Activo Diferido	L138,500.00
Años de Amortización	5
Amortización Año 1	L27,700.00
Amortización año 2	L27,700.00
Amortización Año 3	L27,700.00
Amortización Año 4	L27,700.00
Amortización Año 5	L27,700.00

Fuente: Elaboración propia

7.6.6 El financiamiento y su tabla de amortización de la deuda

Para el cálculo de amortización de la deuda del préstamo se utiliza el método de cuota nivelada, a continuación, se presentan los cuadros de amortización en el periodo establecido de 5 años de préstamo a una tasa del 14% establecida por el Banco de América Central (Bac Honduras). Para ver todo el cuadro de amortización de la deuda ver anexo 06.

Tabla 37

Préstamo bancario

Monto	L813,581.67	
Tasa	14.00%	1.17%

Años	5	60
Cuota Nivelada	L18,930.62	

Fuente: Elaboración propia

7.7 Presupuesto de Ingresos, Costos y Gastos

7.7.1 Proyección de ingresos

La proyección de ingresos para los siguientes 5 años según el porcentaje de inflación del IPC establecido por el Banco Central de Honduras es el siguiente:

Tabla 38

Proyección de ingresos

PROYECCIÓN DE INGRESOS					
Año	1	2	3	4	5
IPC	5.49%	5.92%	6.36%	6.80%	7.23%
Ingreso	L4,285,241.45	L4,538,927.74	L4,827,603.54	L5,155,880.58	L5,528,650.75

Fuente: Elaboración propia

7.7.2 Proyección de costos y gastos de servicio

La proyección de costos y gastos de servicios para los siguientes 5 años según el porcentaje de inflación del IPC establecido por el Banco Central de Honduras es el siguiente:

Tabla 39

Proyección de costos de servicio

PROYECCIÓN DE COSTO DE SERVICIOS					
Año	1	2	3	4	5
IPC	5.49%	5.92%	6.36%	6.80%	7.23%
Costo	L1,075,566.55	L1,139,240.08	L1,211,695.75	L1,294,091.07	L1,387,653.85

Fuente: Elaboración propia

7.7.3 Proyección de costos y gastos de administración

La proyección de costos y gastos de administración para los siguientes 5 años según el porcentaje de inflación del IPC establecido por el Banco Central de Honduras es el siguiente:

Tabla 40

Proyección de costos de administración

PROYECCIÓN DE COSTO DE ADMINISTRACIÓN					
Año	1	2	3	4	5
IPC	5.49%	5.92%	6.36%	6.80%	7.23%
Costo	L1,573,910.59	L1,667,086.09	L1,773,112.77	L1,893,684.44	L2,030,597.82

Fuente: Elaboración propia

7.7.4 Proyección de costos y gastos de ventas

La proyección de costos y gastos de ventas para los siguientes 5 años según el porcentaje de inflación del IPC establecido por el Banco Central de Honduras es el siguiente:

Tabla 41

Proyección de costos de ventas

PROYECCIÓN DE COSTO DE VENTAS					
Año	1	2	3	4	5
IPC	5.49%	5.92%	6.36%	6.80%	7.23%
Costo	L28,798.77	L30,503.66	L32,443.69	L34,649.86	L37,155.05

Fuente: Elaboración propia

7.8 Proyección de Estados Financieros

7.8.1 Estado de resultados

El estado de resultados está compuesto por los ingresos por servicios de asesorías contables, financieras y tributarias proyectadas hasta 2025, los costos administrativos se componen de los gastos fijos de la empresa, así como los costos de venta se componen de todos los gastos que serán necesarios para llevar a cabo los servicios de asesoría, a estos costos se debe restar las depreciaciones y amortizaciones; los costos financieros incluyen las cuotas de interés que se pagarán por el préstamo obtenido. La utilidad obtenida debe calcularse el 25% de impuestos sobre la renta que aplica a personas jurídicas, según la ley del impuesto sobre la renta.

Tabla 42

Estado de resultados proyectado 2021-2025

Estado de Resultado Presupuestado					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
(-) Ingresos	L4,285,241.45	L4,538,927.74	L4,827,603.54	L5,155,880.58	L5,528,650.75
(-) Costo de Servicios	L1,075,566.55	L1,139,240.08	L1,211,695.75	L1,294,091.07	L1,387,653.85
(-) Depreciación Activo Fijo	L22,710.60	L22,710.60	L22,710.60	L22,710.60	L22,710.60
(-) Amortización Activo Diferido	L27,700.00	L27,700.00	L27,700.00	L27,700.00	L27,700.00
(=) Utilidad Bruta en Ventas	L3,159,264.30	L3,349,277.05	L3,565,497.19	L3,811,378.92	L4,090,586.30
(-) Gastos de Administración	L1,573,910.59	L1,667,086.09	L1,773,112.77	L1,893,684.44	L2,030,597.82
(-) Gastos de Venta	L28,798.77	L30,503.66	L32,443.69	L34,649.86	L37,155.05
(-) Depreciación Activo Fijo	L41,441.40	L41,441.40	L41,441.40	L41,441.40	L41,441.40
(=) Utilidad de Operación	L1,515,113.54	L1,610,245.90	L1,718,499.33	L1,841,603.22	L1,981,392.03
(-) Gastos Financieros	L106,343.33	L88,299.21	L67,560.34	L43,724.29	L16,328.51
(=) Utilidad antes de Impuesto	L1,408,770.21	L1,521,946.70	L1,650,938.99	L1,797,878.93	L1,965,063.52
(-) Impuesto	L352,192.55	L380,486.67	L412,734.75	L449,469.73	L491,265.88
(=) Utilidad Neta	L1,056,577.66	L1,141,460.02	L1,238,204.24	L1,348,409.20	L1,473,797.64

Fuente: Elaboración propia

7.8.2 Flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo proyectado hasta 2025, nos muestra cómo se van a mover los flujos después de sumar la depreciación y amortización porque no implican una salida de efectivo directa; también se debe restar los valores de capital a la utilidad después de impuestos, con esto conoceremos cual es nuestro verdadero flujo de efectivo anual para poder reinvertir o utilizar para tener mejor capacidad de pago.

Tabla 43

Flujos de Efectivo proyectados 2021-2025

Flujo de Efectivo					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
(.) Utilidad Neta	L1,056,577.66	L1,141,460.02	L1,238,204.24	L1,348,409.20	L1,473,797.64

(+) Depreciación Activo Fijo	L64,152.00	L64,152.00	L64,152.00	L64,152.00	L64,152.00
(+) Amortización Activo Diferido	L27,700.00	L27,700.00	L27,700.00	L27,700.00	L27,700.00
(-) Pago de Capital	L120,824.14	L138,868.26	L159,607.13	L183,443.18	L210,838.96
(+) Saldo Inicial de Efectivo	L699,759.52	L1,727,365.04	L2,821,808.80	L3,992,257.92	L5,249,075.94
(=) Saldo Final de Efectivo	L1,727,365.04	L2,821,808.80	L3,992,257.92	L5,249,075.94	L6,603,886.62

Fuente: Elaboración propia

7.8.3 Balance General

El estado de situación financiera inicial está compuesto por el activo circulante que incluye el efectivo disponible, la inversión en activo fijo forma parte del activo no circulante, el mobiliario, el equipo de cómputo y los activos diferidos. Por otro lado, el pasivo circulante está compuesto por los costos del préstamo adquirido del 70% de la inversión total, para finalizar el capital contable se compone del 30% de aportaciones de los socios para complementar la inversión requerida, el capital asciende a L.348,677.86.

En este apartado se proyecta el Balance General inicial al momento de comenzar el proyecto, luego se presenta un resumen proyectando los 5 años correspondientes al proyecto, para ver los balances generales de cada año ver los anexos.

Tabla 44

Balance General inicial

Balance General Inicial			
<u>Activos</u>		<u>Pasivo</u>	
Circulante			
Efectivo / Bancos	L699,759.52	préstamo	L813,581.67
Sub Total	L699,759.52	Gran Total	L813,581.67
Fijos		<u>Patrimonio</u>	
Activos Fijos de Servicios	L114,700.00	Capital de Inversionistas	L348,677.86
Activos Fijos de Administración	L209,300.00	Utilidad de Periodo	
Depreciación del Periodo		Utilidades Acumuladas	
Depreciación Acumulada de			

Periodo Anteriores			
Sub Total	L324,000.00		
Diferido (Intangibles)	L138,500.00	Gran Total	L348,677.86
Amortización de Activo Diferido			
Amortización Acumulada de Activo Diferido			
Sub Total	L138,500.00		
Gran Total	L1,162,259.52	Pasivo + Patrimonio	L1,162,259.52

Fuente: Elaboración propia

Tabla 45

Resumen Estado de Situación Financiera Proyectado

Estado de Situación Financiera Proyectado					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Activo Total	L2,098,013.04	L3,100,604.80	L4,179,201.92	L5,344,167.94	L6,607,126.62
Pasivo Total	L692,757.53	L553,889.27	L394,282.14	L210,838.96	L0.00
Patrimonio Neto	L1,405,255.52	L2,546,715.54	L3,784,919.78	L5,133,328.98	L6,607,126.62

Fuente: Elaboración propia

7.8.4 Indicadores Financieros

Razones de liquidez: se utiliza para medir la capacidad de cumplir las obligaciones a corto plazo, el resultado indica que el grado al que se cubren las deudas de corto plazo es aceptable. Para cada año el resultado es superior a 1 por lo cual es un buen indicador de la liquidez de la empresa.

$$\text{Razón de liquidez} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Tabla 46

Razón de Liquidez

Indicador Financiero	Años				
	1	2	3	4	5
Razón Liquidez	2.49	5.09	10.13	24.89	0

Fuente: Elaboración propia

Razones de endeudamiento: se utiliza para medir el porcentaje de fondos que provienen de fuentes externas, el primer año es del 33.02% aceptable ya que la empresa no muestra un alto endeudamiento y los acreedores pueden recuperar su dinero, a medida que avanzan los años el índice va hacia la disminución.

$$\text{Razón de deuda total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 47

Razón de deuda total

Indicador Financiero	Años				
	1	2	3	4	5
Deuda s/ activo	33.02%	17.86%	9.43%	3.95%	0.00%

Fuente: Elaboración propia

La razón de deuda sobre el patrimonio nos indica el grado de endeudamiento sobre las fuentes internas como ser las aportaciones de los socios, el primer año es del 0.49.

$$\text{Razón de deuda s/Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Tabla 48

Razón de deuda sobre el patrimonio

Indicador Financiero	Años				
	1	2	3	4	5
Deuda- Patrimonio	0.49	0.22	0.10	0.04	0.00

Fuente: Elaboración propia

Razones de rentabilidad: este indicador nos muestra que la empresa puede ser bien administrada ya que su rentabilidad indica la efectividad de la empresa. Para el primer año la rentabilidad es alta del 75.19%, posiblemente porque al inicio no hay muchos costos que permiten obtener mayores ganancias.

$$\text{Rentabilidad s/Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Tabla 49

Rentabilidad sobre el patrimonio

Indicador Financiero	Años				
	1	2	3	4	5
Rentabilidad Patrimonio	75.19%	44.82%	32.71%	26.27%	22.31%

Fuente: Elaboración propia

$$Rentabilidad\ s/Socios = \frac{Utilidad\ Neta}{Capital\ Social}$$

Tabla 50

Rentabilidad sobre aporte de socios

Indicador Financiero	Años				
	1	2	3	4	5
Rentabilidad s/aporte de socios	303%	327%	355%	387%	423%

Fuente: Elaboración propia

Para el margen operacional la utilidad que resulta en el primer año es del 35.36% sobre las ventas realizadas en el año, es un buen indicador que va subiendo a medida pasan los años y aumentan las ventas.

$$Margen\ Operacional = \frac{Utilidad\ de\ Operación}{Ingreso\ por\ servicios}$$

Tabla 51

Margen Operacional

Indicador Financiero	Años				
	1	2	3	4	5
Margen operacional	35.36%	35.48%	35.60%	35.72%	35.84%

Fuente: Elaboración propia

El margen neto del primer año es del 24.66%, representa la relación entre la utilidad neta del año con los ingresos recibidos por los servicios de consultoría prestados, a medida que la empresa se va fortaleciendo y obteniendo mayores ganancias, el margen va a crecer.

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingreso por servicios}}$$

Tabla 52

Margen Neto

Indicador Financiero	Años				
	1	2	3	4	5
Margen neto	24.66%	25.15%	25.65%	26.15%	26.66%

Fuente: Elaboración propia

7.8.5 Punto de Equilibrio

Para calcular el punto de equilibrio es necesario conocer los costos fijos y variables, así como el precio de venta y la cantidad de clientes que se atenderán mensualmente, estos datos son útiles para calcular el punto de equilibrio donde la oferta es igual que la demanda de servicios. El precio de venta establecido es de L1,258.70. Para calcular el costo variable unitario (CVU) se necesita dividir los costos variables entre los ingresos.

$$CVU = \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ingresos por servicios}}$$

$$CVU = \frac{1,025,155.95}{4,285,241.45}$$

$$CVU = 23.92\%$$

Para calcular el punto de equilibrio se debe dividir los costos fijos entre la proporción de costos variables.

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - CVU}$$

$$PE = \frac{1,667,611.29}{1 - 23.92\%}$$

$$PE = 2,192,002.94$$

El punto de equilibrio se alcanza donde la oferta y la demanda de servicios llegan a ser iguales, para esto se hace la comprobación con los resultados obtenidos.

Tabla 53

Comprobación del punto de equilibrio

	Año Base
PE (x) CVU	L. 524,391.65
(=) margen de contribución	L.1,667,611.29
(-) costos fijos	L.1,667,611.29
(=) Utilidad igual a cero	-

Fuente: Elaboración propia

7.9 Cálculo de Técnicas de Evaluación Económica y Financiera del Proyecto

7.9.1 Cálculo del Valor Actual Neto (VAN)

El valor presente neto de los flujos de efectivo del periodo 2021 al 2025 es positivo, lo que significa que el proyecto es aceptable porque se puede recuperar la inversión y los flujos de efectivo anuales proyectados son positivos. El valor actual neto es de L.2,979,876.18

Tabla 54

Valor Actual Neto

	Valor actual neto					
Años	1	2	3	4	5	Total
FEND	913,843.03	865,533.34	823,167.21	786,055.30	753,536.83	L4,142,135.70
Inversión						1,162,259.52
Valor actual neto						2,979,876.18

Fuente: Elaboración propia

7.9.2 Cálculo de la Tasa Interna de Retorno (TIR)

La tasa interna de retorno de los flujos de efectivo del periodo 2021 al 2025 es del 90.29% lo que significa que el proyecto se acepta ya que tiene una tasa altamente rentable, comparándola con el CCPP del 12.45% resulta ser mayor por lo cual la tasa a la que se recupera la inversión es mayor.

Tabla 55

Tasa Interna de Retorno

Inversión	1	2	3	4	5
-L 1,162,259.52	L1,027,605.52	L1,094,443.76	L1,170,449.11	L1,256,818.02	L1,354,810.68
TIR	90.29%				
CCPP	12.45%				

Fuente: Elaboración propia

7.9.3 Relación entre VAN y TIR

El valor presente neto (VAN) y la tasa interna de retorno (TIR) son dos indicadores que nos permiten calcular el tiempo en que la empresa puede recuperar la inversión inicial, para el cálculo de estos indicadores es necesario conocer los flujos de efectivo anuales y la inversión inicial. Ellos nos indican la rentabilidad del proyecto y el tiempo en que se obtiene la recuperación.

7.9.4 Capacidad de pago

Esta técnica de evaluación resulta de dividir los flujos de efectivo netos descontados entre el total de ingresos de cada año, para lo cual entre más alto sea el resultado es mejor para la organización.

Tabla 56

Capacidad de pago

Años	Capacidad de pago				
	1	2	3	4	5
FEND	913,843.03	865,533.34	823,167.21	786,055.30	753,536.83
Ingreso	L4,285,241.45	L4,538,927.74	L4,827,603.54	L5,155,880.58	L5,528,650.75
Capacidad de pago	0.21	0.19	0.17	0.15	0.14

Fuente: Elaboración propia

7.9.5 Periodo de Recuperación de Inversión

El periodo de recuperación de la inversión inicial o payback period de la empresa, se cumple en el año 1 de operaciones según los flujos de efectivo futuros, lo cual es un buen indicador ya

que tiene un VAN y una TIR positivos, al ser una recuperación en mediano plazo, el proyecto puede ser aceptable y viable.

Tabla 57

Periodo de recuperación

Periodo de recuperación de la inversión		
año	FNED	FNE acumulado
1	L913,843.03	913,843.03
2	865,533.34	1,779,376.37
3	823,167.21	2,602,543.57
4	786,055.30	3,388,598.87
5	753,536.83	4,142,135.70

Fuente: Elaboración propia

$$PRI = a + \frac{(b - c)}{d}$$

$$PRI = 3 + \frac{(1,162,259.52 - 2,602,543.57)}{786,055.30}$$

$$PRI = 1.17$$

Donde:

a: Año anterior a la recuperación

b: Inversión

c: Flujo efectivo descontado del año anterior

d: Flujo efectivo descontado del año en que se recupera

El periodo de recuperación de la inversión es 1 año con 2 meses y 1 día.

7.9.6 Relación Beneficio/ Costo

La relación beneficio/costo nos indica cuánto dinero se gana por cada lempira invertido en el proyecto, la suma de los flujos de efectivo neto descontados se divide entre la inversión tal como se muestra en la siguiente fórmula.

$$B/C = \frac{FEND}{INVERSIÓN}$$

$$B/C = \frac{4,142,135.70}{1,162,259.52}$$

$$B/C = 3.56$$

Por cada lempira invertido en el proyecto se gana 3.56 lempiras.

7.10 Análisis de Sensibilidad

7.10.1 Rubros más sensibles del negocio después de un análisis exhaustivo del mercado.

Se ha determinado que un cambio en el precio del servicio puede afectar significativamente la rentabilidad del proyecto, así como la recuperación del dinero en el tiempo, debido a circunstancias externas que afecten el negocio se puede llegar a hacer cambios en los precios. En el siguiente escenario se ha planteado un análisis pesimista de una reducción del 10% en el valor del precio.

Tabla 58

Análisis pesimista

PROYECCIÓN DE INGRESOS					
Año	1	2	3	4	5
IPC	5.49%	5.92%	6.36%	6.80%	7.23%
Ingreso	L3,856,717.30	L4,085,034.96	L4,344,843.19	L4,640,292.53	L4,975,785.68

Fuente: Elaboración propia

En el siguiente escenario se ha planteado un análisis optimista de un aumento del 10% en el valor del precio, bajo el supuesto de condiciones de mercado optimas por la demanda insatisfecha, que puedan facilitar el aumento en el precio.

Tabla 59

Análisis optimista

PROYECCIÓN DE INGRESOS					
Año	1	2	3	4	5
IPC	5.49%	5.92%	6.36%	6.80%	7.23%
Ingreso	L4,713,765.59	L4,992,820.51	L5,310,363.90	L5,671,468.64	L6,081,515.83

Fuente: Elaboración propia

7.10.2 Calcular de nuevo las técnicas que consideran el valor del dinero en el tiempo.

Escenario pesimista:

En el escenario pesimista el valor actual neto se reduce a L.1,697,729.58, no obstante, todavía es positivo a pesar de su disminución, la inversión se recupera en el primer año, la tasa interna de retorno se reduce del 90.29% al 59.60% significativamente, como se observa en las siguientes tablas.

Tabla 60

Valor actual neto escenario pesimista

Valor actual neto						
Años	1	2	3	4	5	Total
FEND	628,030.19	596,314.85	568,526.18	544,206.01	522,911.88	L2,859,989.11
Inversión						1,162,259.52
Valor actual neto						1,697,729.58

Fuente: Elaboración propia

Tabla 61

Tasa Interna de Retorno escenario pesimista

Inversión	1	2	3	4	5
-1,162,259.52	L706,212.41	L754,024.18	L808,378.85	L870,126.97	L940,161.88
TIR					59.60%
CCPP					12.45%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 62

Capacidad de pago escenario pesimista

Capacidad de pago					
Años	1	2	3	4	5
FEND	628,030.19	596,314.85	568,526.18	544,206.01	522,911.88
Ingreso	L3,856,717.30	L4,085,034.96	L4,344,843.19	L4,640,292.53	L4,975,785.68
Capacidad de pago	0.16	0.15	0.13	0.12	0.11

Fuente: Elaboración propia

Tabla 63

Periodo de recuperación de la inversión escenario pesimista

Periodo de recuperación de la inversión		
año	FNED	FNE acumulado
1	L628,030.19	628,030.19
2	596,314.85	1,224,345.04
3	568,526.18	1,792,871.21
4	544,206.01	2,337,077.22
5	522,911.88	2,859,989.11

Fuente: Elaboración propia

$$PRI = a + \frac{(b - c)}{d}$$

$$PRI = 2 + \frac{(1,162,259.52 - 1,224,345.04)}{568,526.18}$$

$$PRI = 1.89$$

El periodo de recuperación de la inversión en el escenario pesimista es 1 año con 10 meses y 21 días.

$$B/C = \frac{FEND}{INVERSIÓN}$$

$$B/C = \frac{2,859,989.11}{1,162,259.52}$$

$$B/C = 2.46$$

En la relación beneficio/ costo del escenario pesimista nos indica que por cada lempira invertido en el proyecto se gana 2.46 lempiras.

Escenario optimista:

En el escenario optimista el valor actual neto aumenta a L 4,262,022.78, la inversión se recupera rápidamente en ocho meses, la tasa interna de retorno aumenta significativamente del 90.29% al 119.56%, este escenario muestra una situación completamente favorable para la empresa.

Tabla 64

Valor actual neto escenario optimista

Valor actual neto						
Años	1	2	3	4	5	Total
FEND	1,199,655.87	1,134,751.82	1,077,808.24	1,027,904.58	984,161.79	L5,424,282.30
Inversión						1,162,259.52
Valor actual neto						4,262,022.78

Fuente: Elaboración propia

Tabla 65

Tasa Interna de Retorno escenario optimista

Inversión	1	2	3	4	5
-1,162,259.52	L1,348,998.63	L1,434,863.34	L1,532,519.38	L1,643,509.06	L1,769,459.49
TIR					119.56%
CCPP					12.45%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 66

Capacidad de pago escenario optimista

Capacidad de pago					
Años	1	2	3	4	5
FEND	1,199,655.87	1,134,751.82	1,077,808.24	1,027,904.58	984,161.79
Ingreso	L4,713,765.59	L4,992,820.51	L5,310,363.90	L5,671,468.64	L6,081,515.83
Capacidad de pago	0.25	0.23	0.20	0.18	0.16

Fuente: Elaboración propia

Tabla 67

Periodo de Recuperación de la Inversión

Periodo de recuperación de la inversión		
año	FNED	FNE acumulado
1	L1,199,655.87	1,199,655.87
2	1,134,751.82	2,334,407.69
3	1,077,808.24	3,412,215.93
4	1,027,904.58	4,440,120.52
5	984,161.79	5,424,282.30

Fuente: Elaboración propia

$$PRI = a + \frac{(b - c)}{d}$$

$$PRI = 1 + \frac{(1,162,259.52 - 4,440,120.52)}{984,161.79}$$

$$PRI = 0.66$$

El periodo de recuperación de la inversión en el escenario optimista es de 8 meses y 1 día.

$$B/C = \frac{FEND}{INVERSIÓN}$$

$$B/C = \frac{5,424,282.30}{1,162,259.52}$$

$$B/C = 4.66$$

En la relación beneficio/ costo del escenario pesimista nos indica que por cada lempira invertido en el proyecto se gana 4.66 lempiras.

7.10.3 Cuadro comparativo técnicas de evaluación

En el siguiente cuadro comparativo se identifican los escenarios planteados anteriormente y como un cambio significativo en el precio puede cambiar la situación actual para mejorar o empeorar la situación de la empresa de asesoría, la VAN en el escenario pesimista sufre una caída del 43.03% del valor actual, mientras que en el escenario optimista tiene una alza del

mismo porcentaje; en el caso de la TIR en el escenario pesimista bajó a un 59.60% lo cual nos da un indicio que podemos probar castigando un poco más el escenario hasta ver donde es el punto máximo para recuperar la inversión, en el escenario optimista hay un aumento superior al 119.56% mostrando un panorama muy factible.

El periodo de recuperación de la inversión en el escenario actual se lleva a cabo en el primer año del proyecto, sin embargo, si se llega a un escenario pesimista la recuperación se verá retrasada solo por ocho meses más; en el escenario optimista la recuperación de la inversión sucede de manera exitosa en los primeros ocho meses de implementación del proyecto.

La relación beneficio/costo aumenta o disminuye en la misma proporción dependiendo del cambio que se le haga al precio, con esto existe un panorama más claro de hasta qué punto la empresa puede flexibilizar sus costos para no perder.

Tabla 68

Cuadro comparativo técnicas de evaluación

Técnicas de evaluación no sensibilizadas			Técnicas sensibilizadas		
Técnica	Probable	Pesimista	Variación	Optimista	Variación
VAN	2,979,876.18	1,697,729.58	43.03%	4,262,022.78	-43.03%
TIR	90.29%	59.60%	33.99%	119.56%	-32.41%
PRI	1.17	1.89	-61.92%	0.67	42.67%
B/C	3.56	2.46	30.95%	4.67	-30.95%

Fuente: Elaboración propia

7.10.4 Análisis de impacto, determinando donde está la sensibilidad y su contingencia.

Según el análisis de sensibilidad, el impacto que conlleva al hacer una reducción significativa en el precio puede provocar una caída del valor presente neto y de la TIR lo cual pone en riesgo las utilidades del proyecto al igual que el periodo de recuperación se retrasa ocho meses más. Por otro lado, al hacer un aumento significativo en el precio, puede provocarse

mayores tasas de rendimiento en la TIR, la VAN y el periodo de recuperación se reduce a ocho meses. El precio es un factor de sensibilidad ya que si la competencia u otros factores externos sufren algún cambio entonces el proyecto se verá afectado, las condiciones de mercado y el libre juego de la oferta y la demanda pueden hacer que ambos escenarios ocurran por lo que se deben tomar medidas para mitigar el riesgo de fluctuaciones en el precio del servicio.

7.11 Riesgo financiero de la inversión

Riesgo de mercado: se puede incurrir en este riesgo si la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria si la demanda potencial insatisfecha no resulta ser la que está proyectada, se pueden dar cambios en el precio según las fluctuaciones del mercado.

Riesgo financiero: se puede incurrir en este riesgo si la empresa de asesoría, si los costos que se han presupuestado tienen algún cambio en el mercado, esto aumentaría el costo del servicio. Por otro lado, si se elevan las tasas de interés del banco, pueden poner en riesgo los financiamientos con que cuenta la empresa.

Riesgo de liquidez: en este riesgo se puede incurrir si la empresa no logra obtener el financiamiento necesario y no logra financiar sus deudas a corto plazo, como pagar al personal o pagar cuotas de préstamo.

Conclusiones:

A través del análisis financiero resulta conveniente invertir en la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria, ya que presenta muy buenos indicadores financieros que demuestran su factibilidad.

La inversión presenta una rentabilidad económica aceptable, ya que el Valor Presente Neto de los flujos descontados es mayor que cero y la Tasa Interna de Retorno es mayor que el Costo de Capital Promedio Ponderado.

La recuperación de la inversión se dará en el primer año del proyecto, lo cual es aceptable para la rentabilidad que va a tener el proyecto.

Aumentar el valor del precio a ofrecer en un 10%, elevaría la rentabilidad económica del proyecto, por lo que puede ser una opción al momento de necesitar incrementar las utilidades.

DEGT-UNAH

Capítulo 8: Estudio del Impacto Social y Ambiental

8.1 Introducción

En este estudio se define cual será el impacto social y ambiental que tendrá el proyecto en la sociedad, como una medida para generar empleos, ofrecer responsabilidad social, entre otros. La idea principal de este estudio es que la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria deje un aporte a la sociedad, que sea para hacer crecer la economía hondureña en la actualidad.

8.2 Objetivos

Analizar el impacto del estudio, la responsabilidad social que se puede realizar con el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central para el periodo 2021-2025.

8.3 Impacto social del proyecto

La creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes tiene como principales beneficiarios sociales al Estado de Honduras ya que con la implementación del proyecto, se logrará regular las operaciones de los emprendedores, en consecuencia sus impuestos estarán al día con las autoridades del fisco, realizaran sus declaraciones en tiempo y forma, tendrán mayor conocimiento del uso de plataformas para declarar impuestos y las fechas en las cuales deben realizarlos para no incurrir en moras y multas.

Otro aporte del proyecto a la ciudadanía en general es beneficiarla en la generación de nuevas fuentes de empleo a nivel local, porque una nueva empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central provocará una mejoría en la economía de las familias hondureñas.

8.4 Aporte a los Objetivos de Desarrollo Sostenible

- Objetivo de Desarrollo Sostenible # 1: Fin de la pobreza
- Objetivo de Desarrollo Sostenible # 8: Trabajo decente y crecimiento económico
- Objetivo de Desarrollo Sostenible # 10: Reducción de las desigualdades

Para evaluar los objetivos de desarrollo sostenible que se cumplen en este proyecto, es necesario ver las metas de la Agenda Nacional 2030 (SCGG, 2019), la cual en su indicador de pobreza y protección social incluye los 3 ODS que estarían aplicándose:

ODS 1: Con el proyecto se va a reducir la proporción de la población que vive en pobreza en todas sus dimensiones. Se van a incorporar nuevas personas al sistema de protección social teniendo más cobertura para personas vulnerables. Con esto, los profesionales independientes al tener mejores condiciones en sus negocios, llevando registros contables correctos, teniendo un buen comportamiento fiscal con las autoridades y con mayor acceso a financiamiento, podrán generar mayores ingresos para sus familias y para la población en general, por lo que la pobreza se verá reducida en la medida que la empresa de asesoría se involucre más en la sociedad hondureña.

ODS 8: Con el proyecto se van a incorporar jóvenes al ámbito laboral para darles la oportunidad de obtener crecimiento profesional, con esto obtendrán experiencia y nuevas competencias para desarrollarse profesionalmente. Se generarán nuevas fuentes de empleo decentes, Asimismo, se logrará un incremento en el crecimiento económico de las personas. Se va a promover un crecimiento y formalización de las medianas empresas y de los profesionales independientes. Se les va a ampliar el acceso a los servicios financieros.

ODS 10: Con el proyecto se va a incrementar el ingreso en hogares con la nueva generación de empleos, se aumentará el acceso a salud para las personas al incluirlos a los

programas de protección social. Se plantea tener equidad de género para reducir las desigualdades. Se van a fortalecer empresas más competitivas en el mercado.

Qué metodología o instrumentos de evaluación utilizaría:

Los instrumentos de evaluación a utilizar son las estadísticas de las personas que viven por debajo de los niveles económicos aceptables.

- El índice de pobreza multidimensional IPM.
- El porcentaje de jóvenes que se incorporan al ámbito laboral.
- Evaluación del crecimiento del PIB.
- El porcentaje de gasto destinado a la protección social en la empresa.
- Se hará una revisión de la tasa de desempleo abierto por edad y sexo.
- Otros instrumentos de medición son las estadísticas de crecimiento de servicios financieros para los profesionales independientes y medianas empresas.
- Con el porcentaje de afiliados al seguro social se evaluará el aumento de la protección social.

En general, el crecimiento de los profesionales independientes en el Distrito Central es un método de evaluación de la implementación de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

8.5 Impacto ambiental del proyecto

Como parte de los impactos ambientales de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central, son pocos ya que la empresa no generará ningún tipo de contaminación para el medio ambiente, se tomará en cuenta muchas normas para contribuir al medio ambiente como ser el uso de papel reciclado, manejo de desechos contaminantes como las tintas de las impresoras, evitar la

contaminación de ruido, disminuir el gasto por consumo de energía eléctrica, tener un correcto manejo del agua, entre otros.

El efecto general de la implantación de este proyecto no representa ninguna amenaza para el medio ambiente, su nivel de riesgo es bajo, por lo cual es viable desde el punto de vista ambiental. Finalmente, como un aporte de responsabilidad social empresarial, se realizarán actividades de concientización en materia ambiental a todos los miembros del personal, y también a personas ajenas a la empresa, con el fin de contribuir y crear conocimiento sobre el impacto ambiental en la vida humana.

Conclusiones

1. Después de realizar el estudio de mercado se determinó que el proyecto tiene las condiciones de mercado necesarias para comenzar a operar, ya que un 91% estaría dispuesto a adquirir el servicio de asesoría contable, financiera y tributaria en el Distrito Central.
2. Se logró determinar la estructura idónea, la ubicación que mejor se ajustó a las necesidades del proyecto, así como el tamaño óptimo de la oficina para su correcto funcionamiento, la cual estaría ubicada en el edificio Torre Metrópolis con un área de 87.5mts², se contará con 4 personas de planta para brindar las asesorías en los diferentes temas.
3. Se elaboró la estructura organizativa y del personal necesario en el proyecto, al igual que el proceso administrativo, políticas de reclutamiento y perfiles de puestos más relevantes, concluyendo que la creación de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria es administrativamente viable.
4. A través del estudio legal se estableció la forma de constitución de la empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central, así como los pasos para constituirse legalmente, la forma de constitución será una Sociedad de Responsabilidad Limitada (S. de R.L.) debido a que tiene más ventajas.
5. Al finalizar el estudio financiero se logró comprobar que el proyecto es viable y factible debido a que se realizaron todos los cálculos correspondientes, se determinó la inversión en capital de trabajo de L.1,162,259.52 con un financiamiento del 70% de fuentes externas y un 30% de fuentes propias.

6. Se calcularon todas las técnicas de evaluación económica y financiera del proyecto para determinar la viabilidad y factibilidad de este, encontrando que el VAN tiene flujos positivos según las proyecciones; la TIR en el escenario proyectado es del 90.29% lo cual nos indica que el proyecto es sumamente viable ya que la recuperación de la inversión genera una tasa de rendimiento alta.
7. El periodo de recuperación de la inversión es de 1 año, 2 meses y 1 día.
8. En el escenario de sensibilidad pesimista la TIR se reduce al 59.60%, no obstante, todavía es un buen panorama para el proyecto. En el escenario optimista la TIR supera el 100% lo cual indica que el proyecto podría incrementar utilidades y hacer crecer más la empresa.
9. Finalmente, el proyecto tendrá un aporte social para la sociedad en general, al contribuir en la generación de nuevas fuentes de empleo; para el Estado ya que se generarán mayores recaudaciones al fisco debido a las asesorías que tendrían los profesionales independientes para declarar correctamente sus impuestos.
10. En términos generales, el proyecto de la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para los profesionales independientes en el Distrito Central es viable y factible desde el punto de vista de mercado, técnico y socioeconómico, por lo cual se recomienda su implementación.

Referencias Bibliográficas

- Alfonso, R. H. (2019). La importancia del capital humano en la organización. *Repositorio Uamerica*, 28. Obtenido de <http://repository.uamerica.edu.co/handle/20.500.11839/7264>
- Álvarez, W., & Garcés, J. (2019). *Repositorio Unemi*. Obtenido de Universidad Estatal de Milagro: <http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/4627>
- Alzate, M., Jiménez, B. L., & Rodríguez Vargas, M. (2014). Algunos Impactos que Genera la Contabilidad en la Sociedad, la Economía y la Subjetividad. *Adversia*. Obtenido de <https://revistas.udea.edu.co/index.php/adversia/article/view/20901>
- Avellaneda, A. (2019). Criterio Libre. 18(31). Obtenido de <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2019v18n31.6132>
- BAC. (2021). *Baccredomatic.com*. Obtenido de <https://www2.baccredomatic.com/es-hn/pymes/financiamiento/bienes-de-capital/credito-especifico#condiciones>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2011). *Banco Interamericano de Desarrollo*. Obtenido de <https://publications.iadb.org/es/publicacion/14988/el-sector-financiero-en-honduras-vision-general-y-topicos-sobre-la-red-de>
- Banco Interamericano de Desarrollo Económico (BID). (2002). *Banco Interamericano de Desarrollo Económico (BID)*. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Empresarialidad-en-econom%C3%ADas-emergentes-Creaci%C3%B3n-y-desarrollo-de-nuevas-empresas-en-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Este-de-Asia.pdf>
- Banco Mundial. (2020). Informe semestral de la región de América Latina y el Caribe: La economía en los tiempos del Covid-19. *Repositorio Digital Academico*, 66. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.bo/handle/54000/1121>

- Barrado, B., & Molina, J. A. (2015). , *Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad de Zaragoza*. Obtenido de <http://www.dteconz.unizar.es/DT2015-06.pdf>
- BCH. (2019). *Banco Central de Honduras*. Obtenido de <https://www.bch.hn/estadisticos/GIE/LIBCPI/Informe%20IPC%202000-2017.pdf#search=ipc>
- Bonilla, E., Cardeño, E., & Cardeño , N. (2015). *Revistas Científicas, Universidad de la Guajira*. Obtenido de <https://revistascientificas.cuc.edu.co/economicascuc/article/view/762>
- Borbúa, A., López, V., & de Velazco, T. (2019). Importancia de la metodología de la investigación contable en la maestría en contabilidad de la Universidad de Panamá. *Revista FAECO Sapiens*, 2(1). Obtenido de https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/594/497
- Burgos, C. (2018). *Scielo.org*. Obtenido de Revista de Ciencias de la Administración y Economía: <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/retos/v8n16/1390-6291-Retos-8-16-00047.pdf>
- Calle, L. A. (Julio de 2019). Estudio de Plan de negocio de una empresa de asesoría contable-tributaria en el cantón Balao, Provincia del Guayas. 20. Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/4646>
- Cano, A. M., Restrepo, C. P., & Villa, O. M. (2017). Aportes de Fray Luca Pacioli al desarrollo de la contabilidad: Origen y difusión de la partida doble. *Revista Espacios*, 38(34), 7. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a17v38n34/a17v38n34p01.pdf>
- CCIT. (2020). *Cámara de Comercio e Industria de Tegucigalpa*. Obtenido de <https://www.ccit.hn/formalizacion-de-empresas>

- Chain, R. S. (2012). Preparación y Evaluación de Proyectos. Nociones Básicas. En R. S. Chain, *Preparación y Evaluación de Proyectos. Nociones Básicas* (págs. 8-28). Edición Digital.
- Chirinos, C. (2011). *Revista de Investigación en Administración, Contabilidad, Economía y Sociedad (REDALYC)*. Obtenido de Revista latinoamericana de economía:
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=337428495009>
- Código de Comercio. (1898). Obtenido de
<https://honduras.eregulations.org/media/codigo%20del%20comercio.pdf>
- COHEP. (2017). *Consejo Hondureño de la Empresa Privada*. Obtenido de
<http://www.cohep.com/empresassostenibles/InformeEncuestaHonduras.pdf>
- Coloma, N. R. (Octubre de 2019). *Repositorio Unemi*. Obtenido de
<http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/4991>
- Deloitte. (2020). *Consideraciones contables relacionadas con la enfermedad Coronavirus 2019*. IFRS in Focus. Recuperado el marzo de 2020, de
<https://www2.deloitte.com/hn/es/pages/audit/articles/consideraciones-contables-relacionadas-con-el-covid-19.html>
- Deloitte. (2020). *Deloitte*. Obtenido de
<https://www2.deloitte.com/ec/es/pages/strategy/articles/el-impacto-economico-de-covid-19--nuevo-coronavirus-.html>
- Estares, D. Y. (2016). La evolución del concepto de tributo hacia fines extrafiscales. *Revista Nomos*, 36(1). Obtenido de <http://www.periodicos.ufc.br/nomos/article/view/5946/4456>
- Farfán, M. L. (Diciembre de 2010). *La contabilidad de direccionamiento estratégico como oportunidad de desarrollo empresarial en las Pymes*. Obtenido de SCIELO:

http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-14722010000300002&lng=en&tlng=es

Fernández, F. J. (2017). Estudio de Mercado. Guía para la elaboración de un estudio de mercado.

En F. J. Fernández, *Estudio de Mercado. Guía para la elaboración de un estudio de mercado* (pág. 4). Ciudad Real: Centro Europeo de Empresas e Innovación de Ciudad Real.

FORBES. (23 de diciembre de 2015). Los cambios en el sistema de sucursal bancaria

continuarán en 2016. *FORBES*. Obtenido de

<https://www.forbes.com/sites/rohitarora/2015/12/23/branch-banking-system-changes-will-continue-in-2016/#8c607503550b>

Gavilanes, R. K., Vera, C. W., & Álvarez, E. D. (2019). *Observatorio de la Economía*

Latinoamericana. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/finanzas-administracion-operaciones.html>

Gómez, J. A. (2020). *Aula Virtual*. Obtenido de

<https://www.aulavirtualusmp.pe/ojs/index.php/AF/article/view/1759>

Gonzalo, S. V., & Augusto, R. S. (2017). Contabilidad de costos: con aproximación a las NIC-

NIIF. En S. V. Gonzalo, & R. S. Augusto, *Contabilidad de costos: con aproximación a las NIC-NIIF*. Ecoe Ediciones.

Hernández, E. (1994). Los tratados contables de Luca Pacioli (Venecia, 1494) y Bartolomé

Salvador de Solorzano (Madrid, 1590). Algunos comentarios y comparaciones. España: Cuadernos de Estudios Empresariales.

IASB. (2016). *Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas*

Entidades (NIIF para las PYMES). Fundación IFRS.

INE. (2015). *Instituto Nacional de Estadísticas*. Obtenido de <https://www.ine.gob.hn/V3/cifras-de-pais/>

INE. (2015). *Instituto Nacional de Estadísticas*. Obtenido de <http://170.238.108.227/binhnd/RpWebEngine.exe/Portal?BASE=DEE1&lang=ESP>

INE. (2019). *Instituto Nacional de Estadística*. Obtenido de <https://www.ine.gob.hn/V3/imag-doc/2020/10/cifras-de-pais-2019.pdf>

INE. (2020). *Instituto Nacional de Estadística*. Obtenido de <https://www.ine.gob.hn/V3/ephpm/>

INE. (2020). *Instituto Nacional de Estadísticas*. Obtenido de <https://www.ine.gob.hn/V3/ephpm/>

Jiménez, M. C., & Herrera, A. (2019). Potenciales implicaciones en materia contable y tributaria de la implementación de la contabilidad electrónica en Colombia. *Revista Colombiana de Contabilidad*, VII(14). Obtenido de

<http://ojs.asfacop.org.co/index.php/asfacop/article/view/146>

JLR Contables. (2020). *jlrcontables.hn*. Obtenido de <https://www.jlrcontables.hn.com/>

La Gaceta. (22 de febrero de 1877). Acuerdo en que se establece escuela de contabilidad de Hacienda. *La Gaceta*(13). Obtenido de

<https://tzibalnaah.unah.edu.hn/handle/123456789/3448>

La Gaceta. (14 de mayo de 1993). Ley Organica del Colegio Hondureño de Profesionales

Universitarios en Contaduría Pública. *La Gaceta*. Obtenido de

<https://tsc.gob.hn/biblioteca/index.php/leyes/99-ley-organica-del-cohpucp>

La Gaceta. (2005). Ley sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría. *La Gaceta*, pág. 2.

La Gaceta. (2008). Ley para el fomento de desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa. *La Gaceta*(3), pág. 3.

- La Gaceta. (21 de Julio de 2014). Ley de Ordenamiento de las finanzas públicas, control de las exoneraciones y medidas antievasión. *La Gaceta*, pág. 23.
- La Gaceta. (2016). Código Tributario. págs. 106-133. Obtenido de https://www.tsc.gob.hn/web/leyes/Decreto_No_170_2016_Codigo_Tributario.pdf
- La Gaceta. (2017). Reglamento del regimen de facturación, otros documentos fiscales y registro fiscal de imprentas. Tegucigalpa: Empresa Nacional de Artes Gráficas.
- La Gaceta. (2019). Código Penal. Decreto 130-2017. *La Gaceta*, págs. 101-102. Obtenido de https://www.tsc.gob.hn/web/leyes/Decreto_130-2017.pdf
- Logreira, C., Hernández, L., Bonett, M., & Sandoval, J. (2018). *Revista de Investigación en Administración, Contabilidad, Economía y Sociedad (REDALYC)*. Obtenido de Revista venezolana de Gerencia: <https://www.redalyc.org/jatsRepo/290/29056115007/29056115007.pdf>
- López, M. V. (2019). Retos y oportunidades de la contabilidad en el marco internacional. Una visión desde España. *Revista Colombiana de Contabilidad*, 18. Obtenido de <http://ojs.asfacop.org.co/index.php/asfacop/article/view/117>
- López, N., Mendoza, A., & Rivera, R. H. (2016). *Revista de investigacion en Administracion, Contabilidad, Economia y Sociedad (REDALYC)*. Obtenido de Revista latinoamericana de economía: <https://www.redalyc.org/pdf/118/11843154005.pdf>
- Malhotra, N. K. (2008). Investigación de mercados. Quinta edición. En N. K. Malhotra, *Investigación de mercados. Quinta edición* (pág. 332). México: Pearson educación.
- Mankiw, G. N. (2012). Principios de Economía sexta edición. En G. N. Mankiw, *Principios de Economía sexta edición* (pág. 216). México: CENGAGE Learning.

- Mankiw, N. G., & Taylor, M. P. (2017). Economía. En N. G. Mankiw, & M. P. Taylor, *Economía* (págs. 60-68). Madrid, España: Ediciones Paraninfo S.A.
- Margo S. de R.L. (2020). *Margo.hn*. Obtenido de <https://www.margo.hn/index.html>
- Melían , M. R. (2009). Estudio de factibilidad económico financiera al proyecto de inversión, para eliminar gases contaminantes en la refinería Sergio Soto Cabaiguán. *Estudio de factibilidad económico financiera al proyecto de inversión, para eliminar gases contaminantes en la refinería Sergio Soto Cabaiguán*. Centro Universitario Sancti Spiritus, José Martí Pérez.
- Mercado, C. R. (2018). *Repositorio UNAH*. Obtenido de Repositorio UNAH: <https://repositorio.unan.edu.ni/8573/1/18802.pdf>
- Mishkin, F. S. (2014). Moneda, Banca y mercados financieros. décima edición. En F. S. Mishkin, *Moneda, Banca y mercados financieros. décima edición* (págs. 6-36). México: Pearson Educación, S.A. de C.V.
- Mite, M. A. (2018). *Revista de Investigación en Administración, Contabilidad, Economía y Sociedad (REDALYC)*. Obtenido de Revista Lasallista de Investigación: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=69559233021>
- Mu, X. (2019). *Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*. Obtenido de Universidad de Valladolid: <http://uvadoc.uva.es/handle/10324/40024>
- Niño, M. S. (2018). La contabilidad internacional ante la globalización de la economía y su incidencia en América Latina. *Repositorio Universidad Tadeo*, 5. Obtenido de <https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/handle/20.500.12010/3821>
- Osorio, L. C. (Junio de 2016). Reforma tributaria e informalidad laboral en Colombia: Un análisis de equilibrio general dinámico y estocástico. *Ensayos sobre Política Económica*,

- XXXIV(80). Obtenido de <https://www.elsevier.es/es-revista-ensayos-sobre-politica-economica-387-articulo-reforma-tributaria-e-informalidad-laboral-S0120448316300240?referer=buscador>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1). Obtenido de https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037&lang=es
- Pareja, D. (05 de Octubre de 2020). *Pirani*. Obtenido de Estudio del caso Enron: uno de los peores fraudes de la historia: <https://www.piranirisk.com/es/blog/estudio-del-caso-enron-uno-de-los-peores-fraudes-de-la-historia>
- Peña, A. E. (2005). *Actualidad contable Faces. Revista de investigacion en Administracion, Contabilidad, Economia y Sociedad (REDALYC)*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/257/25701109.pdf>
- Peña, R. R. (2017). La importancia del estudio de mercado para un proyecto de inversión caso: una microempresa prestadora de servicios para eventos. 17.
- Pérez, E., Domínguez, L., & Niño, G. (2019). Hablando el mismo idioma y entendiendo el arte de lo simple: importancia de las NIIF en las organizaciones. *Liderazgo Estratégico*, 179. Obtenido de <http://revistas.unisimon.edu.co/index.php/liderazgo/article/view/3812>
- Pino, H. N., Díaz, W., & Salgado, C. (2017). *La Política Fiscal reciente en Honduras (2013-2016) y sus efectos económicos y sociales. Antología del pensamiento hondureño contemporáneo*. Tegucigalpa: Instituto Centroamericano de Estudios Fiscales. CLACSO.
- Plaza, B. C. (2018). *Repositorio ULVR*. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2429/1/T-ULVR-2225.pdf>

- PNUD. (09 de abril de 2020). *PNUD*. Obtenido de https://www.latinamerica.undp.org/content/rblac/es/home/library/crisis_prevention_and_recovery/social-and-economic-impact-of-the-covid-19-and-policy-options-in.html
- Razo, C. A., Moscoso, J. C., & López, P. F. (Julio de 2019). La contabilidad internacional: incluye visión histórica, paradigma y teorías. *Revista Científica de Investigación actualización del mundo de las Ciencias*, 3(3). Obtenido de <http://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/310>
- Riquelme, M. (Junio de 2015). *5 fuerzas de Porter*. Obtenido de <https://www.5fuerzasdeporter.com/>
- Riquelme, M. (23 de Junio de 2017). *5 fuerzas de Porter*. Obtenido de <https://www.5fuerzasdeporter.com/las-3-estrategias-genericas-michael-porter/>
- Rosales, S., Mature, G., & Calderón, S. (2018). Estructura de la recaudación fiscal en Honduras: Progresivo o Regresivo. *Revista Economía y Administración*, IX(1). Obtenido de <https://www.camjol.info/index.php/EyA/article/view/6653>
- RSM Consultores. (2021). *RSM Consultores*. Obtenido de <https://www.rsm.global/honduras/es>
- Salimbeni, S. D. (2008). Administración Estratégica: Planificación, dirección y control. En S. D. Salimbeni, *Administración Estratégica: Planificación, dirección y control* (págs. 96-201). Buenos Aires, Argentina: Universidad Libros.
- Sampieri, R. H. (2014). Metodología de la investigación. Sexta Edición. En R. Sampieri Hernández, *Metodología de la investigación. Sexta Edición* (pág. 343). México: McGraw Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- SAR. (2019). *Servicio de Administración de Rentas*. Obtenido de <https://www.sar.gob.hn/#ServiciosDigitales>

- SCGG. (04 de diciembre de 2019). *Secretaría de Coordinación General de Gobierno*. Obtenido de <http://www.scgg.gob.hn/es/node/236>
- Schwab, K. (2019). *Informe de competitividad global 2019*. Suiza: World Economic Forum. Obtenido de <https://es.weforum.org/reports/how-to-end-a-decade-of-lost-productivity-growth>
- SDE. (13 de junio de 2018). *Secretaría de Desarrollo Económico Honduras*. Obtenido de <https://sde.gob.hn/2018/06/13/ministro-de-desarrollo-economico-ratifica-apoyo-del-gobierno-al-sector-pyme-de-honduras/>
- Serrano, J. T. (2019). *Análisis del entorno macroeconómico: una aproximación al análisis de riesgo país*. Tegucigalpa: Postgrado en UNAH.
- Stiglitz, J. E. (2000). La Economía del Sector Público. Tercera edición. En J. E. Stiglitz, *La Economía del Sector Público. Tercera edición* (pág. 475). España: Antoni Bosch, editor S.A.
- STSS. (2019). *Informe anual mercado de trabajo y salario mínimo 2018-2019*. Secretaría de Trabajo y Seguridad Social. Tegucigalpa: Dirección General de Salarios. Obtenido de <http://www.trabajo.gob.hn/inicio/organizacion/direcciones-generales/direccion-general-de-salarios/>
- Subía, R. V., Barzaga, O. S., & Nevares, V. B. (2018). El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador. *Revista Ciencias Holguín*, XXIV(1), 2. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181553863006>
- Torras, L. (18 de noviembre de 2018). *The New Barcelona Post*. Obtenido de <https://www.thenewbarcelonapost.com/es/los-origenes-de-la-contabilidad/>

Universidad de Colombia. (2018). El Individuo y sus motivaciones en el proceso emprendedor.

Revista Universidad y Empresa, 21(36).

doi:<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.6197>

Urbina, G. (2010). Evaluación de Proyectos. Cuarta edición. En G. Urbina Baca, *Evaluación de Proyectos. Cuarta edición* (págs. 8-161). México: McGraw Hill Interamericana Editores S.A. de C.V.

Valerio, C. L. (2019). Gestión de las tecnologías en Costa Rica. *Revista Prisma Tecnológico*.

Obtenido de <https://revistas.utp.ac.pa/index.php/prisma/article/view/2172/3114>

Vasquez y Asociados S. de R.L. (2020). *vasquezasociados.com*. Obtenido de

<http://www.vasquezasociados.com/>

ANEXOS



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE HONDURAS
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
POSFACE
DIRECCIÓN DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRIA EN FORMULACIÓN, GESTIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

CUESTIONARIO

Este instrumento es aplicado con fines académicos de la clase de Estudio de Mercado de la XVII promoción de la Maestría en Formulación, Gestión y Evaluación de Proyectos, para la creación de una empresa de asesoría contable, financiera y tributaria para la mediana empresa y profesionales independientes en el Distrito Central. Le invito a contestar las siguientes preguntas que van dirigidas a los propietarios de las medianas empresas y a los profesionales que realizan consultorías independientes. Muchas gracias de antemano.

1. Nombre de su empresa:

2. ¿Cuánto tiempo tiene de operar su empresa en el mercado?

Menos de 1 año _____ Entre 5 y 10 años _____

Entre 1 y 5 años _____ Más de 10 años _____

3. ¿A qué sector de la economía pertenece su empresa?

Servicios _____

Comercial _____

Producción _____

4. ¿En qué zona del Distrito Central está ubicada su empresa?

Tegucigalpa _____

Comayagüela _____

5. ¿Cuántos empleados tiene actualmente en su empresa?

Entre 1 y 10 empleados _____ Entre 51 y 150 empleados _____

Entre 11 y 50 empleados _____ Más de 150 empleados _____

6. ¿Ha tenido en su empresa problemas en el área contable, financiera o tributaria?

Si _____

No _____

Si su respuesta fue **No**, pase a la pregunta 12.

7. ¿Cuáles son las principales dificultades que ha enfrentado su empresa en las áreas contables, financieras y tributarias actualmente?

Errores en registros contables _____

Errores en declaraciones y pago de impuestos _____

Falta de acceso a financiamiento _____

Todas las anteriores _____

Otras (especifique): _____

8. ¿Quién es el/la responsable de llevar la contabilidad en su empresa?

Un contador externo _____

El gerente o propietario _____

El contador interno _____

Otro: _____

9. ¿Ha recibido anteriormente asesoría profesional en temas contables, financieros y tributarios para su empresa?

Si _____

No _____

Si su respuesta es **No**, pase a la pregunta 12.

10. ¿Cuánto tiempo ha durado la asesoría profesional recibida?

Menos de una semana _____

Entre 2-4 semanas _____

Entre 1-2 semanas _____

Más de 4 semanas _____

11. ¿Por parte de qué institución ha recibido la asesoría profesional?

Organización pública _____

Organización privada _____

Organización sin fines de lucro (ONG) _____

Otro (especifique): _____

12. ¿Considera que su empresa necesita ser asesorada en temas contables, financieros y tributarios para un correcto funcionamiento?

Si _____

No _____

13. ¿Por qué medio le gustaría recibir información de asesorías contable, financiera y tributaria?

Visita a mi empresa _____

Periódico _____

Correo electrónico _____

Redes sociales _____

14. ¿Cuánto estaría dispuesto a pagar por un servicio de asesoría contable, financiera y tributaria para su empresa?

15. Entre los siguientes servicios ¿Cuáles estaría dispuesto(a) a contratar para su empresa?

Asesoría Contable _____

Asesoría Financiera _____

Asesoría en temas tributarios _____

Otros (especifique): _____

16. ¿Con qué frecuencia le gustaría recibir la asesoría contable, financiera y tributaria?

Mensual _____

Semestral _____

Trimestral _____

Anual _____

17. ¿En qué otro tema le gustaría recibir asesoría profesional para su empresa?

Datos Demográficos:

Género:

Masculino ☐

Femenino ☐

Escolaridad:

Primaria completa ☐

Secundaria completa ☐

Universidad completa ☐

Edad:

25-35 años _____

36-45 años _____

46-55 años _____

Más de 55 años _____

Estado Civil:

Soltero (a) _____

Casado (a) _____

Viudo (a) _____

Divorciado (a) _____

Unión Libre _____

Anexo 02 Tablas

Tabla 69

Género del encuestado

	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	19	28%
Femenino	49	72%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 70

Edad del encuestado

	Frecuencia	Porcentaje
25- 35 años	20	29%
36- 45 años	23	34%
46- 55 años	19	28%
Más de 55 años	6	9%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 71

Nivel educativo del encuestado

	Frecuencia	Porcentaje
Primaria completa	1	1%
Secundaria completa	19	28%
Universidad completa	48	71%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 72

Estado Civil del encuestado

	Frecuencia	Porcentaje
Viudo	1	1%
Divorciado	1	1%
Unión Libre	6	9%
Soltero	27	40%
Casado	33	49%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 73

Nombre de su empresa

	Frecuencia	Porcentaje
A&JConstrucciones	1	1%
Agencia Aduanera Mar	1	1%
Arkano Studio	1	1%
Artegrafia Shemá'	1	1%
Bienes raíces corazón	1	1%
Bolsitas Olympus	1	1%
Botánica Cuisine Co	1	1%
Bufete Carias-García	1	1%
Carlos Photography	1	1%
Celebrarte Hn	1	1%
Centro de cosmetología	1	1%
Comidas y Antojitos	1	1%
CONSTRUCTORA GUZMAN	1	1%
Consultor independiente	1	1%
Consultores en Sistema	1	1%
Consultorías	1	1%
Creaciones Desy HN	1	1%
Custommemories	1	1%
Cydia's Design	1	1%
CYMSA	1	1%
DaleArte	1	1%
DecorAdita	1	1%
Deliboquitas	1	1%
Distribución de mue	1	1%
Distribuidora Jehová Jireh	1	1%
DMcreativaHn	1	1%
Eureka	1	1%
Evoltum	1	1%
Fishop	1	1%
Green Code	1	1%
Honduartes	1	1%
HOTEL Clarion	1	1%
In Vitro S. De R.L.	1	1%
Inbarzu	1	1%
Inoma	1	1%
Inversiones Varela	1	1%
JYMSONDE	1	1%
Karolinas ocasiones	1	1%

KAUKIRA OUTDOOR	1	1%
La Alacena	1	1%
La Bottiglia	1	1%
La Cocina de Carola	1	1%
La Providence	1	1%
Latino Estudio S de	1	1%
Lutty's Art	1	1%
Macao Diseños	1	1%
MAGÍE HANDS	1	1%
MK Store	1	1%
OlMarLe	1	1%
Otoño producciones	1	1%
Padf	1	1%
Producciones Audiovisuales	1	1%
Productos olanchanos	1	1%
Reyna Suyapa Sagastume	1	1%
Rock Garden	1	1%
Santolinos kids	1	1%
Servicios aduanales	1	1%
Shop online	1	1%
Sorelle	1	1%
Sube Latinoamérica	1	1%
Tania Joseli Canales	1	1%
Tecolote Artes y Ofi	1	1%
Tía Toty	1	1%
Titita's Leather	1	1%
Transportes castellanos	1	1%
Villa fiore	1	1%
Vistorias digital	1	1%
Wings party	1	1%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 74

¿Cuánto tiempo tiene de operar su empresa en el mercado?

	Frecuencia	Porcentaje
Menos de 1 año	12	18%
Entre 1 y 5 años	32	47%
Entre 5 y 10 años	5	7%
Mas de 10 años	19	28%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 75

¿A qué sector de la economía pertenece su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
Producción	18	26%
Comercial	20	29%
Servicios	30	44%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 76

¿Cuántos empleados tiene actualmente en su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
Entre 1- 10 empleados	64	94%
Entre 11- 50 empleados	4	6%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 77

¿Tiene en su empresa problemas en el área contable, financiera o tributaria?

	Frecuencia	Porcentaje
Si	30	44%
No	38	56%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 78

¿Cuáles son las principales dificultades que enfrenta su empresa en las áreas contables, financieras y tributarias actualmente?

	Frecuencia	Porcentaje
Errores en declaraciones y pago de impuestos	4	6%
Errores en registros contables	7	10%
Falta de acceso a financiamiento	7	10%
Todas las anteriores	12	18%
No responde	38	56%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 79

¿Quién es el/la responsable de llevar la contabilidad en su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
El contador interno	2	3%
Otro	2	3%
El gerente o propietario	11	16%

Un contador externo	15	22%
No responde	38	56%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 80

¿Ha recibido anteriormente asesoría profesional en temas contables, financieros y tributarios para su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	18%
No	18	26%
No responde	38	56%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 81

¿Cuánto tiempo ha durado la asesoría profesional recibida?

	Frecuencia	Porcentaje
Menos de una semana	5	7%
Entre 1-2 semanas	3	4%
Entre 2-4 semanas	2	3%
Más de 4 semanas	2	3%
No responde	56	82%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 82

¿Por parte de qué institución ha recibido la asesoría profesional?

	Frecuencia	Porcentaje
Organización pública	5	7%
Organización privada	4	6%
Organización sin fines de lucro (ONG)	3	4%
No responde	56	82%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 83

¿Considera que su empresa necesita ser asesorada en temas contables, financieros y tributarios para un correcto funcionamiento?

	Frecuencia	Porcentaje
Si	49	72%
No	1	1%
Tal vez	4	6%

No responde	14	21%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 84

¿Por qué medio le gustaría recibir información de asesorías contable, financiera y tributaria?

	Frecuencia	Porcentaje
Visita a mi empresa	16	24%
Correo electrónico	23	34%
Periódico	1	1%
Redes sociales	14	21%
No responde	14	21%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 85

¿Cuánto estaría dispuesto a pagar por un servicio de asesoría contable, financiera y tributaria para su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
Menos de 500 lempiras	22	32%
Entre 1,000 y 5,000 lempiras	28	41%
Más de 5,000 lempiras	4	6%
No responde	14	21%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 86

Entre los siguientes servicios ¿Cuáles estaría dispuesto(a) a contratar para su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
Asesoría Contable	20	29%
Asesoría Financiera	13	19%
Asesoría en temas tributarios	16	24%
Otros (especifique)	5	7%
No responde	14	21%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 87

¿Con qué frecuencia le gustaría recibir la asesoría contable, financiera y tributaria?

	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	14	21%
Trimestral	22	32%

Semestral	10	15%
Anual	8	12%
No responde	14	21%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 88

¿En qué otro tema le gustaría recibir asesoría profesional para su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
Administración	17	25%
Contabilidad y Presupuestos	4	6%
Finanzas	2	3%
Mercadotecnia	19	28%
Temas tributarios	7	10%
Ninguno	5	7%
No responde	14	21%
Total	68	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 89

¿Tiene en su empresa problemas en el área contable, financiera o tributaria?

¿Tiene en su empresa problemas en el área contable, financiera o tributaria?

Escolaridad	Si	No	Total
Primaria completa	3%	0%	1%
Secundaria completa	20%	34%	28%
Universidad completa	77%	66%	71%
Total	100%	100%	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 90

¿A qué sector de la economía pertenece su empresa?

¿A qué sector de la economía pertenece su empresa?

Género	Comercial	Producción	Servicios	Total
Masculino	5%	28%	43%	28%
Femenino	95%	72%	57%	72%
Total	100%	100%	100%	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 91

¿Cuáles son las principales dificultades que enfrenta su empresa?

¿Cuáles son las principales dificultades que enfrenta su empresa en las áreas contables, financieras y tributarias actualmente?				
Escolaridad	Errores en registros contables	Errores en declaraciones y pago de impuestos	Falta de acceso a financiamiento	Todas las anteriores
Primaria completa	0%	0%	0%	8%
Secundaria completa	14%	0%	29%	25%
Universidad completa	86%	100%	71%	67%
Total	100%	100%	100%	100%

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Anexo 03 Profesionales independientes en el Distrito Central

Cuadro No. 4. Personas ocupadas y que declaran ingresos por categoría ocupacional, según dominio, rango de edad, sexo, número de salarios mínimos devengados, rama de actividad y ocupación
Ocupación Principal

Categorías	Total Pers. Ocupadas		Pers. que declaran		Asalariados		Cuenta propia	
			Ing.		Total			
	No.	% 1/	No.	% 1/	No.	% 1/	No.	% 1/
Total Nacional 2/	3,655,653	100.0	3,353,395	91.7	1,704,369	46.6	1,646,472	45.0
Dominio								
Urbano	2,086,205	57.1	1,924,884	57.4	1,029,743	60.4	894,039	54.3
Distrito Central	392,614	10.7	364,608	10.9	203,042	11.9	161,205	9.8
San Pedro Sula	269,362	7.4	253,062	7.5	151,838	8.9	100,742	6.1
Resto urbano	1,424,230	39.0	1,307,214	39.0	674,863	39.6	632,092	38.4
Rural	1,569,448	42.9	1,428,511	42.6	674,627	39.6	752,432	45.7
Rango de Edad								
De 15 a 18 años	254,629	7.0	185,770	5.5	129,368	7.6	54,935	3.3
De 19 a 24 años	509,832	13.9	446,625	13.3	304,580	17.9	141,684	8.6
De 25 a 29 años	414,377	11.3	387,603	11.6	262,553	15.4	125,050	7.6
De 30 a 34 años	392,087	10.7	371,050	11.1	229,324	13.5	141,726	8.6
De 35 a 39 años	363,051	9.9	344,037	10.3	183,086	10.7	160,952	9.8
De 40 a 44 años	368,630	10.1	350,673	10.5	160,452	9.4	190,220	11.6
De 45 a 49 años	328,265	9.0	313,652	9.4	142,600	8.4	170,326	10.3
De 50 a 54 años	299,290	8.2	279,579	8.3	113,738	6.7	165,841	10.1
De 55 a 59 años	231,783	6.3	220,573	6.6	83,519	4.9	137,053	8.3
De 60 a 64 años	172,320	4.7	156,266	4.7	36,749	2.2	119,517	7.3
De 65 años y más	321,388	8.8	297,568	8.9	58,400	3.4	239,168	14.5
Sexo								
Hombre	2,115,194	57.9	1,972,642	58.8	1,113,329	65.3	857,120	52.1
Mujer	1,540,459	42.1	1,380,753	41.2	591,040	34.7	789,352	47.9
No. de Salarios Mínimos 3/	3,655,653	100.0	3,353,395	100.0	1,704,369	100.0	1,646,472	100.0
Menos de un salario	2,643,264	72.3	2,643,264	78.8	1,265,523	74.3	1,375,912	83.6
Menos de 1 salario y trab <36 horas	1,099,775	30.1	1,099,775	32.8	308,018	18.1	790,816	48.0
Menos de 1 salario y trab >=36 horas	1,528,726	41.8	1,528,726	45.6	948,449	55.6	579,390	35.2
Menos de 1 salario y no decl. horas	14,763	0.4	14,763	0.4	9,056	0.5	5,706	0.3
De 1 a 2 salarios	575,258	15.7	575,258	17.2	338,143	19.8	236,389	14.4
De 2 a 3 salarios	60,221	1.6	60,221	1.8	55,764	3.3	4,457	0.3
De 3 a 4 salarios	21,011	0.6	21,011	0.6	14,969	0.9	6,042	0.4
De 4 salarios y más	53,642	1.5	53,642	1.6	29,970	1.8	23,672	1.4
Ignorado	302,258	8.3	-	-	-	-	-	-
Rama de Actividad								
Primaria	873,632	23.9	805,933	24.0	411,889	24.2	393,318	23.9
Secundaria	592,268	16.2	555,082	16.6	288,802	16.9	265,295	16.1
Terciaria	2,144,181	58.7	1,977,710	59.0	992,737	58.2	984,130	59.8
No sabe, no responde	45,572	1.2	14,670	0.4	10,941	0.6	3,729	0.2

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). Encuesta Telefónica de Hogares para medir Empleo 2020.

(Promedio de salarios mínimos por rama)

1/ Porcentaje por columnas

2/ Porcentaje por filas

3/ No. de salarios mínimos (personas que declaran ingresos) y trabajan 36 Hrs. o mas en la ocupación principal

Anexo 04 Oferta de empresas de asesoría contable en el Distrito Central

Título

Actividad Económica

Base de datos

Diccionario de la Base

Área Geográfica

sels\DEPTO_08.sel

Universo

Datos.CIIU1=11

Frecuencia

de Actividad Económica

AREA # 0801

Distrito Central

Actividad Económica	Casos	%
Actividades Inmobiliarias Realizadas Con Bienes Propios O Ar	562	24.67
Actividades Inmobiliarias Realizadas A Cambio De Una Retribu	262	11.5
Alquiler De Equipo De Transporte Por Via Terrestre	23	1.01
Alquiler De Equipo De Transporte Por Via Aerea	2	0.09
Alquiler De Maquinaria Y Equipo Agropecuario	2	0.09
Alquiler De Maquinaria Y Equipo De Construcción E Ingeniería	5	0.22
Alquiler De Maquinaria Y Equipo De Oficina (Incluso Computad	319	14
Alquiler De Efectos Personales Y En Seres Domésticos Ncp	84	3.69
Consultores En Programas De Informática Y Suministro De Prog	22	0.97
Actividades Relacionadas Con Bases De Datos	28	1.23
Mantenimiento Y Reparación De Maquinaria De Oficina, Contabi	20	0.88
Investigaciones Y Desarrollo Experimental En El Campo De Las	39	1.71
Investigaciones Y Desarrollo Experimental En El Campo De Las	6	0.26
Actividades Jurídicas	10	0.44
Actividades De Contabilidad, Teneduría De Libros Y Auditoría	74	3.25
Investigación De Mercados Y Realización De Encuestas De Opin	3	0.13
Actividades De Asesoramiento Empresarial Y En Materia De Ges	226	9.92
actividades De Arquitectura E Ingeniería Y Actividades Conex	31	1.36
publicidad	194	8.52
Obtención Y Dotación De Personal	15	0.66
Actividades De Investigación Y Seguridad	99	4.35
Actividades De Limpieza De Edificios	50	2.19
Actividades De Fotografía	27	1.19
Otras Actividades Empresariales N.C.P.	175	7.68
Total	2278	100

Procesado con Redatam

2015 - CEPAL/CELADE

Anexo 05 Matriz de consumo de energía eléctrica proyectada

HOJA DE CALCULO DE CARGAS Y DEMANDA ELECTRICA									
				Watt	Horario	Diario	Semanal	Mensual	% FACTURA
Cargas Individuales	Cantidad	Voltaje	Corriente	CA	uso (hrs/día)	uso (días/sem)	÷7	x4	%
Recepción/Asistencia administrativa									
Lámparas LED	4.00	110.00	0.29	128.00	8.00	5.00	731.41	3134.07	1.52%
Telefono fijo	1.00	110.00	0.05	5.50	6.00	5.00	23.57	101.00	0.05%
Planta telefonica	1.00	110.00	0.29	32.00	8.00	5.00	182.85	783.52	0.38%
Cargadores de celulares	1.00	110.00	0.05	5.50	3.00	5.00	11.79	50.50	0.02%
Monitor de computadora	1.00	110.00	0.29	32.00	6.00	5.00	137.14	587.64	0.28%
Computadora portatil	1.00	110.00	1.09	119.90	5.00	5.00	428.21	1834.90	0.89%
Sala de reuniones									
Lámparas LED	6.00	110.00	0.29	191.99	8.00	5.00	1097.11	4701.11	2.27%
Televisor LCD 40" pulg.	1.00	110.00	2.27	249.70	2.00	5.00	356.71	1528.52	0.74%
Router internet	1.00	110.00	0.05	5.50	24.00	5.00	94.29	404.01	0.20%
Caja digital	1.00	110.00	0.27	29.70	24.00	5.00	509.14	2181.68	1.06%
Cocineta/ comedor									
Lámparas LED	4.00	110.00	0.29	127.60	8.00	5.00	729.14	3124.38	1.51%
Refrigeradora normal	1.00	110.00	3.18	350.00	24.00	5.00	6000.00	25710.00	12.44%
Cafetera	1.00	110.00	9.91	1090.00	1.00	5.00	778.57	3336.18	1.61%
horno microondas	1.00	110.00	13.64	1500.00	1.00	5.00	1071.43	4591.07	2.22%
Oasis para agua con calentador	1.00	110.00	7.91	869.99	24.00	5.00	14914.11	63906.98	30.92%
Pasillo común									
Lámparas LED	6.00	110.00	0.29	191.99	8.00	5.00	1097.11	4701.11	2.27%
Aire acondicionado	1.00	110.00	37.33	4106.30	5.00	5.00	14665.36	62841.06	30.41%
Impresora	1.00	110.00	0.91	100.00	8.00	5.00	571.43	2448.57	1.18%
Oficina 1/ Asesor de Dirección									
Lámparas LED	4.00	110.00	0.29	128.00	8.00	5.00	731.41	3134.07	1.52%
Telefono fijo	1.00	110.00	0.05	5.50	6.00	5.00	23.57	101.00	0.05%
Monitor de computadora	1.00	110.00	0.29	32.00	6.00	5.00	137.14	587.64	0.28%
Computadora portatil	1.00	110.00	1.09	119.90	5.00	5.00	428.21	1834.90	0.89%
Cargadores de celulares	1.00	110.00	0.05	5.50	3.00	5.00	11.79	50.50	0.02%
Oficina 2/ Asesor tributario									
Lámparas LED	4.00	110.00	0.29	128.00	8.00	5.00	731.41	3134.07	1.52%
Telefono fijo	1.00	110.00	0.05	5.50	6.00	5.00	23.57	101.00	0.05%
Monitor de computadora	1.00	110.00	0.29	32.00	6.00	5.00	137.14	587.64	0.28%
Computadora portatil	1.00	110.00	1.09	119.90	5.00	5.00	428.21	1834.90	0.89%
Cargadores de celulares	1.00	110.00	0.05	5.50	3.00	5.00	11.79	50.50	0.02%
Oficina principal/ Dirección									
Lámparas LED	4.00	110.00	0.29	128.00	8.00	5.00	731.41	3134.07	1.52%
Telefono fijo	1.00	110.00	0.05	5.50	6.00	5.00	23.57	101.00	0.05%
Monitor de computadora	1.00	110.00	0.29	32.00	6.00	5.00	137.14	587.64	0.28%
Impresora pequeña	1.00	110.00	0.40	44.00	6.00	5.00	188.57	808.03	0.39%
Computadora portatil	1.00	110.00	1.09	119.90	5.00	5.00	428.21	1834.90	0.89%
Cargadores de celulares	1.00	110.00	0.05	5.50	3.00	5.00	11.79	50.50	0.02%
Baño principal									
Lámparas LED	3.00	110.00	0.29	96.00	4.00	5.00	274.28	1175.28	0.57%
Ventilador de olores	1.00	110.00	0.15	16.50	4.00	5.00	47.14	202.01	0.10%
Baño oficina Dirección									
Lámparas LED	3.00	110.00	0.29	96.00	4.00	5.00	274.28	1175.28	0.57%
Ventilador de olores	1.00	110.00	0.15	16.50	4.00	5.00	47.14	202.01	0.10%

Resumen

Consumo total del mes (wh)	206653.24
Consumo total del mes (Kwh)	206.65
Precio (L/Kwh)	L4.65
Factura del mes esperada	L960.94
Factura anual	L11,531.25

Fuente: Elaboración propia

Anexo 06 tablas de amortización de préstamo

Tabla 92

Resumen del préstamo bancario año 1

Amortización préstamo Año 1				
Periodo	Cuota	Capital	Interés	Saldo
0				L813,581.67
1	L18,930.62	L9,438.84	L9,491.79	L804,142.83
2	L18,930.62	L9,548.96	L9,381.67	L794,593.87
3	L18,930.62	L9,660.36	L9,270.26	L784,933.51
4	L18,930.62	L9,773.06	L9,157.56	L775,160.45
5	L18,930.62	L9,887.08	L9,043.54	L765,273.36
6	L18,930.62	L10,002.43	L8,928.19	L755,270.93
7	L18,930.62	L10,119.13	L8,811.49	L745,151.80
8	L18,930.62	L10,237.18	L8,693.44	L734,914.62
9	L18,930.62	L10,356.62	L8,574.00	L724,558.00
10	L18,930.62	L10,477.45	L8,453.18	L714,080.55
11	L18,930.62	L10,599.68	L8,330.94	L703,480.87
12	L18,930.62	L10,723.35	L8,207.28	L692,757.53

Fuente: Elaboración propia

Tabla 93

Resumen del préstamo bancario año 2

Amortización préstamo Año 2				
Periodo	Cuota	Capital	Interés	Saldo
12				L692,757.53
13	L18,930.62	L10,848.45	L8,082.17	L681,909.08
14	L18,930.62	L10,975.02	L7,955.61	L670,934.06
15	L18,930.62	L11,103.06	L7,827.56	L659,831.00
16	L18,930.62	L11,232.59	L7,698.03	L648,598.41
17	L18,930.62	L11,363.64	L7,566.98	L637,234.77
18	L18,930.62	L11,496.22	L7,434.41	L625,738.55
19	L18,930.62	L11,630.34	L7,300.28	L614,108.21
20	L18,930.62	L11,766.03	L7,164.60	L602,342.18
21	L18,930.62	L11,903.30	L7,027.33	L590,438.89
22	L18,930.62	L12,042.17	L6,888.45	L578,396.72
23	L18,930.62	L12,182.66	L6,747.96	L566,214.06
24	L18,930.62	L12,324.79	L6,605.83	L553,889.27

Fuente: Elaboración propia

Tabla 94

Resumen del préstamo bancario año 3

Amortización préstamo Año 3				
Periodo	Cuota	Capital	Interés	Saldo
24				L553,889.27
25	L18,930.62	L12,468.58	L6,462.04	L541,420.69
26	L18,930.62	L12,614.05	L6,316.57	L528,806.64
27	L18,930.62	L12,761.21	L6,169.41	L516,045.43
28	L18,930.62	L12,910.09	L6,020.53	L503,135.33
29	L18,930.62	L13,060.71	L5,869.91	L490,074.62
30	L18,930.62	L13,213.08	L5,717.54	L476,861.54
31	L18,930.62	L13,367.24	L5,563.38	L463,494.30
32	L18,930.62	L13,523.19	L5,407.43	L449,971.11
33	L18,930.62	L13,680.96	L5,249.66	L436,290.15
34	L18,930.62	L13,840.57	L5,090.05	L422,449.58
35	L18,930.62	L14,002.04	L4,928.58	L408,447.54
36	L18,930.62	L14,165.40	L4,765.22	L394,282.14

Fuente: Elaboración propia

Tabla 95

Resumen del préstamo bancario año 4

Amortización préstamo Año 4				
Periodo	Cuota	Capital	Interés	Saldo
36				L394,282.14
37	L18,930.62	L14,330.66	L4,599.96	L379,951.47
38	L18,930.62	L14,497.86	L4,432.77	L365,453.62
39	L18,930.62	L14,667.00	L4,263.63	L350,786.62
40	L18,930.62	L14,838.11	L4,092.51	L335,948.51
41	L18,930.62	L15,011.22	L3,919.40	L320,937.29
42	L18,930.62	L15,186.35	L3,744.27	L305,750.93
43	L18,930.62	L15,363.53	L3,567.09	L290,387.41
44	L18,930.62	L15,542.77	L3,387.85	L274,844.64
45	L18,930.62	L15,724.10	L3,206.52	L259,120.53
46	L18,930.62	L15,907.55	L3,023.07	L243,212.99
47	L18,930.62	L16,093.14	L2,837.48	L227,119.85
48	L18,930.62	L16,280.89	L2,649.73	L210,838.96

Fuente: Elaboración propia

Tabla 96

Resumen del préstamo bancario año 5

Amortización préstamo Año 5				
Periodo	Cuota	Capital	Interés	Saldo
48				L210,838.96
49	L18,930.62	L16,470.83	L2,459.79	L194,368.12
50	L18,930.62	L16,662.99	L2,267.63	L177,705.13
51	L18,930.62	L16,857.40	L2,073.23	L160,847.73
52	L18,930.62	L17,054.07	L1,876.56	L143,793.67
53	L18,930.62	L17,253.03	L1,677.59	L126,540.64
54	L18,930.62	L17,454.31	L1,476.31	L109,086.32
55	L18,930.62	L17,657.95	L1,272.67	L91,428.37
56	L18,930.62	L17,863.96	L1,066.66	L73,564.42
57	L18,930.62	L18,072.37	L858.25	L55,492.05
58	L18,930.62	L18,283.22	L647.41	L37,208.83
59	L18,930.62	L18,496.52	L434.10	L18,712.31
60	L18,930.62	L18,712.31	L218.31	L0.00

Fuente: Elaboración propia

Anexo 07 Estados de Situación Financiera proyectados

Tabla 97

Balance General año 1

Balance General Año 1			
<u>Activos</u>		<u>Pasivo</u>	
Circulante			
Efectivo / Bancos	L1,727,365.04	préstamo	L692,757.53
Sub Total	L1,727,365.04	Gran Total	L692,757.53
Fijos		<u>Patrimonio</u>	
Activos Fijos de Servicios	L114,700.00	Capital de Inversionistas	L348,677.86
Activos Fijos de Administración	L209,300.00	Utilidad de Periodo	L1,056,577.66
Depreciación del Periodo	L64,152.00	Utilidades Acumuladas	L0.00
Depreciación Acumulada de Periodo Anteriores			
Sub Total	L259,848.00		
Diferido (Intangibles)	L138,500.00	Gran Total	L1,405,255.52
Amortización de Activo Diferido	L27,700.00		
Amortización Acumulada de Activo Diferido			
Sub Total	L110,800.00		
Gran Total	L2,098,013.04	Pasivo + Patrimonio	L2,098,013.04

Fuente: Elaboración propia

Tabla 98

Balance General año 2

Balance General Año 2			
<u>Activos</u>		<u>Pasivo</u>	
Circulante			
Efectivo / Bancos	L2,821,808.80	Préstamo	L553,889.27
Sub Total	L2,821,808.80	Gran Total	L553,889.27
Fijos		<u>Patrimonio</u>	
Activos Fijos de Servicios	L114,700.00	Capital de Inversionistas	L348,677.86
Activos Fijos de Administración	L209,300.00	Utilidad de Periodo	L1,141,460.02
Depreciación del Periodo	L64,152.00	Utilidades Acumuladas	L1,056,577.66

Depreciación Acumulada de Periodo Anteriores	L64,152.00		
Sub Total		L195,696.00	
Diferido (Intangibles)	L138,500.00	Gran Total	L2,546,715.54
Amortización de Activo Diferido	L27,700.00		
Amortización Acumulada de Activo Diferido	L27,700.00		
Sub Total		L83,100.00	
Gran Total	L3,100,604.80	Pasivo + Patrimonio	L3,100,604.80

Fuente: Elaboración propia

Tabla 99

Balance General año 3

Balance General Año 3			
<u>Activos</u>		<u>Pasivo</u>	
Circulante			
Efectivo / Bancos	L3,992,257.92	Préstamo	L394,282.14
Sub Total	L3,992,257.92	Gran Total	L394,282.14
Fijos		<u>Patrimonio</u>	
Activos Fijos de Servicios	L114,700.00	Capital de Inversionistas	L348,677.86
Activos Fijos de Administración	L209,300.00	Utilidad de Periodo	L1,238,204.24
Depreciación del Periodo	L64,152.00	Utilidades Acumuladas	L2,198,037.68
Depreciación Acumulada de Periodo Anteriores	L128,304.00		
Sub Total	L131,544.00		
Diferido (Intangibles)	L138,500.00	Gran Total	L3,784,919.78
Amortización de Activo Diferido	L27,700.00		
Amortización Acumulada de Activo Diferido	L55,400.00		
Sub Total	L55,400.00		
Gran Total	L4,179,201.92	Pasivo + Patrimonio	L4,179,201.92

Fuente: Elaboración propia

Tabla 100

Balance General año 4

Balance General Año 4			
<u>Activos</u>		<u>Pasivo</u>	
Circulante			
Efectivo / Bancos	L5,249,075.94	Préstamo	L210,838.96
Sub Total	L5,249,075.94	Gran Total	L210,838.96
Fijos		<u>Patrimonio</u>	
Activos Fijos de Servicios	L114,700.00	Capital de Inversionistas	L348,677.86
Activos Fijos de Administración	L209,300.00	Utilidad de Periodo	L1,348,409.20
Depreciación del Periodo	L64,152.00	Utilidades Acumuladas	L3,436,241.92
Depreciación Acumulada de Periodo Anteriores	L192,456.00		
Sub Total	L67,392.00		
Diferido (Intangibles)	L138,500.00	Gran Total	L5,133,328.98
Amortización de Activo Diferido	L27,700.00		
Amortización Acumulada de Activo Diferido	L83,100.00		
Sub Total	L27,700.00		
Gran Total	L5,344,167.94	Pasivo + Patrimonio	L5,344,167.94

Fuente: Elaboración propia

Tabla 101

Balance General año 5

Balance General Año 5			
<u>Activos</u>		<u>Pasivo</u>	
Circulante			
Efectivo / Bancos	L6,603,886.62	Préstamo	L0.00
Sub Total	L6,603,886.62	Gran Total	L0.00
Fijos		<u>Patrimonio</u>	
Activos Fijos de Servicios	L114,700.00	Capital de Inversionistas	L348,677.86
Activos Fijos de Administración	L209,300.00	Utilidad de Periodo	L1,473,797.64
Depreciación del Periodo	L64,152.00	Utilidades Acumuladas	L4,784,651.12
Depreciación Acumulada de Periodo Anteriores	L256,608.00		
Sub Total	L3,240.00		

Diferido (Intangibles)	L138,500.00	Gran Total	L6,607,126.62
Amortización de Activo Diferido	L27,700.00		
Amortización Acumulada de Activo Diferido	L110,800.00		
Sub Total		L0.00	
Gran Total	L6,607,126.62	Pasivo + Patrimonio	L6,607,126.62

Fuente: Elaboración propia

DEGT-UNAH