



Decanato de Posgrado

**Trabajo para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera**

Título:

**“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA DE SECTOR
EDUCATIVO CASO: CENTRO EDUCATIVO MAYAJE”
(Periodo 2018-2022)**

Postulante:

Lic. Joezer Bierd Oviedo

Matricula: 2005-0445

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional

República Dominicana

Mayo, 2018

Título:

**“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA DE SECTOR
EDUCATIVO CASO: CENTRO EDUCATIVO MAYAJE”
(Periodo 2018-2022)**

INDICE

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO I:

ASPECTOS INTRODUCTORIOS DE LA PLANEACION FINANCIERA

1.1. Planeación financiera	1
1.1.1 Importancia de la planeación financiera	4
1.1.2 Etapas de la planeación financiera	4
1.1.3 Análisis financiero.....	6
1.1.4 Planeación estratégica	7
1.1.5 Riesgo, rendimiento y liquidez en equilibrio.....	9
1.2. Formulación de una estrategia financiera.....	9
1.3. Estrategias financieras	13
1.3.1 Definición de estrategias financieras	14
1.3.2 Priorización de las estrategias financieras.....	15
1.4. Estados financieros proforma	17
1.5. Análisis financiero presupuestal	18

CAPÍTULO II:

NATURALEZA DE LA EMPRESA CENTRO EDUCATIVO MAYAJE

2.1 Antecedentes acerca de MAYAJE.....	20
2.1.1. La misión del Centro educativo MAYAJE	20
2.1.2. La visión del centro como empresa	20
2.1.3. Las valores que la quién y orientan	21
2.2. El objetivo de la empresa es.....	21
2.3. Análisis foda	26
2.4. La Estructura organizacional actual.....	27
2.5. Estadística, matrícula sector regional, colegios privados.....	28

CAPÍTULO III:

LA UTILIDAD DEL PLAN DE NEGOCIO EN UNA EMPRESA DEL SECTOR EDUCATIVO. CENTRO EDUCATIVO MAYAJE.

3.1. La planeación	31
3.1.1. La naturaleza de la planeación.....	31
3.1.2. Importancia de la planeación.....	32
3.2. La planeación financiera.....	32
3.2.1. Las características de la planeación financiera	33
3.2.1.1. El proceso de planeación financiera:.....	34
3.2.1.2. Fases de la planeación financiera	34
3.2.2. Las etapas de la planeación financiera.....	34
3.2.3 Clasificación de la planeación financiera	35
3.2.4. La estrategia y planeación financiera a largo y mediano plazo	38
3.3. Información de la planeación financiera y sus objetivos	38
3.4. Los métodos de análisis de la planeación financiera.....	39
3.4.1. El modelo de la planeación financiera	40
3.5. Estado Financiero del Centro Educativo MAYAJE	43
3.5.1. Gastos Financieros año 2017	43
3.5.2. Estado de Resultados 2 Presupuestados	44
3.5.3. Estado de Resultados 1 Presupuestados	45
3.5.4. Ingresos Presupuestados.....	46
3.5.5. Gastos Representación Presupuesto Año 2017	47
3.5.6. Gastos Docentes Presupuesto. Año 2017	47
3.5.7. Gastos Generales y Administrativo Presupuesto. Año 2017	48
3.5.8. Incentivacion/Motivacion a los empleados Año 2017	49
3.5.9. Inversión inicial Año 2017.....	50
3.5.10. Gastos Honorarios Año 2017.....	51
3.5.11. Gastos Sueldos Presupuesto. Año 2017	52
3.6. Análisis e interpretación de los resultados.....	53

CONCLUSIONES.....78

RECOMENDACIONES80

BIBLIOGRAFÍA81

ANEXOS.....83

- ENCUESTA
- PROPUESTA

INTRODUCCIÓN

La investigación que se plantea del sector educativo Centro Mayaje en el presente documento busca profundizar en que se utilicen el plan financiero de las cuales obtengan aumentos necesarios en las cuotas escolares para el mejoramiento de la calidad educativa y los recursos de los centros educativos.

El documento está basado en la creación de un plan estratégico financiero para el sector educativo Centro Mayaje, que se centra en el Departamento financiero como referencias la información financiera a partir de los años 2017, que es la fecha en las cual entra en vigencia el decreto.

Los estados financieros presentan los recursos o utilidades generados en la operación de la organización, los principales cambios ocurridos en las estructuras y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado.

Los estados financieros proporcionan información de los recursos con lo que cuenta la empresa, los resultados que ha obtenido, la rentabilidad generada y las entradas y salidas del efectivo que ha obtenido, entre otros aspectos. El objetivo de los estados financieros es promover información sobre el patrimonio del emisor a una fecha y evolución económica en el periodo que abarca, para facilitar la toma de decisiones.

A demás a través del estudio financiero, las empresas pueden tener una idea real de sus utilidades, funcionamientos económicos, rentabilidad y movimientos contables.

Se considera que la presente investigación ha permitido conocer el manejo de los centros educativos a través de la identificación de sus cuadros financieros, donde se refleja que la empresa para incrementar su rentabilidad, necesita proyectar desde sus

mínimos recursos por medio de la herramienta presupuestaria, el correcto análisis financiero. El mismo permitirá conocer el estado presente y futuro de la empresa.

La escuela MAYAJE desde su creación hasta la actualidad maneja una estructura basada en estrategias generales, las mismas que debe ser adaptada a cada uno de los administradores de la escuela, siendo imperioso definir métodos, instrumentos y objetivos que permitan a la escuela objeto de estudio en particular, establecer pronósticos y metas financieras adaptadas a su gestión. Permitirán mejorar la rentabilidad y sustentabilidad del negocio, por lo que el presente trabajo investigativo reúne las condiciones para presentarse con una justificación de carácter práctico, además de ser original en su planteamiento dadas las condiciones de tratarse de un proyecto adaptado a la necesidades y requerimientos propios del negocio objeto de estudio.

El contenido del presente trabajo de investigación está estructurado de la siguiente manera:

El Capítulo I: Tiene como objetivos desarrollar los aspectos introductorios de la planeación financiera, Planeación financiera, Importancia de la planeación financiera, Etapas de la planeación financiera, Análisis financiero, Planeación estratégica, Riesgo, rendimiento y liquidez en equilibrio, Análisis financiero presupuestal.

CAPÍTULO II: Determinar la Naturaleza De La Empresa Centro Educativo Mayaje, 2.1 Antecedentes acerca de Mayaje, La misión del Centro educativo Mayaje, La visión del centro como empresa, Las valores que la quién y orientan, El objetivo de la empresa es: Análisis foda.

CAPÍTULO III: La utilidad del plan de negocio en una empresa del sector educativo. Centro educativo Mayaje. La planeación, La naturaleza de la planeación, Importancia de la planeación. La planeación financiera, Ingresos Presupuestados, Gastos

Representación Presupuesta Año 2017, Gastos Docentes Presupuesto. Año 2017.
Conclusiones, Recomendaciones, Bibliografía y por ultimo Anexos.

CAPÍTULO I:

ASPECTOS INTRODUCTORIOS DE LA PLANEACION FINANCIERA

1.1. Planeación financiera

Según el maestro Perdomo M. (2005), nos menciona que la planeación financiera “es parte de la administración financiera que tiene por objeto evaluar el futuro de un organismo social”

“Técnica que aplica el profesional, para la evaluación futura de una empresa y tomar decisiones acertadas”

“Herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa pública, privada, social o mixta y que sirva de base para tomar decisiones acertadas”

De acuerdo con el maestro Steven E. (2010). Él nos define a la planeación financiera como “el proceso de mirar hacia el futuro para determinar el curso de acción que la empresa deberá seguir para alcanzar sus objetivos; y debe ser un proceso continuo, debido a la naturaleza dinámica de la comunidad mercantil”.

Como menciona el maestro López J. (2011). La planeación financiera es “aquella proyección económica-financiera de la empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y la forma de emplearlos para conseguirlo.

Llevando los conceptos que anteriormente fueron señalados, a un enfoque de servicio para las Pymes concluimos que la planeación financiera es: la función del licenciado en contaduría, para poder seleccionar las misiones y objetivos, y las estrategias, políticas, programas y procedimientos para lograrlos; y poder llegar así a la elección de un curso de acción entre varias alternativas.

El proceso de decidir que riesgos tomar y cuáles son innecesarios o no merece la pena asumir; ordenando los recursos para que el futuro sea favorable, para lo cual, se debe controlar los acontecimientos que sean manejables y adaptar los que no lo sean.

Siguiendo con el tema de acuerdo a los conceptos que anteriormente fueron señalados podremos determinar que la planeación financiera tiene las siguientes características:

- a) Es una herramienta o técnica financiera
- b) Que aplica el administrador financiero, gerente de finanzas, tesorero, contralor, etc.;
- c) Siendo el objetivo principal de la planeación financiera, la evaluación futura, proyectada o estimada; d) De una empresa pública, privada, mixta o social desde el punto de vista financiero.

La contribución de la planeación a los propósitos y objetivos. Cada plan y todos sus planes de apoyo deberán contribuir al logro del propósito y los objetivos de la empresa. Este principio se deduce de la naturaleza de la empresa organizada, que existe para el logro del propósito de grupo mediante la cooperación deliberada.

Su primacía entre las tareas del gerente: la planeación lógicamente antecede a la ejecución de todas las demás funciones administrativas. Aunque en la práctica todas las funciones se combinan como un sistema de acción, la planeación es única en el sentido de que implica establecer los objetivos necesarios para todo el esfuerzo del grupo.

Además un gerente debe planear con el fin de saber qué tipo de relaciones de organización y aptitudes personales se necesitan, junto con los recursos que los subordinados seguirán y qué tipo de control deberá aplicarse. Y, por supuesto, todas las demás funciones administrativas deben planearse para que sean eficaces.

La planeación financiera cuenta con la siguiente clasificación:

La planeación personal. Conjunto de planes que expresan los deseos, ideales aspiraciones y propósitos para el desarrollo familiar, social político y profesional.

Planeación empresarial. Conjunto de planes que expresan la proyección del superávit de efectivo o excedentes financieros, para optimizar el patrimonio, así como la proyección total o integral de la actividad de la empresa.

Planeación patrimonial. Conjunto de planes que expresan la proyección del superávit de efectivo conocido también como excedentes financieros, para optimizar el patrimonio capital contable de la empresa, con el mínimo de riesgos. Planeación Integral. Conjunto de planes que expresan la proyección total, integra o completa de la actividad de la empresa, a corto, mediano y largo plazo.

La planeación integral se divide en planeación normativa, estratégica táctica, operativa o de imprevistos o contingentes.

Planeación normativa. Conjunto de planes que expresan los valores de los integrantes de la Asamblea de Accionistas y/o Consejo de Administración, donde se presentan los ideales que definen la razón de existencia de la empresa, y en términos cualitativos a largo plazo

Premisas de planeación.-Son las proposiciones básicas de la empresa, donde se fundamentan los propósitos y políticas.

Propósitos. Son los fines supremos que definen la razón de existencia, carácter y naturaleza de la empresa.

Políticas. -reglas y principios generales y particulares que sirven de guía y orientación al pensamiento y acción de administradores y miembros de la empresa.

Planeación estratégica. conjunto de planes que expresan los resultados cuantificables que espera alcanzar la empresa, a largo plazo, así como los medios a implementar, para el logro de las metas u objetivos orientados a corto plazo cuando la importancia de una situación afecta al organismo social.

a) Objetivos. -resultados, fines o metas variables y cuantificables que espera alcanzar la empresa a largo plazo.

b) Estrategias. -medios a implantar por miembros de alto nivel, de suma importancia para la vida de la empresa y determinantes para la consecución y logro de metas y objetivos a largo plazo.

1.1.1 Importancia de la planeación financiera

Según Delgado, M. & Salazar, K. (2010). La planeación comprende seleccionar misiones y objetivos y las acciones para alcanzarlos; se requiere tomar decisiones, es decir, seleccionar entre cursos de acciones futuros alternativos. Por lo tanto, los planes proporcionan un enfoque racional a objetivos preseleccionados.

La planeación salva la brecha existente entre dónde se está y dónde se quiere llegar. Hace posible que, ocurran cosas que de lo contrario no ocurrirían. La planeación es un proceso intelectualmente exigente; ya que se requiere determinar en forma consciente, cursos de acción y basar las decisiones en el propósito, el conocimiento y estimaciones consideradas.

La planeación y el control son inseparables: Cualquier intento de ejercer control sin planes no tiene significado, los planes proporcionan los estándares de control.

1.1.2 Etapas de la planeación financiera

1. Los ejecutivos pronostican los principales factores externos que rigen la demanda de los productos de la compañía y sus costos de producción.

Entre esos factores figuran el nivel de la actividad económica de los mercados donde vende, la inflación, los tipos de cambio, las tasas de interés, la producción y los precios de la competencia. López M. (2011).

2. Basándose en los factores externos y en sus decisiones provisionales referentes al monto de sus inversiones, a los niveles de producción, a los gastos de investigación y a la mercadotecnia, así como el pago de los dividendos, los ejecutivos pronostican los ingresos, gastos y flujos de efectivo y estiman además la necesidad implícita de financiamiento externo. Comprueban que los probables resultados financieros futuros sean compatibles con el plan estratégico para crear riqueza a favor de los accionistas y de los que haya financiamiento para realizar el plan. Cuando descubren incongruencias, revisan las decisiones hasta dar con un plan adecuado que se convierte en el modelo de las decisiones operativas durante el año. Conviene contar con un plan de contingencias por si fallan algunos de los pronósticos.

3. A partir del plan, los altos directivos establecen objetivos específicos de desempeño para ellos mismos y para sus subordinados.

4. El desempeño real se mide a intervalos irregulares, se compara con los objetivos del plan y se toman las medidas correctivas que se requieran. Los ejecutivos pueden modificar los objetivos a lo largo del año para tener en cuenta las grandes desviaciones respecto a los valores pronosticados.

5. Al final del año, los premios y los castigos se distribuyen y se reinicia el ciclo de la planeación. Objetivos a lo largo del año para tener en cuenta las grandes desviaciones respecto a los valores pronosticados.

1.1.3 Análisis financiero

Según López, N. (2011). El análisis financiero de una empresa consiste en técnicas y métodos especiales, de información económica y financiera de una empresa proporcionada básicamente por sus estados financieros. La recopilación de la información necesaria para realizar un análisis financiero, así como el análisis mismo se realizan de acuerdo a las necesidades del usuario.

En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente para la toma de decisiones. De acuerdo con esta perspectiva, a lo largo del desarrollo de un análisis financiero, los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada.

Cantidad ilimitada de bases creadas por el usuario: las fórmulas definibles pueden ser creadas en una cantidad ilimitada, se detallan a continuación algunos ejemplos:

- ✓ Costos directos.
- ✓ Costo de ventas.
- ✓ Capital de trabajo.
- ✓ Necesidades operativas de fondos.
- ✓ Créditos por ventas.
- ✓ Ganancias totales.
- ✓ Gastos variables.
- ✓ Utilidad neta.
- ✓ Utilidad bruta.
- ✓ Ventas totales.
- ✓ Mano de obra directa.
- ✓ Ratios (liquidez, endeudamiento, rentabilidad, actividad etc.)

1.1.4 Planeación estratégica

Según Ortega Castro, A. (2008). La planeación estratégica y su conjunto de conceptos y herramientas no surgieron sino hasta principios de la década de los años sesenta. Anteriormente la administración se las arreglaba bastante bien con la planeación de operaciones, pues, con el crecimiento continuo de la demanda total era difícil estropear los negocios, aún en el caso de administraciones deficientes. Pero entonces estallaron los turbulentos años 70's.

De acuerdo con el maestro Steven E. Bolten, la planeación estratégica “es un proceso que se inicia con el establecimiento de metas organizacionales, define estrategias y políticas para lograr estas metas, y desarrolla planes detallados para asegurar la implantación de las estrategias y así obtener los fines buscados”. “También es un proceso para decidir de antemano qué tipo de esfuerzos de planeación debe hacerse, cuándo y cómo debe realizarse, quién lo llevará a cabo, y qué se hará con los resultados. La planeación estratégica es sistemática en el sentido de que es organizada y conducida con base en una realidad entendida”

Salle nave (1991), afirma que la planificación estratégica “es el proceso por el cual los dirigentes ordenan sus objetivos y sus acciones en el tiempo. No es un dominio de la alta gerencia, sino un proceso de comunicación y de determinación de decisiones en el cual intervienen todos los niveles estratégicos de la empresa

Como menciona el maestro José Isauro López, la planeación estratégica es “aquella que considera un plan proyectado, relativamente a largo plazo, es decir, de efectos duraderos y difícilmente irreversible”.

De acuerdo a nuestro análisis podríamos decir que la planeación estratégica es el proceso mediante el cual una organización define su visión a largo plazo y las estrategias para alcanzarla, a partir del análisis de sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas.

La planeación estratégica tiene por finalidad producir cambios profundos en los mercados de la organización y en la cultura interna. La expresión planificación estratégica es un plan estratégico corporativo, el cual se caracteriza fundamentalmente por coadyuvar a la racionalización de la toma de decisiones, se basa en la eficiencia institucional e integra la visión de largo plazo (filosofía de gestión), mediano plazo (planes estratégicos funcionales) y corto plazo (planes operativos). Es el conjunto de actividades formales encaminadas a producir una formulación estratégica.

Planeación estratégica es una herramienta que permite a las organizaciones prepararse para enfrentar las situaciones que se presentan en el futuro, ayudando con ello a orientar sus esfuerzos hacia metas realistas de desempeño, por lo cual es necesario conocer y aplicar los elementos que intervienen en el proceso de planeación.

La planeación estratégica tiene como función: orientar a la empresa hacia oportunidades económicas atractivas para ella (y para la sociedad), es decir, adaptadas a sus recursos y su saber hacer, y que ofrezcan un potencial atrayente de crecimiento y rentabilidad, (para lo cual deberá) precisar la misión de la empresa, definir sus objetivos, elaborar sus estrategias de desarrollo y velar por mantener una estructura racional en su cartera de productos/ mercados.

Por supuesto que existen numerosas características más de la planeación estratégica, pero es importante comentar brevemente lo que no es la planeación estratégica.

La planeación estratégica no trata de tomar decisiones futuras, ya que éstas sólo pueden tomarse en el momento. La planeación del futuro exige que se haga la elección entre posibles sucesos futuros, pero las decisiones en sí, las cuales se toman con base en estos sucesos, sólo pueden hacerse en el momento. Por supuesto que una vez tomadas, pueden tener consecuencias irrevocables a largo plazo.

1.1.5 Riesgo, rendimiento y liquidez en equilibrio

López Gómez, M. (2011). Las estrategias financieras empresariales deberán estar en correspondencia con la estrategia maestra que se haya decidido a partir del proceso de planeación estratégica de la organización. Consecuentemente, cada estrategia deberá llevar el sello distintivo que le permita apoyar el cumplimiento de la estrategia general y con ello la misión y los objetivos estratégicos.

Ahora bien, cualquiera que sea la estrategia general de la empresa, desde el punto de vista funcional, la estrategia financiera deberá abarcar un conjunto de áreas clave que resultan del análisis estratégico que se haya realizado.

- Análisis de la rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficios.
- Análisis del circulante: liquidez y solvencia.
- Fondo de rotación, análisis del equilibrio económico-financiero.
- Estructura financiera y nivel general de endeudamiento, con análisis de las distintas fuentes de financiación incluyendo autofinanciación y política de retención y/o reparto de utilidades.
- Costos financieros.
- Análisis del riesgo de los créditos concedidos a clientes.

Estos aspectos claves responden a las estrategias y/o políticas que desde el punto de vista financiero deberán regir el desempeño de la empresa, las que pudieran agruparse, dependiendo del efecto que se persiga con éstas, en a largo plazo y a corto plazo.

1.2. Formulación de una estrategia financiera

Ortega Castro, A. (2008). Como ya se ha planteado, existen cuatro tipos de estrategias: las ofensivas, las defensivas, de reorientación y de supervivencia, por lo que, para definir la estrategia que deberá seguir la organización acerca de la inversión, resulta indispensable volver a examinar qué plantea la estrategia general del caso en cuestión.

De este modo podrá distinguirse alguna de las alternativas siguientes:

- A. Crecimiento.
- B. Desinversión.

Generalmente, si la empresa se propone una estrategia ofensiva o de reorientación, incluso, en ocasiones defensiva, entonces es muy probable que las decisiones sobre la inversión apunten hacia el crecimiento. En este caso, corresponde precisar de qué modo resulta conveniente crecer, existiendo diferentes posibilidades entre las que se destacan los llamados crecimiento interno y externo.

El crecimiento interno obedece a la necesidad de ampliar el negocio como consecuencia de que la demanda ya es mayor que la oferta, o por el hecho de haber identificado la posibilidad de nuevos productos y/o servicios que demanden la ampliación de la inversión actual, o sencillamente porque los costos actuales afectan la competitividad del negocio. En estos casos generalmente las decisiones hay que tomarlas considerando alternativas de incremento de los activos existentes, o de reemplazo de estos por otros más modernos y eficientes.

El crecimiento externo se lleva a cabo siguiendo la estrategia de eliminar competidores (generalmente mediante fusiones y/o adquisiciones horizontales, o sea, de la misma naturaleza del negocio en cuestión), o como resultado de la necesidad de eliminar barreras con clientes y proveedores buscando un mayor control (en estos casos mediante fusiones y/o adquisiciones verticales, o sea, de diferente naturaleza del negocio, pero que asegure la cadena de producción – distribución correspondiente).

Otra forma obedece a la estrategia de invertir los excedentes financieros de la forma más rentable posible, por lo que en estos casos se opta por la diversificación de la cartera de inversión reduciendo así el riesgo y en busca de maximizar el rendimiento.

Cuando la estrategia general apunta hacia la supervivencia, en ocasiones pueden evaluarse estrategias financieras de no crecimiento e incluso de desinversión, o sea, resulta necesario en estos casos medir fuerzas para conocer si resulta posible el cumplimiento de la estrategia general, manteniendo el nivel de activos actual, o si por el contrario, habrá que evaluar la venta de estos o parte de estos para lograr sobrevivir.

Ahora bien, cualquiera que sea el caso, crecimiento o desinversión, la selección de la mejor alternativa deberá seguir el criterio de maximizar el valor de la empresa, o sea, la decisión que se adopte deberá contribuir al incremento de la riqueza de los dueños de la empresa, o en todo caso, a la menor reducción del valor posible asociado al proceso de desinversión si fuera necesario.

Para ello, la literatura financiera reconoce que para la evaluación de la mejor alternativa resulta necesaria la utilización de una serie de instrumentos que permiten tomar las mejores decisiones. Estos instrumentos de evaluación financiera de inversiones son: los que tienen en cuenta el valor del dinero en el tiempo, a saber, el valor actual neto (VAN), la tasa interna de rentabilidad (TIR), el índice de rentabilidad (IR) y el periodo de recuperación descontado (PRD); y los que no consideran el valor del dinero en el tiempo como son, la rentabilidad contable promedio (RCP) y el periodo de recuperación (PR).

Los instrumentos más precisos para la evaluación son aquellos que consideran el valor del dinero en el tiempo, y dentro de estos resulta recomendable el empleo del VAN, pues permite conocer en cuanto se incrementará el valor de la empresa de llevarse a cabo el proyecto.

Método de la tasa interna de retorno (TIR)

Este método consiste en encontrar una tasa de interés en la cual se cumplen las condiciones buscadas en el momento de iniciar o aceptar un proyecto de inversión. Tiene como ventaja frente a otras metodologías como la del Valor Presente Neto (VPN) o el Valor Presente Neto Incremental (VPNI) porque en este se elimina, esto le da una característica favorable en su utilización por parte de los administradores financieros.

La Tasa Interna de Retorno es aquélla tasa que está ganando un interés sobre el saldo no recuperado de la inversión en cualquier momento de la duración del proyecto. En la medida de las condiciones y alcance del proyecto estos deben evaluarse de acuerdo a sus características, con unos sencillos ejemplos se expondrán sus fundamentos.

Tasa Interna de retorno. Esta es una herramienta de gran utilidad para la toma de decisiones financiera dentro de las organizaciones.

Evaluación de proyectos individuales

Ejemplo

Un terreno con una serie de recursos arbóreos produce por su explotación \$100.000 mensuales, al final de cada mes durante un año; al final de este tiempo, el terreno podrá ser vendido en \$800.000. Si el precio de compra es de \$1.500.000, hallar la Tasa Interna de Retorno (TIR).

Método período de recuperación descontado (PRD)

La metodología del periodo de recuperación descontado (PRD), es otro índice utilizado para medir la viabilidad de un proyecto, que ha venido en cuestionamiento o en baja. La medición y análisis de este le puede dar a las empresas el punto de partida para cambiar sus estrategias de inversión frente al TIR.

El Método Periodo de Recuperación basa sus fundamentos en la cantidad de tiempo que debe utilizarse, para recuperar la inversión, sin tener en cuenta los intereses. Es decir, que si un proyecto tiene un costo total y por su implementación se espera obtener un ingreso futuro, en cuanto tiempo se recuperará la inversión inicial.

Método del valor presente neto incremental (VPNI)

El Valor Presente Neto Incremental es muy utilizado cuando hay dos o más alternativas de proyectos mutuamente excluyentes y en las cuales solo se conocen los gastos. En estos casos se justifican los incrementos en la inversión si estos son menores que el Valor Presente de la diferencia de los gastos posteriores.

Para calcular el VPNI se deben realizar los siguientes pasos:

1. Se deben colocar las alternativas en orden ascendente de inversión.
2. Se sacan las diferencias entre la primera alternativa y la siguiente.

3. Si el VPNI es menor que cero, entonces la primera alternativa es la mejor, de lo contrario, la segunda será la escogida.
4. La mejor de las dos se compara con la siguiente hasta terminar con todas las alternativas.
5. Se deben tomar como base de análisis el mismo periodo de tiempo.

Para analizar este tipo de metodología se presenta el siguiente ejercicio práctico.

Método del valor presente neto (VPN)

El método del Valor Presente Neto es muy utilizado por dos razones, la primera porque es de muy fácil aplicación y la segunda porque todos los ingresos y egresos futuros se transforman a pesos de hoy y así puede verse, fácilmente, si los ingresos son mayores que los egresos. Cuando el VPN es menor que cero implica que hay una pérdida a una cierta tasa de interés o por el contrario si el VPN es mayor que cero se presenta una ganancia. Cuando el VPN es igual a cero se dice que el proyecto es indiferente.

La condición indispensable para comparar alternativas es que siempre se tome en la comparación igual número de años, pero si el tiempo de cada uno es diferente, se debe tomar como base el mínimo común múltiplo de los años de cada alternativa.

1.3. Estrategias financieras

Es la determinación de los objetivos básicos a largo plazo de una empresa y la adopción de los cursos de acción y asignación de los recursos necesarios para alcanzarlos.

Estrategia es la dirección y el alcance de una organización a largo plazo, y permite conseguir ventajas para la organización a través de su configuración de recursos en un entorno cambiante, para hacer frente a las necesidades de los mercados y satisfacer las expectativas de las stake holders, es decir quiénes. Johnson y Scholes (2001:10).

En el mismo orden de ideas, tenemos que las estrategias “son los medios implementados por miembros de alto nivel, de suma importancia para la vida de la empresa y determinantes para la consecución y logro de metas y objetivos a largo plazo.” Moreno, A. (2002:10)

Ahora bien, en el ámbito empresarial la estrategia, es un conjunto de fines, misiones y objetivos que tiene cada empresa indistinta de su actividad, así como acciones que han de emprenderse para alcanzar algo.

Las estrategias se caracterizan por:

La incertidumbre: acerca del entorno, el comportamiento de los competidores y las preferencias de los clientes.

- La complejidad: derivada de las distintas formas de percibir el entorno y de interrelacionarse éste con la empresa.
- Los conflictos organizativos: entre los que toman decisiones y los que están afectados por ellas.

1.3.1 Definición de estrategias financieras

Ortega Castro, A. (2008). Estrategia financiera a nivel corporativo: si una organización está en más de una línea de negocios, necesitará una estrategia a nivel corporativo. Esta estrategia busca dar respuesta a la pregunta ¿en qué negocios debemos participar? Y la combinación de negocios más propicia.

Estrategias financieras de negocios. A este nivel se trata de determinar cómo desarrollar lo mejor posible la actividad o actividades correspondientes a la unidad estratégica, es decir, en un entorno competitivo, ¿cómo debemos competir en cada uno de nuestros negocios? Para la organización pequeña con una sola línea de negocio, o la organización grande que no se ha diversificado en diferentes productos o mercados,

la estrategia a nivel de negocios es generalmente la misma que la estrategia corporativa de la organización. Para organizaciones con negocios múltiples, cada división tendrá su propia estrategia que defina a los productos o servicios que proporcionará los clientes a los que quiere llegar etc.

Cuando una organización está en varios negocios diferentes, la planificación puede facilitarse al crear unidades de negocio estratégicas. Una unidad estratégica de negocio representa un negocio único o un grupo de negocios relacionados, es decir, es un conjunto de actividades o negocios homogéneos desde un punto de vista estratégico para el cual es posible formular una estrategia común y a su vez diferente de la estrategia adecuada para otras actividades y/o unidades estratégicas.

Estrategia funcional: La estrategia a nivel funcional busca responder a la pregunta: ¿cómo podemos apoyar la estrategia a nivel de negocios? Para las organizaciones que cuentan con departamentos funcionales tradicionales como producción, marketing, recursos humanos, investigación y desarrollo y finanzas, estas estrategias deben apoyar la estrategia a nivel de negocio.

1.3.2 Priorización de las estrategias financieras

La gestión empresarial bien realizada es un ejercicio de enfoque y de renuncia de algunas de las distintas opciones que puede presentar el entorno. La clave de los buenos gestores consiste en reconocer este hecho y en tener el acierto de saber a qué decir no. Fajardo O. (2011).

Toda gestión económica se enfrenta siempre a más oportunidades que recursos disponibles. Y en esa escasez es donde está realmente el arte del buen gestor.

La incapacidad de priorizar y definir las cuestiones clave es la que provoca que muchas compañías no tengan una larga vida. La falta de enfoque genera incertidumbre en los recursos humanos, desgaste y fricción organizacional, enfrentamientos, estrés,

desperdicio de recursos, pérdida de oportunidades, actitudes defensivas, falta de innovación, incapacidad de compartir conocimiento, etc.

Ámbitos donde la priorización de una estrategia en la gestión es fundamental

A la hora de tomar decisiones básicas, existen una serie de perspectivas clave en un primer nivel de estrategia donde la priorización es fundamental:

- ❖ Misión, visión y valores: se debe fijar muy bien el motivo de existencia de la empresa y el campo en el que compite, así como lo que quiere ser y los valores en los que se apoya. La empresa no puede serlo todo a la vez y tiene que elegir una serie de valores, pocos, que la definan a lo largo de los tiempos.
- ❖ Líneas, objetivos y políticas estratégicas: las líneas estratégicas, objetivos y políticas son las que van a dirigir todo aquello que hagamos, por lo que tienen que estar muy bien enfocadas y no desviarse para intentar abarcar todo.
- ❖ Estrategias corporativas: debemos dejar muy claro los negocios y mercados en los que la empresa va a competir.
- ❖ Estrategias competitivas: también debemos aclarar si vamos a ser excelentes operativamente, innovadores o vamos a prestar más atención a estar cercanos al cliente. Es inviable hacer estas tres cosas bien a la vez. Debemos ser excelentes en una de ellas y en el resto cubrir el umbral mínimo.
- ❖ Estrategias de crecimiento: ha de estar muy bien enfocada y dirigirse solo allá donde tengamos claro que queremos estar.
- ❖ Retener, captar o fidelizar clientes: aunque como empresa debemos atender a estas tres estrategias, siempre tendremos que dar más peso a una que a otra, porque la operativa requiere trabajos y prioridades distintas.

- ❖ Los segmentos de clientes: por supuesto, debemos ser conscientes de que llegar a un mercado de masas en determinados mercados es inviable, por lo que hay que decidir a qué segmentos de mercado nos dedicamos.
- ❖ Posicionamiento e identidad corporativa: por último, como consecuencia de las anteriores decisiones, ya tenemos bastante claro qué atributos queremos que nos definan como marca y cómo nos gustaría ser percibidos. Esto va a marcar la forma de interactuar con clientes y grupos de interés.
- ❖ Por supuesto, este ejercicio de priorización luego cae en cascada en el resto de unidades de soporte y de servicio, en las unidades funcionales (Marketing, comercial, operaciones, sistemas y tecnología, RR.HH. y eco-financiero) así como en la implantación de la estrategia, la organización y estructura y las relaciones intra e inter empresariales.
- ❖ Pero sin la existencia de ese enfoque de priorización estratégico, nada de lo que haga el resto de unidades conseguirá hablar el mismo lenguaje y alcanzar las sinergias suficientes para avanzar a un ritmo adecuado.

1.4. Estados financieros proforma

Los estados pro-forma son estados financieros proyectados. Normalmente, los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados de ingresos pro-forma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance pro-forma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado.

Insumos del presupuesto en la preparación de estados pro-forma:

Para preparar en debida forma el estado de ingresos y el balance pro-forma, deben desarrollarse determinados presupuestos de forma preliminar. La serie de presupuestos

comienza con los pronósticos de ventas y termina con el presupuesto de caja. A continuación se presentan los principales:

- ❖ Pronóstico de ventas.
- ❖ Programa de producción.
- ❖ Estimativo de utilización de materias primas.
- ❖ Estimativos de compras.
- ❖ Requerimientos de mano de obra directa.
- ❖ Estimativos de gastos de fábrica.
- ❖ Estimativos de gastos de operación.
- ❖ Presupuesto de caja.
- ❖ Balance periodo anterior.

Utilizando el pronóstico de ventas como insumo básico, se desarrolla un plan de producción que tenga en cuenta la cantidad de tiempo necesario para producir un artículo de la materia prima hasta el producto terminado. Los tipos y cantidades de materias primas que se requieran durante el periodo pronosticado pueden calcularse con base en el plan de producción. Basándose en estos estimados de utilización de materiales, puede prepararse un programa con fechas y cantidades de materias primas que deben comprarse.

Así mismo, basándose en el plan de producción, pueden hacerse estimados de la cantidad de la mano de obra directa requerida, en unidades de trabajo por hora o en moneda corriente. Los gastos generales de fábrica, los gastos operacionales y específicamente sus gastos de venta y administración, pueden calcularse basándose en el nivel de operaciones necesarias para sostener las ventas pronosticadas.

1.5. Análisis financiero presupuestal

Los presupuestos reflejan de manera fidedigna las prioridades económicas y sociales de un gobierno. Por tanto, su análisis, monitoreo y seguimiento por parte de la sociedad es fundamental para vigilar el cumplimiento de las metas explícitas de una política

económica, o de los acuerdos internacionales, barrera contra la corrupción, y para defender los intereses y las necesidades de los sectores más vulnerables. Así, la importancia creciente de analizar presupuestos se deriva una forma de utilizarlos como herramienta de avance en la construcción de espacios democráticos de participación en la toma de decisiones.

Un presupuesto es el documento que mejor traduce las políticas y los compromisos gubernamentales, pues implica decisiones que determinan cómo se obtendrán los recursos y en qué serán gastados.

Las características. El sistema presupuestario en la empresa está constituido por un conjunto de principios, normas, órganos y procesos que rigen las etapas del ciclo presupuestario de los organismos del Gobierno central, instituciones financieras y no financieras descentralizadas, autónomas y empresas públicas, así como las instituciones públicas de la Seguridad Social y los ayuntamientos, con la finalidad de lograr un uso eficaz y eficiente de los recursos públicos para lograr los objetivos de la empresa

El ciclo presupuestario comprende las etapas de formulación, discusión y aprobación, ejecución, seguimiento y evaluación.

De esta manera, el sistema presupuestario contiene tres componentes fundamentales:

(1) Los ingresos, que tienen que ver con las estimaciones de los recursos que el Estado espera percibir o recaudar;

(2) los gastos, que tienen que ver con la utilización de esos ingresos como forma de cubrir diversos conceptos

(3) el financiamiento, el cual representa los recursos que serán necesarios para cubrir los requerimientos por los desembolsos de la deuda pública

CAPÍTULO II:

NATURALEZA DE LA EMPRESA CENTRO EDUCATIVO MAYAJE

2.1 Antecedentes acerca de MAYAJE

Fundado en 1995 con las iniciales de sus fundadores nace el centro educativo MAYAJE bajo principios cristianos teniendo a Jesucristo como supremo rey. Instruyendo al niño para servir a Dios y a la Patria, abrió sus puertas a la comunidad manteniendo su visión, misión y valores con perseverancia años tras años, los cuales lo han llevado a escalar niveles de calidad educacional e institucional.

Siendo una institución destacada por la calidad de sus egresados, el dinamismo curricular y el perfil de su personal docente, está reconocida por el ministerio de educación minerd en todos los niveles con el estándar de calidad más alto otorgado a centros de estudios. En la actualidad, la institución continúa comprometida con la calidad y comunicación educativa propiciando un ambiente de seguridad y armonía convirtiendo este centro en el segundo hogar.

2.1.1. La misión del Centro educativo MAYAJE

Formar estudiantes en armonía con su creador y la ciencia basado en los principios bíblicos cristianos. Brindar una educación equilibrada que comprende lo mental, espiritual, físico y vocacional. Un servicio educativo de más alta calidad a fin de que pueda incorporarse a la sociedad productiva exhibiendo competencias intelectuales y laborales que les permitan vivir dignamente.

2.1.2. La visión del centro como empresa

Ser la primera opción entre instituciones educativas de mayor proyección de la zona oriental por la calidad de la formación académica brindada, la promoción de valores espirituales, éticos y morales de alumnos y docentes, humanización y compromiso con el cuidado al medio ambiente.

2.1.3. Las valores que la quién y orientan

Amor a dios y a la patria compromiso y responsabilidad compartida

Solidaridad

Respeto

Sentido de pertenencia

Compañerismo

Liderazgo

Creatividad

Buen trato

Calidad en el servicio

Cuidado al medio ambiente

2.2. El objetivo de la empresa es:

La educación Integral de sus alumnos. El centro educativo promueve los valores que fomentan el respeto de los derechos humanos, el diálogo y las relaciones de convivencia necesarias para la construcción de una sociedad democrática.

Ayudar a los alumnos a desarrollar estrategias de autoevaluación, exigencia en el trabajo y valoración del trabajo bien hecho.

Ampliar la experiencia, conocimiento, imaginación y comprensión de cada niño, permitiéndole de esta manera darse cuenta de su potencial para aprender y de su capacidad para disfrutar.

Ayudar a los alumnos a desarrollar mentes activas y analíticas, la habilidad de cuestionar, discutir y desarrollar ideas racionalmente e involucrarse en tareas y actividades físicas. Consideramos parte fundamental del proceso educativo el conjunto de actividades deportivas, culturales, artísticas y manuales que fomentan los intereses y matices peculiares en la personalidad de los alumnos, proporcionando al mismo tiempo una base sólida para el buen uso del tiempo de ocio.

Preparación de un análisis foda en un plan financiero

Cuando los miembros del equipo de planeación escogen entre las diferentes estrategias, hacen un cálculo estimado de los costos e ingresos de cada una de las posibilidades para determinar su factibilidad. Una vez que se definen los objetivos generales, estrategias, objetivos específicos y actividades, los planificadores pueden preparar un estimado anual de los gastos y las ganancias derivados del paquete de estrategias. Este estimado detallado, o presupuesto a largo plazo, es el plan financiero.

El proceso de planeación financiera

Durante el proceso de preparación de un plan financiero para la organización, se deberá:

Analizar las fuentes de ingresos actuales y potenciales.

- Hacer un estimado conservador de los ingresos que se recibirán durante el período cubierto por el plan.
- Analizar los gastos actuales y potenciales para las estrategias seleccionadas.
- Hacer un estimado conservador de los gastos a efectuar.
- Calcular si los ingresos anticipados cubrirán los gastos.
- Revisar las estrategias y actividades tantas veces como sea necesario, para asegurar la salud financiera del programa.
- Preparar estimados detallados de los gastos e ingresos año por año.

Una vez que se finaliza el plan financiero, se puede preparar el presupuesto del año siguiente tomando como base el plan actual.

Los planes programáticos y financieros son inseparables

Para que un documento sea útil y a la vez lo más exacto posible, el proceso para desarrollar el plan financiero (análisis de gastos e ingresos, estimados para el futuro y seguridad que éstos cubrirán los gastos) debe vincular tanto a los administradores

financieros como a los de programas. Ellos obtendrán datos del sistema de información del programa, discutirán sus implicancias financieras y examinarán las estrategias elegidas durante el proceso de planeación.

A lo largo de la planeación se analiza la información y se toman decisiones que repercutirán directamente sobre el plan financiero. Por ejemplo, la información sobre el "mercado" y la "competencia" recopilada durante el análisis del contexto y estudiada en el análisis FODA, puede inspirar al equipo a ejecutar una nueva estrategia que genere ingresos. El equipo debe analizar a fondo las implicaciones de esta nueva estrategia y ubicarlas dentro del campo financiero.

De la misma manera, las consideraciones financieras tendrán un impacto en todas las fases del proceso de planeación. Por ejemplo:

Las donaciones para programas específicos pueden restringir el tipo de trabajo que una organización puede realizar.

- En algunos casos, la necesidad de generar ingresos en la localidad influirá en el tipo de servicios prestados y en la población atendida (por ejemplo, la necesidad de enfatizar los métodos que generan mayores ingresos).
- La selección de objetivos programados, o la expansión de los ya existentes demandará incrementos significativos en los ingresos.
- La proyección de aumentos excesivos en los costos, o la reducción de los ingresos, puede forzar a la organización a planear las reducciones correspondientes en el ámbito de sus programas o a adoptar nuevas estrategias.

Cómo establecer prioridades programáticas con base en el plan financiero

El plan financiero proporciona a los administradores un estimado más o menos exacto de los gastos que deben recortarse del programa para asegurar que serán cubiertos por los ingresos. Resulta útil priorizar programas y actividades de manera que si no se obtienen los recursos financieros, se puedan hacer cambios inmediatamente.

Es importante contar con información actualizada sobre los gastos y los ingresos y compararlos con los planes. Ello es necesario para poder tomar decisiones basadas en las prioridades establecidas en el plan financiero. En el capítulo nueve se trata este tema con más detalle.

Las organizaciones de planificación familiar cuentan con tres fuentes principales de financiamiento: el gobierno, los donantes y los ingresos generados por la venta de servicios.

La planificación financiera cambia de acuerdo con el tipo de fondos

Las organizaciones de planificación familiar cuentan con tres fuentes principales de financiamiento: el gobierno, los donantes y los ingresos generados por la venta de servicios.

Cuando el gobierno financia totalmente a una organización, el propósito principal de la planeación financiera es predecir los recursos que se aprobarán e identificar qué estrategias relacionadas con el programa alcanzarán el mayor número de objetivos con los recursos disponibles.

Cuando el financiamiento de una organización depende de agencias donantes (o de los donantes y del gobierno), el propósito principal de la planeación financiera es estimar el costo total de un programa coherente y adecuar los presupuestos para cada estrategia, con las restricciones e intereses de los diferentes donantes.

Cuando una organización se financia parcial o totalmente con los ingresos que genera por venta de servicios (por ejemplo, tarifas o venta de anticonceptivos), el propósito de

la planeación financiera consiste en estimar de manera precisa los costos directos e indirectos de las actividades que generan ingresos y establecer tarifas y precios que cubran los costos y subsidien las demás actividades de la organización.

Durante la estructuración de los planes financieros, hay que distinguir los diferentes tipos de financiamiento, ya que la confiabilidad de los mismos es distinta. En el caso de los ingresos generados, es importante ser conservador en las expectativas para reducir al máximo el riesgo de un sobregiro en los gastos.

Los pasos finales en el proceso de planeación

Una vez concluido el plan financiero, es posible realizar un plan de trabajo y un presupuesto para el año siguiente. El plan de trabajo incluye las estrategias y actividades sobresalientes del plan estratégico y describe en detalle cómo se implementarán durante el año siguiente. El presupuesto se basa en el plan financiero y también en el plan de trabajo y detalla información sobre las fuentes y monto de utilidades, así como sobre los gastos para el siguiente período. Pese a que la proyección de los costos futuros siempre es un reto, es aún más difícil cuando existe un alto índice inflacionario. Cuando se preparan las proyecciones financieras en un ambiente inflacionario, hay que ajustar los costos del proyecto, tomando en cuenta por anticipado la tasa de inflación. Si el presupuesto se elabora en moneda local, las proyecciones del primer año se toman como base y cada año subsecuente se ajustan de acuerdo a los índices inflacionarios.

Los planes son distintos en el sector público y en el sector privado

El ejemplo anterior muestra cómo se empleó la planeación estratégica dentro de una organización del sector privado. El proceso de planeación varía si la organización corresponde al sector público o privado y de acuerdo con el nivel de la organización que está llevando a cabo el proceso de planeación. Los recuadros siguientes ilustran la

manera en la cual el proceso de planeación estratégica puede usarse tanto en el sector público como en el privado.

2.3. Análisis foda

Al aplicar esta herramienta sobre la situación de la empresa, se obtuvo el siguiente resultado:

FORTALEZAS:

- Trayectoria y prestigios implacables en cada una de las zonas en que está ubicada el centro educativo.-
- Excelente imagen en los servicios que ofrece para el cliente

OPORTUNIDADES:

- Confiabilidad de los clientes, al momento de adquirir el servicio
- Contratos, descuentos y concesiones de exclusividad por parte de los intermediarios.-
- La estructura física ofrece posibilidades para nuevos proyectos de expansión.-
- Amplio movimiento económico y circulación de personas, en las zonas donde está ubicada del centro
- Costo competitivo y constante abastecimiento de los agregados.-

DEBILIDADES:

- No cuenta con un programa de motivación, para el personal.-
- Falta de capacitación del cuerpo de trabajo.-
- No cuenta con los equipos de transporte

AMENAZAS:

- Pérdida del personal o capital humano.-
- Inestabilidad de la tasa cambiaria.-
- La entrada de nuevos competidores y grandes cadenas comerciales.-

2.4. La Estructura organizacional actual



2.5. Estadística, matrícula sector regional, colegios privados

Tanda	Sector	Nivel	Cuenta de Nombre Centro
MATUTINA	PRIVADO	INICIAL-BASICA-MEDIA	21
MATUTINA	PUBLICO	INICIAL-BASICA-MEDIA	1
MATUTINA	SEMIOFICIAL	INICIAL-BASICA-MEDIA	3
MATUTINA - VESPERTINA	PRIVADO	INICIAL-BASICA-MEDIA	3

Gráfica No. 2.5



Interpretacion de los datos

28 colegio pertenecen al municipio Santo Domingo Este, del distrito educativo 1003, Santo Domingo Noreste.

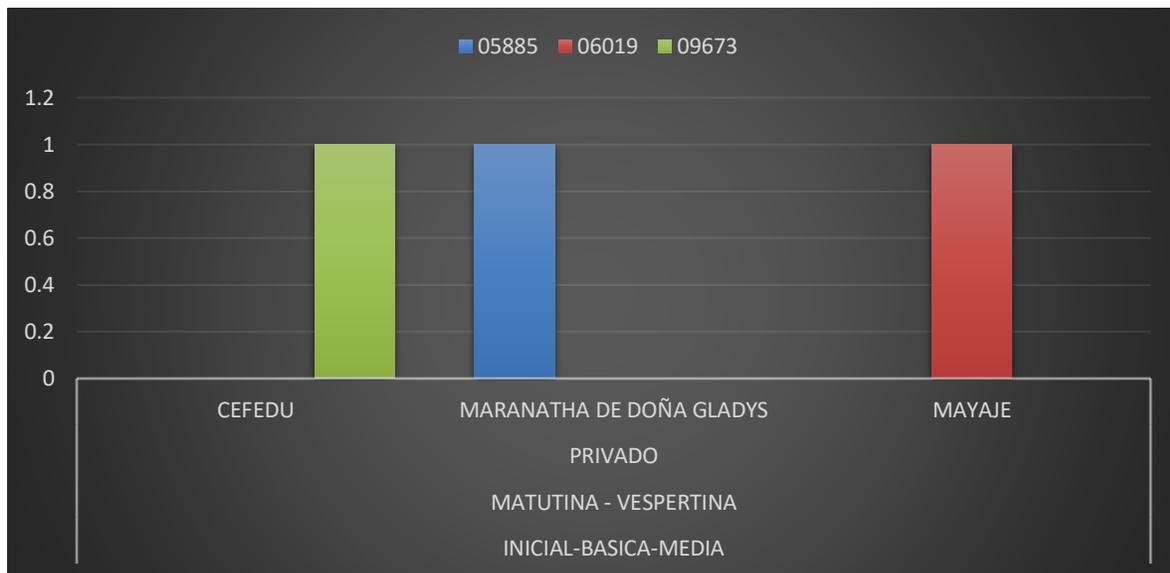
por consiguiente 3 de estos 28 centros de estudios privados. Tienen tanda de estudio matutina / vespertina.

estadísticamente y dentro del distrito educativo perteneciente a sí como la jurisdicción a la cual pertenece el centro educativo MAYAJE, lo hace ser líder por más de 28 años de experiencia en el sector educativo.

Hurbanizacion Villa Tropicalia

06019	09673	Total general	
	1	1	3
	1	1	3
	1	1	3
		1	1
			1
	1		1
	1	1	3

Grafica No. 2.5



Interpretacion de los datos

Dentro de la zona (Hurbanizacion Villa Tropicalia, Sector el Tamarindo, Santo Domingo Este) que comprende el centro educativo MAYAJE, estan los 3 colegios con doble tanda de estudio. El centro Educaativo MAYAJE cuenta con una poblacion de 400 Estudiantes.

Distrito Educativo	Código Centro	Nombre Centro	Sector	Nivel	Tanda
1003 SANTO DOMINGO NORESTE	05885	MARANATHA DE DOÑA GLADYS	PRIVADO	INICIAL-BASICA-MEDIA	MATUTINA - VESPERTINA
1003 SANTO DOMINGO NORESTE	06019	MAYAJE	PRIVADO	INICIAL-BASICA-MEDIA	MATUTINA - VESPERTINA
1003 SANTO DOMINGO NORESTE	09673	CEFEDU	PRIVADO	INICIAL-BASICA-MEDIA	MATUTINA - VESPERTINA

CAPÍTULO III:

LA UTILIDAD DEL PLAN DE NEGOCIO EN UNA EMPRESA DEL SECTOR EDUCATIVO. CENTRO EDUCATIVO MAYAJE.

3.1. La planeación

La planeación tiene como objetivo establecer los objetivos que se desean alcanzar, después de hacer un análisis de la compañía y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan los caminos para alcanzar los objetivos, a esas vías se les denominan estrategias y tácticas.

A través de la planeación, una persona u organización se fija alguna meta y estipula qué pasos debería seguir para llegar hasta ella. En este proceso, que puede tener una duración muy variable dependiendo del caso, se consideran diversas cuestiones, como ser los recursos con los que se cuenta y la influencia de situaciones externas. (Pérez, 2008).

3.1.1. La naturaleza de la planeación

La naturaleza esencial de la planeación se resalta al examinar sus cuatro aspectos principales:

- 1) La contribución de la planeación a los propósitos y objetivos. Cada plan y todos sus planes de apoyo deben contribuir al logro del propósito y los objetivos de la empresa.
- 2) La supremacía de la planeación. Puesto que las operaciones administrativas en la Organización, Integración de personal, dirección y control se han diseñado para respaldar el logro de los objetivos de la empresa, es lógico que la planeación preceda a la ejecución de todas las otras funciones administrativas.
- 3) Generalización de la planeación. La planeación es una función de todos los jefes, desde los presidentes hasta los supervisores, todos hacen planes. Aunque los altos ejecutivos elaboran los planes para la dirección general de la empresa, los jefes de todos los niveles tienen que preparar los suyos para que contribuyan a las metas globales de la organización.

4) La eficiencia de los planes. Los planes son eficientes si logran su propósito a un costo razonable, cuando éste se mide no solo en términos de tiempo, dinero o producción, sino también por el grado de satisfacción grupal o individual. Algunos intentos de instalar programas de evaluación y desarrollo administrativo han fracasado debido al resentimiento del grupo contra los métodos usados. (Patiño, 2014)

3.1.2. Importancia de la planeación

La planeación es muy común en determinados ámbitos que tienen que ver con acciones a largo plazo o acciones de cuyos resultados se deba hacer un balance. En este sentido, es común hablar de planeación en el ámbito laboral y empresarial ya que toda institución u organización que busca obtener ganancias debe planear con anticipación elementos tales como inversión, gastos anticipados, tiempo de recuperación de la inversión, gastos accesorios, posibles dificultades que limiten las ganancias, créditos, etc. Todo esto deberá exponerse en la planeación a modo de organizar de mejor manera el desempeño y estar al tanto de las posibles consecuencias del trabajo. (García Gómez, 2016)

3.2. La planeación financiera

La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. Esta establece la condición de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. Según Joaquín Moreno, “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo”. Esta

define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera. (Moreno, 2007)

Influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales. “Dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planificación de utilidades implica la elaboración de estados proforma. Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además los prestamistas existentes y potenciales lo exigen siempre”. (Gitman, Lawrence, 2007)

3.2.1. Las características de la planeación financiera

La planeación financiera tiene las siguientes características:

- ✓ Se conoce como un proceso
- ✓ Es fundamentalmente interactivo
- ✓ Dispuesto o adaptable al cambio
- ✓ Conserva un ciclo de vida
- ✓ Debe emplear con criterio de universalidad
- ✓ Logra ser utilizado como herramienta de control.

El proceso y logros de la planeación financiera

El proceso de planeación financiera prepara con los planes financieros a largo plazo, o estratégicos, los cuales transfieren a la formulación de planes operativos y presupuestos a corto plazo. En términos generales, dichos planes a corto plazo y presupuestos son guías operacionales para alcanzar los objetivos estratégicos a largo plazo de la empresa.

3.2.1.1. El proceso de planeación financiera:

Interacciones. El plan financiero tiene que mostrar explícitamente los vínculos entre las propuestas de inversión para las diferentes actividades operativas de la empresa y las opciones de financiamiento disponibles. Si la empresa está planeando crecer y realizar nuevas inversiones y proyectos.

Opciones. El plan financiero proporcionará la oportunidad para que la empresa desarrolle, analice y compare múltiples escenarios de una forma consistente.

- Prevención de sorpresas. La planeación financiera debe identificar lo que le puede suceder a la empresa si se producen diferentes acontecimientos. Meza, M. (2008).
- Factibilidad y consistencia interna. Más allá del objetivo general de crear valor, la empresa tendrá normalmente una gran variedad de metas específicas.

3.2.1.2. Fases de la planeación financiera

Es un medio de tres fases para decidir qué acciones se deben realizar en lo posterior para lograr los objetivos trazados:

- ✓ Proyectar lo que se quiere hacer
- ✓ Llevar a cabo lo planeado
- ✓ Identificar la eficiencia como se hizo

3.2.2. Las etapas de la planeación financiera

El proceso de planificación financiera comprende cuatro etapas:

1. El establecimiento de los objetivos perseguidos y su prioridad.
2. La definición de plazos para alcanzar dichos objetivos.

3. La elaboración del presupuesto financiero, es decir, la identificación de las diferentes partidas necesarias para conseguir resultados satisfactorios: inversión en renta fija, variable, selección de fondos, planes de pensiones, etcétera.
4. La medición y el control de las decisiones financieras tomadas para evitar desviarse de la ruta que lleve al objetivo u objetivos planteados. (López, 2015)

3.2.3 Clasificación de la planeación financiera

Conjunto de planes que expresan los deseos, ideales, aspiraciones y propósitos para el desarrollo familiar, social, política y profesional.

Planeación empresarial. Conjunto de planes que expresan la proyección del superávit de efectivo o excedentes financieros, para optimizar el patrimonio, así como la proyección total o integral de la actividad de la empresa. La planeación empresarial, puede ser patrimonial e integral.

Planeación patrimonial. Conjunto de planes que expresan la proyección del superávit de efectivo, conocido también como excedentes financieros, para optimizar el patrimonio contable de la empresa, con el mínimo de riesgo.

Planeación integral. Conjunto de planes que expresan la proyección, total íntegra o completa de la actividad de la empresa, a corto, mediano o largo plazo. La planeación integral se divide en planeación normativa, estratégica, táctica, operativa y de imprevistos o contingentes.

Planeación normativa. Conjunto de planes que expresan los valores de los integrantes de la asamblea de accionistas y/o consejo de administración, donde se presentan los ideales que definen la razón de existencia de la empresa, y en términos cualitativos a largo plazo

- Premisas de planeación. Son las proposiciones básicas de la empresa, donde se fundamentan los propósitos y políticas

- Propósitos. Son los fines supremos que definen la razón de existencia, carácter y naturaleza de la empresa.
- Políticas. Reglas y principios generales, particulares que sirven de guía y orientación a pensamiento para la acción de administración y miembros de la empresa

La planeación estratégica. Es el conjunto de planes que expresan los resultados cuantificables que espera alcanzar la empresa a largo plazo, así como los medios a implementar, para el logro de las metas u objetivos orientados a corto plazo, cuando la importancia de una situación afecta al organismo social* objetivos.- resultados, fines o metas viables y cuantificables que espera alcanzar la empresa a largo plazo.

. * Estrategias.- medios a implementar por miembros de alto nivel de suma importancia para la vida de la empresa, y determinantes para la consecución y logro de metas y objetivos a largo plazo.

La planeación táctica. Es el conjunto de planes que expresan los resultados cuantificables que esperan lograr en un área funcional de la empresa, así como las actividades calendarizadas en cifras monetarias, necesarias para lograrlos a mediano plazo.* Fines o metas a mediano plazo. Resultados cuantificables que espera lograr o alcanzar un área funcional de la empresa a mediano plazo* Tácticas. Conjunto de actividades necesarias que sigue una empresa para lograr las metas a mediano plazo* sub-objetivos. Conjunto de fines o metas específicas cuantitativas de una empresa a mediano plazo.

* Sub-estrategias conjunto de acciones específicas a implementar, para alcanzar un objetivo a mediano plazo. (Fernando P. Saenz, 2011)

Planeación operativa. Conjunto de planes que expresan las metas de unidades específicas, con la descripción de la forma o modo de lograrlos de una empresa a corto plazo.* Metas. Resultados o fines cuantitativos que espera alcanzar un área funcional de la empresa a corto plazo.* Procedimientos. Conjunto o serie de descripciones de la forma, modo o camino en que se pretende alcanzar los sub-objetivos de la empresa, a

corto plazo.* Programas. Conjunto de actividades calendarizadas a implementar por la empresa a corto plazo

El presupuesto. La expresión en cifras monetarias de conjunto de planes a corto plazo de la empresa.* métodos, orden y secuencia para conocer, estudiar y evaluar los conceptos y las cifras que prevalecerán en el futuro de la empresa, a corto, mediano y largo plazo. (Conocidos como métodos de planeación financiera).

Planeación de imprevistos o contingentes. Conjunto de planes que consideran la posible ocurrencia de uno o más eventos externos que modifiquen en forma importante los objetivos y estrategias de la empresa

. * **Objetivos. Resultados,** fines o metas que espera alcanzar la empresa, por la posible ocurrencia de eventos externos importantes, que modifiquen los objetivos y estrategias normales.

* **Sustitutos.** Aquellos que sustituyen al plan estratégico de la empresa.

* **Inestables** aquellos que se establecen en la empresa como consecuencia de la inestabilidad económica, política, social, etc., del país.

Planes financieros. Conjunto de proyectos o planes normativos estratégicos, tácticos, operativos o contingentes, cuantificables en tiempo o cifras monetarias, para precisar el desarrollo de actividades futuras de la empresa, a corto, mediano y largo plazo. Correctivos: Tendientes a asegurar el cumplimiento de los objetivos señalados de otros planes en los casos de desviaciones señalados por los mecanismos de control. Tendientes a asegurar el cumplimiento de objetivos modificados respecto a los planes, cuando las desviaciones denotadas por los mecanismos de control se juzgan imposibles o incosteables de corregir total o parcialmente, sea por lo tanto necesario o más conveniente modificar las metas y objetivos. De desarrollo: Tendientes a lograr objetivos de expansión: penetración de mercados, desarrollo de productos nuevos para el mismo mercado, o desarrollo de nuevos mercados para los mismos productos, o bien, una combinación de estos objetivos. Tendencia a lograr objetivos de diversificación: nuevos productos para nuevos mercados. (Magaña Muñiz, 2008)

3.2.4. La estrategia y planeación financiera a largo y mediano plazo

La planeación financiera a largo plazo

La planeación a largo plazo es una forma de pensar en el futuro y prever posibles problemas antes de que se presenten.

Para desarrollar un plan financiero a largo plazo la administración debe establecer una política financiera alguno de los elementos a tener en cuenta son: La inversión en nuevos activos. Esto dependerá de las oportunidades de inversión que la empresa elija y del presupuesto de capital de la empresa.

El grado de apalancamiento financiero. Se determina la cantidad de préstamos que usará para financiar sus inversiones.

La planeación financiera a mediano plazo

La planeación financiera a corto plazo comienza con el pronóstico de ventas, donde se preparan los planes de producción y las cantidades de materias primas que se requieren. Con el uso de este plan, la empresa puede define los gastos de mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación y los gastos operativos. Una vez realizado esto cálculo se realiza el presupuesto de la empresa. (Fundación Universitaria San Martín)

3.3. Información de la planeación financiera y sus objetivos

La planeación financiera es esencial para los planes de crecimiento de una empresa. Esta importante actividad establece la manera en cómo se lograrán las metas y representa la base de la actividad económica de cualquier organización.

Sus cinco objetivos estratégicos principales son:

- Mejorar la rentabilidad
- Establecer la cantidad adecuada de efectivo necesario
- Determinar las fuentes de financiamiento

- Fijar el nivel de ventas
- Ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación. (Moreno, 2015)

3.4. Los métodos de análisis de la planeación financiera

Existen diversos métodos de planeación financiera que se definen como sigue: tienen por objetivo aplicar las técnicas o herramientas para separar, conocer, proyectar, estudiar y evaluar los conceptos y las cifras financieras prevalecientes en el futuro que serán básicas para alcanzar los objetivos propuestos mediante la acertada toma de decisiones en épocas normales y de inflación.

1. Punto de equilibrio global: es el punto en donde se igualan los importes de ventas con los costos fijos y variables de una organización"
2. Punto de equilibrio de las unidades de producción: es el método que tienen como propósito determinar el número de unidades que una empresa debe producir y vender para igualar el importe derivado de ellas con los costos fijos y variables.
3. Palanca y riesgo de operación: tiene por objetivo utilizar los costos fijos de una empresa para lograr el máximo rendimiento operativo en función de los cambios de venta"
4. Palanca y riesgo financiero: tienen como propósito utilizar los costos por intereses financieros para incrementar la utilidad neta de un negocio de unión de los cambios en la utilidad de la operación.
5. Pronósticos financieros" pretenden hacer una proyección financiera de la empresa con el propósito de adelantarse a lo que podría pasar en un periodo o ejercicio futuro.
6. Presupuesto financiero. Son los métodos con que se realiza el cálculo anticipado de los ingresos y los egresos de una organización
7. Arboles de decisión" Es el método gráfico de planeación que ilustra la toma de decisiones entre diversos caminos de acción, actividades y resultados
8. Proyectos de inversión" Es el método que representa el cálculo anticipado del origen y la aplicación de recursos con el propósito de generar ingresos en el largo plazo" (Mario Benedetti

3.4.1. El modelo de la planeación financiera

Predicción de ventas

Todos los métodos financieros requieren una predicción de ventas obtenido externamente. Es decir, en los modelos que se presentan a continuación, la predicción de ventas será el “conductor”, lo que representa que el usuario del modelo de planeación proporcionará dicho valor y la generalidad de los otros valores se deducirá con base ha dicho pronóstico. Baca, G. (2001).

Fases proforma

Un método financiero tendrá un período de situación financiera, un estado de resultados y un estado de flujos de efectivo pronosticados. A estos se les conoce como fases pro forma o, de forma breve, como proformas. La palabra pro forma significa literalmente “como un asunto de forma”. En este caso, significa que los estados financieros son el perfil que utiliza para condensar los diferentes eventos que se proyectan para el futuro. Como mínimo, un modelo de planeación financiera proporcionará estos estados sobre la base de proyecciones de partidas claves, como son las ventas.

Imposiciones de activo

El objetivo describirá el gasto de capital proyectado. Como exiguo, el balance general proyectado contendrá los cambios de los activos fijos totales y en el capital de trabajo neto. Estos cambios son efectivamente el presupuesto de capital total de la empresa. Por tanto, el gasto de capital propuesto en las diferentes áreas debe conciliarse con los aumentos globales contenidos en el plan a largo plazo.

Intimaciones financieras

El plan incluirá una sección sobre los arreglos financieros necesarios. Esta parte del plan debe estudiar la política de dividendos y la de endeudamiento. En ocasiones, las empresas esperarán obtener efectivo mediante la venta de nuevas acciones o concertando préstamos. En este caso, el plan deberá tener en cuenta las clases de instrumentos financieros que tendrán que venderse y cuáles son los métodos de emisión más apropiados.

La variable de ajuste financiero

Una vez que la empresa tiene un pronóstico de ventas y un estimado del gasto necesario en activos, suele ser necesaria cierta cantidad de nuevos financiamientos porque el total de los activos proyectados excederá en total de los pasivos y el capital proyectados. Casimiro, M. (2009).

El plan financiero óptimo

Al final el director financiero tiene que juzgar qué plan es el mejor. Nos gustaría presentar un modelo o teoría que le explicase el directivo como adoptar esa decisión de un modo exacto, pero no podemos.

No existe un modelo o procedimiento que incluya toda la complejidad y elementos intangibles que uno se encuentra en la planificación financiera, de hecho no existirá ninguno.

Los planificadores financieros deben hacer frente a los asuntos sin resolver y arreglárselas lo mejor que puedan, basándose en su criterio.

El plan operativo

El plan operativo considera el programa de trabajo a realizarse durante un tiempo determinado. Generalmente es anual.

Este Plan permite planificar y organizar el trabajo en función a las necesidades y posibilidades de la organización.

Las partes del procedimiento operativo

El procedimiento operativo tiene las siguientes partes:

El objetivo general: Se define el objetivo mayor que se busca alcanzar durante el año y que contribuirá sustancialmente al desarrollo de la organización. Ejemplo: lograr plena autonomía económica de nuestra organización. Kaplan S. (2011);

Los objetivos específicos: Son los resultados que se desean alcanzar en el año respectivo. Pueden ser dos o más objetivos. Ejemplos:

Recuperar el 90% de las tarifas morosas de la junta de usuarios.

Implementar la organización con unidades móviles ligeras.

Actividades y metas: Se determinan las actividades que se realizarán para lograr los objetivos propuestos, señalando la meta a cumplirse en cada caso.

Plazo de Ejecución: Señala los plazos en que se cumplirán cada una de las acciones programadas, ejemplo: Adquisición de motocicletas = 120 días hábiles.

Responsabilidades: Se designan los responsables de las acciones, ejemplo: Adquisición de motocicletas y dos socios nombrados en asamblea. Houston F. (2012).

3.5. Estado Financiero del Centro Educativo MAYAJE

3.5.1. Gastos Financieros año 2017

Descripción	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Total
Intereses de deudas adquiridas por la compra	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	60.000,00
Préstamo bancario	1.997.652,00												
Línea de Crédito (1,800,000.00)													
Otros gastos financieros	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	27.600,00
Total	2.004.952,00	5.000,00	2.059.952,00										

3.5.2. Estado de Resultados 2 Presupuestados

	Julio/Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Total
INGRESOS	698.180,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	4.478.330,00
Total de Ingresos planificados	698.180,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	343.650,00	4.478.330,00
Menos: 30 % que no realiza el pago a tiempo		103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	103.095,00	1.134.045,00
Total Ingresos Netos	698.180,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	240.555,00	3.344.285,00
Menos:													
Gastos de Operaciones:													
Gastos Grales. y Adm.	428.901,27	212.527,31	203.527,31	213.527,31	203.527,31	224.527,31	212.527,31	216.527,31	213.527,31	213.527,31	209.527,31	228.527,31	2.780.701,68
Gastos Docentes	199.550,00	167.765,33	167.765,33	171.265,33	167.765,33	167.765,33	171.265,33	167.765,33	167.765,33	171.265,33	167.765,33	167.765,33	2.055.468,63
Gastos de Representacion	29.600,00										19.000,00	19.000,00	67.600,00
Gastos Financieros	2.004.952,00												
Gastos de Inversion Inicial	1.013.350,00												
Total Gastos	3.676.353	380.293	371.293	384.793	371.293	392.293	383.793	384.293	381.293	384.793	396.293	415.293	7.922.072
Resultados del Periodo (Utilidad o Pérdida)	(2.978.173,27)	(36.642,64)	(27.642,64)	(41.142,64)	(27.642,64)	(48.642,64)	(40.142,64)	(40.642,64)	(37.642,64)	(41.142,64)	(52.642,64)	(71.642,64)	-3.443.742,31
Resultados en % s/Ingresos	(427)	(11)	(8)	(12)	(8)	(14)	(12)	(12)	(11)	(12)	(15)	(21)	(77)
Costo por peso de Ingreso	5,27	1,11	1,08	1,12	1,08	1,14	1,12	1,12	1,11	1,12	1,15	1,21	1,77

3.5.3. Estado de Resultados 1 Presupuestados

	Julio/Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Total
INGRESOS	698.180,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	6.476.260,00
Total de Ingresos planificados	698.180,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	525.280,00	6.476.260,00
Menos: 30 % que no realiza el pago a tiempo		131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	131.320,00	1.444.520,00
Total Ingresos Netos	698.180,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	393.960,00	5.031.740,00
Menos: Gastos de Operaciones:													
Gastos Grales. y Adm.	428.901,27	393.901,27	393.901,27	393.901,27	422.401,27	395.901,27	395.901,27	398.901,27	393.901,27	393.901,27	393.901,27	69.334,60	4.474.748,53
Gastos Docentes	199.550,00	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	165.765,33	2.022.968,67
Gastos de Representacion	29.600,00		26.900,00								19.000,00	19.000,00	94.500,00
Gastos Financieros													
Gastos de Inversion Inicial	1.013.350,00												
Total Gastos	1.671.401,27	559.666,60	586.566,60	559.666,60	588.166,60	561.666,60	561.666,60	564.666,60	559.666,60	559.666,60	578.666,60	254.099,93	7.605.567,20
Resultados del Período (Utilidad o Périda)	(973.221,27)	(34.386,60)	(61.286,60)	(34.386,60)	(62.886,60)	(36.386,60)	(36.386,60)	(39.386,60)	(34.386,60)	(34.386,60)	(53.386,60)	271.180,07	-1.129.307,20
Resultados en % s/Ingresos	(139)	(7)	(12)	(7)	(12)	(7)	(7)	(7)	(7)	(7)	(10)	52	(17)
Costo por peso de Ingreso	2,39	1,07	1,12	1,07	1,12	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,10	0,48	1,17
Gastos/T.Ingresos													

3.5.4. Ingresos Presupuestados

	Tanda Matutina		Cant. de Alumnos	Cuota Mensual	Julio / Agosto	Septiembre	Total	
Nivel Inicial	Inicial	Total	42	2.000,00		84.000,00	84.000,00	
	Parbulo		7				-	
	Maternal		8				-	
	Prekinder		1				-	
	kinder		9				-	
	Preprimario		17				-	
							-	
Nivel Primario	Nivel P	Total	102	2.000,00		204.000,00	204.000,00	
	Primero 1ero		8				-	
	Segundo 2do		13				-	
	Tercero 3ro		18				-	
	Cuarto 4to		13				-	
	Quinto 5to		24				-	
	Sexto 6to		26				-	
							-	
Nivel Secundario	Nivel S	Total	144	2.100,00		302.400,00	302.400,00	
	Septimo 7mo		18				-	
	Octavo 8vo		20				-	
	Primero 1ero M		34				-	
	Segundo 2do M		29				-	
	Tercero 3ro M		24				-	
	Cuarto 4to M		19				-	
							-	
	Tanda						-	
	Vespertina					-	-	
Nivel Secundario	Nivel S	Total	112					
	Septimo 7mo		6	1.000,00		6.000,00	6.000,00	
	Octavo 8vo		10	1.000,00		10.000,00	10.000,00	
	Primero 1ero M		24	1.500,00		36.000,00	36.000,00	
	Segundo 2do M		22	1.500,00		33.000,00	33.000,00	
	Tercero 3ro M		24	1.500,00		36.000,00	36.000,00	
	Cuarto 4to M		26	1.500,00		39.000,00	39.000,00	
								-
		Total Alumnos	400					-
		Inscripciones (Agosto)				920.000,00		-
	Pruebas Nacionales 6to y 4to				77.400,00		-	
	INGRESOS NOMINAL				997.400,00	750.400,00	750.400,00	
	Total de INGRESOS REALES	(Flujo de Caja)			698.180,00	525.280,00	1.223.460,00	

3.5.5. Gastos Representación Presupuesto

Año 2017

Cuenta	Descripción	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Total
6201															-
6214	Gastos Promoción y Publicidad)	14.800,00	14.800,00										14.800,00	14.800,00	59.200,00
	Total General	14.800,000	14.800,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.800,000	14.800,000	59.200,00

3.5.6. Gastos Docentes Presupuesto. Año 2017

Cuenta	Descripción	Julio/Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Total
6101.1	Sueldos Docentes (Anexo)	180.000,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	150.700,00	1.837.700,00
6102.1	Mantenimiento de Equipos	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00		11.000,00
6103.1	Honorarios Profesionales (Reparaciones)													-
6104.1	Regalia Pascual (Sueldo /12 meses)	15.000,00	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	12.558,33	153.141,67
6105.1	Vacaciones (5%)	750,00	627,92	627,92	627,92	627,92	627,92	627,92	627,92	627,92	627,92	627,92	627,92	7.657,08
6106.1	Preaviso y Cesantía (7%)	1.050,00	879,08	879,08	879,08	879,08	879,08	879,08	879,08	879,08	879,08	879,08	879,08	10.719,92
	Total General	197.800,00	165.765,33	164.765,33	2.020.218,67									

3.5.7. Gastos Generales y Administrativo Presupuesto. Año 2017

Cuenta	Descripción	Julio /Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Total
6101	Sueldos Administración (Anexo)	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00	290.000,00		3.190.000,00
6102	Mantenimiento Planta Física	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00		137.500,00
6103	Honorarios Profesionales	2.000,00	-	-	-	8.500,00	2.000,00	-	-	-	-	-	-	12.500,00
6104	Incentivación/Motivación Docentes	-	-	-	-	20.000,00	-	2.000,00	5.000,00	-	-	-	5.000,00	32.000,00
6105	Regalía Pascual (Sueldo /12 meses)	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	24.166,67	-	265.833,33
6106	Vacaciones (5%)	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33	1.208,33		13.291,67
6107	Preaviso y Cesantía (7%)	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	1.691,67	-	18.608,33
6108	Seguro Médico (TSS)	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	13.458,60	161.503,20
6109	Infotep	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	506,00	
6110	Energía Eléctrica	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	60.000,00
6111	Servicios Telefónicos	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	4.170,00	50.040,00
6112	Papelería y Útiles Ofic.	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	36.000,00
6113	Seguro General y planta física	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	360.000,00
6114	Gastos Diversos (Caja chica)	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	60.000,00
6115	Materiales de Limpieza	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	24.000,00
6116	Ayuntamiento /Agua	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	14.400,00
	Total General	395.901,27	393.901,27	393.901,27	393.901,27	422.401,27	395.901,27	395.901,27	398.901,27	393.901,27	393.901,27	393.901,27	69.334,60	4.441.748,53

3.5.8. Incentivación/Motivación a los empleados Año 2017

Descripción	Julio-Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Total
Atención a empleados de la Adm.													-
Atenciones empleados de la Docencia													-
Aniversario del Colegio													-
Fiesta de Navidad					20.000,00			5.000,00					20.000,00
Celebración del día del amor y la amistad							2.000,00						2.000,00
Día del Maestro												5.000,00	5.000,00
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00	0,00	2.000,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00	27.000,00

3.5.9. Inversión inicial Año 2017

Detalle	Julio-Agosto
Compra de terreno	185.000,00
Construcción y planta física	400.000,00
Mtto. Planta Física	
Pintura (400 Mt cuadrado)	
Interior 20 cubetas 3,375	67.500,00
Exterior 7 cubetas 4,300.00	30.100,00
Otros de Pintura	1.250,00
Valor de m/obra del Mtto. a la Planta Física	11.000,00
Mobiliario y equipo	
Compras de butacas (1200)	120.000,00
Compra de escritorios (2200)	22.000,00
Baterías del Inversor (4)	
Roja Trojan 5000	20.000,00
Pizarras (10) 780.00	7.500,00
Pintura de pizarras (17) 2 galón 1350	2.700,00
Laboratorio de informática mantenimiento	50.000,00
Mantenimiento baños	4.800,00
Valor de m/obra del Mtto. a la Planta Física	11.000,00
Mtto. Eléctrico	10.000,00
Abanicos de techo (10)	
KDK 3,750 (*)	37.500,00
Valor de m/obra del Mtto. Eléctrico	12.000,00
Laboratorio de Naturales	15.000,00
Instalación de cocina	6.000,00
Total General	1.013.350,00

3.5.10. Gastos Honorarios Año 2017

Detalle	Agosto	Diciembre	Enero	Total
---------	--------	-----------	-------	-------

Asesoría Contable/Impositiva		3.500,00		3.500,00
Asesoría Legal	2.000,00	5.000,00	2.000,00	9.000,00
Total General	2.000,00	8.500,00	2.000,00	12.500,00

3.5.11. Gastos Sueldos Presupuesto. Año 2017

Puestos	Agosto
ADMINISTRACION	
Joel Bierd Jiménez Director 1	25.000,00
Juana Oviedo Directora 2	25.000,00
Eliezer Bierd Oviedo Administrador	30.000,00
Secretaria Auxiliar 1	9.500,00
Secretaria Auxiliar 2	3.000,00
Vicente Ureña (Conserje)	5.000,00
Leidy Alexandra H (converger)	4.500,00
Luis Emilio	8.000,00
Sub-Total Administración	110.000,00
DOCENTES	
Paulino Martínez	14.000,00
Moisés Escorbort	18.800,00
Nadiuska M. De Jesús Montero	5.600,00
Belkis Ramona De La Cruz Mota	7.000,00
Dianicia Oviedo	18.300,00
Isabel Oviedo	6.300,00
Rosmery Concepcion	5.000,00
Justin Romelus	5.500,00
Idina Parrot Gomez	5.300,00
Doris Labour	6.000,00
Andreina Cabrera	6.500,00
Arismery Santana	5.000,00
Liz Dayamaly	7.000,00
Cruz Cabral	6.500,00
Grennia V. Rodriguez	8.000,00
Santa Alcantara	10.500,00
Carlos Darlin Portalatin Federico	9.000,00
Kenia Altagracia Medina	8.000,00
Leidy Alexandra	4.500,00
Silveria de Jesus	9.500,00
Maura Berenis	8.000,00
Dania Altagracia	5.700,00
Sub-Total Docentes	180.000,00
Total	290.000,00

3.6. Análisis e interpretación de los resultados

Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

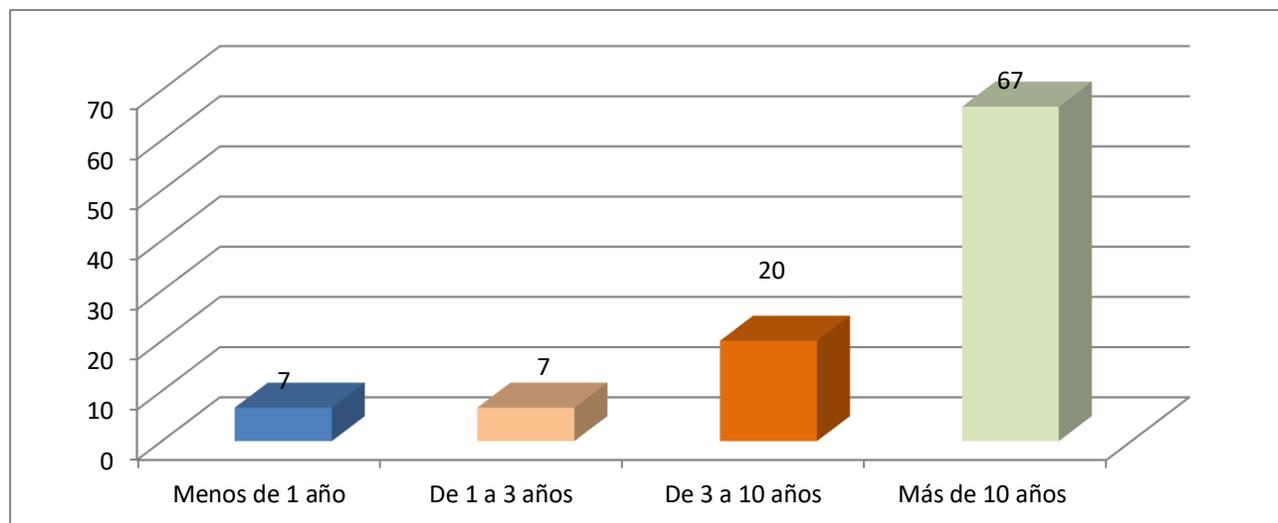
Tabla No. 1

1. ¿Cuánto tiempo tiene funcionando esta empresa (Centro Educativo MAYAJE)

Alternativa	Frecuencia	%
Menos de 1 año	1	7
De 1 a 3 años	1	7
De 3 a 10 años	3	20
Más de 10 años	10	67
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 1



Fuente: Tabla No. 1

Según los datos investigados dicen que el tiempo que tienen funcionando la empresa es más de 10 años para un 67%, seguido del 20% de la población en estudio que dicen que es de 3 a 10 años, mientras que el 7% dice que tiene de menos de 1 años y de 1 a 3 años.

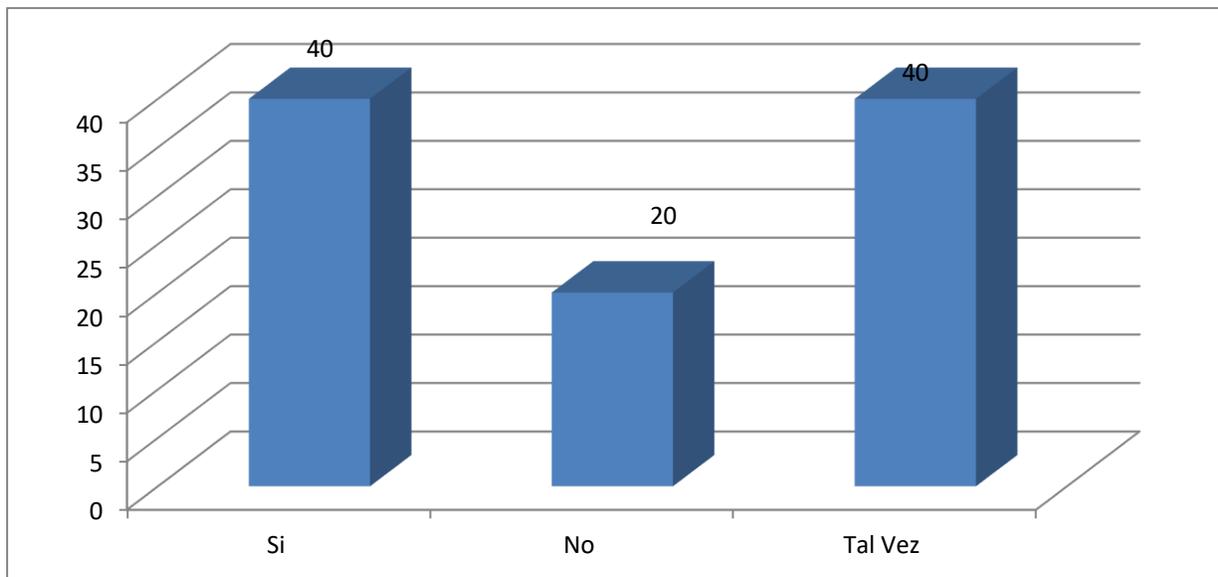
Tabla No. 2

2. ¿Existe una planificación financiera de tipo formal en la empresa que dirige?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	6	40
No	3	20
Tal Vez	6	40
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 2



Fuente: Tabla No. 2

El 40% de la población dicen que existe una planificación financiera, mientras que el 20% dicen que no existen.

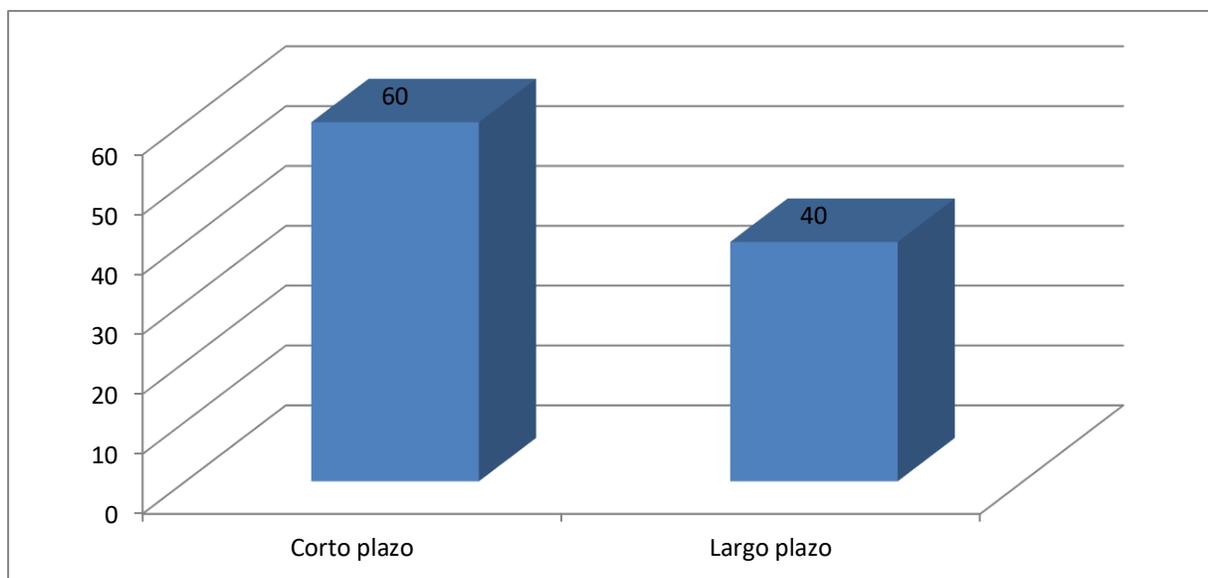
Tabla No. 3

3. ¿Cuál es el tipo de planificación que utiliza la empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Corto plazo	9	60
Largo plazo	6	40
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 3



Fuente: Tabla No. 3

El 60% dicen que el tipo de planificación que utiliza la empresa es a corto plazo, mientras que el 40% dicen que la empresa lo utiliza a largo plazo.

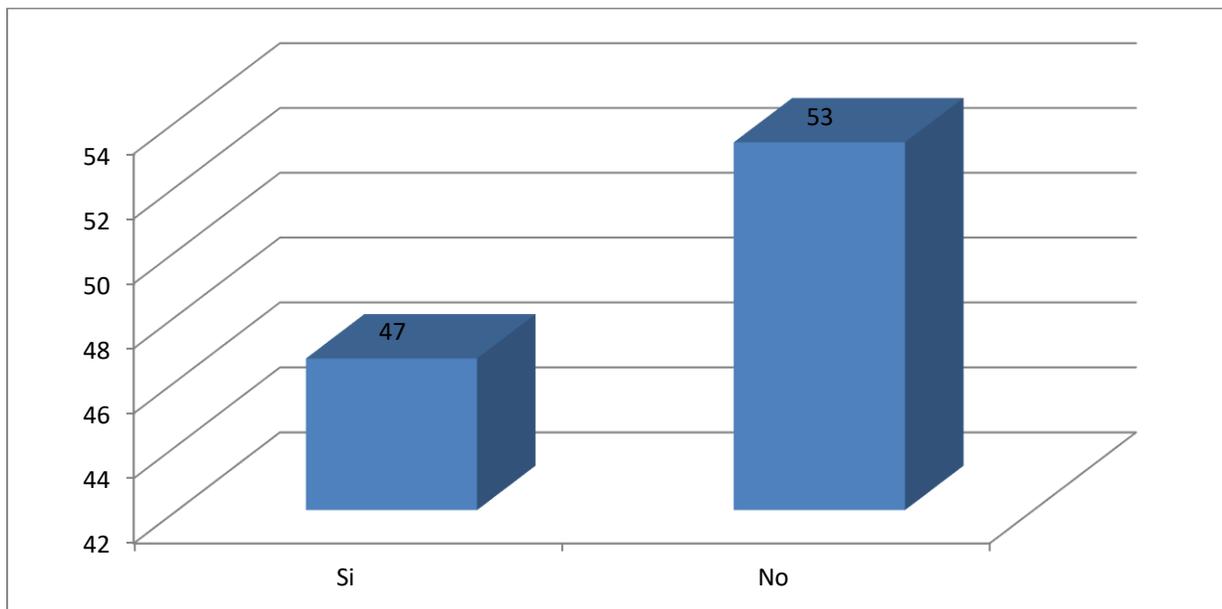
Tabla No. 4

4. ¿Existe área específica de la empresa en la que se utiliza la planificación financiera?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	7	47
No	8	53
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 4



Fuente: Tabla No. 4

El 53% de la población en estudio dicen que no existen área específica de la empresa en la que se utiliza la planificación financiera., mientras que el 47% dicen que no.

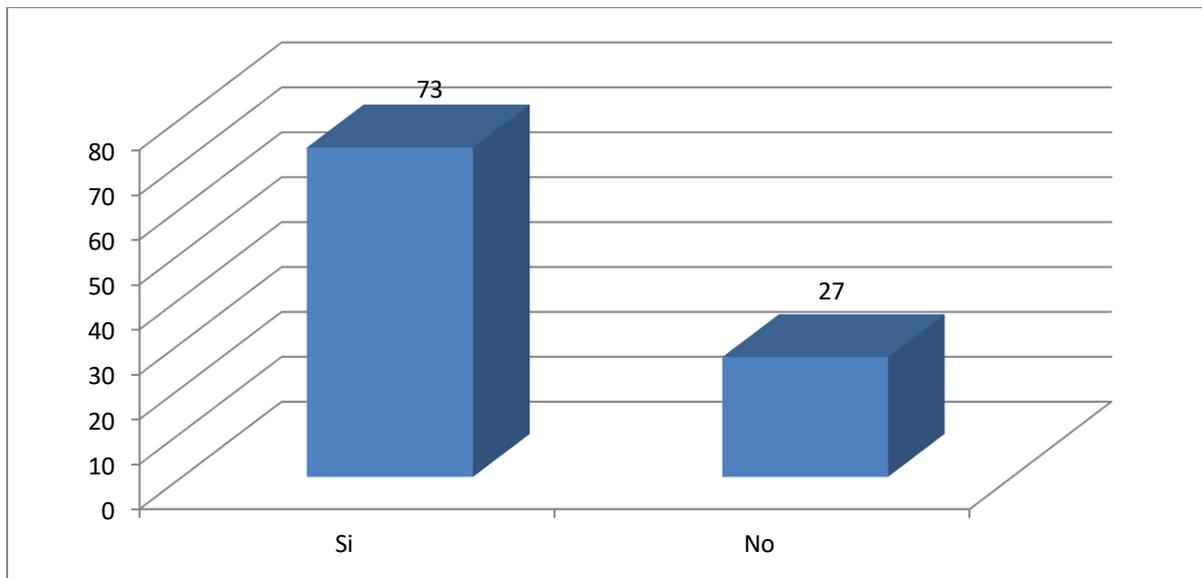
Tabla No. 5

5- ¿La dirección de la compañía ha considerado alguna vez elaborar un plan estratégico financiero?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	11	73
No	4	27
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 5



Fuente: Tabla No. 5

El 73% de la población dicen que la dirección de la compañía ha considerado alguna vez elaborar un plan estratégico financiero, mientras que el 27% dicen que no.

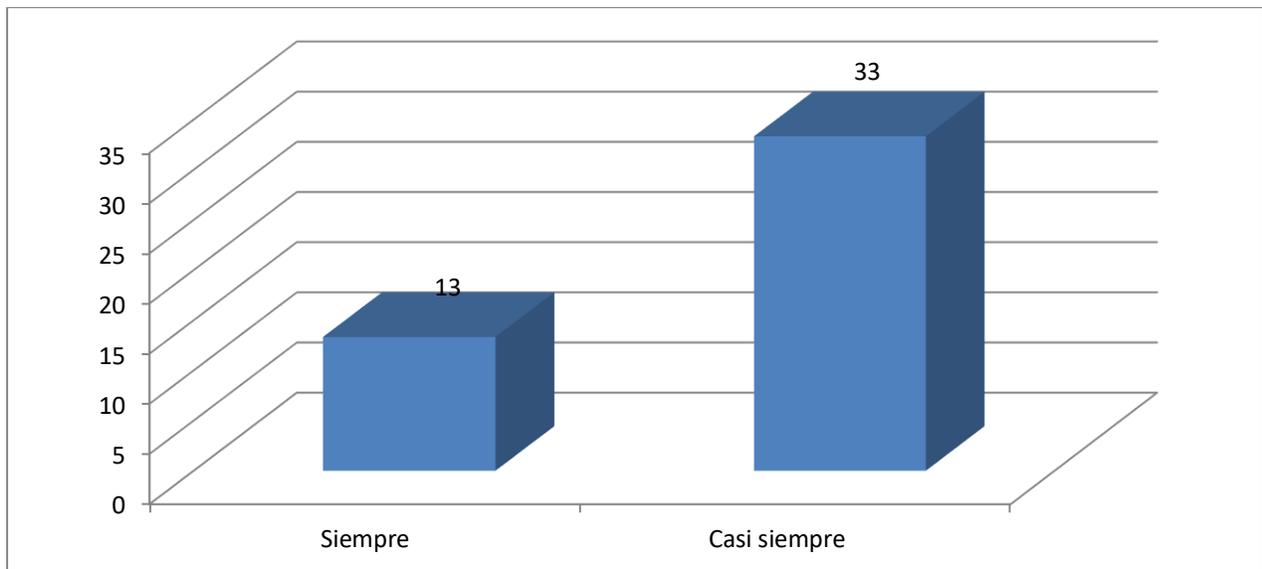
Tabla No. 6

6. ¿Los objetivos y metas de la empresa están claramente definidos según el tipo de planificación financiera que utiliza?

Alternativa	Frecuencia	%
Siempre	2	13
Casi siempre	5	33
A veces	8	53
Nunca	0	0
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 6



Fuente: Tabla No. 6

El 33% dicen que casi siempre los objetivos y metas de la empresa están claramente definidos según el tipo de planificación financiera que utiliza, mientras que el 13% dicen que es siempre.

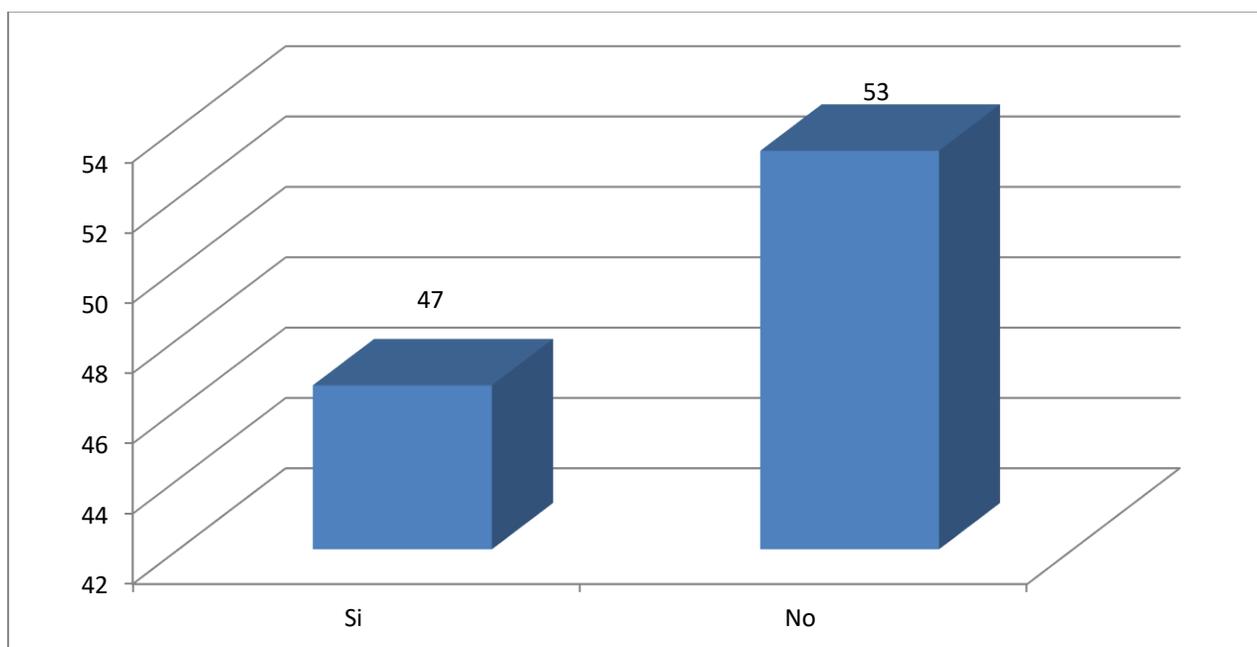
Tabla No. 7

7-¿Cuenta el Centro Educativo MAYAJE con una planeación financiera para el desarrollo de sus actividades?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	7	47
No	8	53
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 7



Fuente: Tabla No. 7

El 53% dice que no cuenta el Centro Educativo MAYAJE con una planeación financiera para el desarrollo de sus actividades, mientras que el 47% dicen que si.

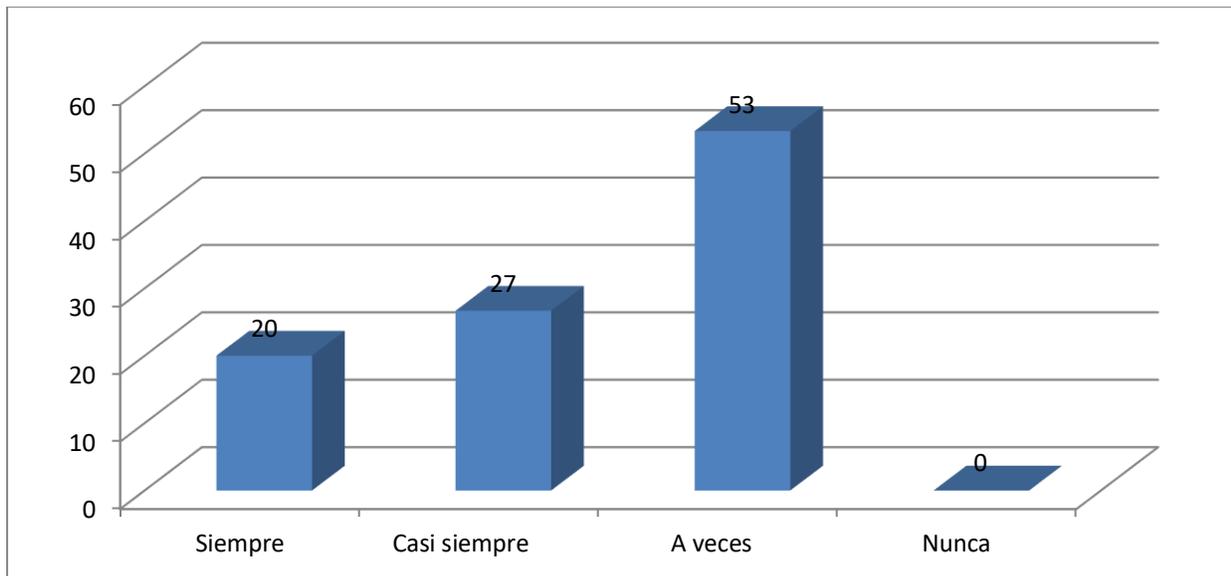
Tabla No. 8

8. ¿Para la fijación de objetivos en la planificación financiera, estos se alinean con el plan estratégico de la institución?

Alternativa	Frecuencia	%
Siempre	3	20
Casi siempre	4	27
A veces	8	53
Nunca	0	0
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 8



Fuente: Tabla No. 8

El 53% dicen que para la fijación de objetivos en la planificación financiera, estos se alinean con el plan estratégico de la institución lo hacen a veces, mientras que el 27% lo hacen casi siempre, mientras que el 20% dicen que es siempre.

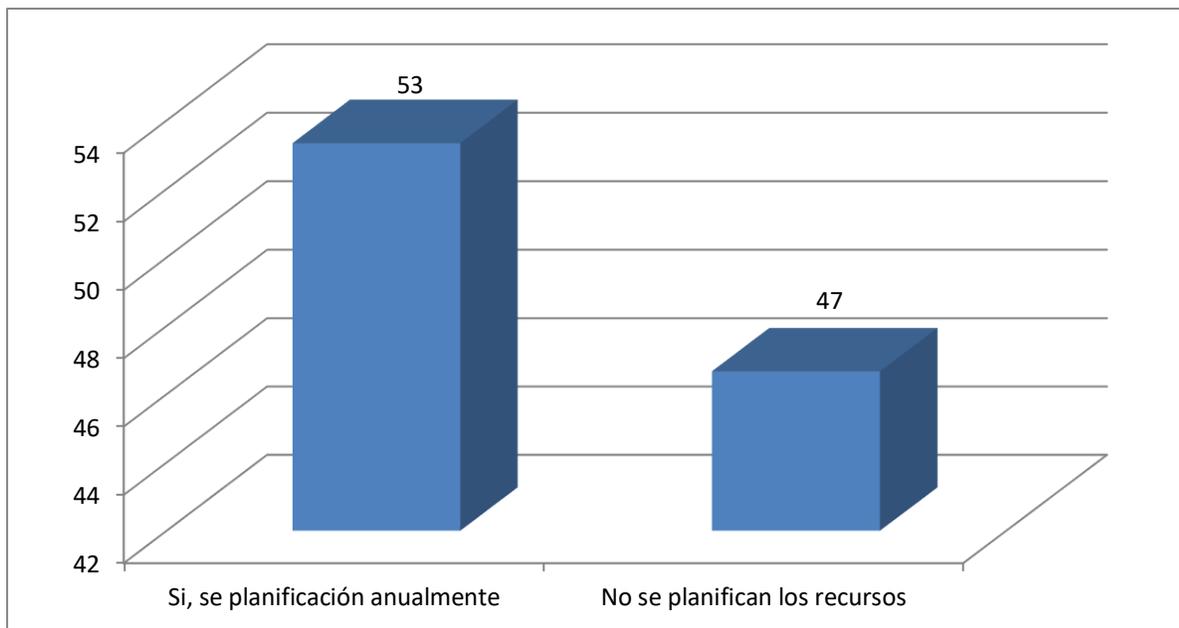
Tabla No. 9

9-¿El área financiera proporciona métodos o recursos para lograr por medio de la planeación el incremento de la rentabilidad del Centro Educativo MAYAJE?

Alternativa	Frecuencia	%
Si, se planificación anualmente	8	53
No se planifican los recursos	7	47
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 9



Fuente: Tabla No. 9

Según la investigación dicen que el 53% de la población dicen que si se planifican anualmente en el área financiera proporciona métodos o recursos para lograr por medio de la planeación el incremento de la rentabilidad del Centro Educativo MAYAJE, mientras que el 47% dicen que No se planifican los recursos.

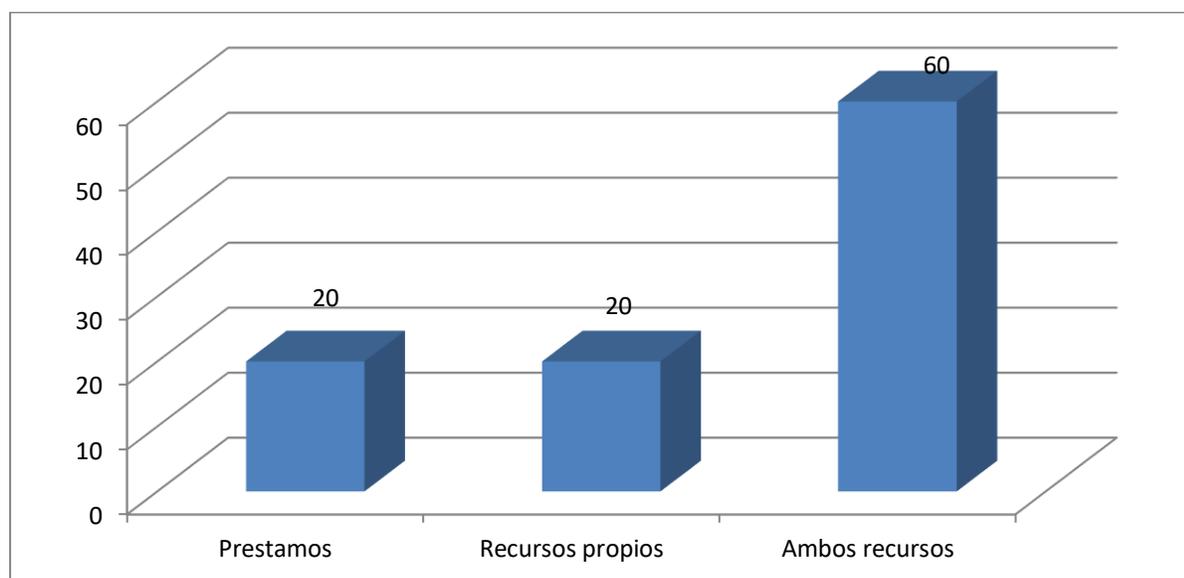
Tabla No. 10

10-¿Qué fuente financiera utiliza el Centro Educativo MAYAJE para gestionar sus proyectos?

Alternativa	Frecuencia	%
Prestamos	3	20
Recursos propios	3	20
Ambos recursos	9	60
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 10



Fuente: Tabla No. 10

El 60% dicen que fuente financiera que utiliza el Centro Educativo MAYAJE para gestionar sus proyectos son los préstamos y recursos propios.

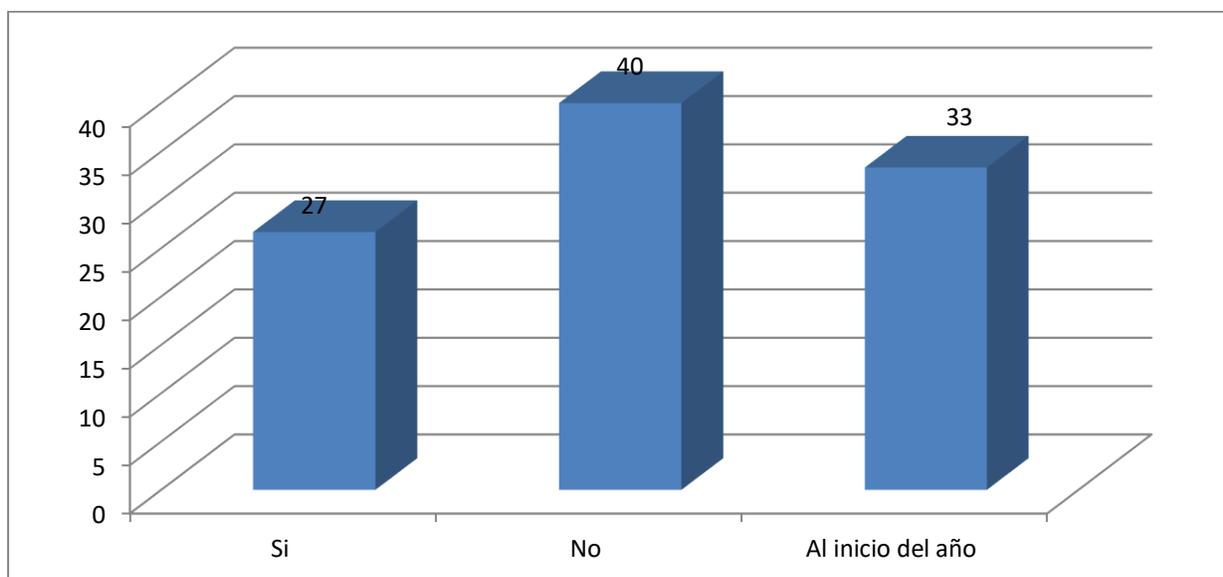
Tabla No. 11

11-¿El centro educativo MAYAJE utiliza los estados financieros para la planeación futuro de la empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	4	27
No	6	40
Al inicio del año	5	33
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 11



Fuente: Tabla No. 11

El 40% de la población en estudio dice que el centro educativo MAYAJE no utiliza los estados financieros para la planeación futuro de la empresa, mientras que el 33% dicen que los utiliza al inicio del año, mientras que el 27% dicen que si lo utilizan.

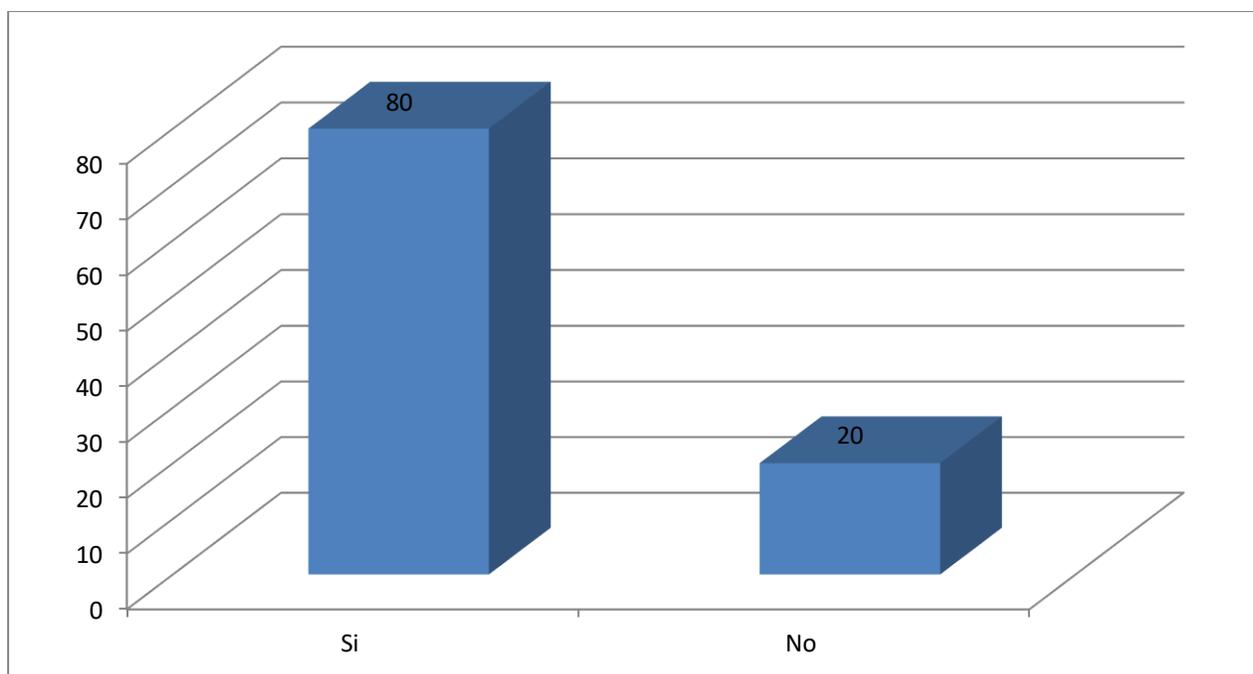
Tabla No. 12

12-¿Lleva el Centro Educativo MAYAJE registros en donde se puedan analizar en cualquier momento de donde proviene el efectivo que posee?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	12	80
No	3	20
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 12



Fuente: Tabla No. 12

El 80% dicen que lleva el Centro Educativo MAYAJE registros en donde se puedan analizar en cualquier momento de donde proviene el efectivo que posee, mientras que el 20% dicen que no.

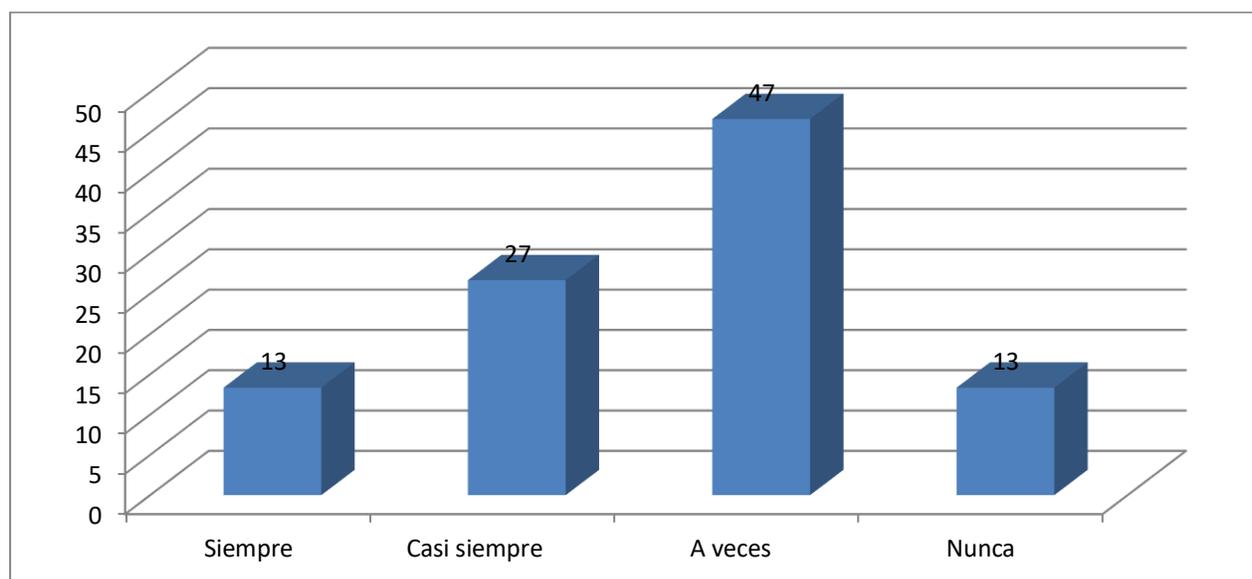
Tabla No. 13

13. ¿El control de los resultados de la empresa y su actividad financiera se realiza permanentemente para evitar desviaciones?

Alternativa	Frecuencia	%
Siempre	2	13
Casi siempre	4	27
A veces	7	47
Nunca	2	13
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 13



Fuente: Tabla No. 13

El 47% dicen que a veces el control de los resultados de la empresa y su actividad financiera se realiza permanentemente para evitar desviaciones, mientras que el 27% dicen que es casi siempre, mientras que el 13% dicen que es siempre y nunca.

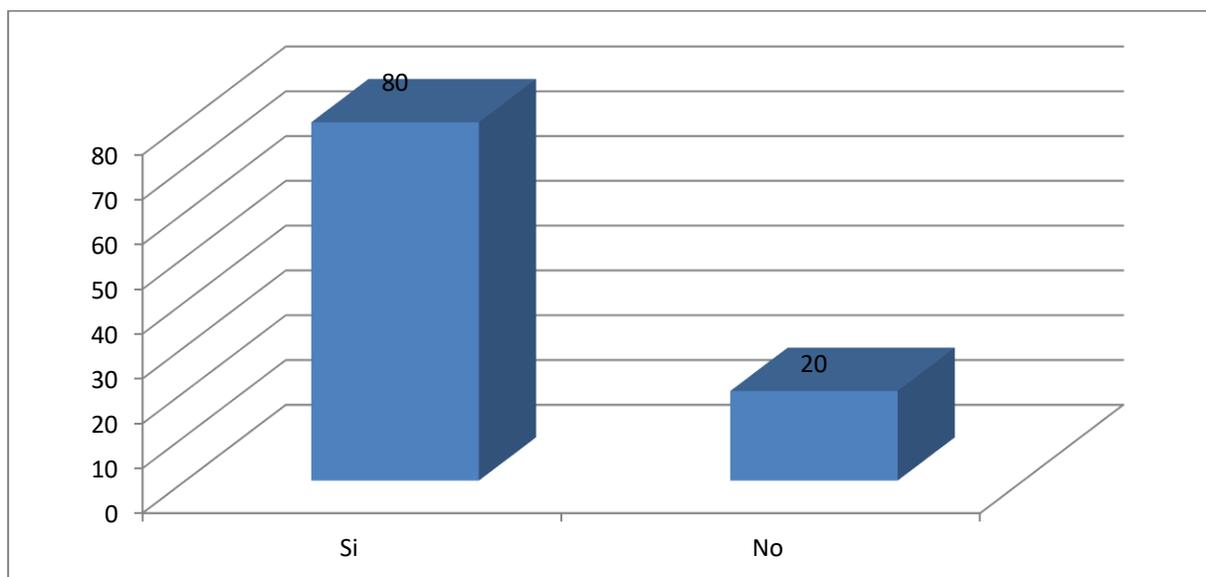
Tabla No. 14

14- ¿Cuenta su centro de estudio con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	12	80
No	3	20
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 14



Fuente: Tabla No. 14

El 80% dicen que el centro de estudio Cuenta con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control, mientras que el 20% dicen que no.

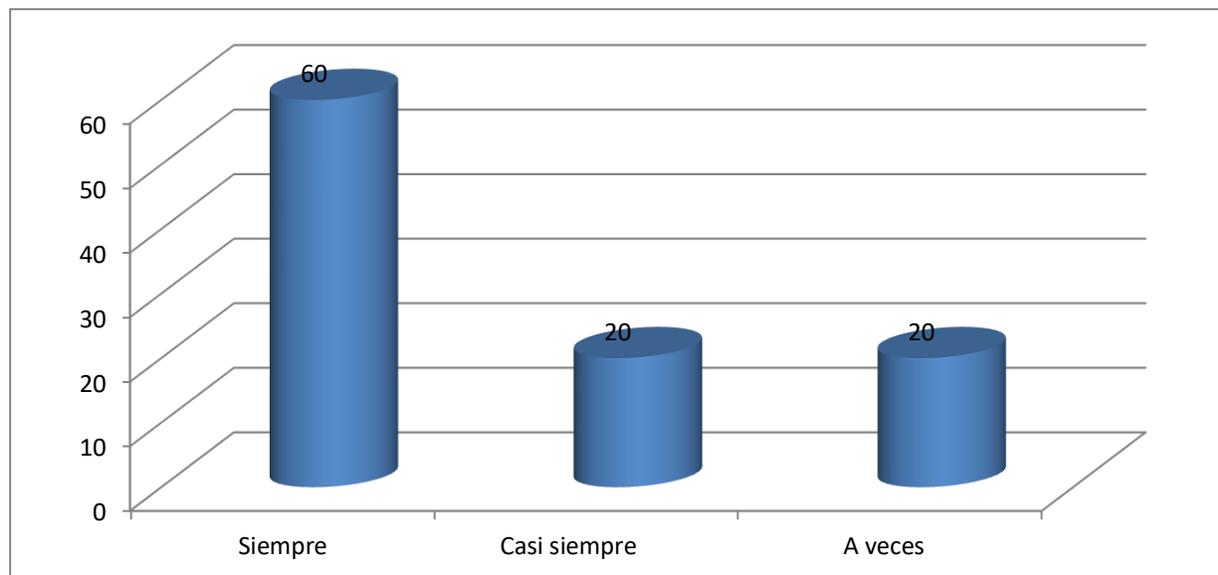
Tabla No. 15

Sección. 2. Toma de decisiones

Alternativa	Frecuencia	%
Siempre	9	60
Casi siempre	3	20
A veces	3	20
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 15



Fuente: Tabla No. 15

El 60% de la población dicen que la empresa hace toma de decisiones siempre, mientras que el 20% de la población dicen que lo hace casi siempre y a veces.

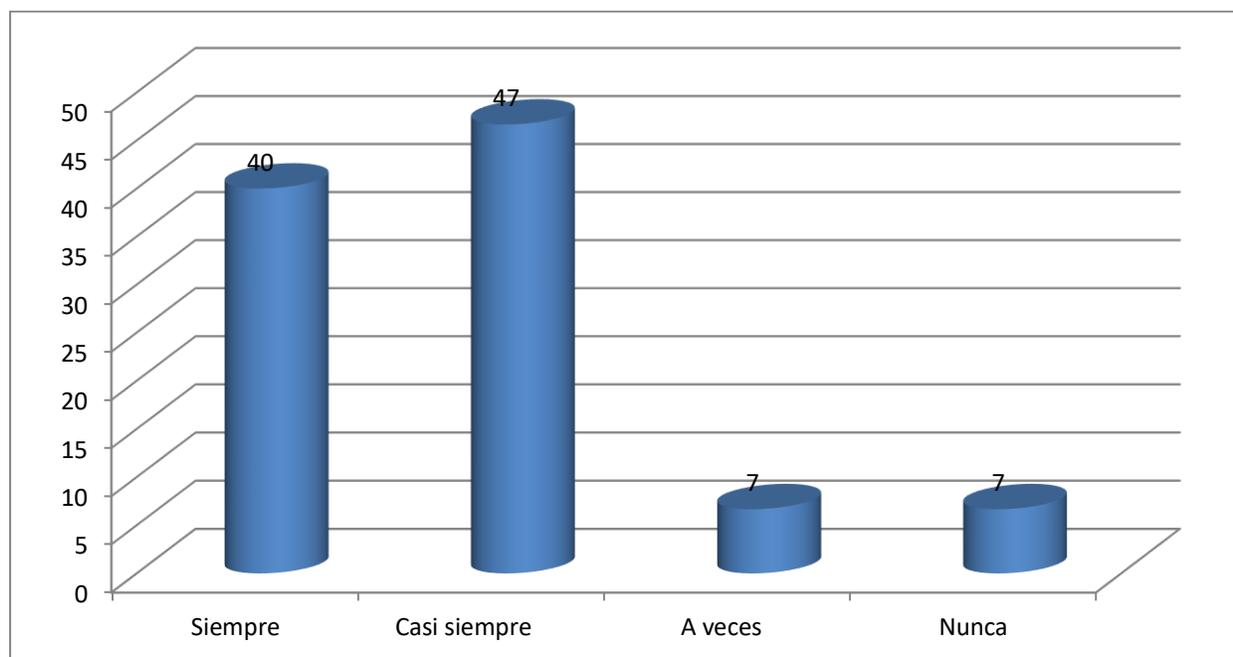
Tabla No. 16

16. ¿Considera que la planeación financiera en el centro educativo MAYAJE provee escenarios futuros, y así debe prepararse?

Alternativa	Frecuencia	%
Siempre	6	40
Casi siempre	7	47
A veces	1	7
Nunca	1	7
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 16



Fuente: Tabla No. 16

El 47% dice que casi siempre consideran que la planeación financiera en el centro educativo MAYAJE provee escenarios futuros, y así debe prepararse, mientras que el 40% dicen que siempre, seguido del 7% que es a veces o nunca.

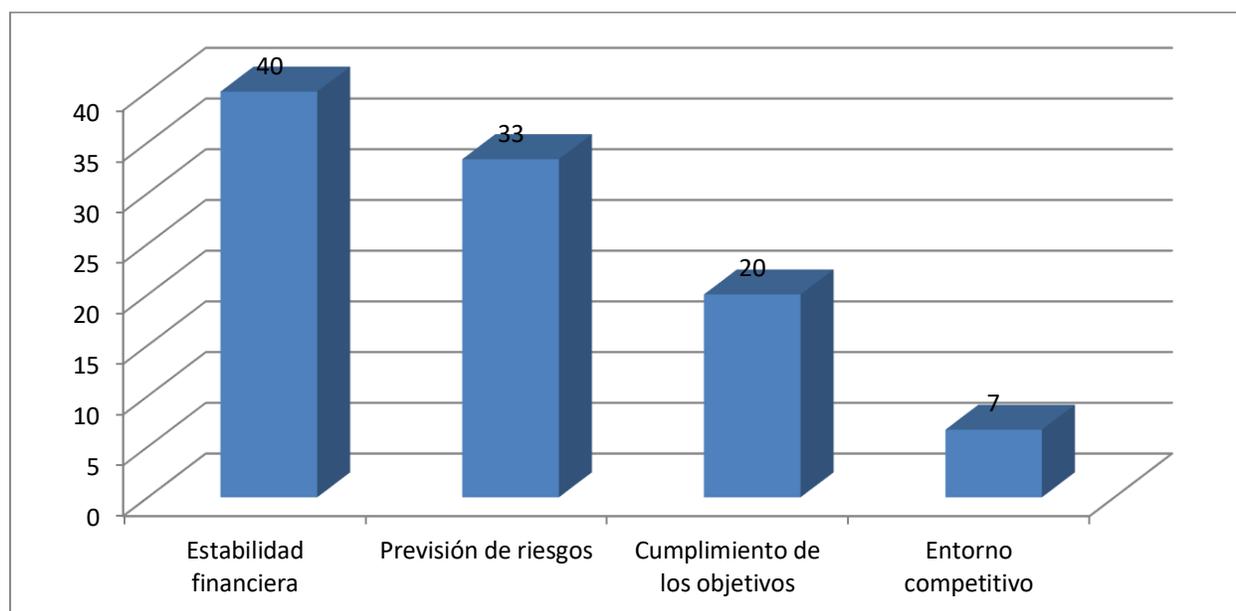
Tabla No. 17

17. ¿Cuáles de los siguientes escenarios futuros se prevé en al realizar la planificación financiera?

Alternativa	Frecuencia	%
Estabilidad financiera	6	40
Previsión de riesgos	5	33
Cumplimiento de los objetivos	3	20
Entorno competitivo	1	7
Total	15	100

Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE.

Gráfica No. 17



Fuente: Tabla No. 17

El 40% de la población dice que escenarios futuros se prevé en al realizar la planificación financiera es la estabilidad financiera, mientras que el 33% dicen que es la previsión de riesgos, mientras que el 20% dicen que es cumplimiento de los objetivos. seguido del 7% para el entorno competitivo.

Dicha encuesta está dirigida a directores y administradores de los centro educativos privado. Tomando como muestra varios colegios de Santo domingo Este. (Hainamosa, Cansino primero y los Rosales).

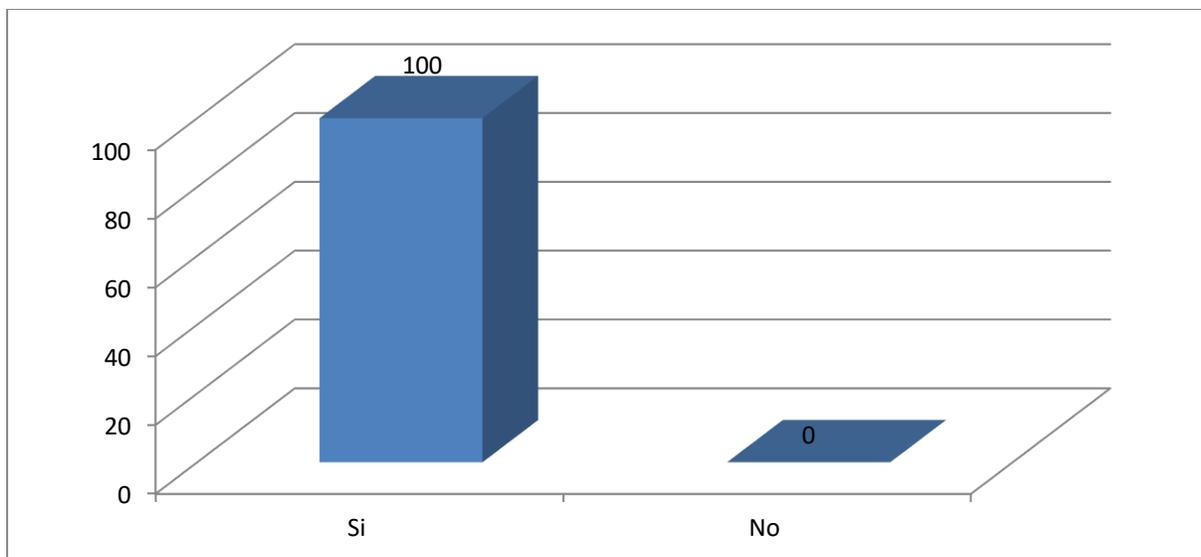
Tabla No. 1

1- ¿Su proyecto de centro incluye un plan financiero a mediano plazo?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	5	100
No	0	0
Total	5	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 1



Fuente: Tabla No. 1

El 100% de la población dicen que el proyecto de centro incluye un plan financiero a mediano plazo.

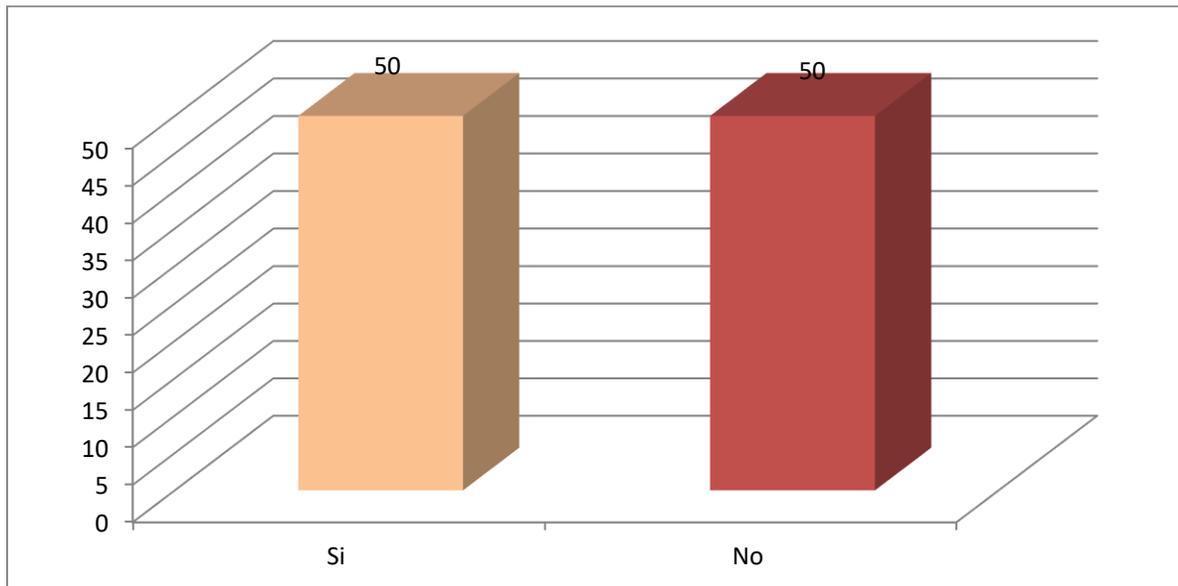
Tabla No. 2

2- ¿Realiza su centro de estudio presupuesto para planear con eficiencia los recursos financieros durante el año?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	4	50
No	4	50
Total	8	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 2



Fuente: Tabla No. 2

El 50% dicen que realizan su centro de estudio presupuesto para planear con eficiencia los recursos financieros durante el año, mientras que el 50% dicen que no.

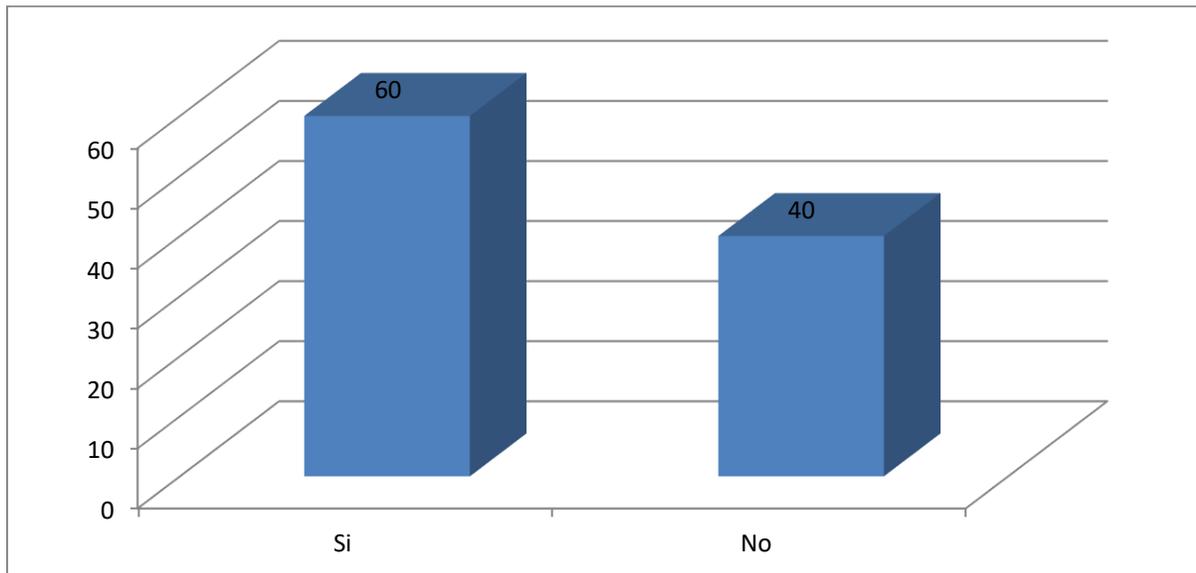
Tabla No. 3

3- ¿Cuenta su centro de estudio con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	3	60
No	2	40
Total	5	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 3



Fuente: Tabla No. 3

El 60% dicen que la cuenta del centro de estudio cuenta con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control, mientras que el 40% dicen que no.

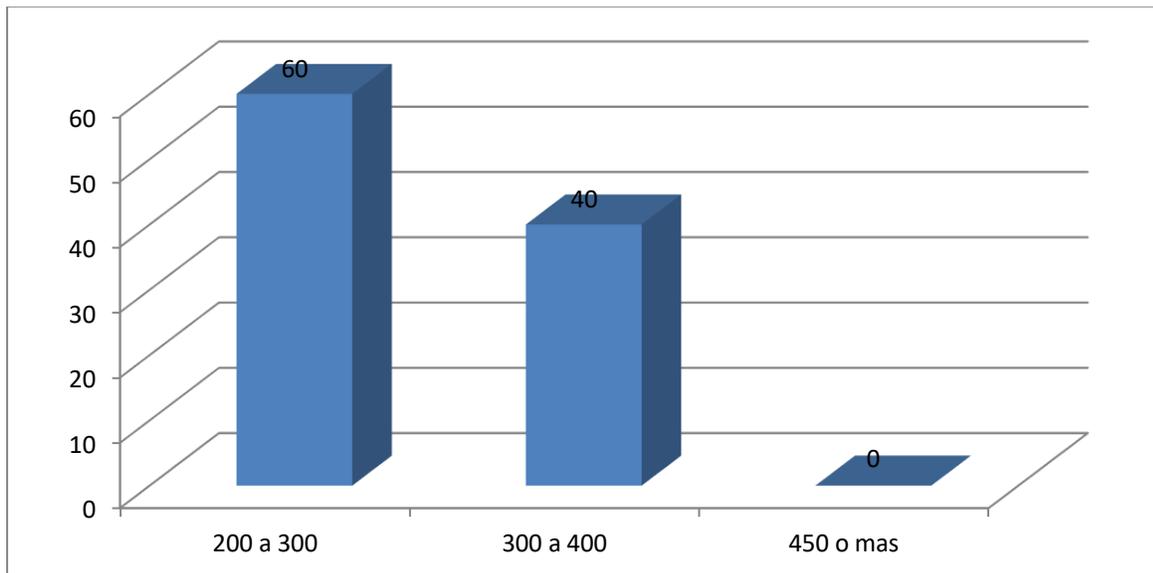
Tabla No. 4

4- ¿Cuál es la población estudiantil de su centro de estudio?

Alternativa	Frecuencia	%
200 a 300	3	60
300 a 400	2	40
450 o mas	0	0
Total	5	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 4



Fuente: Tabla No. 4

Según el 60% dicen la población estudiantil de su centro de estudio es de 200 a 300 estudiantes, mientras que el 40% dicen que hay 300 a 400.

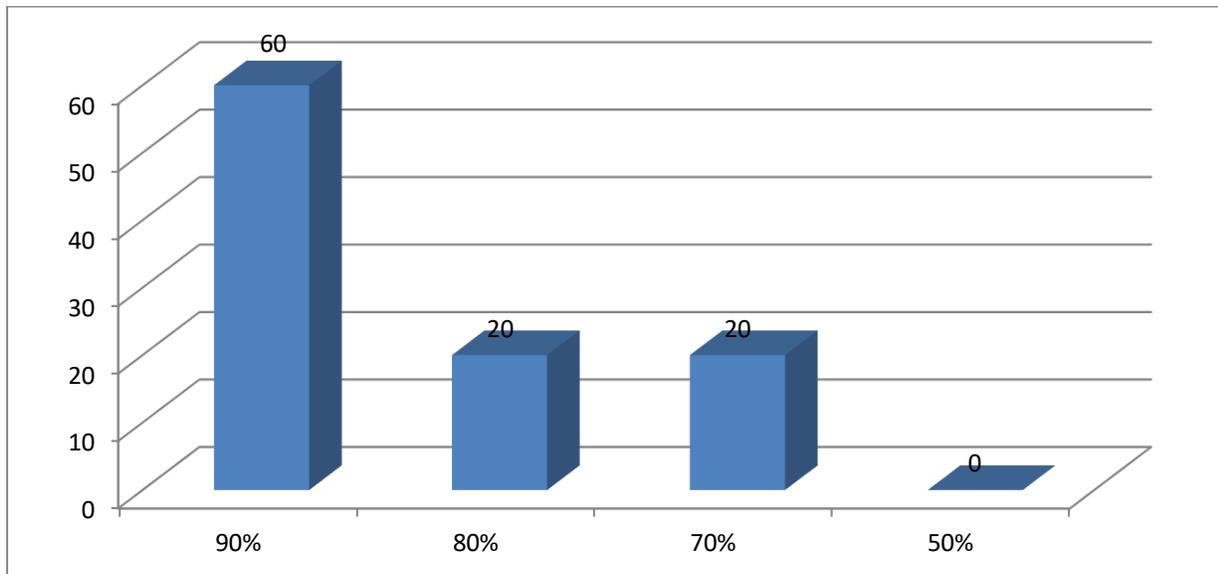
Tabla No. 5

5) ¿Con qué frecuencia vende al Estado?

Alternativa	Frecuencia	%
90%	3	60
80%	1	20
70%	1	20
50%	0	0
Total	5	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 5



Fuente: Tabla No. 5

El 60% dicen que con la frecuencia el estado vende es de 90% seguido del 20% que dicen que es el 80% mientras que el 20% dicen que es 70% para un total de 5 personas encuestas.

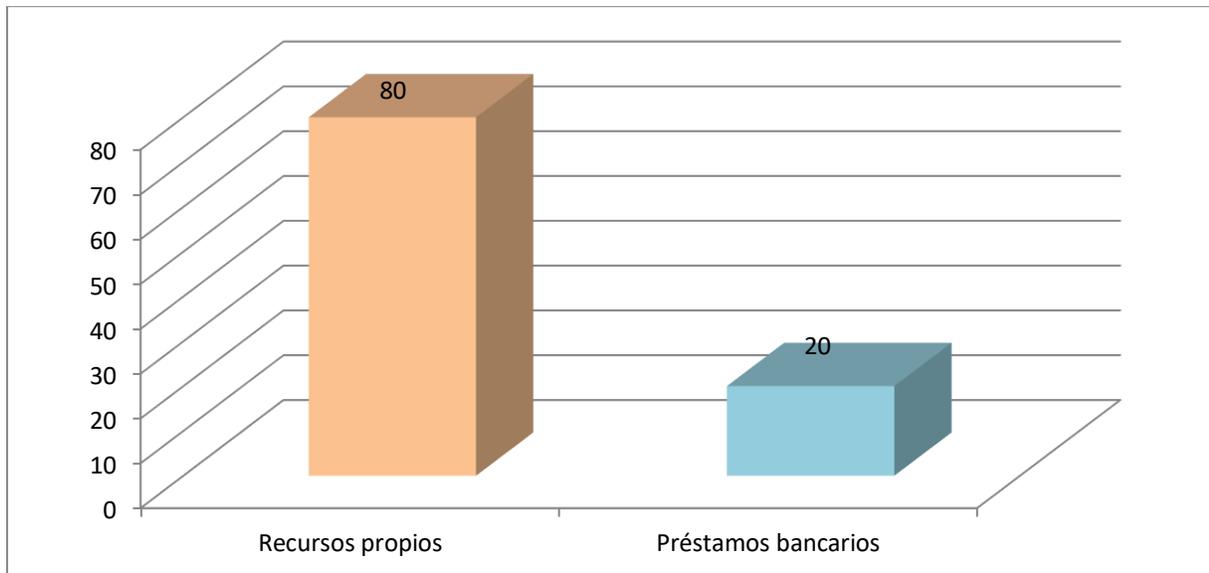
Tabla No. 6

6- Para dar apertura al período escolar o incurrir en remodelaciones y acondicionamiento de planta física. ¿Cuáles son los medios financieros que utiliza?

Alternativa	Frecuencia	%
Recursos propios	4	80
Préstamos bancarios	1	20
Total	5	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 6



Fuente: Tabla No. 6

El 80% dicen que con los recursos propios dan apertura al período escolar o incurren en remodelaciones y acondicionamiento de planta física. Mientras que el 20% dicen que es por préstamos bancarios.

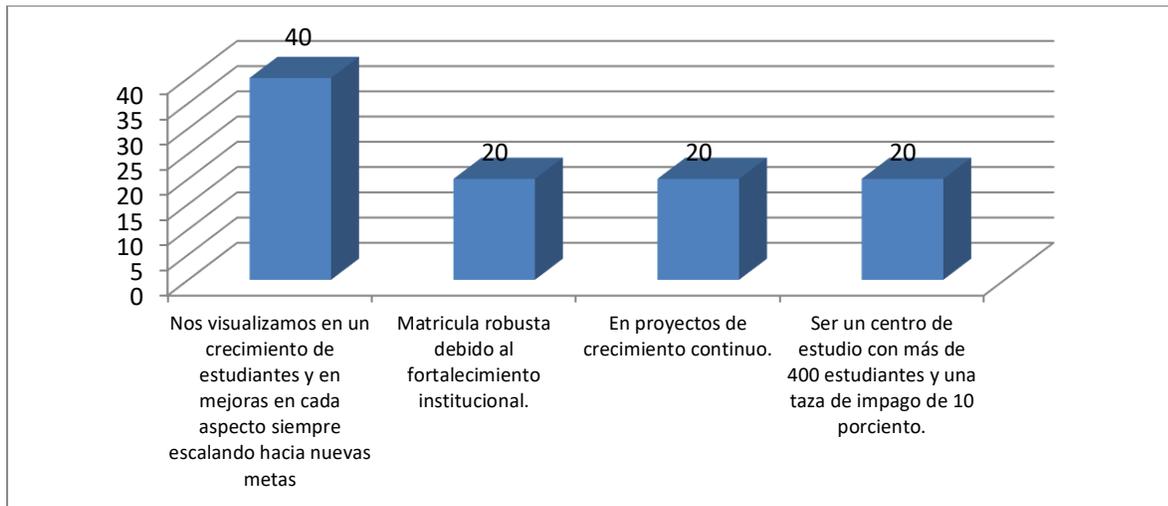
Tabla No. 7

7- En los próximos 5 años. ¿Dónde se visualiza usted como centro de estudio?

Alternativa	Frecuencia	%
Nos visualizamos en un crecimiento de estudiantes y en mejoras en cada aspecto siempre escalando hacia nuevas metas	2	40
Matricula robusta debido al fortalecimiento institucional.	1	20
En proyectos de crecimiento continuo.	1	20
Ser un centro de estudio con más de 400 estudiantes y una tasa de impago de 10 por ciento.	1	20
Total	5	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 7



Fuente: Tabla No. 7

Según los datos investigados se muestra que el 40% de la población dicen que En los próximos 5 años dónde se visualiza el centro de estudio es en un crecimiento de estudiantes y en mejoras en cada aspectos siempre escalando hacia nuevas metas, seguido del 20% que dicen que es por matricula robusta debido al fortalecimiento institucional, en proyecto de crecimiento continuo y ser un centro de estudio con más de 400 estudiantes y una tasa de impago de 10 por ciento.

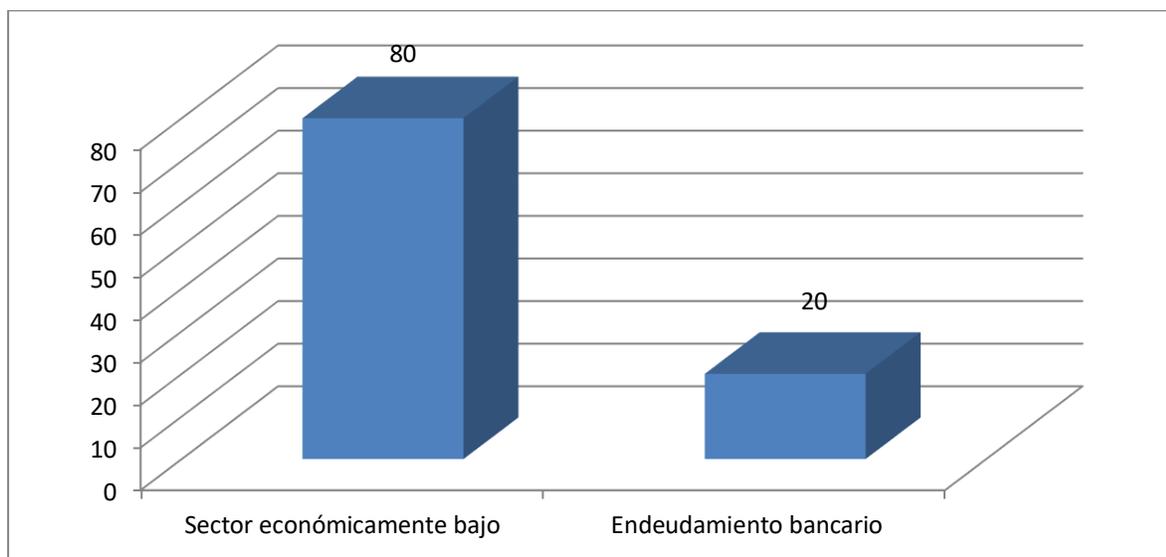
Tabla No. 8

8) ¿Cuál es el tipo de planificación que utiliza la empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Sector económicamente bajo	4	80
Endeudamiento bancario	1	20
Competidores potenciales	0	0
Elaboración de un plan financiero	0	0
Total	5	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 8



Fuente: Tabla No. 8

El 80% de la población en estudio dicen que el tipo de planificación que utiliza la empresa, es el sector económicamente bajo, mientras que el 20% dicen que es endeudamiento bancario.

CONCLUSIONES

Como resultado de la investigación realizada se determinó que el Centro Educativo Mayaje no cuenta con lo siguiente:

Con objetivos y metas estratégicas que les permita identificar y evaluar los diferentes problemas que tiene la institución.

No elaboran un Plan Financiero estratégico que les permita obtener mejores resultados económicos de las actividades que desarrolla la institución

La ausencia de un proceso de Planeación Financiera no les permite priorizar sus actividades y determinar las deficiencias en las diferentes áreas de la organización.

Es de suma importancia para las instituciones de educación que desarrollen sus actividades con base a un Plan Financiero tomando como ejemplo el modelo propuesto en el presente documento, para optimizar los recursos económicos y obtener los resultados satisfactorios que permitan el crecimiento financiero a mediano plazo.

Se ha desarrollado el contenido de un plan financiero, ya que es una herramienta que se utiliza como soporte para poder valorar la consecución de los objetivos, se elaboraron proyecciones financieras basadas en supuestos de aprobación de aumentos en las cuotas ya sea matrículas o mensualidades en instituciones de educación media privada para los próximos cinco años.

A demás se estudiaron diversos escenarios en donde se supone que si se aprobaron los incrementos, en este escenario se determinó que al hacerse efectivos los aumentos, por medio de la presentación en junta de padres de familia de los planes a cinco años que la institución realizará ,para los proyectos establecidos en el plan la situación económica presenta saldos más favorables lo cual significa que la entidad posee una mayor liquidez, a diferencia del escenario pesimista en donde los incrementos no fueron aprobados.

Por lo anterior se concluye que la ejecución del plan financiero, es viable si se efectúan los aumentos requeridos, cabe mencionar que en las entidades encuestadas,

manifestaron la importancia de contar con una herramienta financiera, que les oriente el rumbo a seguir para el logro de los objetivos.

RECOMENDACIONES

Después de haber realizado la investigación que lleva por título; El plan financiero de una empresa de Sector Educativo Caso: Centro Educativo Mayaje, se hace las siguientes recomendaciones:

- ✓ Que las instituciones de educación media elaboren objetivos y metas estratégicas que les permitan evaluar e identificar los diferentes problemas que tiene la entidad.
- ✓ La utilización de una herramienta financiera que les permita obtener beneficios económicos de las actividades que realizan dentro de la institución.
- ✓ Que utilicen como base el plan estratégico financiero propuesto, proporcionado en este documento, una vez lo establezcan fomentar un seguimiento para realizar los ajustes necesarios que les permita priorizar sus actividades y determinar en qué áreas financiera están fallando.
- ✓ Las instituciones de educación opten por utilizar un plan estratégico financiero, como herramienta financiera que contribuya a la toma de decisiones, pueden usar como referencia el modelo presentado en este documento.

BIBLIOGRAFÍAS

Alegre Luis, Gálvez Carmen. (2016) Fundamentos de la Economía de la Empresa: Perspectiva funcional, tercera edición, editorial Ariel, España pp. 312.

Carvajal, L. (27 de Mayo de 2013). Obtenido de <http://www.lizardo-carvajal.com/elmetodo-deductivo-de-investigación>.

David Fred. Conceptos de Administración Estratégica. (2013) Novena edición, Pearson Prentice Hill. México, pp. 284.

Investigación bibliográfica y documental. (2013). Obtenido de Mallo Carlos, Kaplan Robert S.; traducido por Carlos Jiménez. – 2ª. Edición – Madrid: Prentice Hall, 2010. – pp.458.

Martínez Coll, Juan Carlos (2011) Introducción a la Economía Manual básico de Economía EMVI.):"La producción y las empresas" en La Economía de Mercado, virtudes e inconvenientes. Mexico. Pp. 45.

Niño, V. (2011). Metodología de la investigación. Bogotá: Ediciones de la U.

Ortega Castro Alfonso L. Planeación Financiera Estratégica. McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A de C. V. (México, D.F.) 2017, pp. 56.

Ortíz Gómez Alberto, Gerencia Financiera Un Enfoque Estratégico, McGraw-Hill, México, pág. 65 a 103.

Rajadell Manel. (2013) Creación de empresas. Ediciones de la universidad Politécnica de Catalunya, España, pp. 25.

Van Horne, James C. Wachowicks, John Jr.(2012) Fundamentos de Administración Financiera. Undécima edición, Pearson Educación. México,pp.132.

Vejarano G, (2015) Asignatura Metodología de la investigación, Maestría en Educación y Desarrollo Social. UTE. Quito.

Weston Fred. Finanzas en Administración. Novena edición McGraw Hill. México, resumen pág. 227-283.

Perdomo Moreno, Abraham. Planeación Financiera para épocas normal y de inflación. Thomson, p. 8.

Steven, E. Bolton. Administración Financiera. Limusa, p. 9

López López, José Isauro, Diccionario Contable, Administrativo y Fiscal. Cengage Learning editores, S.A., p. 225. 2016.

Análisis e Interpretación de la Información Financiera I. Acosta Altamirano Jaimes .A. E.S.C.A. Consultado el 3/05/2012

Delgado, M. & Salazar, K. (2010). Planificación Financiera como Herramienta fundamental para mejorar la rentabilidad de la empresa Salem S.A.C. (Tesis de Licenciatura). Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú.

López Gómez, M. (7 de Abril de 2011). La Importancia de la Planeación Financiera para las Empresas. [En línea] Recuperado el 17 de Marzo de 2013, de <http://www.articuloz.com/planificacion-estrategica-articulos/importancia-de-la-planeacionfinanciera-4556113.html>

López, N. (3 de Agosto de 2011). Planeación Fiscal o Planeación Financiera. [En línea] Recuperado el 17 de Marzo de 2013, de <http://www2.esmas.com/empreendedor/herramientasy-articulos/financiamiento/316539/planeacion-fiscal-o-planeacion-financiera/>

ANEXOS

ENCUESTAS

Decanato de Posgrado

Anteproyecto del trabajo para optar por el título de:

Maestría en Administración Financiera

Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE. El presente cuestionario se refiere a la planificación financiera como herramienta de control para la empresa del sector educativo, caso: Centro Educativo MAYAJE. Período 2018-2022

El mismo, permitirá realizar el trabajo final de la maestría en administración financiera. Es preciso señalar, que la información suministrada será utilizada a los únicos fines de la investigación y tratada en forma absolutamente confidencial, siendo indispensable que conteste la totalidad de los ítems con total sinceridad.

Por favor conteste con naturalidad y absoluta intención para contribuir a la investigación que estamos realizando. Agradeciendo de antemano su colaboración. Le saluda el investigador.

Instrucciones:

1. Lea atentamente el enunciado de cada ítem
2. Tómese el tiempo que estime necesario para meditar cada una de sus respuestas
3. Marque con un cotejo (✓) en la opción de respuesta elegida en cada ítem
4. Sus respuestas son de carácter anónimo.
5. No existen respuestas correctas o incorrectas.

Muchas gracias.

ENCUESTAS

“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA DE SECTOR EDUCATIVO CASO: CENTRO EDUCATIVO MAYAJE” (2018-2022)

Sección 1. La planeación financiera y la empresa

1. ¿Cuánto tiempo tiene funcionando esta empresa (Centro Educativo MAYAJE)
 - a) Menos de 1 año
 - b) Mas 1 a 3 años
 - c) Mas 3 a 10 años
 - d) Más 10 años

2. ¿Existe una planificación financiera de tipo formal en la empresa que dirige?
 - a) Sí
 - b) No

3. ¿Cuál es el tipo de planificación que utiliza la empresa?
 - a) Corto plazo
 - b) Largo plazo
 - c) Otro Especifique: _____

4. ¿Existe área específica de la empresa en la que se utiliza la planificación financiera?
 - a) Sí
 - b) No

- 5- ¿La dirección de la compañía ha considerado alguna vez elaborar un plan estratégico financiero?
 - a) Si
 - b) No

6. ¿Los objetivos y metas de la empresa están claramente definidos según el tipo de planificación financiera que utiliza?
 - a) Siempre
 - b) Casi siempre
 - c) A veces
 - d) Nunca

7-¿Cuenta el Centro Educativo MAYAJE con una planeación financiera para el desarrollo de sus actividades?

- a) Si
- b) No

8. ¿Para la fijación de objetivos en la planificación financiera, estos se alinean con el plan estratégico de la institución?

- a) Siempre
- b) Casi siempre
- c) A veces
- d) Nunca

9-¿El área financiera proporciona métodos o recursos para lograr por medio de la planeación el incremento de la rentabilidad del Centro Educativo MAYAJE?

- a) Si, se planificación anualmente
- b) No se planifican los recursos

10-¿Qué fuente financiera utiliza el Centro Educativo MAYAJE para gestionar sus proyectos?

- a) Prestamos
- b) Recursos propios
- c) Ambos recursos

11-¿El centro educativo MAYAJE utiliza los estados financieros para la planeación futuro de la empresa?

- a) Si
- b) No
- c) Al inicio de año

12-¿Lleva el Centro Educativo MAYAJE registros en donde se puedan analizar en cualquier momento de donde proviene el efectivo que posee?

- a) Sí
- b) No

13. ¿El control de los resultados de la empresa y su actividad financiera se realiza permanentemente para evitar desviaciones?

- a) Siempre
- b) Casi siempre
- c) A veces
- d) Nunca

14- ¿Cuenta su centro de estudio con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control?

- a) Si
- b) No

Sección. 2. Toma de decisiones

1. ¿Cree usted que la planificación financiera contribuye a la toma de decisiones efectivas?

- a) Siempre
- b) Casi siempre
- c) A veces
- d) Nunca

2. ¿Considera que la planeación financiera en el centro educativo MAYAJE provee escenarios futuros, y así debe prepararse?

- a) Siempre
- b) Casi siempre
- c) A veces
- d) Nunca

3. ¿Cuáles de los siguientes escenarios futuros se prevé en al realizar la planificación financiera?

- a) Estabilidad financiera
- b) Previsión de riesgos
- c) Cumplimiento de los objetivos
- d) Entorno competitivo

ENCUESTA

La siguiente encuesta tiene la finalidad de medir, que tan eficiente realizan la gestión de los recursos financieros de la empresa (centro de estudio), así como medir los factores externos que dificultan que dicho centro de estudios pueda tener un funcionamiento óptimo.

Dicha encuesta está dirigida a directores y administradores de los centro educativos privado. Tomando como muestra varios colegios de Santo domingo Este. (Hainamosa, Cansino primero y los Rosales).

- 1- ¿Su proyecto de centro incluye un plan financiero a mediano plazo?
 - a) Si
 - b) No

- 2- ¿Realiza su centro de estudio presupuesto para planear con eficiencia los recursos financieros durante el año?
 - a) Si
 - b) No

- 3- ¿Cuenta su centro de estudio con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control?
 - a) Si
 - b) No

- 4- ¿Cuál es la población estudiantil de su centro de estudio?
 - a) 200 a 300
 - b) 300 a 400
 - c) 450 o mas

- 5- De su población estudiantil. ¿qué porcentaje de dicha población realiza a tiempo su pago de colegiatura?
 - a) 90%
 - b) 80%
 - c) 70%
 - d) 50%

- 6- Para dar apertura al período escolar o incurrir en remodelaciones y acondicionamiento de planta física. ¿Cuáles son los medios financieros que utiliza?
- a) Recursos propios
 - b) Préstamos bancarios
- 7- En los próximos 5 años. ¿dónde se visualiza usted como centro de estudio?
- a) Explique_____
- 8- ¿Cuáles son los factores externos que imposibilitan, el centro de estudios pueda tener un desarrollo óptimo económicamente.
- a) Sector económicamente bajo
 - b) Endeudamiento bancario
 - c) Competidores potenciales
 - d) Elaboración de un plan financiero

PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN



Decanato de Posgrado

**Trabajo para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera**

Título:

**“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA DE SECTOR
EDUCATIVO CASO: CENTRO EDUCATIVO MAYAJE”
(Periodo 2018-2022)**

Postulante:

Lic. Joezer Bierd Oviedo

Matricula: 2005-0445

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional

República Dominicana

Abril, 2018

INTRODUCCIÓN

El tema a desarrollar lleva como título: “El Plan Financiero de una empresa de Sector Educativo” Caso: Centro Educativo MAYAJE (2018-2022). La gestión financiera en el Sector Educativo se ha convertido en una de las principales herramientas estratégicas utilizadas dentro de una empresa, ésta herramienta busca cumplir con su principal objetivo que es la administración, planeación y control de los recursos financieros con los que cuenta la misma, pretendiendo maximizar su beneficio y su riqueza a corto y largo plazo, para de esta forma generar un crecimiento tanto organizacional como un crecimiento sostenido dentro del mercado en el que se encuentra.

Los estados financieros presentan los recursos o utilidades generados en la operación de la organización, los principales cambios ocurridos en las estructuras y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado.

Los estados financieros proporcionan información de los recursos con lo que cuenta la empresa, los resultados que ha obtenido, la rentabilidad generada y las entradas y salidas del efectivo que ha obtenido, entre otros aspectos. El objetivo de los estados financieros es promover información sobre el patrimonio del emisor a una fecha y evolución económica en el periodo que abarca, para facilitar la toma de decisiones.

A demás a través del estudio financiero, las empresas pueden tener una idea real de sus utilidades, funcionamientos económicos, rentabilidad y movimientos contables.

Se considera que la presente investigación ha permitido conocer el manejo de los centros educativos a través de la identificación de sus cuadros financieros, donde se refleja que la empresa para incrementar su rentabilidad, necesita proyectar desde sus mínimos recursos por medio de la herramienta presupuestaria, el correcto análisis financiero. El mismo permitirá conocer el estado presente y futuro de la empresa.

Considerando el tema en estudio y en base a los conceptos señalados anteriormente, el presente trabajo se presenta con afinidad teórica, respecto a la maestría en administración financiera, aparte de que pretende generar reflexión y debate académico, sobre el estudio propuesto.

La escuela MAYAJE desde su creación hasta la actualidad maneja una estructura basada en estrategias generales, las mismas que debe ser adaptada a cada uno de los administradores de la escuela, siendo imperioso definir métodos, instrumentos y objetivos que permitan a la escuela objeto de estudio en particular, establecer pronósticos y metas financieras adaptadas a su gestión.

En razón de que se trata de estudios de investigación relacionados con la optimización financiera y la instrumentación correcta aplicados a una empresa del sector educativo privado, la idea es plantear propuestas que permitan un desarrollo técnico de una manera óptima, además de utilizar procedimientos de tipo administrativo y estudios financieros afines. Permitirán mejorar la rentabilidad y sustentabilidad del negocio, por lo que el presente trabajo investigativo reúne las condiciones para presentarse con una justificación de carácter práctico, además de ser original en su planteamiento dadas las condiciones de tratarse de un proyecto adaptado a la necesidades y requerimientos propios del negocio objeto de estudio.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En el mundo actualmente se está presentando un cambio en la forma de realizar procesos financieros en las empresas educativas. En la planificación estratégica y financiera integrada, las actividades individuales del plan estratégico son traducidas a cifras financieras para estimar las futuras necesidades económicas y analizar los recursos correspondientes para la implementación del plan estratégico

La preparación de un plan financiero es esencial para determinar la factibilidad del plan estratégico, permitiendo a la organización verificar que los ingresos serán suficientes para cubrir las proyecciones de gastos por las actividades planeadas. Si una organización no cumple con por lo menos 70% de su plan estratégico, ésta no ha cumplido con su promesa de bienes, servicios y resultados que iba a proveer a la sociedad.

El plan financiero supone la traducción en números a medio plazo del proyecto de empresa y suele estar compuesto por un plan de inversiones, una cuenta de resultados previstos, un balance provisional, un presupuesto de tesorería, entre otros.

La inestabilidad y complejidad del mercado, debido en gran parte por el desarrollo tecnológico experimentado en las últimas décadas ha desnudado las falencias de los sistemas de gestión basados únicamente en los aspectos financieros de una entidad. Los sistemas que aparecieron en años anteriores para combatir dicha deficiencia se enfocaron en otros aspectos importantes de la organización como son la calidad, pero fracasaban al momento de explicar de modo integral el funcionamiento de la empresa y las causas de los resultados obtenidos

Unos de los principales problemas que afrontan las Pymes es poder gestionar con eficiencia y los recursos financiero y su optimación eficaz. Sin embargo la educación dominicana ha tenido grandes logro en los últimos años, lo que obliga a la educación

privada tener una buena gestión financiera y de esa manera poder mantener una educación integral de calidad que responda a los nuevos tiempos.

Por eso el centro educativo MAYAJE empresa del sector educativo privado, ha venido desarrollando y gestionando la educación de forma proactiva dentro del sector comprendido en santo domingo este, urbanización villa tropicalita por consiguiente durante los últimos años el desarrollo de empresa ha tenido dificultades en el avance de los fondos financieros para poder incrementar y mejorar su ingreso proyectados para la mejoría futuras durante los próximos 4 años fiscal

Actualmente la ciudad cuenta con un número significativo de centros educativo, se han incrementado en el último año; lo cual permite visualizar la necesidad de aplicar una agenda de innovación en sus actividades, de esa forma optimizar los niveles competitivos educacionales; en base de un mejoramiento continuo en eficiencia, calidad, seriedad, costos y precios razonables, factores que debidamente analizados, deben ser incluidos para su aplicación dentro de un plan estratégico, basado en el modelo de gestión de mando integral, que contemple las actividades a realizarse y determine las metas cuantificables a alcanzarse en términos de visión y estrategia de la empresa.

OBJETIVO GENERAL Y ESPECÍFICOS DE LA INVESTIGACIÓN

OBJETIVO GENERAL:

Determinar “el plan financiero idóneo de una empresa de sector educativo” caso: centro educativo MAYAJE (2018-2022)

OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- ✓ Identificar los aspectos externo que permitan a la empresa seguir siendo la opción número uno en la calidad educativa en santo domingo este
- ✓ Evaluar el entorno para hacer ajuste estratégico necesario que permitan seguir siendo líder en educación de la zona oriental a la empresa
- ✓ Estudiar la información teórica y corrientes filosóficas relacionadas con la planeación financiera, las estrategias empresariales e indicadores de gestión.
- ✓ Diagnosticar el estado de la situación actual relacionada con los factores externos e internos del centro educativo MAYAJE
- ✓ Realizar un análisis y evaluación de los resultados, mediante proyecciones e indicadores financieros.
- ✓ Realizar una propuesta de diseño de un plan financiero para optimización de los recursos financieros de la empresa.

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Justificación teórica

En la actualidad los centros educativos privados su crecimiento están íntimamente relacionados con el personal humano, entiéndase recurso docente para mantener una educación de calidad y esto puede servir como modelo del sistema educativo dominicano y su paradigma circular basado en las competencias.

Debemos de ir de las manos con los recursos tecnológico y financiero que le permitan la generación de mayor ingreso reduciendo riesgo financiero por consiguiente resulta necesario la elaboración de una estrategia financiera que pueda incentivar el mejor aprovechamiento de los recursos financieros y económico hacia la optimización de todos lo flujo de la empresa.

La planeación estratégico-financiera es el conjunto de herramientas por medio del cuales los negocios canalizan objetivos y metas a través de los procesos que permitan avance en la calidad educativa. Estos procesos deben ser informados a los directivos del negocio para indicar la mejor forma o estrategia de invertir los recurso financieros a corto y a largo plazo dando lugar a la optimización de los mismos es correcto valorar que la implementación de este proceso la identificación para determinar la fortaleza que puedan existir mediante la gestación eficiente de los recursos económico es un buen partido una evaluación y diagnostico preliminar.

La importancia que tiene el sector educativo dentro de la economía es relevante, ya que gracias a la creación de centros educativos y demás líneas afines este sector impulsa el trabajo directo e indirecto siendo el soporte educativo de centenares de familias.

La planeación financiera consiste en analizar los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, y sopesar los efectos de las varias alternativas.

La idea es determinar dónde ha estado la empresa, dónde se halla ahora y hacia dónde va. Si las circunstancias resultan desfavorables, la compañía debe tener un plan de apoyo, de modo que no se encuentre desprotegida sin alternativas financieras.

Justificación metodológica

Desarrollar la mejor estrategia que permita visualizar e instrumentar a través de la implementación de un sistema presupuestario la sostenibilidad de la empresa, la comunidad educativa para medir la efectividad educacional que implementa la escuela en contraste al sector público, entrevista a sus propietario para determinar la visión que esperan de la empresa, observación directa del entorno del centro de estudio (sector de ubicación, posición económica del sector, cantidad poblacional del colegio, estatus social de la familia, costo de mensualidad, costo de inscripción, periodo de matriculación de estudiante por año, costo de inversión por estudiantes en contraste del sector público).

Justificación practica

Con esta investigación se pretende poner en práctica los conocimientos básicos teórico y otros elementos prácticos de la planeación financiera para poner de manifiesto los conocimientos adquiridos, además de proporcionarle al centro educativo Mayaje las herramientas de un plan financiero que le permita sostenerse financieramente a corto y largo plazo.

MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

Fundado en 1995 con las iniciales de sus fundadores nace el Centro Educativo MAYAJE bajo principios cristianos teniendo a Jesucristo como Supremo Rey. Instruyendo al niño para servir a Dios y a la Patria, abrió sus puertas a la comunidad manteniendo su visión, misión y valores con perseverancia años tras años, los cuales lo han llevado a escalar niveles de calidad educacional e institucional.

Siendo una institución destacada por la calidad de sus egresados, el dinamismo curricular y el perfil de su personal docente, está reconocida por el Ministerio de Educación en todos los niveles con el estándar de calidad más alto otorgado a centros de estudios.

En la actualidad, la institución continúa comprometida con la calidad y comunicación educativa propiciando un ambiente de seguridad y armonía convirtiendo este Centro en el segundo hogar.

Visión

Ser la primera opción entre instituciones educativas de mayor proyección de la zona oriental por la calidad de la formación académica brindada, la promoción de valores espirituales, éticos y morales de alumnos y docentes, humanización y compromiso con el cuidado al medio ambiente.

Misión

Formar estudiantes en armonía con su creador y la ciencia basado en los principios bíblicos cristianos. Brindar una educación equilibrada que comprende lo mental, espiritual, físico y vocacional. Un servicio educativo de más alta calidad a fin de que

pueda incorporarse a la sociedad productiva exhibiendo competencias intelectuales y laborales que les permitan vivir dignamente.

Valores

Amor a Dios y a la Patria Compromiso y responsabilidad compartida

Solidaridad

Respeto

Sentido de pertenencia

Compañerismo

Liderazgo

Creatividad

Buen trato

Calidad en el servicio

Cuidado al medio ambiente

MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

Estrategia: es definida como el planteamiento universal para determinar y lograr los objetivos de la organización. Solución de la organización a su entorno en el tiempo (James A.F. Stoner 1996 p.292).

Planeación: método concreto que permite elegir la mejor opción que abarca un porvenir específico respecto a lo que requiere los dirigentes en sus organizaciones (James A.F. Stoner 1996 p.287).

Análisis FODA: herramienta que desarrolla cuatro tipos de estrategias importantes (fortaleza- oportunidad) (debilidades- oportunidades) (fortalezas-amenaza) (debilidades-amenaza).

Análisis financiero: aplicación de técnicas y métodos con el objetivo de proporcionar elementos de juicio para interpretar la situación financiera de la empresa (Ortega, Castro introducción a las finanzas 2008)

Administración: Coordinación de todos los recursos de la organización: personales, humanos, trabajo, capital, logística para lograr los objetivos. (Benavides Pañeda 2014).

Costo: Es el importe o cifra que representa un producto o servicio de acuerdo a la inversión tanto de material, de mano de obra, de capacitación y de tiempo necesario para desarrollarlo.

Diagnóstico económico-financiero: Consiste en la descripción, evaluación y análisis de la situación actual y la trayectoria histórica de la realidad económica, política y social de un país, o de algún fenómeno o variable que se desea estudiar. Implica un conocimiento cuantitativo y cualitativo de la realidad existente y una apreciación de las posibles tendencias de los fenómenos, lo cual permite realizar proyecciones de las

diversas restricciones técnicas y políticas sobre las que se desarrolla la economía, a fin de solucionarlas en el corto, mediano y largo plazo. (Definición ORG, 2017).

MARCO ESPACIAL:

La investigación será realizada en el marco de la “empresa centro educativo MAYAJE”, Ubicado en la urbanización villa tropicalia, Km 10 ½ de la carretera mella. Santo domingo este Republica Dominicana el mismo servirá de guía para poner en práctica los conocimientos adquiridos sobre la planeación financiera y llevarlo a cabo en la empresa.

MARCO TEMPORAL:

La investigación para la planeación financiera de la empresa centro educativo MAYAJE comprende el periodo del 2017 – 20221 para proyectar el futuro desarrollo y crecimiento en cuanto a la visión de sus propietario, posicionamiento y expansión del mercado.

DISEÑO METODOLÓGICO DE LA INVESTIGACIÓN

Tipo de investigación

En esta investigación se realizará un estudio exploratorio, descriptivo, exploratorio y correlacional con el objetivo de identificar el plan financiero de una empresa de sector educativo” caso: centro educativo MAYAJE para el 2018-2022.

Método de investigación

Deductivo. Proceso de conocimiento que se inicia con la observación de fenómenos generales. Se utiliza partiendo de un enfoque general sobre cómo se aplican el plan financiero, sus usos e impacto en los centros educativos.

Análisis. A través de la identificación de las características de una realidad para establecer una relación causa-efecto entre los elementos que componen el objeto de estudio. Con esto se busca determinar el plan financiero de una empresa de sector educativo” caso: centro educativo MAYAJE (2018-2022)

Técnica de investigación

El siguiente proceso altamente racionalizador y sistemático afianzado en el uso de un conjunto de técnicas de recolección de datos. Una de estas técnicas es:

Observación: Es una técnica de investigación que consiste en observar personas, fenómenos, hechos, casos, objetos, acciones, situaciones, etc., con el fin de obtener determinada información necesaria para una investigación.

Otra técnica de gran uso en el siguiente proceso se llama análisis documental: La descripción o el análisis documental consiste en describir un documento en sus partes esenciales para su posterior identificación y recuperación. La descripción del material audiovisual se puede realizar atendiendo a 2 visiones: visión sintética del documento (el resumen); visión analítica del documento (los descriptores).

Se realizaran entrevistas, la información recopilada utilizará como apoyo para desarrollar y sustentar el contenido del trabajo. Se empleara a aquellas personas involucradas en la investigación, como son: los docentes. Con el objetivo de dar mayor profundidad a la investigación y de esa manera analizar el plan financiero del centro educativo Mayaje.

Para alcanzar las informaciones que nos permitirán cimentar el contenido de la investigación. Con el propósito de indagar, desmenuzar así como dilucidar los datos para demostrar la autenticidad de nuestro trabajo. Exploraremos informaciones en diferentes fuentes como:

- ✓ Diferentes libros relacionados al tema

Son fuente de información importante ya que por medio a estos se puede investigar lo relacionado al tema y tomar las diferentes teorías a la vista de varios autores.

- ✓ Búsqueda en internet de página confiable

El medio de internet es muy importante ya que existen muchas investigaciones y documentos científicos pero es importante saber clasificar las informaciones ya que existen muchos medios que no son fuentes seguras.

- ✓ Los Periódicos

En el periódico podemos evaluar a manera actual informaciones sobre el tema en cuestión, esta fuente es importante ya que nos presenta información actual.

- ✓ Revistas científicas

Estas nos ofrecen investigaciones científicas en relación al tema, ofreciendo el punto de vista de varios autores en diferentes partes del mundo, dichas revistas se utilizara para hacer una comparación de estudios anteriores realizado.

✓ Tesis

Los parámetros de cómo podemos trabajar tomando como referencia la metodología utilizada en las mismas, y brindarnos una información clara de lo que debemos hacer.

ÍNDICE DE CONTENIDO

RESUMEN

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTOS

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO I: ASPECTOS METODOLOGICOS INTRODUCTORIOS

1.1. Planteamiento del Problema

1.2. Objetivo General y Específicos de la Investigación

1.2.1. Objetivo general

1.2.2. Objetivos específicos

1.3. Justificación de la Investigación

1.3.1. Justificación teórica

1.3.2. Justificación metodológica

1.3.3. Justificación practica

1.4. Marco Teórico Referencial

1.5. Marco Teórico Conceptual

1.6. Diseño Mitológico de la Investigación

1.7. Aspectos Metodológicos de la Investigación

CAPÍTULO II: NATURALEZA DE LA EMPRESA CENTRO EDUCATIVO

MAYAJE

2.1 Historia

2.1.1. Misión

2.1.2. Visión

2.1.3. Valores

- 2.2. Objetivo de la empresa
- 2.3. Análisis FODA
- 2.4. Estructura organizacional

CAPÍTULO III: DISEÑO DE PLAN FINANCIERO

- 3.1. Planeación Financiera
 - 3.1.1 Importancia de la Planeación Financiera
 - 3.1.2 Etapas de la Planeación Financiera
 - 3.1.3 Análisis Financiero
 - 3.1.4 Estrategia y Planeación Financiera
 - 3.1.5 Riesgo, Rendimiento y Liquidez en Equilibrio
- 3.2. Formulación Estratégica Financiera
- 3.3. Estrategias Financieras
 - 3.3.1 Definición de Estrategias Financieras
 - 3.3.2 Priorización de Estrategias Financieras
- 3.4. Estados Financieros Proforma
- 3.5. Análisis Financiero Presupuestal

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFÍAS

BIBLIOGRAFÍAS

Alegre Luis, Gálvez Carmen. (2016) Fundamentos de la Economía de la Empresa: Perspectiva funcional, tercera edición, editorial Ariel, España pp. 312.

Carvajal, L. (27 de Mayo de 2013). Obtenido de <http://www.lizardo-carvajal.com/elmetodo-deductivo-de-investigación>.

David Fred. Conceptos de Administración Estratégica. (2013) Novena edición, Pearson Prentice Hill. México, pp. 284.

Investigación bibliográfica y documental. (2013). Obtenido de Mallo Carlos, Kaplan Robert S.; traducido por Carlos Jiménez. – 2ª. Edición – Madrid: Prentice Hall, 2010. – pp.458.

Martínez Coll, Juan Carlos (2011) Introducción a la Economía Manual básico de Economía EMVI.):"La producción y las empresas" en La Economía de Mercado, virtudes e inconvenientes. México. Pp. 45.

Niño, V. (2011). Metodología de la investigación. Bogotá: Ediciones de la U.

Ortega Castro Alfonso L. Planeación Financiera Estratégica. McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A de C. V. (México, D.F.) 2017, pp. 56.

Ortiz Gómez Alberto, Gerencia Financiera Un Enfoque Estratégico, McGraw-Hill, México, pág. 65 a 103.

Rajadell Manel. (2013) Creación de empresas. Ediciones de la universidad Politécnica de Catalunya, España, pp. 25.

Van Horne, James C. Wachowicks, John Jr.(2012) Fundamentos de Administración Financiera. Undécima edición, Pearson Educación. México,pp.132.

Vejarano G, (2015) Asignatura Metodología de la investigación, Maestría en Educación y Desarrollo Social. UTE. Quito.

Weston Fred. Finanzas en Administración. Novena edición McGraw Hill. México, resumen pág. 227-283.

MANIPULACIÓN DE VARIABLES

Operacionalización De Variables

Objetivo General: EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA DE SECTOR EDUCATIVO CASO: CENTRO EDUCATIVO MAYAJE”

(Periodo 2018-2022)

Objetivo Específicos	Variables	Concepto de Variables	Indicadores	Sujeto Informante	Técnica de Recogida de Información
Identificar los aspectos externo que permitan a la empresa seguir siendo la opción número uno en la calidad educativa en santo domingo este	Tipo de planificación financiera	Se refiere a los diferentes tipos de planificación financiera que puede llevar a cabo una empresa	A corto plazo Mediano plazo	Administradores Asistentes Administrativos. Coordinadores docentes.	Encuesta
Evaluar el entorno para hacer ajuste estratégico necesario que permitan seguir siendo líder en educación de la zona oriental a la empresa	Procedimientos que utilizan	Consiste en la fijación de objetivos financieros determinados previamente, así como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea posible la planificación	Fijar los objetivos Establecer los recursos Análisis de la realización	Administradores Asistentes Administrativos.	Entrevista

		financiera.	Control de los resultados	Coordinadores docentes.	
Estudiar la información teórica y corrientes filosóficas relacionadas con la planeación financiera, las estrategias empresariales e indicadores de gestión.	Factores inciden	Se desarrollan para que la planificación sea correcta y cumpla los requisitos por el plan desarrollado.	Los flujos financieros. La información financiera. Los objetivos financieros. El diagnóstico financiero. Los estados previsionales.	Administradores Asistentes Administrativos. Coordinadores docentes.	Entrevista
Diagnosticar el estado de la situación actual relacionada con los factores externos e internos del centro educativo Mayaje	Toma de decisiones	Se refiere a las decisiones que toman los gestores al momento de realizar la planificación financiera	Estabilidad financiera Prevención de riesgos Cumplimiento de objetivos Competitividad	Administradores Asistentes Administrativos. Coordinadores docentes.	Entrevista
Realizar un análisis y evaluación de los resultados, mediante	Instrumentos que utilizan	Son los instrumentos que utilizan los centros de estudios para llevar a	Presupuestos Razones	Administradores	Entrevista

proyecciones e indicadores financieros.		cabo la Planificación Financiera.	financieras Estados proyectados	Asistentes Administrativos. Coordinadores docentes.	
Realizar una propuesta de diseño de un plan financiero para optimización de los recursos financieros de la empresa.					

CRONOGRAMA

Actividad	Marzo	Abril	Mayo		
Antecedentes					
Planteamiento del problema					
Justificación					
Sistematización					
Objetivo general					
Objetivos específicos					
Operacionalización					
Marco teórico					
Metodología					
Presentación de resultados					
Conclusiones y recomendaciones					



Decanato de Posgrado

Anteproyecto del trabajo para optar por el título de: Maestría en Administración Financiera

Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administrativos, personal docente como también a los directores del centro educativo MAYAJE. El presente cuestionario se refiere a la planificación financiera como herramienta de control para la empresa del sector educativo, caso: Centro Educativo MAYAJE. Período 2018-2022

El mismo, permitirá realizar el trabajo final de la maestría en administración financiera. Es preciso señalar, que la información suministrada será utilizada a los únicos fines de la investigación y tratada en forma absolutamente confidencial, siendo indispensable que conteste la totalidad de los ítems con total sinceridad.

Por favor conteste con naturalidad y absoluta intención para contribuir a la investigación que estamos realizando. Agradeciendo de antemano su colaboración. Le saluda el investigador.

Instrucciones:

1. Lea atentamente el enunciado de cada ítem
2. Tómese el tiempo que estime necesario para meditar cada una de sus respuestas
3. Marque con un cotejo (✓) en la opción de respuesta elegida en cada ítem
4. Sus respuestas son de carácter anónimo.
5. No existen respuestas correctas o incorrectas.

Muchas gracias.

ENCUESTAS
“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA DE SECTOR
EDUCATIVO CASO: CENTRO EDUCATIVO MAYAJE”
(2018-2022)

Sección 1. La planeación financiera y la empresa

1. ¿Cuánto tiempo tiene funcionando esta empresa (Centro Educativo MAYAJE)

- e) Menos de 1 año
- f) Mas 1 a 3 años
- g) Mas 3 a 10 años
- h) Más 10 años

2. ¿Existe una planificación financiera de tipo formal en la empresa que dirige?

- c) Sí
- d) No

3. ¿Cuál es el tipo de planificación que utiliza la empresa?

- d) Corto plazo
- e) Largo plazo
- f) Otro Especifique: _____

4. ¿Existe área específica de la empresa en la que se utiliza la planificación financiera?

- c) Sí
- d) No

5- ¿La dirección de la compañía ha considerado alguna vez elaborar un plan estratégico financiero?

- c) Si
- d) No

6. ¿Los objetivos y metas de la empresa están claramente definidos según el tipo de planificación financiera que utiliza?

- e) Siempre
- f) Casi siempre
- g) A veces
- h) Nunca

7-¿Cuenta el Centro Educativo MAYAJE con una planeación financiera para el desarrollo de sus actividades?

- c) Si
- d) No

8. ¿Para la fijación de objetivos en la planificación financiera, estos se alinean con el plan estratégico de la institución?

- e) Siempre
- f) Casi siempre
- g) A veces
- h) Nunca

9-¿El área financiera proporciona métodos o recursos para lograr por medio de la planeación el incremento de la rentabilidad del Centro Educativo MAYAJE?

- c) Si, se planificación anualmente
- d) No se planifican los recursos

10-¿Qué fuente financiera utiliza el Centro Educativo MAYAJE para gestionar sus proyectos?

- d) Prestamos
- e) Recursos propios
- f) Ambos recursos

11-¿El centro educativo MAYAJE utiliza los estados financieros para la planeación futuro de la empresa?

- d) Si
- e) No
- f) Al inicio de año

12-¿Lleva el Centro Educativo MAYAJE registros en donde se puedan analizar en cualquier momento de donde proviene el efectivo que posee?

- c) Sí
- d) No

13. ¿El control de los resultados de la empresa y su actividad financiera se realiza permanentemente para evitar desviaciones?

- e) Siempre
- f) Casi siempre
- g) A veces
- h) Nunca

14- ¿Cuenta su centro de estudio con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control?

- c) Si
- d) No

Sección. 2. Toma de decisiones

1. ¿Cree usted que la planificación financiera contribuye a la toma de decisiones efectivas?

- e) Siempre
- f) Casi siempre
- g) A veces
- h) Nunca

2. ¿Considera que la planeación financiera en el centro educativo MAYAJE provee escenarios futuros, y así debe prepararse?

- e) Siempre
- f) Casi siempre
- g) A veces
- h) Nunca

3. ¿Cuáles de los siguientes escenarios futuros se prevé en al realizar la planificación financiera?

- e) Estabilidad financiera
- f) Previsión de riesgos
- g) Cumplimiento de los objetivos
- h) Entorno competitivo

ENCUESTA

La siguiente encuesta tiene la finalidad de medir, que tan eficiente realizan la gestión de los recursos financieros de la empresa (centro de estudio), así como medir los factores externos que dificultan que dicho centro de estudios pueda tener un funcionamiento óptimo.

Dicha encuesta está dirigida a directores y administradores de los centro educativos privado. Tomando como muestra varios colegios de Santo domingo Este. (Hainamosa, Cansino primero y los Rosales).

9- ¿Su proyecto de centro incluye un plan financiero a mediano plazo?

- c) Si
- d) No

10-¿Realiza su centro de estudio presupuesto para planear con eficiencia los recursos financieros durante el año?

- c) Si
- d) No

11-¿Cuenta su centro de estudio con un programa o software que le permita gestionar las finanzas con mayor control?

- c) Si
- d) No

12-¿Cuál es la población estudiantil de su centro de estudio?

- d) 200 a 300
- e) 300 a 400
- f) 450 o mas

13-De su población estudiantil. ¿qué porcentaje de dicha población realiza a tiempo su pago de colegiatura?

- e) 90%
- f) 80%
- g) 70%
- h) 50%

14-Para dar apertura al período escolar o incurrir en remodelaciones y acondicionamiento de planta física. ¿Cuáles son los medios financieros que utiliza?

- c) Recursos propios
- d) Préstamos bancarios

15-En los próximos 5 años. ¿dónde se visualiza usted como centro de estudio?

- b) Explique_____

16-¿Cuáles son los factores externos que imposibilitan, el centro de estudios pueda tener un desarrollo óptimo económicamente.

- e) Sector económicamente bajo
- f) Endeudamiento bancario
- g) Competidores potenciales
- h) Elaboración de un plan financiero

THE PLAGIARISM CHECKER

PREMIUM

The plagiarism detector has analyzed the following text segments, and did not find any instances of plagiarism:

Text being analyzed	Result
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administra...	OK
Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administra...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes administra...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK
Fuente: Cuestionario dirigido a los administradores y/o asistentes a...	OK

Results: No plagiarism suspected

[Download Plagiarism Report PDF](#)

Word count: 19888

[Go Back](#)

also by Brian Klug: the [555 area code](#) is now real & free

© 2002-2017 by Brian Klug - [Contact](#)

Used 8 of 50 times since 2018-04-02.