

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá



**Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá**

Barrera Molina Nelson

Matabanchoy Jojoa Jazmín Stefanny

Plazas Mora Cristian Felipe

Corporación Universitaria Minuto De Dios - UNIMINUTO

Rectoría Bogotá

Facultad de Ciencias Empresariales

Programa de Especialización en Gerencia Financiera

abril de 2026

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión

Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Barrera Molina Nelson

Matabanchoy Jojoa Jazmín Stefanny

Plazas Mora Cristian Felipe

Trabajo de Grado Presentado como requisito para optar al título Especialista en Gerencia

Financiera

Asesor

Ph.D. Campo Elías López-Rodríguez

Docente Investigador de la Facultad de Ciencias Empresariales

Corporación Universitaria Minuto De Dios - UNIMINUTO

Rectoría Bogotá

Facultad de Ciencias Empresariales

Programa de Especialización en Gerencia Financiera

abril de 2026

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Dedicatoria

Este trabajo está dedicado a nuestras familias, quienes son nuestra principal motivación y quienes nos brindan su apoyo incondicional. para lograr la culminación de este proceso académico, A los docentes que nos acompañaron en el proceso de formación en la Especialización en Gerencia Financiera, que permitieron la consolidación de nuestros conocimientos para lograr la culminación del presente trabajo.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Agradecimientos

Expresamos nuestro más sincero agradecimiento a Dios, por brindarnos la fortaleza, la disciplina y la sabiduría necesarias para culminar satisfactoriamente nuestra especialización. A nuestras familias, por su apoyo incondicional, comprensión y acompañamiento a lo largo de esta etapa, siendo un pilar fundamental en el logro de este objetivo profesional. A nuestros docentes de UNIMINUTO, de la Especialización en Gerencia Financiera, por compartir sus conocimientos, orientación y experiencia, los cuales fueron clave en la construcción de este trabajo de investigación y en el fortalecimiento de nuestras competencias profesionales.

Así mismo, agradecemos a la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., por permitirnos desarrollar este estudio y facilitarnos la información necesaria para el análisis, contribuyendo así al desarrollo de una propuesta orientada al fortalecimiento de su gestión financiera. Finalmente, a los integrantes de este grupo de trabajo y a las personas que, aportaron al desarrollo de este proyecto, nuestro más profundo agradecimiento.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Contenido

Resumen.....	13
Introducción	15
1. Problema.....	19
1.1 Descripción del problema.....	19
1.2 Pregunta de investigación.....	22
2. Justificación.....	23
3. Objetivos.....	28
3.1. Objetivo general	28
3.2. Objetivos específicos.....	28
4. Marco de referencia	29
4.1. Marco teórico	29
4.2. Marco legal.....	32
5. Metodología.....	34
5.1. Alcance de la investigación	34
5.2. Enfoque metodológico	35
5.3. Población.....	35
5.4. Instrumentos.....	36
5.5. Procedimientos.....	37
5.6. Consideraciones éticas	40
6. Resultados.....	41
6.1. Generalidades.....	41

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

6.2. Diagnóstico financiero de la compañía	41
6.2.1. Estructura de ingresos y costos	42
6.2.2. Rentabilidad y liquidez	44
6.2.2.1. Margen Bruto	45
6.2.2.2. Margen Operacional.....	45
6.2.2.3. Gastos Representativos	46
6.2.2.4. Margen neto	47
6.2.2.5. Indicador ROE	47
6.2.2.6. Indicador ROA.....	48
6.2.3. Capacidad de inversión	49
6.2.3.1. Indicador de Liquidez	49
6.2.3.2. Indicador de endeudamiento	50
6.2.3.2. Indicador de rentabilidad	51
6.2.3.3. Indicador de apalancamiento financiero	51
6.3. Análisis de la situación actual de inversión	52
6.3.1. Inversiones vigentes.....	53
6.3.2. Rentabilidad histórica	54
6.3.3. Nivel de riesgo asumido.....	55
6.4. Identificación de oportunidades de inversión.....	57
6.4.1. Proyectos internos de crecimiento	58
6.4.2. Alternativas financieras disponibles	59
6.4.3. Horizonte y perfil de inversión	60
6.5. Evaluación financiera de las alternativas	64

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

6.5.1. Flujo de caja proyectado	64
6.5.2. Indicadores de evaluación (VPN, TIR, EVA, CAPM)	68
6.5.2.1. Modelo de valor presente neto	68
6.5.2.2. Tasa interna de retorno.....	70
6.5.2.3. Calculo EVA.....	71
6.5.2.4. Modelo CAPM.....	72
6.6. Propuesta de plan de inversión.....	73
6.6.1. Objetivos del plan	73
6.6.2. Asignación de recursos	74
6.6.3. Cronograma de ejecución	75
6.7. Análisis de riesgo del plan de inversión.....	76
6.7.1. Riesgos financieros	77
6.7.2. Riesgos operativos	77
6.7.3. Estrategias de mitigación	79
6.7.4. Estrategias financieras	80
6.7.5. Estrategias operativas.....	80
6.7.6. Estrategias comerciales.....	81
6.7.7. Otras Estrategias	82
6.7.8. Viabilidad financiera del plan.....	82
6.8. Impacto esperado en la compañía	84
6.8.1. Impacto financiero	84
6.8.2. Impacto operativo	85
6.8.3. Impacto comercial.....	85

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

6.8.4. Impacto reputacional y estratégico	86
7. Conclusiones.....	88
8. Recomendaciones	92
9. Referencias bibliográficas	94
10. Anexos.....	100

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Lista de tablas

Tabla 1. Detalle de ingresos.....	43
Tabla 2. Estructura de costos	43
Tabla 3. Margen Bruto	45
Tabla 4. Margen Operacional.....	46
Tabla 5. Gastos representativos.....	46
Tabla 6. Margen Neto	47
Tabla 7. ROE.....	48
Tabla 8. ROA	48
Tabla 9. Indicador de liquidez.....	49
Tabla 10. Nivel de endeudamiento.....	50
Tabla 11. Comparativa de indicadores.....	51
Tabla 12. Apalancamiento financiero	52
Tabla 13. Activos corrientes	53
Tabla 14. Comparativo ROE y ROA	54
Tabla 15. Mapa de riesgos	56
Tabla 16. Escenarios financieros.....	59
Tabla 17. Comparativa de indicadores de liquidez	61
Tabla 18. Presupuesto	62
Tabla 19. Fuentes de Financiación.....	63
Tabla 20. Rubros del activo corriente	63

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Tabla 21. Flujo de Caja	66
Tabla 22. Modelo de VPN	69
Tabla 23. Calculo TIR.....	70
Tabla 24. Calculo EVA.....	71
Tabla 25. Modelo CAPM.....	72
Tabla 26. Cronograma de ejecución.....	76
Tabla 27. Riesgos operativos del proyecto	78

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Lista de figuras

Figura 1. Costo promedio de un servicio funerario.....	25
Figura 2. Procedimiento	39
Figura 3. Comparativo ROA – ROE.....	55

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Lista de Anexos

Anexo 1. Estados de situación financiera 2024 – 2023	100
Anexo 2. Estados de resultados comparativo 2024 – 2023.....	101
Anexo 3. Estado de flujo de efectivo 2024 y 2023	102
Anexo 4. Estado de cambios en el patrimonio 2024 y 2023	103
Anexo 5. Estado de situación financiera 2025 -2024.....	104
Anexo 6. Estado de resultados comparativo 2025 – 2024	105
Anexo 7. Estado de flujo de efectivo 2025 – 2024	106
Anexo 8. Estado de cambios en el patrimonio 2025 – 2024.....	107

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Resumen

El objetivo de esta investigación es proponer un plan de inversiones para la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S. ubicada en Bogotá, como metodología se utilizó un enfoque mixto cuantitativo y cualitativo, en lo referente a la metodología cualitativa consistió en la recolección de la información por parte de la directivos, entre ellos información no detallada en las notas a los estados financieros y cuantitativa los todos los cálculos financieros realizados, la revisión de los estados financieros de los años comprendido los años 2023-2025 a partir de esto, se realizó un diagnóstico inicial de la empresa se estableciendo los principales puntos fuertes y débiles, con este análisis se planteó el plan de inversión que permita incrementar los ingresos y mejorar la rentabilidad, evaluando los distintos escenarios optimistas y pesimistas proyectados mediante un modelo de flujo libre de efectivo, logrando evaluar los distintos riesgos asociados, junto con un cronograma de ejecución de tareas y presupuesto, entre los resultados más importantes se encuentran la viabilidad del plan de inversión, sustentado por distintos indicadores financieros como lo son la TIR, VPN, EVA, y el modelo CAPM, en los cuales arrojaron valores positivos, y para el caso del EVA confirma que el plan no destruye valor económico para la empresa.

Palabras claves: Plan de inversión, Gerencia financiera, consolidación financiera

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Abstract

The objective of this research is to propose an investment plan for the company Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., located in Bogotá. A mixed-methods approach combining quantitative and qualitative methods was used; The qualitative methodology involved gathering information from management, including details not included in the notes to the financial statements, while the quantitative methodology involved all financial calculations performed and a review of the financial statements for the years 2023–2025. Based on this, an initial assessment of the company was conducted to identify its main strengths and weaknesses. Based on this analysis, an investment plan was proposed to increase revenue and improve profitability, evaluating various optimistic and pessimistic scenarios projected using a free cash flow model, thereby assessing the associated risks, along with a task execution schedule and budget. Among the most important results is the feasibility of the investment plan, supported by various financial indicators such as IRR, NPV, EVA, and the CAPM model, all of which yielded positive values; in the case of EVA, it confirms that the plan does not destroy economic value for the company.

Keywords: Investment plan, Financial management, Financial consolidation

Introducción

El trabajo de investigación realizado destaca la importancia de la planeación financiera a través de la formulación de un plan de inversión como herramienta clave para el crecimiento y la sostenibilidad. En el caso de la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., se identifica una problemática a partir de sus estados financieros, a pesar del incremento significativo en sus ingresos durante los primeros años de operación, la empresa no ha logrado traducir este crecimiento en rentabilidad ni en una estructura financiera sólida. Esta situación evidencia la necesidad de gestionar la gestión financiera mediante un proceso planificado que permita optimizar los recursos y mejorar la toma de decisiones. En este sentido, la investigación se delimita a partir de objetivos específicos que buscan, en primer lugar, comprender el concepto teórico del plan de inversión, en segundo lugar, diagnosticar la situación financiera actual de la empresa y, finalmente, diseñar una propuesta que contribuya a fortalecer su rentabilidad y contar con bases para consolidar propuestas estratégicas de inversión.

A partir de la justificación, se resalta que la empresa enfrenta debilidades en la administración del capital de trabajo, la asignación de recursos y la planificación financiera, factores que se evidencian directamente en su baja rentabilidad y en el riesgo de sostenibilidad a largo plazo. Asimismo, se evidencia que la ausencia de un plan de inversión estructurado ha llevado a la toma de decisiones de manera precipitada, sin un análisis riguroso de su impacto económico. En este contexto, el desarrollo de la investigación tiene relevancia al proponer una herramienta que permita mejorar la eficiencia financiera, fortalecer la competitividad de la organización y generar valor tanto para la empresa como para sus clientes. Adicionalmente, el

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

estudio tiene un aporte académico significativo, al aplicar conocimientos propios de la gerencia financiera en un caso real, facilitando el análisis de variables como la rentabilidad, el riesgo y la proyección de escenarios financieros sostenibles.

El concepto principal para este trabajo de investigación es el plan de inversión, entendido como una herramienta que permite organizar, evaluar y proyectar el uso eficiente de los recursos en función de la rentabilidad y sostenibilidad empresarial. Diversos autores coinciden en que una adecuada planeación financiera facilita la anticipación de escenarios, la identificación de riesgos y la toma de decisiones estratégicas que fortalecen el desempeño organizacional. Por ejemplo, Reddy et al. (2025) y Ferreira (2024) destacan que las decisiones de inversión bien estructuradas son determinantes para el crecimiento y la competitividad de las pequeñas y medianas empresas, al permitir una asignación más eficiente del capital.

De esta manera, el plan de inversión integra variables clave como el riesgo, la liquidez, el costo de financiamiento y la rentabilidad esperada, elementos fundamentales en la evaluación financiera descrita por autores como Sauza-Ávila et al. (2022). Por tanto, el sustento teórico de este estudio reafirma que la formulación de un plan de inversión no solo orienta la toma de decisiones, sino que también constituye a una base esencial para la generación de valor y la sostenibilidad en el largo plazo dentro de la gerencia financiera.

Este proyecto de investigación utilizó un alcance descriptivo, con un enfoque mixto y para ello la población fue la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., que se caracteriza por la comercialización de planes de previsión exequial en Bogotá y Cundinamarca, siendo esta una población finita conformada por los elementos financieros y operativos de la empresa. Las técnicas que se utilizaron en el proyecto de investigación son el estudio de caso y el análisis documental, el estudio de caso porque permite analizar de manera detallada la realidad específica

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

de la empresa para comprender los factores internos que afectan su rentabilidad, y el análisis documental porque facilita la revisión en estados financieros y documentos administrativos para identificar la magnitud del desequilibrio financiero. Los procedimientos se evidenciaron en una serie de fases que permitieron recopilar la información. Éticamente se tuvo en cuenta la beneficencia y la no maleficencia, la justicia y el respeto por las personas que participaron en la investigación.

La propuesta de plan de inversión para Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., está orientada a la creación de un parque conmemorativo, este proyecto integra un enfoque innovador basado en servicios exequiales verdes, con el propósito de fortalecer la propuesta de valor y generar nuevas fuentes de ingresos. La inversión se centra en la adquisición de una finca, como activo principal, seguida de la adecuación de infraestructura, contratación de talento humano, comercialización y operación; para su financiación, se plantea una estructura mixta compuesta por un 40% de recursos propios y un 60% de crédito bancario, lo cual permite apalancar el crecimiento sin comprometer totalmente la liquidez de la empresa.

A partir de los resultados obtenidos se evidencia la viabilidad del proyecto, donde se cuenta con un valor presente neto positivo, una TIR del 39% y una generación de valor para los accionistas medida a través del EVA, lo que indica que la inversión es rentable. El análisis también permite identificar riesgos relevantes tanto financieros como operativos, asociados principalmente al nivel de endeudamiento, la presión sobre el flujo de caja, la concentración de la inversión en activos fijos y posibles retrasos en la ejecución del proyecto. Sin embargo, la investigación propone estrategias de mitigación financieras, operativas, comerciales y estratégicas, que permiten reducir el impacto de estos riesgos y mejorar la capacidad de respuesta de la empresa. Al considerar tanto los indicadores de rentabilidad como las medidas de control,

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

se concluye que el plan de inversión es viable y sostenible en el mediano plazo. De esta manera, la propuesta no solo responde a la problemática identificada, sino que se consolida como una alternativa estratégica para fortalecer la estabilidad, competitividad y posicionamiento de la empresa en el sector funerario.

En conclusión, este trabajo aporta de manera significativa al sector de servicios funerarios, al proponer una alternativa innovadora que integra sostenibilidad, planeación estratégica y generación de valor. La creación de un parque conmemorativo bajo un enfoque de servicios exequiales verdes constituye un avance en la modernización del sector, pues responde a nuevas necesidades del mercado y promueve prácticas responsables con el entorno, sin dejar de lado el componente humano que caracteriza estos servicios.

Desde el ámbito académico, el principal aporte radica en la aplicación práctica de herramientas y modelos financieros para evaluar la capacidad de inversión de las empresas. Esto evidencia cómo la teoría se convierte en soporte clave para la toma de decisiones empresariales. Además, el proyecto resalta la importancia de la planeación financiera como eje de la sostenibilidad organizacional, mostrando que una adecuada estructuración de inversiones no solo mejora la rentabilidad, sino que también fortalece la competitividad y la proyección a largo plazo de las empresas.

1. Problema

1.1. Descripción del problema

El plan de inversión constituye una estrategia financiera esencial para el desarrollo y crecimiento de una organización, la cual requiere analizar y considerar diversos factores que garanticen su rentabilidad y sostenibilidad en un periodo determinado. Representa un proceso planificado y sistemático orientado a ampliar la capacidad productiva de bienes o servicios, mediante la asignación eficiente de recursos financieros, humanos y materiales en un tiempo y espacio específicos, con el propósito de alcanzar los objetivos de desarrollo organizacional y generar los beneficios esperados (Licona et al., 2024).

Según Contreras-Pacheco y Marín-Díaz (2022) la inversión se entiende como el proceso mediante el cual un emprendedor asigna recursos con el objetivo de generar beneficios futuros. La efectividad de esta inversión depende, en gran medida, del estilo de liderazgo del emprendedor, que orienta la selección de alternativas y la gestión del riesgo, optimizando la rentabilidad y el impacto del proyecto. Asimismo, la inversión requiere un análisis planificado de las opciones disponibles, a fin de garantizar que los recursos se utilicen de manera eficiente y contribuyan al cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización.

El éxito de un proyecto de inversión depende del tiempo de ejecución, el costo financiero, el impacto social y la satisfacción de las necesidades de la población. La adecuada gestión de los recursos asignados, junto con estudios de impacto ambiental, generación de empleo y eficiencia en el presupuesto y el tiempo, contribuye a garantizar resultados óptimos. Asimismo, la inversión

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

no se limita al gasto económico, sino que implica la optimización de recursos y del capital humano para alcanzar objetivos específicos de la comunidad (Cotarate Cano, 2021).

Los proyectos de inversiones son propuestas en las empresas sugiere una asignación de recursos e inversiones con el objetivo de satisfacer una necesidad presente en el mercado, cuyo objetivo principal es el beneficio ya sea corto, mediano o largo plazo logrando una expansión en el mercado con la nueva oferta al mercado o como competencia en uno ya existente (Lomas Proaño, 2025), para ello es importante definir mediante proyecciones y distintos escenarios si el plan de inversión en alguna nueva línea de negocio es rentable, ya que el objetivo principal de la empresa es la maximización de los recursos, entre las variables a considerar se encuentran el retorno sobre la inversión, la tasa de oportunidad, competidores .

Para ello es necesario realizar un plan de negocio enfocado en inversiones ya que permite establecer, planificar, los objetivos y metas necesarias para llevar a cabo, cuyo objetivo es la realización exitosa de plan de inversión, por lo que en la medida en que se va ejecutando el plan de negocio se tiene cierto margen de maniobra, ante posibles altercados (Castillejo, 2015), la importancia de tener claros los horizontes hacia donde se va a dirigir la empresa recae en la calidad del plan de inversión propuesto, con objetivos claros, alcanzables, definiendo presupuestos claros como personal, insumos, impuestos, la estructura de financiación, investigaciones sobre el mercado en el que se encuentra campañas de marketing; las proyecciones juegan un papel muy importante ya que define hasta qué punto la empresa puede permitirse pérdidas por la nueva incursión del negocio o por el contrario si es rentable que necesite una mayor expresión.

Como lo define Blanco Ramos et al. (2015), la función de inversión supone la aplicación de los recursos financieros disponibles en la adquisición de todos aquellos elementos de activo

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

que sean necesarios para la realización de la actividad productiva; es decir, supone la adopción de decisiones de inversión. Desde un punto de vista monetario, las decisiones de inversión originan salidas de dinero en la medida que se vaya efectuando el pago de los elementos de activo adquiridos (materia prima, edificios, instalaciones, maquinaria, etc.). Estos elementos de activo se adquieren en función de las necesidades (entradas) que tiene el sistema físico económico de materia prima, mano de obra, maquinaria, instalaciones, etc.

De acuerdo con Samiun et al. (2024), en los últimos años, ha habido una creciente atención hacia la inversión sostenible como un factor que influye en la sostenibilidad empresarial. Para las PYMES, la inversión sostenible ya no es una opción, sino una necesidad para mantener la competitividad en mercados que valoran cada vez más la responsabilidad ambiental y las prácticas éticas. Así mismo, afirma que diversos estudios destacan que la inversión sostenible mejora la reputación empresarial y facilita el acceso a nuevos mercados e inversionistas éticos.

La empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., ubicada en la ciudad de Bogotá, inició operaciones en enero de 2023, su actividad principal es ofrecer planes de previsión exequial orientados a brindar acompañamiento y respaldo económico a sus clientes en momentos de alta sensibilidad. Durante sus primeros dos años de funcionamiento, de acuerdo con los Estados Financieros, la organización ha mostrado un crecimiento significativo en sus niveles de ingresos operacionales, pasando de \$3.061 millones en 2023 a \$5.370 millones en 2024, lo que representa un incremento del 75%. Sin embargo, este aumento en la actividad económica no se ha reflejado en una rentabilidad positiva ni en una estructura financiera equilibrada.

Actualmente, Prevenir Previsión Funeraria S.A.S. enfrenta una situación financiera desfavorable, reflejada en la falta de utilidades durante sus dos primeros años de operación. Esta

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

condición obedece principalmente a la escasez de capital de trabajo y a la falta de inversiones en infraestructura, tecnología y estrategias comerciales que potencien la rentabilidad.

La empresa no cuenta con una planeación estratégica ni con un plan de inversión estructurado, lo que ha limitado la optimización de recursos y la toma de decisiones financieras orientadas al crecimiento. Esta ausencia de planificación impide alcanzar un equilibrio financiero sostenible y limita la capacidad competitiva de la organización. Por ello, se considera necesario formular una propuesta que consolide un plan de inversión, permitiendo orientar los recursos hacia áreas estratégicas, fortalecer la gestión financiera y contribuir al logro de la rentabilidad esperada.

1.2. Pregunta de investigación

¿Cómo consolidar un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá?

2. Justificación

Prevenir Previsión Funeraria S.A.S. enfrenta actualmente una situación financiera desfavorable que ha limitado su capacidad de crecimiento y sostenibilidad en el mercado. La falta de utilidades positivas durante sus primeros años de operación evidencia una gestión financiera incipiente, caracterizada por la escasez de capital de trabajo, la falta de inversiones en infraestructura y tecnología, y la ausencia de estrategias orientadas a la eficiencia operativa. Según Morshed (2024), la administración del capital de trabajo influye de manera directa en el desempeño financiero de las pequeñas y medianas empresas, por lo que una gestión eficiente de los activos y pasivos corrientes resulta determinante para alcanzar niveles adecuados de rentabilidad y liquidez.

El análisis de los resultados de 2023 y 2024 evidencia que, aunque la empresa ha logrado consolidar su presencia en el mercado, aún presenta debilidades en la planificación de inversiones y en la optimización de los recursos financieros disponibles, situación que pone en riesgo su estabilidad a largo plazo. La ausencia de un plan de inversión estructurado dificulta la priorización de proyectos estratégicos, la evaluación de la rentabilidad de las iniciativas empresariales y la proyección de flujos de caja sostenibles.

La inexistencia de una planeación estratégica y de un plan de inversión estructurado ha llevado a que las decisiones financieras se adopten de manera reactiva, sin un análisis riguroso sobre su impacto económico ni su alineación con los objetivos organizacionales. La planeación financiera es la base para la permanencia y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, ya que facilita la correcta asignación de recursos y reduce la vulnerabilidad ante crisis

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

o desequilibrios financieros, además de que constituye un instrumento esencial para garantizar la estabilidad y competitividad empresarial en entornos cambiantes (Vivanco Florido, 2023).

La propuesta se desarrollará en la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., con sede en la ciudad de Bogotá D.C., Colombia, se tomará en cuenta el análisis financiero de los períodos 2023 y 2024, complementando con una proyección y plan de inversión para los 3 años siguientes 2025 al 2027. El estudio estará enfocado en las áreas administrativa, contable y financiera de la organización. Actualmente, la empresa cuenta con un promedio de 30 colaboradores, distribuidos en personal administrativo, operativo y comercial. Su población objetivo son familias bogotanas pertenecientes a los estratos 3,4, 5 y 6, que optan por servicios de previsión exequial.

El sector funerario en Colombia forma parte de la industria de los servicios personales y sociales, y se caracteriza por ofrecer productos y servicios relacionados con la previsión exequial, la inhumación, la cremación, la velación y la atención integral a las familias en los procesos de duelo. Tradicionalmente ha sido un sector de demanda estable, debido a la naturaleza permanente y continua de la necesidad del servicio, pero en los últimos años ha experimentado transformaciones significativas impulsadas por la digitalización, la competencia y la profesionalización del mercado.

En la actualidad, los servicios funerarios se han transformado en un componente esencial dentro de la planificación financiera de los hogares colombianos, contar con un plan exequial no solo representa una garantía de acompañamiento y tranquilidad emocional en momentos difíciles, sino que además constituye una estrategia económica preventiva que permite mitigar gastos imprevistos de alto impacto.

Para Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., los servicios exequiales no solo representan el eje central de su actividad económica, sino también una oportunidad estratégica para promover la

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

estabilidad financiera de las familias colombianas. Según La República (2023) en un contexto donde los gastos funerarios sin cobertura pueden superar los 10 millones de pesos, la oferta de planes exequiales permite a los usuarios anticiparse a este tipo de eventualidades y distribuir los costos de manera planificada, evitando impactos negativos en su economía familiar. Mientras el costo sin plan puede superar los \$10 millones COP, quienes cuentan con cobertura pagan solo una fracción de ese valor. Esto confirma que los planes exequiales son una alternativa financiera eficiente, al reducir gastos imprevistos y favorecer la estabilidad económica de las familias. Lo anterior se observa en la figura 1.

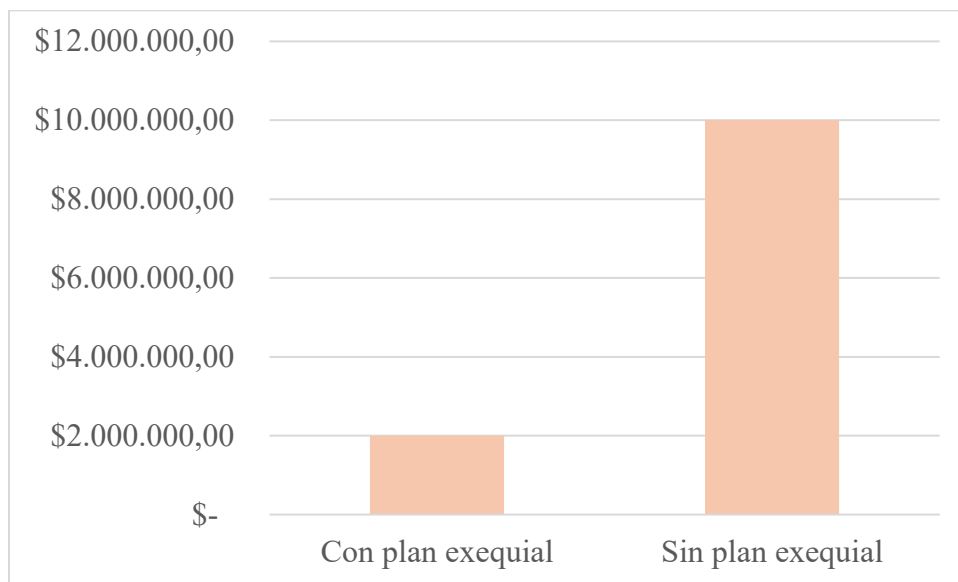


Figura 1. Costo promedio de un servicio funerario

Fuente elaboración propia a partir de datos de La República (2023).

El desarrollo de este proyecto generará beneficios de carácter empresarial, social y académico, tanto para la empresa objeto de estudio como para la comunidad. En primer lugar, la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S. será la principal beneficiaria, al disponer de una

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

herramienta financiera que le permitirá planificar estratégicamente sus inversiones, optimizar la asignación de recursos y fortalecer su estructura de liquidez y rentabilidad. La formulación de un plan de inversión contribuirá a consolidar su sostenibilidad económica, mejorar la toma de decisiones financieras y proyectar un crecimiento sostenido en el mercado de servicios funerarios en Bogotá. Además, la organización podrá incrementar su capacidad competitiva, reducir los niveles de endeudamiento y asegurar la continuidad operativa mediante una gestión más eficiente del capital.

Desde una perspectiva social, el fortalecimiento financiero de la empresa impactará de manera positiva a la comunidad, en especial a las familias de estratos medios, que constituyen su principal segmento de atención. Si la empresa esta financieramente estable, garantiza servicios funerarios accesibles, confiables y de calidad, generando bienestar económico y emocional para los usuarios. Asimismo, la estabilidad organizacional favorecerá la generación y permanencia de empleos, aportando al desarrollo económico local.

En el ámbito académico y formativo, el proyecto permitirá aplicar de manera práctica los conocimientos adquiridos en la especialización, fortaleciendo las competencias analíticas, financieras y estratégicas. A través del estudio de un caso real, se desarrollan habilidades en diagnóstico financiero, formulación de proyectos de inversión, y evaluación de escenarios de rentabilidad y riesgo. Esta experiencia contribuye a tener una formación integral como gerentes financieros, con capacidad de responder con criterio técnico a los desafíos de las organizaciones actuales.

Para la Especialización en Gerencia Financiera de UNIMINUTO, la investigación representa un aporte académico y social significativo, al evidenciar la pertinencia del programa en la solución de problemáticas reales del entorno empresarial. El trabajo refuerza la misión

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

institucional de promover la transformación social mediante la aplicación del conocimiento.

Además, se vuelve un referente en otros estudios de caso sobre planificación financiera en
pequeñas y medianas empresas colombianas.

3. Objetivos

3.1. Objetivo general

Desarrollar una propuesta que permita consolidar un plan de inversión en la compañía
Prevenir Previsión Funeraria SAS

3.2. Objetivos específicos

- Identificar teórica y conceptualmente el plan de inversión como una alternativa de la gerencia financiera y su impacto en las empresas
- Diagnosticar la situación financiera actual de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., con el fin de determinar las principales debilidades y oportunidades que inciden en su desempeño económico
- Diseñar una propuesta de plan de inversión que contribuya a orientar la gestión financiera y sienta las bases para una futura planeación estratégica

4. Marco de referencia

4.1. Marco teórico

Macías-Arteaga & Sánchez-Arteaga (2022) indican que la planeación financiera es el proceso mediante el cual la empresa analiza su situación económica y proyecta escenarios futuros para anticipar posibles desequilibrios financieros y tomar decisiones adecuadas. Asimismo, evaluar un proyecto mediante herramientas financieras permite comparar alternativas, identificar riesgos y tomar decisiones estratégicas que mejoren la eficiencia y la rentabilidad de la inversión (Arévalo, 2021). Como mencionan Reddy et al. (2025) las decisiones de inversión bien estructuradas influyen directamente en el crecimiento de los ingresos y activos de las pequeñas empresas, convirtiéndose en un factor determinante para su sostenibilidad. Por consiguiente, para que una PYME pueda ser competitiva y ejecutar inversiones sostenibles, requiere una planeación financiera clara, estrategias de financiamiento eficientes y una correcta evaluación de riesgos (Ferreira, 2024).

El análisis financiero resulta clave para conocer la salud financiera de la empresa, detectar fallas en la gestión y aplicar correctivos que favorezcan la estabilidad y el crecimiento (Macías-Arteaga & Sánchez-Arteaga, 2022). Por consiguiente, Arévalo (2021) señala que la planeación financiera en proyectos de inversión consiste en anticipar las necesidades económicas, organizar los recursos y evaluar riesgos para garantizar que el proyecto sea viable y pueda desarrollarse sin improvisaciones. Benalcázar et al. (2024) refiere que la inversión se convierte en un elemento determinante para el crecimiento de los emprendedores, ya que permite ampliar capacidades productivas, modernizar procesos y fortalecer la competitividad del

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

negocio. Invertir de manera estructurada facilita que los recursos se incrementen de forma sostenida y alineada con los objetivos de largo plazo, lo que fortalece la estabilidad económica futura del individuo o la familia (Chan et al., 2025).

Para Castro y Herrera (2020) los planes de inversión deben incorporar herramientas estadísticas que permitan determinar la probabilidad de que una inversión genere ganancias cambiarias y asegurar así la toma de decisiones más informada. Para elaborar un plan de inversión, las empresas deben identificar el costo de oportunidad del financiamiento interno y el costo del financiamiento externo, lo cual permite entender si pueden absorber dichos costos y aun así generar rentabilidad (Sauza-Ávila et al., 2022). Por esta razón Peujio (2021) indica que la inversión es una de las variables más importantes en el crecimiento, el balance de las firmas permite evaluar el retorno o una nueva inyección de capital, cuya variable fundamental es la eficiencia del capital, de igual forma, toda decisión de inversión debe considerar factores como el riesgo, la liquidez y el rendimiento esperado, elementos esenciales en la formulación de un plan de inversión sólido (Pérez, 2009).

De acuerdo con Benalcázar et al. (2024) las inversiones no solo impulsan el crecimiento inmediato, también fortalecen la sostenibilidad a largo plazo del emprendimiento ya que, al destinar recursos a oportunidades estratégicas, los emprendedores construyen una base sólida que favorece la estabilidad financiera y la continuidad operativa. Muchas pymes enfrentan dificultades financieras porque no gestionan adecuadamente sus obligaciones a corto plazo ni planifican correctamente sus inversiones, lo que limita su capacidad de expansión y estabilidad (Reddy et al., 2025). Por lo anterior Orozco (2024) plantea que la gestión de un proyecto no debe limitarse al cumplimiento normativo, sino que requiere una planificación adecuada y una coordinación efectiva entre todos los actores involucrados para asegurar procesos

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

más fluidos y eficientes. De ahí que la planeación financiera es fundamental porque permite prevenir problemas de liquidez e insolvencia, garantizando que la empresa pueda responder ante imprevistos y mantener estabilidad financiera (Macías-Arteaga & Sánchez-Arteaga, 2022).

Pérez (2009) Considera que las inversiones financieras representan una forma en la que las empresas pueden colocar excedentes de capital con el fin de obtener rentabilidad futura administrando adecuadamente sus recursos, el plan de inversión establece las directrices para decidir dónde, cómo y en qué magnitud invertir. La inversión en innovación evidencia la gran importancia que tiene la financiación con recursos propios, pero reconoce también el papel de la deuda y el uso de otros mecanismos como la financiación por medio de recursos de capital de riesgo y mediante fondos gubernamentales (Barona- Zuluaga et al., 2017). Las empresas se han visto obligadas a incrementar su inversión en tecnologías debido a las crecientes exigencias del mercado, que demanda estructuras internas más modernas y una relación más cercana con los consumidores (Pesántez et al., 2021).

Las decisiones de inversión están basadas en la rentabilidad esperada, como el único predictor del nivel de inversión de las firmas es el cambio marginal operado, definido como el cociente entre el valor de mercado de los activos y su coste de reposición (Monterrey et al., 2017). Chan et al. (2025) propone incluir estrategias de inversión dentro de la planificación financiera posibilita un manejo más eficiente de los recursos económicos, lo cual, mejora la organización del ahorro y también incrementa la capacidad de adaptación del inversionista frente a distintos escenarios económicos. Además, Peujio (2021) establece tres fuentes principales de inversión para las empresas: financiación interna mediante los beneficios acumulados, préstamos de bancos o emisión de activos financieros, como bonos a largo plazo o corto plazo, y emisión de nuevas acciones, es decir, nuevo capital.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Una barrera estructural en Colombia es la insuficiente inversión en ciencia, tecnología e innovación: a pesar del rol clave de la innovación para la competitividad, el porcentaje del PIB destinado a esas actividades ha sido históricamente bajo, dificultando la expansión de la innovación empresarial (Restrepo Ramírez et al., 2022). Asimismo, aunque existen diversas alternativas de financiamiento, la mayoría de las microempresas depende de instituciones bancarias y financieras, mientras que el mercado de valores sigue siendo poco conocido y utilizado, limitando así, el acceso a opciones de inversión más competitivas (Ferreira, 2024). Sin embargo, los autores Turrent et al. (2023) indican que las empresas con fuerte participación familiar tienden a priorizar decisiones de inversión que fortalezcan su permanencia en el mercado, lo que se traduce en mayores gastos de capital y mayor disposición a financiar proyectos estratégicos con retorno prolongado. De igual forma, como indican Barona-Zuluaga et al. (2017) invertir en recursos intangibles no sólo está asociado con capacidad exportadora, sino con la idea de fortalecer el capital intelectual de la empresa, lo que amplía su potencial de crecimiento y competitividad en entornos globalizados.

4.2. Marco legal

- Ley 1328 de 2009: Régimen de Protección al Consumidor Financiero: Aplica y exige transparencia, información clara sobre los servicios cubiertos, tarifas y derechos del usuario.
- ley 1480 de 2011: Estatuto del Consumidor: Regula la relación entre usuarios y prestadores de servicios funerarios. establece que las empresas deben cumplir lo ofrecido, asegurar la calidad del servicio y manejar recursos con responsabilidad.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

- Ley 795 de 2003, art. 111, modificado por Ley 1328 de 2009: por la cual se define que los servicios funerarios prestados en especie no son actividad aseguradora, y señala quiénes pueden prestarlos (cooperativas, mutuales, entidades sin ánimo de lucro, sociedades comerciales —con excepción de aseguradoras)
- Decreto 2420 de 2015: NIIF (Normas Contables), aplica al registro y valoración de inversiones.
- Superintendencia de Industria y Comercio (SIC): entidad que vigila la publicidad de servicios funerarios, el cumplimiento de contratos y la idoneidad de las inversiones asociadas a planes exequiales.
- Ley 1314 de 2009: Regula la adopción de normas contables e información financiera de alta calidad en Colombia. Esta ley, junto con sus decretos reglamentarios, exige que las empresas presenten información financiera fiel, verificable y comparable

5. Metodología

5.1. Alcance de la investigación

El alcance de esta investigación es de tipo descriptivo, en la medida en que busca no solo comprender la realidad actual de la organización, sino también generar lineamientos que aporten a su desarrollo y sostenibilidad en el mediano y largo plazo. Inicialmente se busca comprender la importancia de los planes de inversión como herramientas de planificación y toma de decisiones. Posteriormente, se realizará un diagnóstico de la situación financiera actual de la empresa mediante la revisión de estados financieros, indicadores clave y elementos internos que influyen en su desempeño económico; para finalmente diseñar una propuesta de plan de inversión que responda a las necesidades y oportunidades identificadas, y que contribuya a orientar y fortalecer la proyección estratégica de la compañía.

Galarza (2020) señala que los estudios descriptivos buscan precisar y caracterizar las dimensiones del fenómeno analizado, aportando información clara para la toma de decisiones. Asimismo, se reconoce que la definición adecuada de los objetivos orienta el alcance y la dirección de la investigación, al permitir identificar con claridad qué aspectos deben describirse y analizarse (Coronel-Carvajal, 2023). Bajo estas perspectivas, el enfoque descriptivo resulta pertinente para este estudio, pues permite diagnosticar la situación financiera y operativa de Prevenir Previsión Funeraria SAS y generar la base necesaria para estructurar un plan de inversión acorde con sus necesidades actuales.

5.2. Enfoque metodológico

El enfoque de esta investigación es mixto porque la elaboración del plan de inversión para Prevenir Previsión Funeraria S.A.S. requiere integrar información cuantitativa y cualitativa que permita entender de manera amplia su situación actual. Desde lo cuantitativo se analizarán estados financieros e indicadores clave, mientras que desde lo cualitativo se considerarán percepciones y elementos estratégicos que influyen en la gestión. La combinación de ambas perspectivas ofrece un diagnóstico más completo y disminuye las limitaciones de usar un solo método, lo que hace pertinente este enfoque para cumplir el objetivo general del estudio.

El enfoque mixto integra información cuantitativa y cualitativa, permitiendo ampliar la comprensión del fenómeno mediante la combinación de distintas fuentes de evidencia, lo cual enriquece el análisis y fortalece la interpretación de los resultados (Gutiérrez-Braojos et al., 2020). Por su parte, Medina et al. (2013) señalan que este tipo de enfoque es especialmente útil en estudios aplicados, ya que permite contrastar indicadores con percepciones del contexto, logrando diagnósticos más precisos. Estas aportaciones respaldan la pertinencia de utilizar un enfoque mixto en esta investigación.

5.3. Población

La población de este proyecto de investigación está enfocada en la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., organización con tres años de operación, cuyo objeto social es la prestación de servicios de previsión exequial, principalmente en Bogotá y Cundinamarca, mediante planes corporativos y particulares. Prevenir fue constituida por dos accionistas estratégicos del sector funerario: Grupo Gaviria con más de 130 años de trayectoria en la

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

prestación de servicios exequiales en Bogotá, y Grupo Plenitud, empresa antioqueña con 75 años de experiencia en planes de previsión exequial. La población incluye a los actores internos involucrados en los procesos de toma de decisiones financieras, entre los que se encuentran la junta directiva, la gerencia, el área administrativa y operativa.

En el presente estudio, la población finita está conformada por los elementos financieros y operativos de la empresa Prevenir Previsión Funeraria SAS, lo que permite que la recolección de información y el análisis se realicen sobre la totalidad de la organización, garantizando un diagnóstico completo y fundamentado. La población finita se entiende como un conjunto de elementos cuya cantidad total es conocida y puede ser contada, lo que permite identificar cada uno de sus miembros de manera individual (Velázquez, 2017). Igualmente, Bencardino (2019) señala que las poblaciones finitas se caracterizan por estar claramente delimitadas, de modo que todos los elementos relevantes pueden ser considerados en un análisis integral.

5.4. Instrumentos

Los instrumentos necesarios para este trabajo son el estudio de caso y el análisis documental, ya que ambos se alinean con el objetivo de evaluar la situación financiera de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S. y formular un plan de inversión acorde a sus necesidades. El estudio de caso permite analizar de manera detallada la realidad específica de la empresa y comprender los factores internos que afectan su rentabilidad, mientras que el análisis documental facilita revisar estados financieros y documentos administrativos para identificar la magnitud del desequilibrio financiero. En conjunto, estos instrumentos proporcionan la información necesaria para sustentar el diagnóstico y la propuesta de inversión.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Según Hernández et al. (2014), los instrumentos de investigación son los medios que permiten obtener y organizar la información necesaria para responder a los objetivos del estudio, de acuerdo con el enfoque metodológico adoptado. En este contexto, el estudio de caso es un instrumento pertinente para analizar un fenómeno en profundidad dentro de su contexto real, ya que facilita la comprensión de situaciones específicas mediante el análisis de diversas fuentes de información (Fernández, 2016). Por su parte, el análisis documental consiste en la revisión sistemática de documentos y registros formales que aportan información relevante para el estudio, permitiendo recopilar y organizar datos existentes (Hernández et al., 2014).

5.5. Procedimientos.

La investigación iniciará con la obtención de permisos por parte de la administración de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., lo que permitirá acceder a los estados financieros y documentos internos necesarios. Con esta autorización, se aplicarán los instrumentos definidos: primero, el análisis documental de los estados financieros 2023–2024, informes administrativos y soportes contables para identificar tendencias y aspectos críticos; luego, el estudio de caso, mediante la organización y contextualización de la información para comprender los factores estratégicos y operativos que han influido en el desempeño financiero.

La información será analizada mediante técnicas cuantitativas y cualitativas, el enfoque cualitativo permite capturar variables relativas para explicar algún suceso de intereses el cual no es posible explicar mediante números, por el otro lado lo cuantitativo se enfoca más en los datos numéricos y estadísticos (Palacios et al., 2025), por lo tanto un enfoque mixto incluye lo cuantitativo, se aplicarán indicadores financieros como liquidez, rentabilidad, endeudamiento, capital de trabajo y análisis horizontal y vertical, procesados principalmente en Excel. En lo

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

cuantitativo, se emplearán matrices de análisis y síntesis de contenido. Finalmente, se integrarán ambos resultados para construir un diagnóstico completo y sustentar la propuesta de plan de inversión.

Para la aplicación del instrumento mencionado, de acuerdo con la Figura 2, se siguió el procedimiento que se describe a continuación. La investigación inició con la gestión de autorización ante la administración de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., con el fin de acceder a los estados financieros y a los documentos internos necesarios. Posteriormente, se recopiló información secundaria correspondiente a los estados financieros de los años 2024 y 2025, así como informes administrativos y soportes contables suministrados por la empresa, los cuales fueron examinados mediante el instrumento de análisis documental para identificar tendencias, variaciones significativas y aspectos críticos del desempeño financiero. La información obtenida fue organizada y contextualizada con el propósito de comprender los factores estratégicos, operativos y financieros que han incidido en la situación económica de la organización.

Desde un enfoque cuantitativo, se aplicaron indicadores financieros de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y capital de trabajo, complementados con el análisis horizontal y vertical de los estados financieros, utilizando herramientas como Microsoft Excel para la sistematización y el procesamiento de la información. De manera paralela, a través del instrumento de estudio de caso y bajo un enfoque cualitativo, se elaboraron matrices de análisis y síntesis de contenido que permitieron interpretar la información administrativa y contextual, profundizando en variables no cuantificables relevantes. Finalmente, los resultados del análisis cuantitativo y cualitativo fueron integrados bajo un enfoque mixto, lo que permitió construir un diagnóstico financiero integral y, a partir de este, diseñar y sustentar una propuesta de plan de inversión alineada con los objetivos estratégicos de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

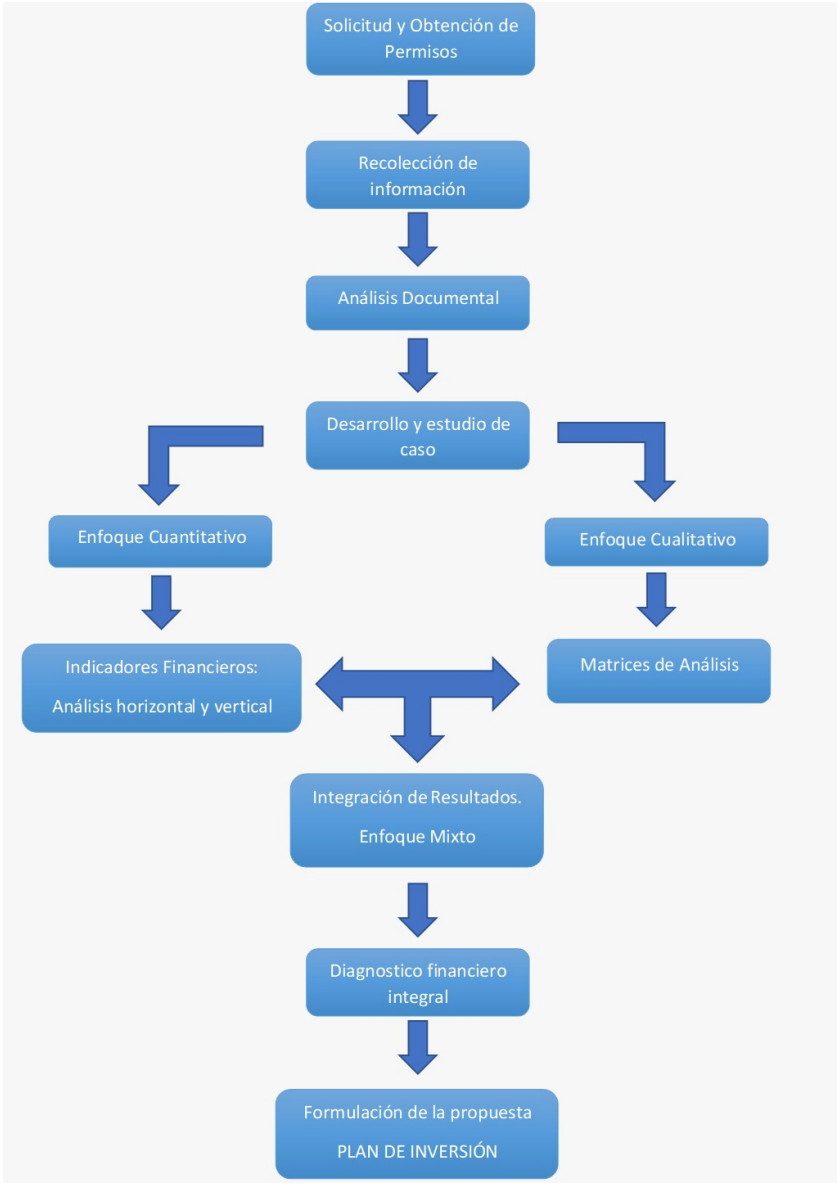


Figura 2. Procedimiento

Fuente elaboración propia

5.6. Consideraciones éticas

Esta es una investigación con fines exclusivamente académicos y sin ningún ánimo de lucro, por lo que la información recolectada será utilizada únicamente para el cumplimiento de los objetivos del estudio. En todo el proceso se cumplirán las consideraciones éticas establecidas por UNIMINUTO y a los principios éticos fundamentales de la investigación científica, garantizando la beneficencia, la no maleficencia, la justicia y el respeto por las personas. Se asegurará la confidencialidad de los datos suministrados por la organización, protegiendo su identidad y evitando cualquier uso indebido de la información financiera y administrativa proporcionada. El estudio también cumplirá con las disposiciones sobre el adecuado tratamiento y manejo de la información, procurando que los datos sean recopilados, analizados y almacenados de manera responsable. No se divulgará información sensible ni resultados que puedan afectar la integridad, imagen o estabilidad de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., y cualquier acceso a documentos internos se realizará únicamente con autorización formal de la administración.

6. Resultados

6.1. Generalidades

La empresa objeto de estudio pertenece al sector servicios. Su actividad principal es la prestación de servicios funerarios (pompas fúnebres) y actividades relacionadas, así como la comercialización de planes de previsión funeraria. La empresa inició operaciones en enero de 2023 y opera principalmente en Bogotá; sin embargo, cuenta con alianzas y convenios estratégicos que le permiten ofrecer cobertura a nivel nacional. La compañía está constituida bajo la modalidad de Sociedad por Acciones Simplificada S.A.S.

Su estructura organizacional se compone de las áreas comercial, de servicios y administrativa, esta última integrada por los procesos de cartera y tesorería. Estas áreas trabajan de manera articulada para garantizar el adecuado desarrollo de las operaciones; adicional, los procesos contables y de nómina se encuentran tercerizados. En el desarrollo de sus actividades, la empresa se rige por la normativa colombiana vigente en materia comercial, financiera y contable. Asimismo, está sujeta a la supervisión de la Superintendencia de Industria y Comercio, entidad encargada de velar por la protección de los derechos del consumidor.

6.2. Diagnóstico financiero de la compañía

La empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., inició operaciones en el año 2023, por lo cual es indispensable realizar un diagnóstico financiero que permita analizar cómo ha sido el crecimiento operativo y financiero. El análisis de los estados financieros del periodo 2023 – 2024

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

y 2024 – 2025, permiten evaluar la capacidad de la empresa para generar ingresos, mantener la liquidez, optimizar los costos y garantizar la creación de valor para los accionistas.

6.2.1. Estructura de ingresos y costos

Los ingresos de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., provienen de la comercialización de planes de previsión exequial, recibiendo ingresos tanto a nivel colectivo (planes empresariales) como individual (planes particulares) y excedentes en prestación de servicios. En la tabla 1, podemos observar la representación porcentual de estos, respecto al total de los ingresos de la compañía. En primer lugar, representando un 94% del ingreso, se encuentran los convenios empresariales de planes de previsión exequial, los cuales tienen una vigencia anual. Estas empresas contratan el servicio como beneficio para sus empleados, en algunos casos, la compañía asume el costo; sin embargo, en la mayoría de los convenios se implementa la modalidad de deducción por nómina, con pagos mensuales.

En segundo lugar, con una participación del 3,68%, se encuentran los planes individuales de previsión exequial, personas naturales que contratan su plan de manera independiente, con pagos mensuales o anuales. La vigencia es anual y se renueva automáticamente al finalizar el periodo. Y, en tercer lugar, tenemos los ingresos por excedentes en servicios, que representan un 1,91% de los ingresos, los cuales se generan por costos adicionales durante la prestación del servicio exequial. Aunque el plan se comercializa bajo parámetros de cobertura previamente establecidos, modificaciones como el cambio de sala de velación, la selección de un cofre distinto o traslados adicionales, entre otros, implican cobros adicionales.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Tabla 1. Detalle de ingresos

Detalle	Valor	Porcentaje
Seguro Funerario empresarial	2.890'484.140	94.40%
Seguros Funerario Particular	112'802.293	3.68%
Alquiler de salas y servicios	58'577.585	1.91%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2023)

En cuanto a la estructura de costos (tabla 2), se compone principalmente de gastos operativos, administrativos y de prestación directa del servicio funerario. Estos costos pueden ser directos, indirectos o variables, donde encontramos convenios con funerarias, costos de personal operativo, insumos y servicios adicionales que se generan según las necesidades del cliente.

Tabla 2. Estructura de costos

Detalle	Valor	Porcentaje
Nomina operativa	28'015.468	1.52%
Servicios Funerarios	1627'381.152	88.46%
Destino final	22'405.919	1.22%
Valores Agregados	161'774.764	8.79%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2023)

Los costos directos de prestación del servicio se componen de los servicios funerarios básicos como velación, traslado del cuerpo, cremación o inhumación; costos por infraestructura por uso de salas de velación, cementerios, crematorios; elementos materiales como cofres, urnas,

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

flores, transporte de acompañantes; y personal operativo, en este caso coordinadores de servicios. En costos indirectos, tenemos los convenios con aliados que se realizan mediante acuerdos con funerarias, cementerios y aseguradoras para garantizar cobertura nacional. También se encuentran los gastos administrativos, que abarca la nómina de personal administrativo, arriendo de oficinas y servicios públicos. Así mismo, encontramos los gastos de ventas, encontrando la nómina de asesores comerciales, comisiones por venta, publicidad y marketing.

Y en costos variables, clasificamos los excedentes en servicios, que se generan por cambios de sala de velación, cofres de mayor valor, traslados adicionales o servicios personalizados; como también están los costos por coberturas especiales generados por repatriación de cuerpo desde el extranjero y cobertura para mascotas.

6.2.2. Rentabilidad y liquidez

Con base a los estados financieros de los periodos comprendidos entre el 2023 a 2025 de Prevenir Previsión Funeraria, se calcularon los principales indicadores de rentabilidad y liquidez, con el propósito de evaluar la capacidad de la organización para cumplir con sus obligaciones de corto plazo y al mismo tiempo, identificar posibles riesgos de insolvencia. Este análisis permite comprender no solo la eficiencia con la que la empresa genera utilidades a partir de sus activos y patrimonio, sino también la solidez de su posición financiera frente a compromisos inmediatos, ofreciendo una visión integral de su desempeño y sostenibilidad en el tiempo.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

6.2.2.1. Margen Bruto

Observando la tabla 3, el margen bruto pasó de un nivel estable cercano al 35% en el 2023, a superar el 42% en 2025, lo cual se da por el incremento del 28% en las ventas y del 56% en la utilidad bruta respecto del 2024, mostrando una clara mejora en la eficiencia operativa y en la rentabilidad del negocio.

Tabla 3. Margen Bruto

Año	Utilidad Bruta	Ventas netas	Margen bruto
2025	2.750.005.845	6.496.265.235	42,33%
2024	1.764.082.158	5.058.778.367	34.87%
2023	1.001.165.648	2.868.758.419	34.90%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.2.2.2. Margen Operacional

Como se puede observar en la tabla 4, para los años 2023 y 2024 la empresa presentó pérdidas operacionales en ambos años, aunque para estos años las ventas crecieron un 76%, los gastos operativos superaron la utilidad bruta, generando márgenes negativos: -2,73% en 2023 y -1,63% en 2024. Para el 2025, el margen operacional pasa de ser negativo a positivo quedando en 11,05%, las ventas crecieron un 28%, reflejando que los gastos operativos se redujeron o se gestionaron mejor, permitiendo que la rentabilidad operativa se consolidara.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Tabla 4. Margen Operacional

Año	Utilidad Operacional	Ventas netas	Margen Operacional
2025	717.560.783	6.496.265.235	11,05%
2024	-\$ 82.390.937	5058'778.367	-1.63%
2023	-\$ 78.399.319	2868'758.419	-2.73%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2024 y 2025)

6.2.2.3. Gastos Representativos

La empresa ha invertido fuertemente en su área comercial, especialmente en 2024, lo que permitió un crecimiento significativo en ventas y posteriormente una mejora en márgenes y rentabilidad. En 2025 se observa una moderación en el crecimiento de gastos, lo que contribuyó a consolidar la eficiencia operativa y la rentabilidad neta. De acuerdo con la tabla 5, los gastos de administración muestran un crecimiento estable y controlado. Mientras que los gastos de ventas reflejan una inversión agresiva en 2024 que impulsó resultados, seguida de una estabilización en 2025.

Tabla 5. Gastos representativos

Rubro	2023	2024	2025
Gastos Operacionales De Administración	\$ 513.487.936	\$ 704.874.916	\$ 821.166.899
Gastos Operacionales De Ventas	\$ 566.077.031	\$ 1.141.598.179	\$ 1.211.278.163

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.2.2.4. Margen neto

En la tabla 6, vemos que el margen neto pasa de negativo a positivo para el año 2025, alcanzando 6,23%. La utilidad neta supera los 404 millones, reflejando que la empresa no solo mejoró su operación (como se observó en la tabla 4), sino que también controló gastos financieros y tributarios. La empresa pasó de pérdidas netas consecutivas durante 2 años a un resultado positivo en 2025, confirmando que las mejoras operativas y de gestión financiera se tradujeron en beneficios reales para los accionistas.

Tabla 6. Margen Neto

Año	Utilidad Neta	Ventas netas	Margen Neto
2025	\$404.580.990	\$6.496.265.235	6,23%
2024	-\$ 105.655.716	5058'778.367	-2.09%
2023	-\$ 131.493.079	2868'758.419	-4.58%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.2.2.5. Indicador ROE

Al analizar el ROE (tabla 7), la empresa genera un rendimiento negativo sobre la utilidad de patrimonio para los años 2023 y 2024, a pesar de tener ingresos significativos no logra pagar toda su estructura de ventas, por lo que no genera ninguna rentabilidad a los accionistas.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Totalmente contrario al resultado del año 2025, donde la empresa pasó de pérdidas y patrimonio negativo a un escenario de alta rentabilidad. El ROE del 346,85% en 2025, refleja una recuperación financiera contundente, aunque el nivel tan elevado de ROE también puede indicar que la base patrimonial es pequeña, lo que hace más volátil el indicador.

Tabla 7. ROE

Año	Utilidad Neta	Patrimonio	Roe
2025	\$404.580.990	75.819.600	346,85%
2024	-\$ 105.655.716	-187.148.795	-56%
2023	-\$ 131.493.079	-81.493.079	-161%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2024 y 2025)

6.2.2.6. Indicador ROA

Para el 2023 y 2024, la empresa tuvo pérdidas netas en ambos años lo que genera un ROA negativo (tabla 8). En el 2024 mejoro ligeramente, lo que indica una reducción en las pérdidas relativas a los activos. Sin embargo, para el 2025, se produce un cambio significativo: el ROA pasa de negativo a positivo, alcanzando 10,94%. Se refleja que el crecimiento en activos se acompañó de una mejora en la capacidad de generar utilidades.

Tabla 8. ROA

Año	Utilidad Neta	Activos totales	Roa
2025	\$262.976.990	\$2.404.135.614	10,94%

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

2024	-\$ 105.655.716	\$ 1.371.507.089	-7.70%
2023	-\$ 131.493.079	\$ 823.610.994	-9.52%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.2.3. Capacidad de inversión

Con el propósito de evaluar la capacidad de inversión y endeudamiento de Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., se analizan diversos indicadores financieros que permiten determinar el nivel de apalancamiento, la sostenibilidad de la deuda y la posibilidad de financiar nuevos proyectos sin comprometer la estabilidad financiera de la empresa. En este sentido, los principales indicadores utilizados son los siguientes:

6.2.3.1. Indicador de Liquidez

El indicador de liquidez indica la solvencia de la empresa referente a el pago de obligaciones financieras a corto plazo por lo que se tiene lo siguiente: para el 2023 por cada peso de deuda lo respaldan 1.44 pesos, para el 2024 por cada peso de deuda lo respaldan 3.4 (ver tabla 9). En el 2025 el indicador baja a 2,77 debido el incremento del pasivo. Aun así, la empresa mantiene una posición de liquidez fuerte, con capacidad suficiente para atender compromisos inmediatos.

Tabla 9. Indicador de liquidez

Año	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Liquidez
-----	------------------	------------------	----------

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

2025	2.383.837.948	860.962.334	2,77
2024	1.356.767.237	392.305.032	3.45
2023	805.992.947	559.605.421	1.44

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.2.3.2. Indicador de endeudamiento

En la tabla 10, se evidencia que para el 2023 la empresa presenta un nivel de endeudamiento del 109% del pasivo total es decir si la empresa quisiera cubrir todas sus deudas tanto de largo plazo como en corto plazo su activo no logra cubrirlo, para el 2024 el endeudamiento total es del 113%, mismo escenario que en 2023 si se quisiera pagar todas las obligaciones, no sería suficiente con el activo ya que no lo logra cubrir todas sus obligaciones tanto de corto como de largo plazo. Para el 2025 se observa una mejora significativa donde el endeudamiento baja a 96,8%, lo que implica que los activos ya superan a los pasivos, aunque sigue siendo un nivel alto, representa un cambio positivo hacia una estructura financiera más equilibrada, aunque el nivel de endeudamiento aún es elevado, lo que significa que la compañía depende fuertemente de financiamiento externo.

Tabla 10. Nivel de endeudamiento

Año	Total, Pasivos	Total, Activos	Nivel de endeudamiento
2025	2.328.316.016	2.404.135.614	96,8%
2024	1.558.655.883	1.371.507.089	113.65%
2023	905.104.073	823.610.994	109.89%

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.2.3.2. Indicador de rentabilidad

En la tabla 11, se observa que en el año 2023 y 2024 los indicadores presentan porcentajes negativos por lo que tanto la rentabilidad de activo como del patrimonio estaban generando pérdidas para los inversores, pero se produce un gran cambio para el año 2025 donde ambos indicadores son positivos. Se puede observar que el ROE incrementa de forma abrupta siendo de 346,85%, reflejando una rentabilidad extraordinaria sobre el patrimonio, este valor tan alto se da porque el patrimonio aún es relativamente bajo, lo que amplifica el indicador.

Tabla 11. Comparativa de indicadores

Año	Roa	Roe
2025	10,94%	346,85%
2024	-7.70%	-56%
2023	-9.52%	-161%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.2.3.3. Indicador de apalancamiento financiero

En los 2 primeros años, como se detalla en la tabla 12, el patrimonio fue negativo lo que generó valores de apalancamiento también negativos. la empresa estaba financiada totalmente con deuda y con patrimonio insuficiente o deficitario. Para el año 2025, el patrimonio se vuelve

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

positivo al pasar a 75 millones y el apalancamiento alcanza 31,71 lo que significa que por cada peso de patrimonio la empresa sostiene más de 31 pesos en activos.

Aunque refleja una recuperación patrimonial, también evidencia una estructura frágil, el capital propio es mínimo frente al tamaño de los activos, lo que amplifica la rentabilidad (como vimos en el ROE, tabla 11) pero también el riesgo. En 2025 se logra un patrimonio positivo, pero muy pequeño en comparación con los activos, lo que dispara el apalancamiento a un nivel muy alto. Esto significa que la empresa logró salir de la crisis, pero aún debe fortalecer su base patrimonial para reducir la vulnerabilidad y sostener la rentabilidad en el largo plazo.

Tabla 12. Apalancamiento financiero

Año	Total, Activos	Total Patrimonio	Apalancamiento Financiero
2025	2.404.135.614	75.819.600	31,71
2024	1.371.507.089	-187.148.795	-7,33
2023	823.610.994	-81.493.079	-10,11

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2025)

6.3. Análisis de la situación actual de inversión

El análisis de la situación actual de inversión permite conocer cuál es la capacidad de la empresa para generar valor y asegurar su sostenibilidad en el mercado. Se debe analizar desde el inicio de sus operaciones cómo ha sido la asignación de recursos, la rentabilidad obtenida y el impacto en la estructura financiera. Para ello, se analizan las inversiones vigentes con las que cuenta la compañía, la rentabilidad histórica y el nivel de riesgo asumido.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

6.3.1. Inversiones vigentes.

Durante los años 2023 y 2024, los recursos disponibles se concentraron en operación y capital de trabajo, principalmente por el incremento de un 228% en el efectivo lo que fortaleció la liquidez. En la tabla 13, se observa que la compañía no presenta inversiones en activos financieros, pero en 2025 se adquieren activos financieros por \$740.340.016 reflejando una estrategia de inversión en instrumentos financieros, lo cual diversifica los activos corrientes y puede generar rendimientos adicionales.

La empresa pasó de depender principalmente del efectivo y cuentas por cobrar (2023–2024) a diversificar con activos financieros en 2025, lo que fortalece la capacidad de generar rendimientos y mejora indicadores como liquidez y ROA.

Tabla 13. Activos corrientes

	2025	2024	2023
Activo corriente			
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	\$ 781.948.516	\$ 791.127.418	\$ 241.263.350
Activos financieros	\$ 740.340.016	\$ 0	\$ 0
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 530.749.085	408.848.317	\$ 468.218.989
Inventarios	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Activos por impuestos corrientes	\$ 330.800.331	\$ 156.791.502	\$ 96.510.608
Total, activos corrientes	2.383.837.948	1.356.767.237	805.992.947

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2024 y 2025)

De acuerdo con las notas de los estados financieros, los activos financieros corresponden a Certificados de Depósito a Término (CDT) por valor de \$720 millones, los cuales se clasifican contablemente como activos financieros de corto plazo, dado que cumplen con características de: bajo riesgo, rentabilidad fija y alta liquidez según el plazo. Desde la perspectiva financiera, esta decisión refleja: una estrategia de optimización del excedente de liquidez, preferencia por instrumentos de bajo riesgo y búsqueda de rentabilidad sin comprometer capital operativo.

6.3.2. Rentabilidad histórica

Al analizar la comparación de los indicadores ROE y ROA (Tabla 14), Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., muestra un comportamiento histórico en dos etapas: un primer periodo para los años 2023 y 2024 donde tuvo pérdidas operativas, reflejado por un ROA y ROE negativos; y un segundo periodo para los años 2024 y 2025 donde se evidencia recuperación y generación de utilidades, mostrando los efectos positivos de los indicadores, reflejando que Prevenir es una organización en fase de consolidación y crecimiento.

Tabla 14. Comparativo ROE y ROA

Año	Roa	Roe
2025	10,94%	346,85%
2024	-7.70%	-56%
2023	-9.52%	-161%

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Fuente. Elaboración propia a partir de estados financieros

6.3.3. Nivel de riesgo asumido

La empresa experimentó una transición significativa en su perfil de riesgo. Durante los años 2023 y 2024 enfrentó un escenario crítico, caracterizado por un endeudamiento superior al 100%, patrimonio negativo y rentabilidades (ROE y ROA) en terreno desfavorable. Sin embargo, en 2025 se observa una recuperación importante: la organización logra consolidar una posición de liquidez sólida y presenta indicadores de rentabilidad positivos, lo que evidencia un cambio en la gestión financiera y operativa (figura 2).

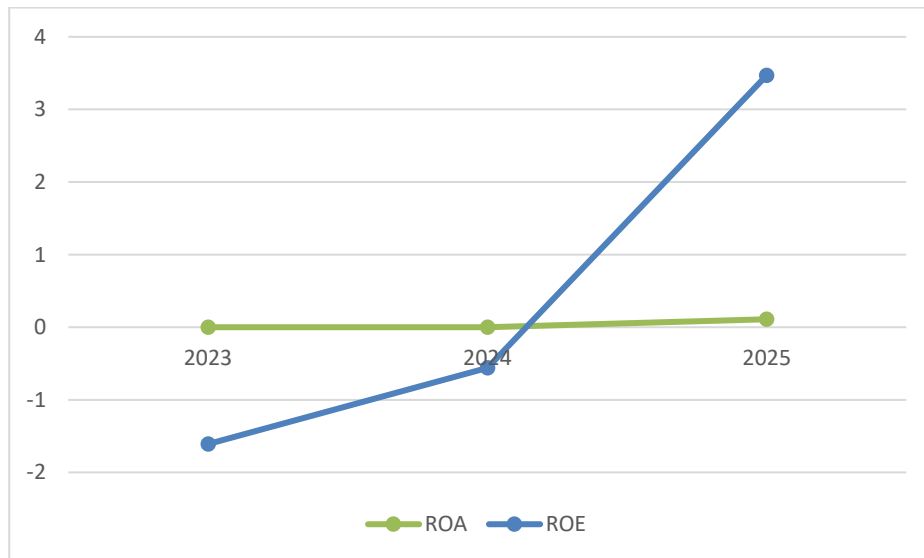


Figura 3. Comparativo ROA – ROE

Fuente. Elaboración propia a partir de resultados obtenidos

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

A pesar de esta mejora, persisten focos de vulnerabilidad que requieren atención prioritaria. En base a los estados financieros, en la tabla 15, se determina el mapa de riesgos, donde encontramos que el elevado nivel de apalancamiento financiero refleja una estructura patrimonial débil frente al tamaño de los activos, lo que amplifica tanto la rentabilidad como el riesgo. Asimismo, la creciente dependencia de las cuentas por cobrar expone a la empresa a tensiones de liquidez si no se optimiza la gestión de cartera. En consecuencia, para consolidar la estabilidad alcanzada será necesario implementar estrategias que fortalezcan el capital propio y mejoren la eficiencia en la recuperación de recursos.

Tabla 15. Mapa de riesgos

Indicador	Resultado	Interpretación	Nivel de riesgo	Observación
Endeudamiento	96,8%	<100%	Medio	Se redujo respecto a 2023–2024, pero sigue alto.
Apalancamiento	31,7 veces	Muy elevado	Alto	Patrimonio muy pequeño frente a activos, amplifica ROE, pero aumenta vulnerabilidad.
Liquidez, razón corriente	2,77	>2	Bajo	Buena capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

	ROA (10,9%)			Recuperación sólida,
Rentabilidad	/ ROE (346,8%)	Positivo	Medio – Alto	pero ROE exagerado por bajo patrimonio.
	Margen			La operación genera
Operación	operacional (11,05%) / EBITDA	Positivo	Medio	caja, aunque debe sostenerse en el tiempo.
	Cuentas x			El aumento en cartera
Cartera	cobrar incrementaron (531 millones)	Alta exposición	Medio	requiere gestión para evitar morosidad.
	Bajo			No compromete
Capex	(3,4 millones)	Conservador	Bajo	liquidez, pero limita expansión futura.

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2024 y 2025)

6.4. Identificación de oportunidades de inversión

Para el desarrollo del proyecto, es importante identificar las oportunidades de inversión, evaluando la capacidad que tiene la empresa para expandir sus operaciones y fortalecer su posición en el mercado. El análisis se centra en verificar los proyectos internos de inversión, la viabilidad de los proyectos con las alternativas financieras disponibles, así como el horizonte y perfil de inversión y nivel de riesgo.

6.4.1. Proyectos internos de crecimiento

En la actualidad la empresa no cuenta con proyectos de expansión claramente definidos. Sin embargo, se ha logrado incrementar la atracción de nuevos clientes corporativos a través de planes de seguros funerarios, que representan la principal fuente de ingresos. Considerando esta dinámica, el plan de inversión se orientará hacia el diseño de seguros con mayores beneficios para los usuarios, con el propósito de fortalecer la propuesta de valor y ampliar la base de clientes empresariales.

Dentro de las alternativas planteadas se destacan:

- ✓ Plan exequial para mascotas, que incluye la disposición final en árboles conmemorativos, ofreciendo un servicio innovador y emocionalmente significativo.
- ✓ Adquisición de una finca como parque conmemorativo, destinada al servicio de post destino final, donde se hará la disposición final de cenizas en árboles conmemorativos, lo que permite integrar naturaleza, memoria y sostenibilidad en un mismo espacio.

Con estas iniciativas se busca ampliar el portafolio de servicios y generar una propuesta diferenciadora que resulte atractiva para los clientes corporativos. Al ofrecer beneficios adicionales para los usuarios, la empresa no solo incrementaría su capacidad de captación de nuevos clientes, sino que también consolidaría relaciones más sólidas con los actuales, fortaleciendo su posición en el mercado.

6.4.2. Alternativas financieras disponibles

Como alternativas para la financiación de estos proyectos se puede utilizar recursos propios, financiación mixta o también optar por las líneas de crédito sostenibles, como se puede observar en la tabla 16, al comparar los 3 escenarios. Como recursos propios se pueden utilizar los fondos disponibles de la cuenta de ahorros, al utilizar excedentes de liquidez se evita tener dinero ocioso y reduce la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento externo. En una financiación mixta, se combinan recursos internos con crédito externo que permite diversificar fuentes de financiación. Adicional, en el mercado se encuentra diferentes líneas de crédito sostenible, que apoyan iniciativas sostenibles y de impacto ambiental, entre ellos se encuentran los créditos verdes de Bancóldex, entidad que ofrece líneas de crédito verde con plazos amplios y condiciones favorables para proyectos sostenibles.

Tabla 16. Escenarios financieros

Escenario	Resultado de Liquidez	Ventaja	Riesgo	Impacto
Recursos Propios	Baja	No genera costos financieros, evita endeudamiento	Bajo	Ejecución inicial rápida, pero con riesgo de descapitalización
Mixto (propios + crédito)	Medio	Mantiene liquidez, aprovecha beneficios fiscales de la deuda.	Medio	Mayor sostenibilidad financiera, acceso a

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

				condiciones preferenciales
		Mantiene liquidez	Muy Alto.	
Solo crédito verde externo	Alto	intacta, acceso a tasas competitivas y respaldo institucional.	Bajo	mejora la imagen corporativa como empresa sostenible.

Fuente. *Elaboración propia*

6.4.3. Horizonte y perfil de inversión

El horizonte de inversión planteado para esta propuesta es de un año. Durante este periodo se espera ejecutar los recursos iniciando con la conformación de un equipo de trabajo, cuya primera tarea será identificar y adquirir la finca donde se realizarán las plantaciones de árboles. Posteriormente, se llevarán a cabo las adecuaciones necesarias en el terreno para que se convierta en un espacio conmemorativo, accesible y digno, donde los familiares puedan visitar los árboles en memoria de sus seres fallecidos.

El perfil de riesgo se considera moderado, dado que se contempla una financiación externa equivalente al 50% o más del proyecto. Este nivel de endeudamiento implica un riesgo asociado al cumplimiento de las obligaciones financieras, especialmente considerando que los indicadores de liquidez (tabla 17) muestran una estructura de pasivos elevada frente a los activos. Aunque recurrir a más deuda puede afectar la salud financiera de la empresa, se espera que el impacto en los estados financieros sea manejable, siempre que se implementen estrategias de control y seguimiento adecuadas.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Tabla 17. Comparativa de indicadores de liquidez

Año	Total, Pasivos	Total, Activos	Nivel de endeudamiento
2025	2.328.316.016	2.404.135.614	96,8%
2024	1.558.655.883	1.371.507.089	113.65%
2023	905.104.073	823.610.994	109.89%

Elaboración propia a partir de notas a estados financieros (2024 y 2025)

- ✓ El plan de acción se desarrollaría en los siguientes pasos
- ✓ Conformación de equipo de trabajo. El equipo estaría conformado por 4 personas encargadas de buscar la finca recreativa, como sugerencia debería ser a afueras de la ciudad de Bogotá y gestionar lo relacionado con los permisos necesarios
- ✓ Gestión operativa. Este equipo se encargará de la contratación, planeación, y gestión de los espacios para el publico
- ✓ Material de promoción. Se tomarán fotos para la creación del brochure de los nuevos servicios ofrecidos, en trabajo conjunto con el equipo de ventas se presentará esta nueva oferta a los nuevos y antiguos clientes
- ✓ Relaciones comerciales. Se organizarán visitas guiadas para clientes interesados en conocer los espacios y se gestionarán alianzas estratégicas con empresas del mismo sector, buscando ampliar la oferta y generar ingresos adicionales.

Ahora como presupuesto para la ejecución de esta propuesta se tendrán los siguientes objetivos asignados:

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Tabla 18. Presupuesto

Rubro del presupuesto	Descripción	Valor
Finca recreativa	Finca recreativa en donde los clientes pueden	\$600.000.00
Utilizada como parque conmemorativo	enterrar a sus seres fallecidos o mascotas mediante una sepultura verde en arboles	
	Impuestos, escrituras y trámites	\$60.000.000
Adaptación de los espacios	Construcción de parqueaderos y senderos	\$40.000.000
	Zonas de descanso y cafetería auxiliar	\$50.000.000
	Mobiliario y señalización	\$20.000.000
	Permisos ambientales y legales	\$10.000.000
Nomina anual de los empleados	Nomina anual de los empleados	\$171.249.799
Total, estimado		\$951.249.799

(Fuente Elaboración propia a partir de datos tomados de costo de empleado en Colombia)

En la tabla 18, se observa el presupuesto estimado para la implementación de la propuesta, donde se estima que la inversión total del proyecto es de novecientos cincuenta y un millones, doscientos cuarenta y nueve mil, setecientos noventa y nueve pesos (\$951.249.799), para llevar a cabo el proyecto y de acuerdo con los estados financieros, como fuentes de financiación Prevenir puede optar por recursos propios y recursos financieros. En la tabla 19, se encuentra la propuesta de estructura de financiamiento, donde se propone con recursos propios

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

financiar un 40% del proyecto y con recursos financieros un 60% mediante préstamo con entidad bancaria.

Tabla 19. Fuentes de Financiación

Fuente de financiación	Valor
Recursos propios (40%)	\$380.499.920
Recursos mediante préstamo bancario (60%)	\$570.749.829
Total	951.249.799

(Fuente elaboración propia)

Como se puede observar en la tabla 20, al analizar el activo corriente, los rubros de efectivo y sus equivalentes junto con activos financieros son los más representativos en liquidez representando un 64% para 2025 y un 58% para 2024, por lo que ampara la liquidez con la que cuenta la empresa para lograr las fuentes de financiación del proyecto.

Tabla 20. Rubros del activo corriente

Cuenta	Valores 2025	Valores 2024	Porcentaje 2025	Porcentaje 2024
Efectivo Y Sus Equivalentes De Efectivo	781.984.516	791.127.418	33%	58%
Activos Financieros	740.340.016		31%	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	530.749.085	408.848.317	22%	30%

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Activos por impuestos corriente	330.800.331	156.791.502	14%	12%
Total, Activos corrientes	2.383.837.948	1.356.767.237		

(Elaboración propia a partir de notas a estados financieros 2024 y 2025)

6.5. Evaluación financiera de las alternativas

La evaluación financiera de la alternativa de inversión se basa en determinar la viabilidad y el impacto económico que puede tener la empresa sobre la propuesta sugerida. Para ello, se realiza el flujo de caja proyectado, tomando el periodo inicial 2023 a 2025 y a partir de este se realiza la proyección 2026 a 2030, lo que permite estimar la capacidad de generación de recursos y la sostenibilidad a mediano plazo. Entre los indicadores de valoración se tiene el valor presente neto (VPN), la tasa interna de retorno (TIR), el cálculo del economic value added (EVA) y el modelo CAPM.

6.5.1. Flujo de caja proyectado

La evaluación financiera del proyecto se fundamenta en la construcción de un flujo de caja proyectado como se muestra en la tabla 21, elaborado a partir de supuestos realistas sobre el comportamiento de las ventas y los costos asociados. Se consideró especialmente el crecimiento esperado en los ingresos como resultado de la implementación de la nueva alternativa de inversión, lo que permite estimar la capacidad del proyecto para generar recursos suficientes y atender las obligaciones financieras derivadas de la estructura de financiación mixta.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

El flujo de caja libre proyectado refleja una tendencia positiva en el mediano plazo, con una recuperación progresiva de la inversión inicial y un fortalecimiento de la liquidez. En los primeros años se evidencian presiones derivadas de los gastos de adecuación y la carga financiera del crédito, pero a medida que los ingresos por ventas se consolidan, el proyecto muestra una capacidad creciente para generar excedentes operativos.

Este comportamiento confirma que, bajo una gestión disciplinada y un control riguroso de los costos, el plan de inversión es viable y puede convertirse en un motor de crecimiento sostenible para la empresa. El flujo de caja proyectado no solo respalda la decisión de inversión, sino que también constituye una herramienta clave para monitorear el desempeño financiero y ajustar las estrategias en función de los resultados obtenidos.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Tabla 21. Flujo de Caja

	2022	2023	2024	2025	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Ingresos netos por ventas		2.868.758.419	5.058.778.367	6.496.265.235	7.346.918.949	8.308.961.548	9.396.978.854	10.627.466.630	12.019.080.678
Costos de ventas		1.867.592.771	3.294.696.209	3.746.259.390	4.349.376.018	4.918.905.236	5.563.011.482	6.291.460.245	7.115.295.762
Utilidad Bruta		1.001.165.648	1.764.082.158	2.750.005.845	2.997.542.931	3.390.056.312	3.833.967.372	4.336.006.385	4.903.784.917
Gastos									
Administrativos y ventas		1.079.564.967	1.846.473.095	2.032.445.062	2.298.583.663	2.599.571.794	2.939.972.827	3.324.947.688	3.760.333.098
Gastos de depreciaciones, amortización y deterioro		1.904.800	5.877.195	4.639.565	43.639.565	46.657.675	48.873.862	48.873.862	51.090.049
Ganancia operativa (EBIT)	-	80.304.119	- 88.268.132	712.921.218	655.319.703	743.826.843	845.120.683	962.184.835	1.092.361.770
Gastos Financieros		15.554.954	20.878.628	287.365.647	176.758.308	176.758.308	176.758.308	176.758.308	176.758.308
menos Ingresos no operacionales		3.714.723	3.263.560	22.516.866	9.831.716	9.831.716	9.831.716	9.831.716	9.831.716
menos Impuestos Operacionales	-	28.106.442	- 30.893.846	249.522.426	229.361.896	260.339.395	295.792.239	336.764.692	382.326.620
NOPAT	-	40.357.446	- 39.759.218	728.247.573	592.884.399	650.414.040	716.255.036	792.346.735	876.961.742

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

(+) Depreciaciones y amortizaciones		1.904.800	5.877.195	4.639.565	43.639.565	46.657.675	48.873.862	48.873.862	51.090.049
(-) Capex	-	17.620.070	- 2.999.001	8.108.852	779.997.975	-	8.864.749	-	8.864.749
(-) Cambios en networking Kapital		196.387.526	718.074.679	558.413.409	- 719.008.882	105.262.362	119.045.946	134.634.422	152.264.132
NWK	50.000.000	246.387.526	964.462.205	1.522.875.614	803.866.732	909.129.093	1.028.175.039	1.162.809.461	1.315.073.593
Activos circulantes	50.000.000	805.992.947	1.356.767.237	2.383.837.948	1.600.892.600	1.810.521.547	2.047.600.364	2.315.723.477	2.618.955.981
Pasivos Circulantes	-	559.605.421	392.305.032	860.962.334	797.025.869	901.392.453	1.019.425.325	1.152.914.015	1.303.882.387
Flujo de caja libre	-	217.220.102	- 748.957.701	166.364.877	575.534.871	591.809.353	637.218.203	706.586.174	766.922.910

6.5.2. Indicadores de evaluación (VPN, TIR, EVA, CAPM)

El análisis de los indicadores de evaluación se fundamenta en el flujo de caja libre y en los resultados obtenidos de las proyecciones financieras, lo que permite determinar la rentabilidad esperada de la propuesta de inversión. Para ello, se aplican metodologías ampliamente reconocidas en la gerencia financiera, entre las que se destacan el modelo de Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de Retorno (TIR), el EVA y el modelo CAPM. Cada uno de estos indicadores aporta una perspectiva complementaria: el VPN facilita medir la creación de valor en términos absolutos, la TIR permite identificar la tasa de rentabilidad relativa del proyecto, el EVA evalúa la generación de valor económico por encima del costo de capital y el CAPM contribuye a estimar el rendimiento esperado ajustado al riesgo de mercado. En conjunto, estas herramientas ofrecen una visión integral que respalda la toma de decisiones estratégicas y garantiza que la propuesta se analice bajo criterios de sostenibilidad financiera y eficiencia en la asignación de recursos.

6.5.2.1. Modelo de valor presente neto

Para la evaluación financiera del proyecto se utilizó como tasa de descuento el valor obtenido a partir del modelo CAPM, el cual refleja el costo de oportunidad del capital al considerar el riesgo sistemático del mercado. La tasa calculada fue del 15,47% anual (ver tabla 22), y su aplicación permite llevar los flujos de caja futuros a valor presente, ofreciendo una medida precisa de la rentabilidad esperada. Este procedimiento asegura que las decisiones de inversión se fundamenten en criterios técnicos y objetivos, alineados con las prácticas de la

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

gerencia financiera, garantizando así una valoración realista del proyecto frente a las condiciones de riesgo y retorno que enfrenta en el entorno económico.

Tabla 22. Modelo de VPN

Tasa de descuento	22.57%
2026	592.884.399
2027	650.414.040
2028	716.255.036
2029	792.346.735
2030	876.961.742
Total, VPN	1.973.671.878
Costo del proyecto	-951.249.799
Utilidad	1.022.422.079

(Elaboración propia a partir de las proyecciones de flujo de caja libre)

Los flujos de caja proyectados para el periodo 2026–2030 muestran una tendencia creciente, resultado del incremento en ingresos y de la estabilización de los costos operativos. Al aplicar la tasa de descuento, se obtuvo un VPN de \$1.973.671.878, frente a un costo inicial del proyecto de \$951.249.799, lo que arroja una utilidad neta de \$1.022.422.079. Este resultado indica que el proyecto no solo recupera la inversión inicial, sino que además genera un valor adicional significativo para la empresa. En términos financieros, un VPN positivo confirma que la alternativa es rentable y que los beneficios futuros superan ampliamente los costos asociados

6.5.2.2. Tasa interna de retorno

La Tasa Interna de Retorno (TIR) es un indicador clave para evaluar la rentabilidad de un proyecto, ya que refleja el rendimiento esperado de la inversión en función de los flujos de caja proyectados. En este caso, se tomó como referencia la inversión inicial de \$951.249.799 y las utilidades proyectadas para el horizonte de cinco años, comprendido entre el 2026 y 2030.

Tabla 23. Calculo TIR

Concepto	Año	Valor
Inversión Inicial	2026	-951.249.799
Utilidad proyectada	2026	592.884.399
Utilidad proyectada	2027	650.414.040
Utilidad proyectada	2028	716.255.039
Utilidad proyectada	2029	792.346.735
Utilidad proyectada	2030	876.961.742
TIR		64%

Fuente. Elaboración propia a partir de proyecciones realizadas

El cálculo arroja una TIR del 64%, lo que significa que el proyecto genera un retorno anual superior al costo de capital estimado (22,57% según el modelo CAPM). Este resultado confirma que la alternativa de inversión no solo es viable, sino que también ofrece un margen de rentabilidad atractivo frente al riesgo asumido.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

6.5.2.3. Calculo EVA

El Economic Value Added (EVA) permite determinar si una empresa está creando o destruyendo valor para sus inversionistas. Su cálculo parte de la utilidad neta ajustada, descontando el costo de oportunidad del capital invertido (pasivo + patrimonio multiplicado por el WACC). De esta manera, el EVA refleja la verdadera capacidad de la organización para generar valor más allá de la utilidad contable. En el análisis realizado se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 24. Calculo EVA

Año	2026	2025	2024
Cálculo de EVA	133.412.347	33.368.688	187.059.657
Utilidad neta	575.534.871	262.976.990	-105.655.719
(+) Gastos Financieros	176.758.308	287.365.647	20.878.628
(-) Ingresos no operacionales	22.516.866	22.516.866	3.263.560
Costo de oportunidad	27,27%	20.57%	20.06%

Fuente. Elaboración propia a partir de proyecciones realizadas

El costo de oportunidad aplicado fue del 20,06% en 2024 y del 20,57% en 2025, y proyectado para 2026 es de 27.27% lo que refleja un nivel de exigencia elevado en términos de rentabilidad mínima esperada. Aun así, los resultados muestran que la compañía logra superar este umbral, lo que valida la viabilidad del proyecto en el mediano plazo.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

6.5.2.4. Modelo CAPM

El modelo CAPM permite evaluar el costo la rentabilidad en relación con el mercado para los años 2024 y 2025 se tiene los valores que podemos observar en la tabla 25.

Tabla 25. Modelo CAPM

	2026	2025	2024
Beta U des apalancado	1.02	1.02	1.02
Equity capital	651.354.471	75.819.600	-187.148.795
Deuda	570.749.879	0	0
Impuesto de renta	35%	35%	35%
Beta apalancada	1.60	1.02	1.02
CAPM mensual	1.71%	1.21%	1.16%
CAPM anual	22.57%	15.47%	14.86%
Inflación	4.70%	5.10%	5.20%
Costo de oportunidad	27.27%	20.57%	20.06%

Fuente. Elaboración propia a partir de Estados financieros 2025 y 2024.

Teniendo en cuenta el nivel de riesgo el Beta para ambos años fue del 1.02, 2024 y 2025 y para la proyección del 2026 el Beta apalancado sube al 1.60, para el cálculo del CAPM mensual se realizó teniendo en cuenta rentabilidad mensual durante cinco años del S&P500, para este cálculo, para la tasa libre de riesgo se tomó el rendimiento de los bonos a diez años de

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

estados unidos, con la misma temporalidad en ambos casos por lo que tenemos un CAPM del 22.57% para el 2026, esta tasa nos sirvió para evaluar los flujos de efectivo proyectado, las tasas de inflación fueron tomadas del informe de política monetaria del banco de la república, por lo que el costo de oportunidad para los inversionistas esta sobre 20.57% es decir los rendimientos deben ser superiores para que los inversionistas consideren atractivo seguir invirtiendo y no retirar sus inversiones

6.6. Propuesta de plan de inversión

La propuesta de plan de inversión para la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., está orientada a consolidar el crecimiento de la empresa y la sostenibilidad de esta. El plan de inversión parte del objetivo de crear un parque conmemorativo, realizando la asignación eficiente de recursos financieros y humanos, y planteando un cronograma de ejecución que permita dar la viabilidad al proyecto.

6.6.1. Objetivos del plan

El propósito central del plan de inversión es consolidar un proyecto sostenible que amplíe la oferta de servicios de la empresa mediante la creación de un parque conmemorativo. Este espacio busca integrar memoria y naturaleza, ofreciendo alternativas innovadoras a clientes corporativos y fortaleciendo la propuesta de valor hacia sus clientes. Con esta propuesta se busca que Prevenir logre diversificar el portafolio con servicios exequiales verdes, incremente la captación de clientes empresariales mediante beneficios diferenciados, que genere nuevas

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

fuentes de ingresos que contribuyan a la estabilidad financiera y así lograr posicionar a la empresa como referente en sostenibilidad y responsabilidad social

6.6.2. Asignación de recursos

La empresa debe orientar la asignación de recursos de manera que garantice la viabilidad del proyecto sin comprometer su estabilidad financiera. En este sentido, se propone una estructura de financiación mixta, donde el 40% provenga de recursos propios y el 60% de crédito bancario, aprovechando las líneas verdes disponibles en el mercado. Esta combinación permite evitar la inmovilización de capital en cuentas de ahorro y, al mismo tiempo, acceder a financiamiento externo con condiciones favorables para proyectos sostenibles.

La distribución del presupuesto se orienta a las prioridades estratégicas del proyecto, para garantizar su viabilidad y sostenibilidad. En primer lugar, el activo principal, representado por la adquisición de una finca recreativa, concentra la mayor inversión al constituir la base sobre la cual se desarrolla la propuesta. A esto se suman las inversiones por infraestructura y adecuaciones, necesarias para garantizar la funcionalidad del parque conmemorativo y ofrecer una experiencia adecuada a los clientes. De igual manera, el capital humano es el eje fundamental para permitir la operación, comercialización y continuidad del servicio. Y finalmente, se contemplan otros costos indirectos entre los que se incluyen marketing, permisos y mantenimiento, costos indispensables para posicionar el proyecto en el mercado y garantizar su continuidad.

6.6.3. Cronograma de ejecución

El cronograma de ejecución del plan de inversión, presentado en la tabla 26, se estructura en seis fases estratégicas que permiten la avanzar de manera progresiva del proyecto del parque conmemorativo. Este enfoque garantiza una adecuada asignación de los recursos financieros, operativos y humanos, en coherencia con los objetivos planteados, asegurando la sostenibilidad del proyecto sin comprometer la estabilidad económica de la empresa. En la fase 1, correspondiente a los 2 primeros meses, se lleva a cabo la planeación y estructuración. Comprende la definición del alcance del proyecto, la realización de estudios de viabilidad financiera y ambiental, así como la estructuración del modelo de financiación mixto. En esta etapa se gestionan los recursos propios y se adelantan las solicitudes de crédito con entidades financieras.

Posteriormente en la fase 2, llevada a cabo en el tercer y cuarto mes, se destina a la adquisición del activo principal: la finca recreativa, que constituye la base del proyecto, donde se da la identificación, evaluación, negociación y compra. La tercera fase, desarrollada entre el quinto y octavo mes, contempla el diseño y adecuación de la infraestructura del parque conmemorativo bajo criterios de sostenibilidad, la ejecución de obras civiles y la adecuación de espacios ecológicos destinados a los servicios exequiales verdes.

Para el séptimo y octavo mes, se avanza en la fase 4, con estructura operativa y la incorporación del talento humano, con procesos de contratación del personal, la capacitación en servicios exequiales y sostenibilidad, así como la definición de procesos operativos. Para la fase 5, entre el octavo y décimo mes, se centra en la comercialización y posicionamiento del parque, mediante estrategias de marketing y alianzas estratégicas con clientes empresariales, y se

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

procede al lanzamiento del portafolio de servicios verdes. Finalmente, para la fase 6, durante el mes 11 y 12, se inicia la operación formal del parque y puesta en marcha, dando seguimiento a los indicadores financieros y operativos, y realizando ajustes estratégicos que aseguren la sostenibilidad del proyecto.

Tabla 26. Cronograma de ejecución

Fases/Meses	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Planeación	X	X										
Compra activo			X	X								
Infraestructura					X	X	X	X				
Talento humano							X	X	X			
Comercialización								X	X	X		
Operación											X	X

Fuente. Elaboración propia

6.7. Análisis de riesgo del plan de inversión

El plan de inversión contempla una estructura de financiación mixta, con un 40% de recursos propios y un 60% de crédito bancario. Esta decisión se toma como estrategia que busca equilibrar la participación del capital interno con el apalancamiento financiero externo, lo cual puede potenciar el crecimiento del proyecto. Sin embargo, esta decisión incorpora riesgos a nivel financiero donde puede presionar los indicadores de liquidez y solvencia y riesgos operativos

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

que dificulten el cumplimiento de los tiempos previstos. Para ello, se crean estrategias que ayudarán a mitigar los posibles riesgos.

6.7.1. Riesgos financieros

En primer lugar, el endeudamiento elevado, puede presionar los indicadores de liquidez y solvencia, limitando la capacidad de la empresa para asumir nuevas obligaciones. Así mismo, existe el riesgo de flujo de caja, ya que, si los ingresos proyectados no se materializan en el tiempo esperado, la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con las cuotas del crédito. A esto se suma la variación en las tasas de interés, que, aunque se busque acceder a créditos de líneas verdes con condiciones preferenciales, existe el riesgo de ajustes en las tasas y encarecer el costo financiero. Otro aspecto crítico es la concentración de la inversión en activos fijos, dado que gran parte del presupuesto se destina a una finca, un activo de baja liquidez, que limita la capacidad de respuesta ante imprevistos. Finalmente se debe considerar el riesgo de sobrecostos, pues cualquier desviación en el presupuesto inicial, como adecuaciones o permisos, puede incrementar la necesidad de financiamiento adicional.

6.7.2. Riesgos operativos

En la ejecución del proyecto se identifican riesgos operativos que pueden afectar tanto el cronograma como la sostenibilidad financiera de la propuesta. Entre los más relevantes se encuentran los posibles retrasos en la adquisición del terreno, derivados de problemas legales, ambientales o de negociación, así como las dificultades en la obtención de permisos ambientales

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

y regulatorios, que podrían generar demoras y costos adicionales. Así mismo, los sobrecostos en construcción y adecuación representan un riesgo latente, dado que las variaciones en los precios de materiales, mano de obra o servicios pueden impactar directamente el presupuesto. A nivel de gestión del recurso humano, la contratación del personal capacitado y la rotación constituyen factores que pueden afectar la operación inicial.

De igual manera, la aceptación de mercado puede ser un riesgo crítico, pues existe la posibilidad de que la propuesta no tenga la acogida esperada por parte de clientes corporativos, retrasando la generación de ingresos. Finalmente, la dependencia de alianzas estratégicas con empresas del sector implica un riesgo adicional, ya que, si estas no se concretan, la captación de clientes podría ser más lenta de lo proyectado.

Tabla 27. Riesgos operativos del proyecto

Riesgo operativo	Descripción	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo
Retrasos en la adquisición del terreno	Posibles demoras por trámites legales, ambientales o de negociación.	Alta	Crítico	Alto
Permisos ambientales y regulatorios	Complejidad en la obtención de licencias y cumplimiento normativo.	Alta	Alto	Alto
Sobrecostos en construcción y adecuación	Incremento en precios de materiales y servicios.	Media	Alto	Moderado

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Gestión del recurso humano	Dificultades para contratar o retener personal capacitado.	Media	Moderado	Moderado
Aceptación del mercado	Baja respuesta inicial de clientes corporativos.	Baja	Alto	Moderado
Dependencia de alianzas estratégicas	Retrasos o incumplimiento en acuerdos con empresas del sector.	Baja	Moderado	Bajo

Fuente. Elaboración propia

En la tabla 27, se presenta la clasificación de los principales riesgos identificados y su nivel de impacto, a partir de estos, se identifican las estrategias de mitigación propuestas para garantizar la sostenibilidad operativa y financiera del proyecto.

6.7.3. Estrategias de mitigación

Las estrategias de mitigación definidas para el plan de inversión tienen como propósito no solo reducir el impacto de los riesgos financieros y operativos, sino también fortalecer la capacidad de la empresa para adaptarse a las dinámicas del entorno. Estas estrategias se estructuran en cuatro dimensiones complementarias: la financiera, orientada a mantener la estabilidad de los flujos de caja y optimizar el uso del capital; la operativa, enfocada en garantizar la eficiencia de los procesos y la continuidad del servicio; la comercial, dirigida a consolidar la posición en el mercado y asegurar la generación de ingresos; y la estratégica, que busca anticipar escenarios de cambio y promover decisiones sostenibles a largo plazo.

6.7.4. Estrategias financieras

Las estrategias financieras definidas para el proyecto de inversión buscan garantizar la estabilidad y sostenibilidad de este frente a los riesgos identificados. Como primera medida se plantea la diversificación de las fuentes de financiación, recomendando explorar alternativas como líneas verdes de Bancóldex o convenios con el BID, que ofrecen condiciones más favorables y reducen la presión de las tasas de interés frente al crédito bancario tradicional. Asimismo, se propone la creación de una reserva de liquidez, destinando un porcentaje de los recursos propios como fondo de contingencia para cubrir imprevistos en el flujo de caja. Otra medida clave es la gestión activa del crédito, que implica negociar plazos y condiciones flexibles con la entidad financiera, incluyendo periodos de gracia que permitan estabilizar los ingresos antes de iniciar el pago de capital. Por último, se recomienda el monitoreo permanente de indicadores financieros, mediante un sistema de control trimestral sobre liquidez, endeudamiento y rentabilidad, con el fin de anticipar desviaciones y ajustar oportunamente las decisiones estratégicas.

6.7.5. Estrategias operativas

Las estrategias operativas definidas para el proyecto de inversión tienen como propósito asegurar la eficiencia en la ejecución y minimizar los riesgos vinculados con la gestión técnica y administrativa. Una de las acciones clave es la selección rigurosa del terreno, que contempla estudios previos de títulos, avalúos y viabilidad ambiental para prevenir retrasos legales o sobrecostos. Asimismo, se promueve la formalización de contratos con proveedores bajo

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

cláusulas de cumplimiento, incorporando penalizaciones por incumplimiento y garantías de calidad en materiales y servicios. En cuanto al talento humano, se plantea un plan de gestión del recurso humano que incluya perfiles claramente definidos, programas de capacitación y estrategias de retención para disminuir la rotación temprana. Por último, se destaca el control del cronograma, mediante la aplicación de metodologías de gestión de proyectos como PMI o enfoques ágiles adaptados, que permiten asegurar el cumplimiento de cada fase en los tiempos previstos y mantener la trazabilidad del avance operativo.

6.7.6. Estrategias comerciales

Las estrategias comerciales diseñadas para el proyecto de inversión buscan asegurar la aceptación del mercado y consolidar una base de clientes sólida desde las primeras etapas de operación. Una de las acciones más relevantes corresponde a las campañas de sensibilización y marketing verde, orientadas a comunicar el valor diferencial del proyecto como una alternativa sostenible y emocionalmente significativa. Este enfoque permite posicionar la propuesta en un segmento de consumidores cada vez más consciente de la responsabilidad ambiental y social, generando confianza y credibilidad en torno al servicio ofrecido.

De manera complementaria, se plantea la conformación de alianzas estratégicas con empresas del sector funerario y asegurador, que puedan integrar el servicio dentro de sus planes corporativos, garantizando así una base inicial de clientes. A ello se suma la implementación de visitas guiadas y experiencias piloto, que permiten a los clientes potenciales conocer el parque antes de su lanzamiento oficial, generando validación temprana y fortaleciendo la percepción de valor.

6.7.7. Otras Estrategias

En este punto resulta indispensable considerar un conjunto de estrategias complementarias que fortalezcan la gestión de riesgos y aseguren la sostenibilidad del proyecto. Una de ellas es la gobernanza del proyecto, que propone la conformación de un comité de seguimiento integrado por representantes de las áreas financiera, operativa y comercial, con la responsabilidad de evaluar avances y tomar decisiones correctivas de manera oportuna. Este mecanismo de control contribuye a mantener la coherencia entre los objetivos estratégicos y la ejecución, evitando desviaciones que puedan comprometer la viabilidad del plan.

A su vez, se plantea la construcción de escenarios de sensibilidad, elaborando proyecciones bajo supuestos optimistas, base y pesimistas, con el fin de anticipar cómo variaciones en ingresos o costos afectarían la estabilidad financiera del proyecto. Complementariamente, se incorpora la dimensión de responsabilidad social y ambiental, mediante prácticas sostenibles como reforestación, manejo de residuos y eficiencia energética, que fortalecen la reputación corporativa y facilitan el acceso a beneficios tributarios e incentivos estatales.

6.7.8. Viabilidad financiera del plan

En el marco de la evaluación integral del proyecto, se desarrolla la viabilidad financiera, ya que este aspecto determina la capacidad de la propuesta para generar valor y sostenerse en el tiempo. La aplicación de metodologías como el Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Retorno (TIR), el EVA y el CAPM permite establecer un diagnóstico claro sobre la rentabilidad, el riesgo y la creación de valor económico. Estos indicadores no solo ofrecen una visión cuantitativa del desempeño esperado, sino que también respaldan la toma de decisiones estratégicas en torno a la diversificación de servicios y la sostenibilidad del negocio.

El modelo de Valor Presente Neto demuestra que la propuesta de inversión es financieramente viable y atractiva. La generación de valor proyectada respalda la decisión estratégica de diversificar los servicios de la empresa y confirma que, bajo una gestión adecuada, el proyecto puede convertirse en un motor de crecimiento sostenible.

El cálculo de la TIR evidencia que el proyecto es financieramente sólido, con un retorno del 64% que supera el costo de oportunidad del capital. Este indicador, junto con el VPN positivo, respalda la decisión de inversión y demuestra que la empresa estaría generando valor adicional para sus accionistas y asegurando sostenibilidad en el mediano plazo.

El cálculo del EVA evidencia que, tras un periodo inicial de pérdidas, la empresa logra revertir la tendencia y comenzar a crear valor para sus inversionistas. Este hallazgo es relevante porque confirma que la propuesta de inversión no solo es rentable en términos financieros (VPN y TIR positivos), sino que también contribuye a la generación de valor económico real. La continuidad de esta tendencia dependerá de mantener una gestión disciplinada del capital, optimizar los costos operativos y asegurar el crecimiento proyectado en ventas.

El cálculo del CAPM confirma que el proyecto enfrenta un nivel de riesgo moderado, coherente con el Beta cercano a 1. La tasa de descuento obtenida (22,57% en 2026) es consistente con las condiciones de mercado y asegura que la evaluación financiera se realice bajo parámetros realistas. En términos prácticos, este resultado valida que el rendimiento esperado del

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

proyecto supera el costo de oportunidad del capital, lo que respalda su viabilidad y atractivo para los inversionistas.

6.8. Impacto esperado en la compañía

La puesta en marcha del plan de inversión no solo representa una oportunidad de crecimiento económico, sino también un cambio estratégico en la manera en que la empresa se posiciona en el mercado. El impacto esperado puede analizarse en cuatro dimensiones:

6.8.1. Impacto financiero

La diversificación de ingresos mediante la creación del parque conmemorativo es una estrategia clave para reducir la dependencia de las líneas tradicionales de negocio. Se espera que el desarrollo del proyecto genere flujos de caja sostenibles en el mediano plazo, impactando positivamente en indicadores financieros como la rentabilidad, la liquidez y la capacidad de pago. Aunque el endeudamiento inicial implica un incremento en los pasivos, la adecuada gestión del crédito y la captación de clientes corporativos permitirá fortalecer la estructura financiera de la organización para irse consolidando en el mercado.

El impacto financiero esperado con esta propuesta se traduce en una mayor solidez patrimonial y en la creación de valor sostenible para los accionistas, lo que convierte al proyecto en una alternativa estratégica alineada con los objetivos de expansión y estabilidad de Prevenir. Los cálculos realizados en la tabla 23, muestran una tasa interna de retorno del 39%, resultado que evidencia la viabilidad económica del proyecto frente al costo de capital.

6.8.2. Impacto operativo

El proyecto del parque conmemorativo tendrá un impacto operativo importante, permitiendo que se desarrollen nuevas capacidades en la gestión de proyectos, contratación de personal especializado y la administración de espacios recreativos. Este proceso no solo fortalecerá la estructura organizacional, sino que también generará un aprendizaje colectivo que aumentará la eficiencia interna y la preparación para asumir proyectos de mayor complejidad en el futuro. La conformación de un equipo multidisciplinario será clave para consolidar procesos más sólidos de planeación, control y seguimiento, siendo una gestión más ordenada y estratégica. Además, la operación del parque conmemorativo impulsará la innovación en la oferta de servicios y fomentará prácticas orientadas a la sostenibilidad, mejorando la competitividad y reputación de la compañía.

6.8.3. Impacto comercial

El parque conmemorativo se proyecta como un producto innovador que marcará una diferencia dentro del sector funerario, al ofrecer a los clientes empresariales una propuesta de valor que integra sostenibilidad con bienestar emocional. Este enfoque permitirá que Prevenir Previsión, se posicione en un nicho poco explorado, generando un atractivo adicional frente a la competencia. La naturaleza diferenciadora del servicio abre la posibilidad de establecer alianzas estratégicas con aseguradoras, funerarias y compañías interesadas en brindar beneficios corporativos a sus empleados, lo que amplía el alcance comercial y fortalece la red de relaciones institucionales.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

En cuanto a la estrategia de ventas, se espera que los equipos comerciales adopten un enfoque consultivo, orientado a identificar las necesidades específicas de cada cliente y a diseñar propuestas personalizadas que resalten el valor agregado del parque. La capacitación de los vendedores en técnicas de negociación y comunicación efectiva será fundamental para transmitir la relevancia del servicio como un beneficio corporativo integral. Además, se implementarán herramientas de seguimiento y gestión de clientes que permitan consolidar relaciones a largo plazo y generar confianza en el mercado. Con estas acciones, la empresa no solo incrementará las ventas, sino que también logrará un crecimiento sostenido en la utilidad.

6.8.4. Impacto reputacional y estratégico

El proyecto contribuirá de manera significativa al fortalecimiento de la imagen corporativa, posicionando a Prevenir Previsión Funeraria como una organización comprometida con la sostenibilidad y la responsabilidad social. Este posicionamiento no solo mejora la percepción de clientes y aliados, sino que también abre la posibilidad de acceder a incentivos estatales y beneficios tributarios asociados a proyectos verdes. A nivel estratégico, la iniciativa consolida a la compañía como pionera en la integración de servicios conmemorativos y ambientales, lo que incrementa su competitividad en un mercado cada vez más orientado hacia la innovación y la sostenibilidad.

En el contexto del sector funerario en Bogotá, donde la reputación de las empresas suele estar vinculada a la confianza, la transparencia y la sensibilidad en el trato con las familias, la creación del parque conmemorativo representa una oportunidad para diferenciarse mediante un enfoque innovador y respetuoso con el entorno. Al ofrecer un servicio que combina valor

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

simbólico con prácticas ambientales responsables, la empresa no solo fortalece su credibilidad, sino que también se posiciona como referente en la modernización del sector. Este impacto reputacional se convierte en un activo estratégico que favorece la construcción de relaciones duraderas con clientes, instituciones y comunidades, asegurando una ventaja competitiva sostenible en el largo plazo.

7. Conclusiones

De acuerdo con la literatura consultada, Morshed (2024) señala que la inversión en infraestructura es clave para la permanencia en el mercado, pues las innovaciones en el sector garantizan una mayor aceptación por parte de los clientes. Así mismo, destaca la importancia de tener niveles óptimos en indicadores financieros, cuyo propósito es proteger la salud financiera de la empresa, estos factores fueron determinantes para establecer los niveles de endeudamiento adecuados. Por su parte, Macías-Arteaga & Sánchez-Arteaga (2022) resaltan la importancia de la planeación en inversiones y el modelaje de distintos escenarios para prevenir pérdidas económicas; por lo que las proyecciones realizadas teniendo en cuenta dichos escenarios, permitieron construir una matriz de riesgos que resulta útil para visibilizar y gestionar los diferentes riesgos identificados (Rodríguez et al., 2020).

Según lo planteado por Pérez (2009), las inversiones financieras constituyen una alternativa para que las empresas administren de manera eficiente sus excedentes de capital y obtengan rentabilidad futura, mientras que Barona-Zuluaga et al. (2017) hacen referencia a la relevancia de la innovación y al uso combinado de recursos propios y mecanismos externos de financiación. Los resultados de la investigación concluyen que es fundamental priorizar la inversión con recursos propios y con financiamiento externo, ya que esta estrategia asegura mayor estabilidad y sostenibilidad en el tiempo (López-Rodríguez et al., 2019). En este sentido, los hallazgos concuerdan con lo señalado por el autor Pérez (2009), al destacar la necesidad de administrar adecuadamente los recursos y proteger la salud financiera de la organización, lo cual

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

se demuestra en determinar que la fuente de financiación para el proyecto sea del 40% con recursos propios y 60% con financiación mediante crédito bancario.

Basado en los objetivos específicos de la investigación, se logra dar una respuesta a lo establecido, ya que, en la investigación de los autores consultados, se recalca la importancia de una buena planeación financiera y sus implicaciones en la salud financiera de la empresa, de la misma forma la matriz de escenarios desde el más pesimista al más optimista fueron claves al momento de las proyecciones, así como para la matriz de riesgos. El diagnóstico financiero fue clave para evaluar los distintos impactos respecto a la inversión realizada y la afectación en la utilidad como los cambios en los indicadores financieros; un buen diagnóstico financiero permite establecer los niveles de deuda históricos como la rentabilidad sobre el ROA y el ROE, permitiendo establecer un punto de referencia antes y después de la propuesta. En los análisis de estos indicadores se dejó en evidencia las fortalezas y debilidades de cada uno de los aspectos claves para determinar la salud financiera de una empresa.

Los resultados obtenidos a partir del análisis actual de la empresa y de la propuesta de inversión, permiten identificar que la propuesta para consolidar un plan de inversión en la empresa Prevenir Previsión Funeraria, es viable teniendo en cuenta las variables analizadas, entre ellas la liquidez actual de la empresa. Aunque en el año 2024 se presentó un ROA negativo, este resultado mostró una mejora en 2025, además se observa una tendencia alcista respecto a los ingresos por ventas de planes de previsión exequial, principalmente en el segmento corporativo, representando cerca del 93% de los ingresos operacionales. Con lo anterior, se espera un comportamiento positivo con la implementación del plan de inversión.

A pesar de que la empresa no tenía en su cronograma alguna propuesta de inversión se estableció tanto la propuesta de un parque conmemorativo para personas así como para mascotas,

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

donde los familiares pueden optar como disposición final alojarlos en el parque conmemorativo, para ello fue necesario establecer el presupuesto, como el plan de acción a seguir, así como un cronograma de actividades, para dar una respuesta concreta y certera sobre la ejecución de este proyecto, cuyo objetivo es aumentar las ventas de pólizas exequiales, con ello las proyecciones financieras fueron claves para visibilizar en números el impacto de esta inversión, para ello los indicadores de la TIR, VPN y el EVA, permitieron visibilizar el impacto positivo de esta inversión.

Teniendo en cuenta el aporte significativo de los ingresos provenientes de las ventas de planes exequiales empresariales, refleja que muchas compañías contratan estos servicios como beneficios a sus colaboradores. Por consiguiente, la propuesta de un parque conmemorativo añade valor y proyecta ser un atractivo para los usuarios de dichos planes. se proyectó un crecimiento constante de las ventas del 13%, ahora no se utilizó el promedio ya que la variación de un año a otro fue muy grande cerca del 71% lo cual no es realista hacer la proyección con ese cambio significativo, la constitución del parque conmemorativo tanto para personas como para mascotas es una propuesta la cual los familiares pueden visitar a sus seres queridos y compartir en un espacio tranquilo al aire libre.

La estructura de financiación propuesta se tuvo en cuenta varios factores entre los cuales se destaca la liquidez a corto plazo, teniendo en cuenta que la empresa no puede estar expuesta a un riesgo de liquidez se optó por la estructura cuya aportación a la financiación del proyecto no tuviera afectación significativa a los ratios de liquidez, ya que en la información analizada a corto plazo las obligaciones financieras son cubiertas en relación de un peso de deuda es cubierto con 2.3 pesos del activo, lo cual es una relación muy buena, por lo que la proporción del 40% de

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

recursos propios y 60% de deuda es posible cubrirlo, adicional según las proyecciones realizadas, los intereses y los abonos a la deuda se cubren en su totalidad.

Por consiguiente, las implicaciones financieras de una mala planeación financiera, ocasionan una pérdida o destrucción de valor para los inversionistas y terceros interesados, adicionando un mal diagnóstico inicial podría llevar a la empresa a pérdidas financieras, ya que comprometer recursos no disponibles o arriesgar la poca liquidez de la empresa, es una situación que idealmente no debería ocurrir, por otro lado al aplicarlo al caso de estudio el riesgo es bajo ya que encaso dado de no lograr los crecimientos deseados se puede disponer de la finca recreativa minimizando las perdidas, con ello las implicaciones en termino de endeudamiento a largo plazo se estarían cubriendo casi en su totalidad, por lo que el proyecto propuesto es viable desde la perspectiva financiera como social ya que al permitir la disposición final en arboles conmemorativos se está ayudando al medio ambiente y generando una buena visibilidad de la responsabilidad social.

Respecto a la disciplina financiera es importante tener en cuenta que se pueden realizar inversiones sostenibles y amigable con el medio ambiente que permiten incrementar las utilidades obtenidas, la propuesta es una aplicación de las finanzas sostenibles, además de proporcionar un buen ejemplo de inversiones cuyos indicadores financieros son positivos, junto con el EVA y el CAPM, con estos resultados es posible exponer un caso en que el medio ambiente y las empresas pueden trabajar de forma conjunta para no afectarse mutuamente y generando ganancias.

8. Recomendaciones

Las limitaciones identificadas en el análisis financiero reflejan que la ausencia de detalle en varias cuentas del pasivo y la falta de información precisa en las notas a los estados financieros restringieron la posibilidad de verificar la correcta clasificación de las obligaciones, lo que pudo derivar en interpretaciones poco confiables. Aunque en el primer año de funcionamiento la información contable fue más completa y detallada, esta condición no se mantuvo en los periodos posteriores, afectando la consistencia del estudio. A ello se suma la dificultad de acceder a la totalidad de la contabilidad por razones de confidencialidad, así como la escasa literatura especializada en el sector, lo que limitó la profundidad del análisis. En consecuencia, se concluye que la coherencia entre lo teórico y lo empírico depende en gran medida de la calidad y disponibilidad de la información, lo cual resalta la necesidad de fortalecer la transparencia contable y el acceso a datos más completos para garantizar conclusiones sólidas y útiles en la toma de decisiones financieras.

Se recomienda a la Corporación Universitaria Minuto de Dios, Facultad de Ciencias Empresariales, al programa de Especialización en Gerencia Financiera, así como a los compañeros y colegas, continuar profundizando en el estudio de los planes de inversión aplicados a las empresas del sector servicios, en particular al sector funerario. Este campo, aunque poco explorado en la parte académica, posee una alta relevancia social y económica, dado que se trata de un servicio que inevitablemente todos los individuos requieren en algún momento de su vida. La investigación en este ámbito no solo contribuiría a fortalecer la gestión financiera de las organizaciones que lo integran, sino que también permitiría generar propuestas

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

estratégicas que promuevan sostenibilidad, innovación y competitividad en un sector que, por su naturaleza, demanda soluciones responsables y de largo plazo.

Y a la empresa Prevenir Previsión Funeraria S.A.S., se sugiere dar avance en la consolidación del plan de inversión propuesto, cuyo propósito central es el desarrollo de un parque conmemorativo que integre memoria y naturaleza. Este proyecto representa una oportunidad estratégica para diversificar el portafolio de servicios mediante la incorporación de alternativas exequiales verdes, lo cual no solo incrementaría la captación de clientes corporativos a través de beneficios diferenciados, sino que también generaría nuevas fuentes de ingresos que fortalezcan la estabilidad financiera de la organización. Asimismo, se sugiere que la empresa oriente sus esfuerzos hacia la sostenibilidad y la responsabilidad social como ejes fundamentales de su propuesta de valor, de manera que logre posicionarse como referente en el sector funerario, un ámbito que, aunque poco investigado, posee una alta relevancia social y económica.

9. Referencias bibliográficas

- Arévalo, R. S. (2021). Eficiencia en la ejecución de proyectos de inversión. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(2), 1726-1739.
- Barona-Zuluaga, B., Rivera-Godoy, J. A., & Garizado-Román, P. A. (2017). Investment and financing in innovative companies of the services sector in Colombia. *Revista Finanzas y Política Económica*, 9(2), 345-372.
- Benalcázar, M. C. A., Paredes, M. F. J., & Hidalgo, O. M. R. (2024). Análisis de la Planificación Presupuestaria, Generación de Ahorro y Aprovechamiento de Oportunidades de Inversión en Emprendedores de la Ciudad de Machala. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(6), 9931-9948.
- Bencardino, C. M. (2019). *Estadística básica aplicada*. Ecoe ediciones.
- Blanco Ramos, F. Bolado, M. & Martinez Lobato, M. F. (2015). *Teoría de la Inversión*. Ediciones Pirámide. <https://es.scribd.com/document/529247558/02-Teoria-de-La-Inversion-Francisco-Blanco-Ramos>
- Castillejo, L. E. (2015). Plan de negocios. Lima, Perú: Macro.
- Castro, J. A. M., & Herrera, F. L. (2020). Probabilidad de ganancias cambiarias, inversión de largo plazo y deuda en moneda extranjera, antes y durante el brote de Covid-19: un análisis de empresas mexicanas. *Contaduría y administración*, 65(5), 15.
- Chan, T., Coronado, M., González, F., Mojica, A., Rapalo, D., Rodríguez, A., & Acevedo, E. (2025). Estrategias de inversión en la planificación financiera para el ahorro a largo plazo. *Revista Semilla Científica*, (7), 157-166

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Contreras-Pacheco, O. E., & Marín-Díaz, J. C. (2022). Orientadores de la decisión de inversión: una conceptualización desde el estilo de liderazgo del emprendedor de impacto.

Entramado, 18(2).

Coronel-Carvajal, C. (2023). Los objetivos de la investigación. *Revista Archivo Médico de Camagüey*, 27.

Cotarate Cano, D. A. (2021). Proyecto de inversión: concepto, etapas y clases. Caso Sector Público.

Decreto 2420 de 2015. (2015). *Por el cual se compilan y racionalizan las normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información*. Ministerio de Comercio, Industria y

Turismo. <https://www.dian.gov.co/normatividad/Documents/Decreto%202420%20de%202015%20-%20NIIF>

Fernandez, P. (2016). Acerca de los enfoques cuantitativo y cualitativo en la investigación educativa cubana actual. *Atenas*, 2(34), 1-15.

Ferreira, J. V. C. (2024). Análisis del mercado de valores como alternativa de inversión para las PyMEs en Paraguay. *Revista Científica UCOM Scientia*, 2(2), 36-57.

Galarza, C. A. R. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica: Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, 9(3), 1-6.

Gutiérrez-Braojos, C., Montejo-Gámez, J., Poza-Vilches, F., & Marín-Jiménez, A. (2020). Evaluación de la investigación sobre la pedagogía Construcción de Conocimiento: un enfoque metodológico mixto. RELIEVE. *Revista Electrónica de Investigación y Evaluación Educativa*, 26(1).

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P (2014). Metodología de la investigación. Ciudad de México: McGraw Hill

La República (2023). Entre \$8 millones y \$12 millones puede costar morir en Colombia sin tener un seguro. <https://www.larepublica.co/finanzas/entre-8-millones-y-12-millones-le-puede-costar-morirse-en-colombia-sin-un-seguro-3722842>

Ley 1314 de 2009. (2009). *Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera*. Diario Oficial No. 47.409.
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo>

Ley 1328 de 2009. (2009). *Por la cual se dictan normas en materia financiera, de seguros, del mercado de valores y se dictan otras disposiciones*. Congreso de la República de Colombia. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=36841>

Ley 1480 de 2011. (2011). *Estatuto del Consumidor*. Congreso de la República de Colombia. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=44306>

Ley 795 de 2003. (2003). *Artículo 111*. República de Colombia. <https://alpar.com.co/reglamentaciones-int/colombia/ley-795-de-2003-art111.pdf>

Licona, J. M., Blanco, L. F., Pomárico, W. C. H., & Amador, Y. D. A. (2024). Relevancia de la Financiación e Inversión en proyectos y Modelos de Negocios Sostenibles. *Revista científica anfibios*, 7(2), 11-15.

Lomas Proaño, M. G. (2025). *Evaluación financiera en proyectos de inversión en plataformas e-commerce de una compañía del sector de retail farmacéutico* (Master's thesis, Quito, EC: Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador).

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

- López-Rodríguez, E. C., Cardozo, E. C., Monroy, L., & Gonzalez, E. G. (2019). El impacto del valor económico agregado (EVA) en la valoración accionaria de las empresas colombianas entre los años 2015 al 2018. *Revista Espacios*, 40(43), 1.
- Macías-Arteaga, M. F., & Sánchez-Arteaga, A. A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*. ISSN: 2600-6030, 5(10), 2-20.
- Medina, M. I. R., Quintero, M. D. S. B., & Valdez, J. C. R. (2013). El enfoque mixto de investigación en los estudios fiscales. *Tlatemoani: revista académica de investigación*, (13), 8.
- Monterrey Mayoral, J., & Sánchez Segura, A. (2017). Taxes as determinants of corporate investment: Empirical evidence in Spanish private firms. *Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review*, 20(2), 195-209.
- Morshed, A. (2024). Strategic working capital management in Polish SMES: Navigating risk and reward for enhanced financial performance. *Investment Management & Financial Innovations*, 21(2), 253.
- Orozco, G. U. (2024). Importancia de la definición del alcance para el éxito de la gerencia de los proyectos de inversión pública en Colombia. *Revista Investigación en Desarrollo y Gerencia Integral de Proyectos*, 7(1), 74-88.
- Palacios, I. A. M., Zúñiga, P. I. V., Guingla, S. J. R., Astudillo, N. G. A., & Chafla, E. A. (2025). Métodos mixtos: integración de datos cuantitativos y cualitativos. *Sinergia Académica*, 8(6), 1039-1061.
- Pérez, A. R. (2009). Las inversiones financieras. *Pecunia: revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*, (1), 77-154.

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión
Funeraria SAS ubicada en Bogotá

- Pesántez, C. V. B., Mendoza, C. A. T., García, X. J. Z., & Molías, L. M. (2021). Inversión de las empresas ecuatorianas en las TICS durante el siglo XXI y ante la pandemia Covid-19. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 6(9), 203-223.
- Peujio, F. (2021). Impact of macroeconomic and microeconomic variables on firm investment: Mexican service sector, 2000-2016. *Studies of Applied Economics*, 39(8).
- Reddy, K., Kapoor, T., Mensumane, V., Biswal, S. K., Garg, R., Khatri, P., & Thakker, H. (2025). The Effect of Working Capital and Investment Decisions on Small Firm Financial Sustainability and Growth. *Management (Montevideo)*, 3, 173-173.
- Restrepo Ramírez, C. G., Sepúlveda Rivillas, C. I., & Uribe Castro, J. (2022). Fuentes de financiación para la innovación, según grado de innovación de las empresas de los sectores servicios y comercio en Colombia.
- Rodríguez, C. E. L., Suarez, L. M. P., Quiroga, F. J. A., & Areiza, Y. C. (2020). Indicadores de rentabilidad, endeudamiento y ebitda en el entorno de la inversión en las plataformas tecnológicas. Un estudio en administradoras de fondos de pensiones. *FACE: Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*, 20(1), 61-75.
- Samiun, A. A., Sudarmanto, E., Gilaa, T., Majid, J., & Purwanto, P. (2024). The effect of financial planning, sustainable investment, and risk management on business sustainability in the SME sector. *Sciences du Nord Economics and Business*, 1(2), 100–108. <https://doi.org/10.58812/2f7qkk43>
- Sauza-Ávila, B., Cruz-Domínguez, J. M., Pérez-Castañeda, S. S., Lechuga-Canto, C. B., Cruz-Ramírez, D., & Chávez-Hernández, N. (2022). Costo Promedio Ponderado de Capital

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

para una mejor decisión de inversión. *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de La Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 9(17), 12-17.

Superintendencia de Industria y Comercio. (s.f.). *Normatividad aplicable a la prestación de servicios funerarios*. <https://www.sic.gov.co>

Turrent, G. D. C. B., Fassler, K. W., Ariza, L. R., & Bastidas, C. R.

(2023). Family firms and research and development investment: the moderator effect of the board composition. *European Journal of Family Business*, 13(1), 71-91.

Velázquez, A. P. (2017). Conceptos básicos de estadística. *Centro de Investigación en Geografía y Geomática*, 3.

Vivanco Florido, J. S. (2023). La planeación financiera como base de permanencia de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. *Trascender, contabilidad y gestión*, 8(23), 105-115.

10. Anexos


Anexo 1. Estados de situación financiera 2024 – 2023

PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS
NIT 901668658-1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(En pesos colombianos)



ACTIVOS	Dic 2024	Dic 2023	Variacion	%	Nt	PASIVOS	Dic 2024	Dic 2023	Variacion	%	Nt
ACTIVO CORRIENTE:						PASIVO CORRIENTE:					
Efectivo Y Sus Equivalentes De Efectivo	\$ 791.127.418	\$ 241.263.350	\$ 549.864.068	228%	1	Obligaciones Financieras E Instrumentos Derivados	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%	
Activos Financieros	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%		Cuentas Comerciales Por Pagar Y Otras Cuentas Por Pagar	\$ 258.889.461	\$ 426.626.336	-\$ 167.736.875	-39%	5
Cuentas Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar	\$ 408.848.317	\$ 468.218.989	-\$ 59.370.672	-13%	2	Pasivo Por Impuestos	\$ 9.908.000	\$ 19.889.924	-\$ 9.981.924	-50%	6
Inventarios	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%		Beneficios A Los Empleados	\$ 96.217.571	\$ 76.064.372	\$ 20.153.199	26%	7
Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 156.791.502	\$ 96.510.608	\$ 60.280.894	62%	3	Otros Pasivos No Financieros Corrientes	\$ 27.290.000	\$ 37.024.789	-\$ 9.734.789	-26%	8
Total activos corrientes	\$ 1.356.767.236	\$ 805.992.947	\$ 550.774.289	68%		Total pasivos corrientes	\$ 392.305.032	\$ 559.605.421	-\$ 167.300.389	-30%	
ACTIVO NO CORRIENTE						PASIVO NO CORRIENTE					
Propiedad Planta Y Equipo	\$ 14.739.852	\$ 17.618.047	-\$ 2.878.195	-16%	4	Otros Pasivos Financieros No Corriente	\$ 830.181.001	\$ 236.939.447	\$ 593.241.554	250%	9
Otros Activos No Corrientes	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%		Otros Pasivos No Financieros No Corrientes	\$ 336.169.850	\$ 108.559.205	\$ 227.610.645	210%	10
Total Activos no corrientes	\$ 14.739.852	\$ 17.618.047	-\$ 2.878.195	-16%		Total pasivos no corrientes	\$ 1.166.350.851	\$ 345.498.652	\$ 820.852.199	238%	
						Total Pasivos.	\$ 1.558.655.883	\$ 905.104.073	\$ 653.551.810	72%	
						PATRIMONIO					11
						Capital Autorizado	\$ 50.000.000	\$ 50.000.000	\$ 0	0%	
						Reserva legal	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%	
						Resultado del ejercicio	-\$ 105.655.716	-\$ 131.493.079	\$ 25.837.364	-20%	
						Resultado de ejercicios anteriores	-\$ 131.493.079	\$ 0	-\$ 131.493.079	0%	
						Efecto Convergencia NIIF	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%	
						Total patrimonio	-\$ 187.148.795	-\$ 81.493.079	-\$ 105.655.716		
Total Activo	\$ 1.371.507.088	\$ 823.610.994	-\$ 547.896.094	-67%		Total pasivos y patrimonio	\$ 1.371.507.088	\$ 823.610.994			


 Eduardo Enrique Torres Farfan
 Representante Legal


 Paul Ernesto Diaz Rincon
 Contador
 Tarjeta Profesional No. TP 129647-T

Anexo 2. Estados de resultados comparativo 2024 – 2023

**PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS
NIT 901668658-1**



ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(En pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Dic 2024	Participacion Ingreso	Dic 2023	Participacion Ingreso	Variacion %	Variacion	NT
Ingresos Operacionales	\$ 5.370.019.086	106%	\$ 3.061.864.648	107%	75%	2.308.154.438	
Devoluciones en ventas	-\$ 311.240.719	-6%	-\$ 193.106.229	-7%	61%	-118.134.490	
TOTAL INGRESO OPERACIONALES	\$ 5.058.778.367	100%	\$ 2.868.758.419	100%	76%	2.190.019.948	12
Costo De Ventas	\$ 3.294.696.209	65%	\$ 1.867.592.771	65%	76%	1.427.103.438	
TOTAL COSTOS	\$ 3.294.696.209		\$ 1.867.592.771				13
UTILIDAD /PERDIDA BRUTA OPERACIONAL	\$ 1.764.082.158		\$ 1.001.165.648	35%	0%		
Gastos Operacionales De Administracion	\$ 704.874.916	14%	\$ 513.487.936	18%	37%	191.386.980	14
Gastos Operacionales De Ventas	\$ 1.141.598.179	23%	\$ 566.077.031	20%	102%	575.521.148	15
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 1.846.473.095		\$ 1.079.564.967	38%	0%		
UTILIDAD /PERDIDA OPERACIONAL	-\$ 82.390.937		-\$ 78.399.319	-3%	0%		
Otros Ingresos	\$ 3.263.560	0%	\$ 3.714.723	0%	-12%	-451.164	16
Otros Gastos	\$ 26.528.338	1%	\$ 56.808.484	2%	-53%	-30.280.146	17
UTILIDAD /PERDIDA NETA ANTES DE IMPUESTOS	-\$ 105.655.716		-\$ 131.493.079	-5%	0%		
Provision De Renta	\$ 0	0%	\$ 0	0%		0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	-\$ 105.655.716	-2%	-\$ 131.493.079	-5%	-20%	25.837.364	

Eduardo Enrique Torres Farfan
Representante Legal

Paul Ernesto Diaz Rincon
Contador
Tarjeta Profesional No. TP 129647-T

Anexo 3. Estado de flujo de efectivo 2024 y 2023

PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS		
NIT 901668658-1		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023		
<small>(Expresados en pesos colombianos)</small>		
NIIF GRUPO 2	Dic 2024	Dic 2023
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD /PERDIDA NETA	-105.655.716	-131.493.079
AJUSTE A LOS RESULTADOS QUE NO REQUIEREN UTILIZACION DEL EFECTIVO		
Depreciacion	0	0
Provisiones y contingencias		
UTILIDAD NETA ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-105.655.716	-131.493.079
OTRAS ADICIONES		
Activo	Variaciones	Variaciones
Otros activos financieros	0	0
Cuentas comerciales por cobrar	59.370.672	418.218.989
Inventarios	0	0
Otros activos no financieros corrientes	-60.280.894	104.332.685
Otros activos no financieros no corrientes	0	0
Pasivo		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar corrientes	-167.736.875	-663.565.783
Pasivo por impuestos	-9.981.924	-27.712.000
Beneficios a los empleados	20.153.199	-76.064.372
Otros pasivos no financieros	-9.734.789	-37.024.789
Provisiones y contingencias	0	0
Otros pasivos no financieros no corrientes	820.852.199	-108.559.205
EFFECTIVO NETO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	652.641.589	-390.374.475
2. FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta o adquisicion de Propiedad planta y equipo	-2.878.195	17.618.047
SALIDA NETA DE EFECTIVO POR OPERACIONES DE INVERSION	-2.878.195	17.618.047
3. FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Otros pasivos financieros (corriente y no corriente)	0	0
Valorizaciones	0	0
Dividendos	0	0
ENTRADA NETA DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
AUMENTO O DISMINUCION EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	544.107.679	241.263.349
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	241.263.350	0
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	785.371.028	241.263.349



Anexo 4. Estado de cambios en el patrimonio 2024 y 2023

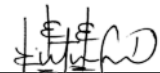
PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS
NIT 901668658-1
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (En pesos colombianos)




NIIF GRUPO 2

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	EFECTO CONVERGENCIA NIIF	TOTAL PATRIMONIO
Dic 2024	50.000.000	0	-131.493.079	0	0	-81.493.079
APORTES SOCIALES						
RESERVA LEGAL						
UTILIDADES/PERDIDAS ACUMULADAS			131.493.079	-131.493.079		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			-105.655.716			
CONVERGENCIA NIIF					0	
Dic 2023	50.000.000	0	-105.655.716	-131.493.079	0	-187.148.795

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	EFECTO CONVERGENCIA NIIF	TOTAL PATRIMONIO
,Dic 2022	50.000.000	0	0	0	0	50.000.000
APORTES SOCIALES						
RESERVA LEGAL						
UTILIDADES/PERDIDAS ACUMULADAS			0	0		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			-131.493.079			
CONVERGENCIA NIIF						
Dic 2023	50.000.000	0	-131.493.079	0	0	-81.493.079


 Eduardo Enrique Torres Farfan
 Representante Legal


 Paul Ernesto Diaz Rincon
 Contador
 Tarjeta Profesional No. TP 129647-T

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Anexo 5. Estado de situación financiera 2025 -2024

PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS
NIT 901668658-1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DIC DE 2024
(En pesos colombianos)



ACTIVOS	Dic 2025	Dic 2024	Variacion	%	Nt	PASIVOS	Dic 2025	Dic 2024	Variacion	%	Nt
ACTIVO CORRIENTE:						PASIVO CORRIENTE:					
Efectivo Y Sus Equivalentes De Efectivo	\$ 781.948.516	\$ 791.127.418	-\$ 9.178.901	101%	1	Obligaciones Financieras E Instrumentos Derivados	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%	
Activos Financieros	\$ 740.340.016	\$ 0	\$ 740.340.016	0%	2	Cuentas Comerciales Por Pagar Y Otras Cuentas Por Pagar	\$ 564.258.887	\$ 495.828.907	\$ 68.429.980	88%	7
Cuentas Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar	\$ 631.625.073	\$ 346.313.301	\$ 285.311.772	55%	3	Pasivo Por Impuestos	\$ 164.437.000	\$ 9.908.000	\$ 154.529.000	6%	8
Inventarios	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%		Beneficios A Los Empleados	\$ 77.608.447	\$ 96.217.571	-\$ 18.609.125	124%	9
Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 330.800.331	\$ 156.791.502	\$ 174.008.829	47%	4	Otros Pasivos No Financieros Corrientes	\$ 54.658.000	\$ 27.290.000	\$ 27.368.000	50%	10
Total activos corrientes	\$ 2.484.713.936	\$ 1.294.232.220	\$ 1.190.481.716	52%		Total pasivos corrientes	\$ 860.962.333	\$ 629.244.478	\$ 231.717.855	73%	
ACTIVO NO CORRIENTE						PASIVO NO CORRIENTE					
Propiedad Planta Y Equipo	\$ 18.209.138	\$ 14.739.852	\$ 3.469.286	81%	5	Otros Pasivos Financieros No Corriente	\$ 1.440.000.000	\$ 593.241.554	\$ 846.758.446	41%	11
Otros Activos No Corrientes	\$ 2.088.528	\$ 62.535.016	-\$ 60.446.488	2994%	6	Otros Pasivos No Financieros No Corrientes	\$ 27.353.682	\$ 336.178.446	-\$ 308.824.764	1229%	12
Total Activos no corrientes	\$ 20.297.666	\$ 77.274.868	-\$ 56.977.202	381%		Total pasivos no corrientes	\$ 1.467.353.682	\$ 929.420.000	\$ 537.933.682	63%	
						Total Pasivos.	\$ 2.328.316.015	\$ 1.558.664.478	\$ 769.651.537		
						PATRIMONIO					13
						Capital Autorizado	\$ 50.000.000	\$ 50.000.000	\$ 0	100%	
						Reserva legal	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%	
						Resultado del ejercicio	\$ 363.852.978	-\$ 105.664.311	\$ 469.517.289	-29%	
						Resultado de ejercicios anteriores	-\$ 237.157.390	-\$ 131.493.079	-\$ 105.664.311	55%	
						Efecto Convergencia NIIF	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0%	
						Total patrimonio	\$ 176.695.588	-\$ 187.157.390	\$ 363.852.978		
Total Activo	\$ 2.505.011.603	\$ 1.371.507.088	\$ 1.133.504.514	55%		Total pasivos y patrimonio	\$ 2.505.011.603	\$ 1.371.507.088			

Eduardo Enrique Torres Farfan
Representante Legal

NIIF GRUPO 2

Paul Ernesto Diaz Rincon
Contador
Tarjeta Profesional No. TP 129647-T


Anexo 6. Estado de resultados comparativo 2025 – 2024

PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS
NIT 901668658-1
ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
 (En pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)



	Dic 2025	Participacion Ingreso	Dic 2024	Participacion Ingreso	Variacion %	Variacion	NT
Ingresos Operacionales	\$ 7.206.573.708	111%	\$ 5.370.019.086	106%	34%	1.836.554.622	
Devoluciones en ventas	-\$ 710.308.473	-11%	-\$ 311.240.719	-6%	128%	-399.067.754	
TOTAL INGRESO OPERACIONALES	\$ 6.496.265.236	100%	\$ 5.058.778.367	100%	28%	1.437.486.869	14
Costo De Ventas	\$ 3.746.259.390	58%	\$ 3.294.696.209	65%	14%	451.563.181	
TOTAL COSTOS	\$ 3.746.259.390	58%	\$ 3.294.696.209				15
UTILIDAD /PERDIDA BRUTA OPERACIONAL	\$ 2.750.005.846	42%	\$ 1.764.082.158	35%	0%		
Gastos Operacionales De Administracion	\$ 821.166.899	13%	\$ 704.874.916	14%	16%	116.291.982	16
Gastos Operacionales De Ventas	\$ 1.211.278.163	19%	\$ 1.141.598.179	23%	6%	69.679.984	17
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 2.032.445.061		\$ 1.846.473.095	37%	0%		
UTILIDAD /PERDIDA OPERACIONAL	\$ 717.560.784		-\$ 82.390.937	-2%	0%		
Otros Ingresos	\$ 22.516.866	0%	\$ 3.254.964	0%	592%	19.261.902	18
Otros Gastos	\$ 234.620.672	4%	\$ 26.528.338	1%	784%	208.092.334	19
UTILIDAD /PERDIDA NETA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 505.456.978		-\$ 105.664.311	-2%	0%		
Provision De Renta	\$ 141.604.000	2%	\$ 0	0%	#jDIV/0!	141.604.000	20
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 363.852.978	6%	-\$ 105.664.311	-2%	-444%	469.517.289	

Eduardo Enrique Torres Farfan
Representante Legal


 Paul Ernesto Diaz Rincon
 Contador
 Tarjeta Profesional No. TP 129647-T

Propuesta para la consolidación de un plan de inversión en la compañía Prevenir Previsión Funeraria SAS ubicada en Bogotá

Anexo 7. Estado de flujo de efectivo 2025 – 2024

PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS
NIT 901668658-1
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DIC DE 2024
 (Expresados en pesos colombianos)



NIIF GRUPO 2	0 Dic 2025	0 Dic 2024
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD /PERDIDA NETA	363.852.978	-105.664.312
AJUSTE A LOS RESULTADOS QUE NO REQUIEREN UTILIZACION DEL EFECTIVO		
Depreciacion	0	0
Provisiones y contingencias		
UTILIDAD NETA ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	363.852.978	-105.664.312
OTRAS ADICIONES		
Activo	Variaciones	Variaciones
Otros activos financieros	-740.340.016	0
Cuentas comerciales por cobrar	-285.311.772	59.370.672
Inventarios	0	0
Otros activos no financieros corrientes	-174.008.829	-52.458.818
Otros activos no financieros no corrientes	60.446.488	0
Pasivo		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar corrientes	68.429.980	-167.736.876
Pasivo por impuestos	154.529.000	-17.804.000
Beneficios a los empleados	-18.609.125	20.153.199
Otros pasivos no financieros	27.368.000	-9.734.789
Provisiones y contingencias	0	0
Otros pasivos no financieros no corrientes	537.933.682	820.860.795
EFFECTIVO NETO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-369.562.592	652.650.184
2. FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta o adquisicion de Propiedad planta y equipo	-3.469.286	-2.878.195
SALIDA NETA DE EFECTIVO POR OPERACIONES DE INVERSION	-3.469.286	-2.878.195
3. FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Otros pasivos financieros (corriente y no corriente)	0	0
Valorizaciones	0	0
Dividendos	0	0
ENTRADA NETA DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
AUMENTO O DISMINUCION EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	-9.178.901	544.107.678
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	791.127.418	241.263.350
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	781.948.517	785.371.027

Anexo 8. Estado de cambios en el patrimonio 2025 – 2024

PREVENIR PREVISION FUNERARIA SAS
NIT 901668658-1
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DIC DE 2024
 (En pesos colombianos)



NIIF GRUPO 2

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	EFECTO CONVERGENCIA NIIF	TOTAL PATRIMONIO
Dic 2024	50.000.000	0	-105.664.311	-131.493.079	0	-187.157.390
APORTES SOCIALES						
RESERVA LEGAL						
UTILIDADES/PERDIDAS ACUMULADAS			105.664.311	-105.664.311		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			363.852.978			
CONVERGENCIA NIIF					0	
Dic 2025	50.000.000	0	363.852.978	-237.157.390	0	176.695.588

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	EFECTO CONVERGENCIA NIIF	TOTAL PATRIMONIO
,Dic 2023	50.000.000	0	-131.493.079	0	0	-81.493.079
APORTES SOCIALES						
RESERVA LEGAL						
UTILIDADES/PERDIDAS ACUMULADAS			131.493.079	-131.493.079		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			-105.664.311			
CONVERGENCIA NIIF						
Dic 2024	50.000.000	0	-105.664.311	-131.493.079	0	-187.157.390