Creación de una empresa Mejoramiento Organizacional para el sector Educativo de la ciudad de Guayaquil.

CAPDE Internacional S.A.

Luis A. Lara Delgado

Introducción:

- En la actualidad tenemos un grave problema social **“la falta de educación de nuestros jóvenes al cumplir sus 18 años”** ;el INEC revela los siguientes valores:

Factor Social	Porcentaje	Total
Analfabetismo >18 años	12%	495.000
Deserción educativa >18 años	23%	948.750
Desempleo >18 años	10,50%	433.125
Delincuencia >18 años	17%	701.250
Población Total	100%	12.500.001
Población >18 años	33%	4.125.000
PIB	17.593,000.000	

Fuente: INEC/BCE

- Los indices son muy altos y hay que atender esta necesidad; esta es una alternativa de solución para estos problemas.

Objetivos del Proyecto

Objetivos del Proyecto:

- El objetivo principal es lograr por medio del Gobierno el poder manejar a través de CAPDE Internacional S.A. Todo el sistema de Mejoramiento Organizacional del Sector Educativo de la ciudad de Guayaquil, estableciendo una nueva Ley que exija a las Instituciones educativas que se califiquen para poder ser ranqueadas por un sector (Sn) de Calidad de Servicio educativo.

- También CAPDE Internacional S.A. Brindaría servicio total a tal punto de entregar al País un ahorro considerable con un desarrollo sostenido y evaluado de la educación dada.

- Poder eliminar las deserciones y lograr que los alumnos recibán un buen servicio.

- También que los educadores reciban beneficios como: Capacitación, valoración de cargos y su respectivo mejoramiento salarial y profesional.

Objetivos del Proyecto:

- Establecer un precio promedio por sector y que esta demanda aumente progresivamente 15% anual.
- Que el servicio sirva como ejemplo para el resto de las provincias y lograr aumentar la producción en educación.

Principales problemas y posibles soluciones

Principales problemas:

- Oportunidad de desarrollo no equitativo
- Nos se cuenta con los mismos recursos
- Costo del Servicio (Pensiones) son muy exageradas
- Los colegios fiscales no tienen contro (Malversación de fondos)
- Los sueldos de los maestros son muy precarios

CAPDE Internacional S.A.

Desarrollo de la empresa

Capital, acciones y accionistas :

El Capital social de la compañía está dividido en capital autorizado de **$550 UDS**. y en Capital pagado de **$50 U.S.D.** y suscrito de **$200 U.S.D.** y está dividido en **10.000** acciones ordinarias y nominativas de **$0.250** U.S.D. cada una de ellas numeradas de la siguiente manera:

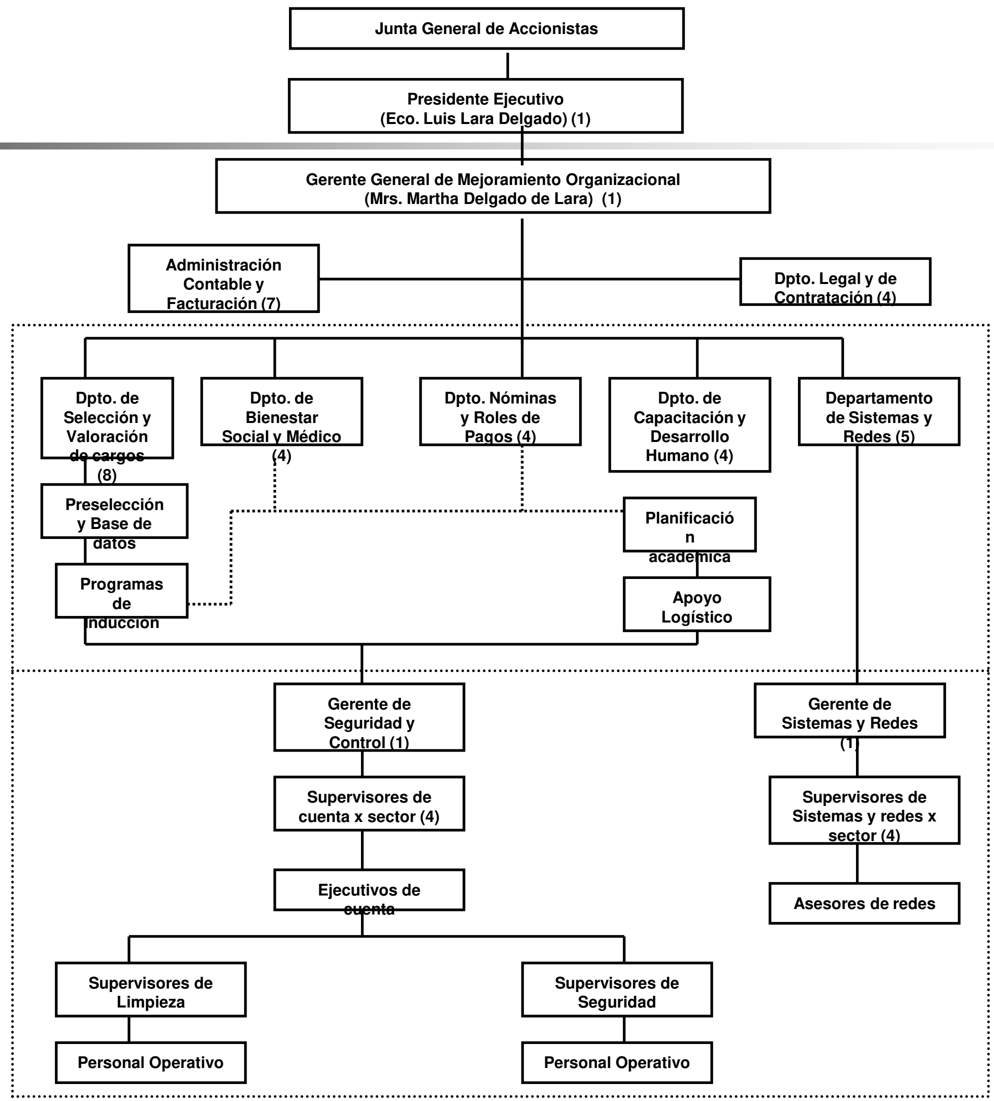
Luis Antonio Lara Delgado 51%

4600 acciones de $0.250 U.S.D.

Máster en RRHH Martha Delgado Cisneros de Lara 49%

4400 acciones de $0.250 U.S.D.

Organigrama funcional :



Servicios que brinda CAPDE Internacional S.A. :

1. Programa de Preselección
2. Programa de Inducción al Personal
3. Programa de Selección del personal
4. Programa de Contratación del personal
5. Tercerización
6. Bolsa de trabajo: Pág. Web (Internet) (Outplacement)
7. Círculos de Calidad
8. Programa de Capacitación, Desarrollo y Desempeño del Personal (Sistema de Compensaciones)
9. Programa de Distribución, Control y Supervisión de campo
10. Programa de Sueldos, Valoración, Evaluación y Prestaciones
11. Programa de Asistencia Social
12. Programa de Sanidad y Asistencia Médica
13. Programa de Relaciones Laborales
14. Programa de Productividad, Calidad, Seguridad Industrial, y Salud Ocupacional.
15. Análisis estructural y Organizacional

CAPDE Internacional S.A.

Situación actual y posibilidades

Captación de nichos de mercado :

En el servicio de Capacitación hay las siguientes posibilidades de captación:

Servicios	Porcentaje (%)	Capital Humano	Nivel
Médico (F.M.E.)	50%	2000	Nacional
Educación (F.E.D.E.C.)	15%	1250	Guayaquil
Seguridad (A.N.E.S.I.)	10%	800	Nacional
Limpieza (KALINA)	15%	1250	Guayaquil
Construcción	10%	800	Nacional

Se armarían escuelas a largo plazo con lo que aseguraríamos ingresos:

Escuelas	Porcentaje (%)	Capital Humano	Nivel
Marketing y Ventas	25%	200	Nacional
Finanzas y Contabilidad	15%	80	Guayaquil
Recursos Humanos	15%	120	Nacional
Administración Pública	10%	60	Guayaquil
Liderazgo y Motivación	25%	200	Guayaquil
Asesoría Legal	10%	60	Nacional

Ellos serían actualmente nuestros proveedores de los servicios para las Instituciones educativas.

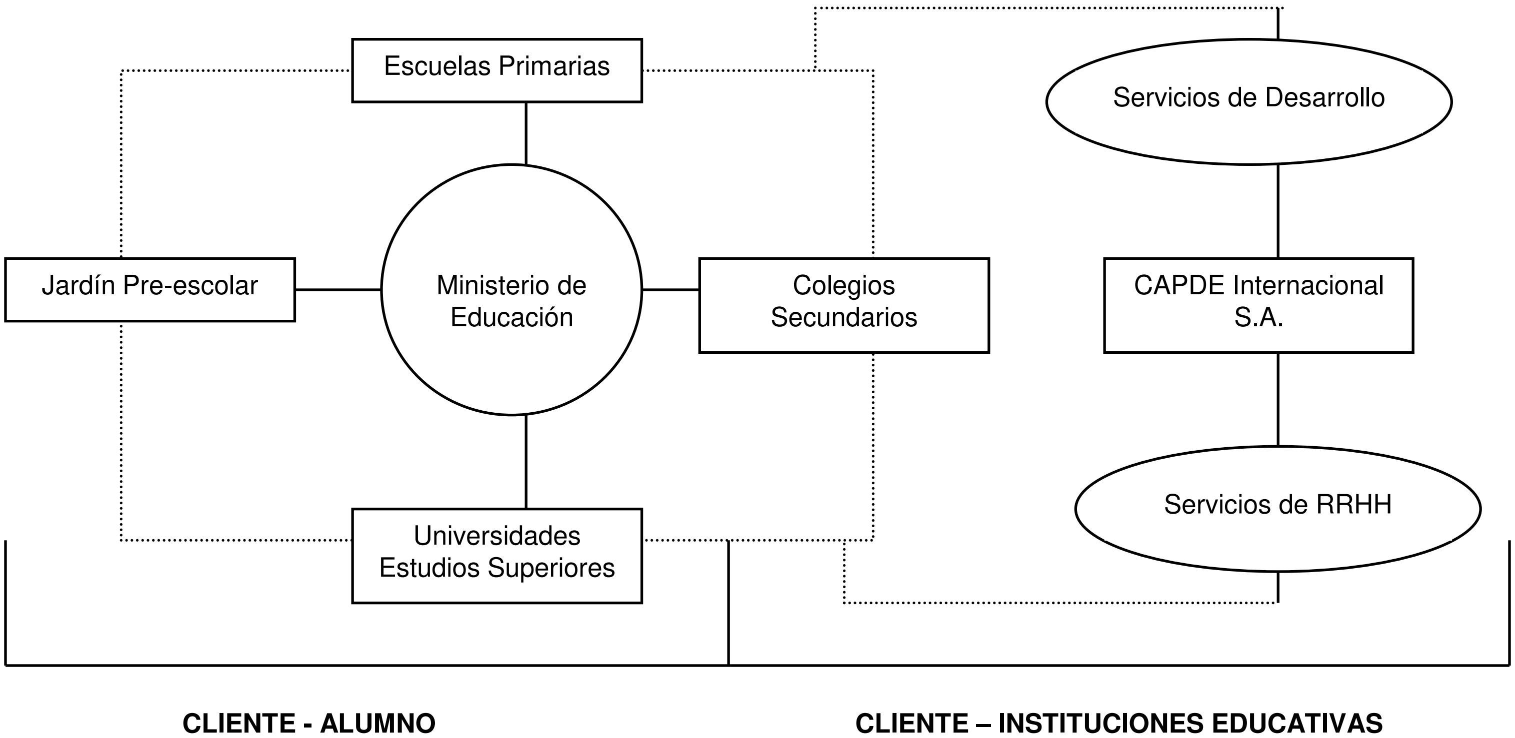
Análisis F.O.D.A. :

Fortalezas:	**Oportunidades:**
• Control sectorizado y sistemático de todas las Instituciones educativas en la ciudad de Guayaquil. • Correcta canalización de la información evaluación de los resultados de cada u de nuestros Clientes. • Con un seguimiento correcto se corregi todo lo que tiene que ver con beneficio tanto como maestros como al personal operativo administrativo y Operativo de Servicio.	• Mejoramiento total y sistemático de la educación del País. • Se podrá diversificar el servicio y sectorizar más Clientes en otros servicios, por ejemplo: Sector salud, Sector ndustrial, etc. • Captar un mercado provincial, luego el marcado nacional y luego a mediano plazo el sector Internacional.
Debilidades:	**Amenazas:**
• 23% de población económicamente acti no se ha educado correctamente y no tienen estudios superiores. • No existe un control exigente ni para dirigentes, ni para maestros del Sector educativo en el sistema público. • Educación precaria, sin los recursos necesarios, sin apoyo, sin incentivos.	• Incremento del Analfabetismo • Problemas sociales, Corrupción, vandalismo y mala salud, drogas, alcohol, vagabundos. • 23% de Jóvenes sin ningún destino. • Estancamiento social y económico.

CAPDE Internacional S.A.

Estudio de Mercado

Mecanismo de Interacción del Servicio :



CAPDE Internacional S.A.

Tamaño de la muestra, encuesta realizada y Plan Piloto

Determinación del tamaño de la muestra para la encuesta

Anexo R

Tamaño de muestra para determinar el número de Instituciones educativas a encuestar

Objetivo:
Se desa medir el porcentaje de aceptación del proyecto en las Instituciones Educativas de la ciudad de Guayaquil; De toda esta población divido 2 grupos, el primero son las Instituciones Educativas Públicas y el segundo las Instituciones Educativas Privad

Cada grupo recibirá su encuesta y por medio de esta cada una tendrá su promedio de aceptación. Se espera que las mediciones de cada grupo tenga una amplitud de variación del 25%. Si se quiere que la diferencia en los promedios de respuesta sea correcta ha

¿Cuántas Instituciones Educativas se tienen que encuestar para los dos grupos?

Al igualar 1.96 $\sigma_{(\chi 1 - \chi 2)}$ a B = 1

$$1.96\ (\sigma_1^2 / n1 - \sigma_2^2 / n2)^{1/2} = 1$$

Cómo se desea que n1 = n2, obtener lo siguiente

$$1.96\ (\sigma_1^2 / n - \sigma_2^2 / n)^{1/2} = 1$$

La variabilidad es lo mismo, por lo tanto $\sigma_1^2 = \sigma_2^2 = \sigma^2$ como la amplitud es igual a 25

$$12.5\ \sigma = 25$$

$$\sigma = 2$$

$$1.96\ ((2)^2 / n - (2)^2 / n)^{1/2} = 1$$

$$1.96\ (8/n)^{1/2} = 1$$

$$1.96\ (8)^{1/2} = (n)1/2$$

$n_1 = n_2 =$ 31 Sí es mayor tendremos mayor seguridad en tener una curva normal

El tamaño de la muestra para los dos grupos de Instituciones educativas debe ser de 31

Encuesta realizada a 221 Instituciones educativas

Anexo Q

Encuesta y sus resultados

Nombre de la Institución
Institución tipo:
Dirección:
Años de Servicio:

Rector:
Cantidad de Alumnos: 150
Ciclos:

J	E	C	S	T
37	72	92	20	**221**

Responder las siguientes preguntas con SÍ o NO; si la respuesta es negativa reponda ¿Porqué?

1) ¿Actualmente el sistema educativo de la ciudad de Guayaquil está mejorando?

Sí 27%
No 73%

2) ¿Han tenido alguna ayuda por parte del Ministerio de Educación?

Sí 36%
No 64%

3) ¿Sus profesores entán contentos con sus salarios?/¿Están involucrados?

Sí 15%
No 85%

4) ¿Si se presentase un nuevo sistema el cual permita manejar y mejorar los sitemas de administración de RRHH/ Nóminas / Capacitación / Selección / invertiría usted en beneficio de su institución o este sería un gasto en el cual no estaría de acuerdo?

Sí 58%
No 42%

5) ¿Si el servicio incrementara las pensiones x alumno en 2 a 10 dólares, para poder ayudar a la educación de nuestro país, esto dependiendo de un factor socioeconómico calificado?

Sí 75%
No 25%

6) ¿En cual de estos servicios le gustaría invertir? ¿Por qué?

Infraestructura	78%
Personal	5%
Servicios de alimentación	0,03%
Tecnología	6%
Medio ambiente	0,07%
Transporte	7%
Otros	4%

Sectorización de las Instituciones Educativas calificadas

7) Identificación de factor de su Institución?

Factor			Factor Alumnado			Valoración		
A	Norte / Residencial	25%	A	4 > 300	38%		1	25,75%
M/A	Sur	25%	M/A	3 < 300	39%		2	27,25%
M/B	Oeste	14%	M/B	2 < 200	15%		3	21%
B	Suburbio	36%	B	1 < 100	8%		4	26%

Factor			Factor Profesores		
A	4 > 100	38%	A	4 > 300	2%
M/A	3 < 100	32%	M/A	3 < 300	13%
M/B	2 < 50	26%	M/B	2 < 200	29%
B	1 < 20	4%	B	1 < 100	56%

8) Si su Institución se encuentra en el siguiente factor usted invertiría por alumno, conociendo de que la responsabilidad recaerá sobre una institución que presentará transparentemente toda la información ?

____

Valor a pagar x alumno					
4	x $12.5	58	Sí		75%
3	x $10	60			
2	x $5	47	No		25%
1	x $2	56			

El riesgo que existe es del 25% que no se realice el contrato.

Fuente:
CAPDE Internacional S.A.
Mayo de 1999

Plan Piloto y arranque del estudio:

Después de haber realizado la sectorización procedemos hacer los cálculos de las demandas Potenciales:

PLAN PILOTO

Nivel 1

8	Preescolar
12	Escuelas
18	Colegios
3	Universidades

Nivel 2

8	Preescolar
20	Escuelas
25	Colegios
3	Universidades

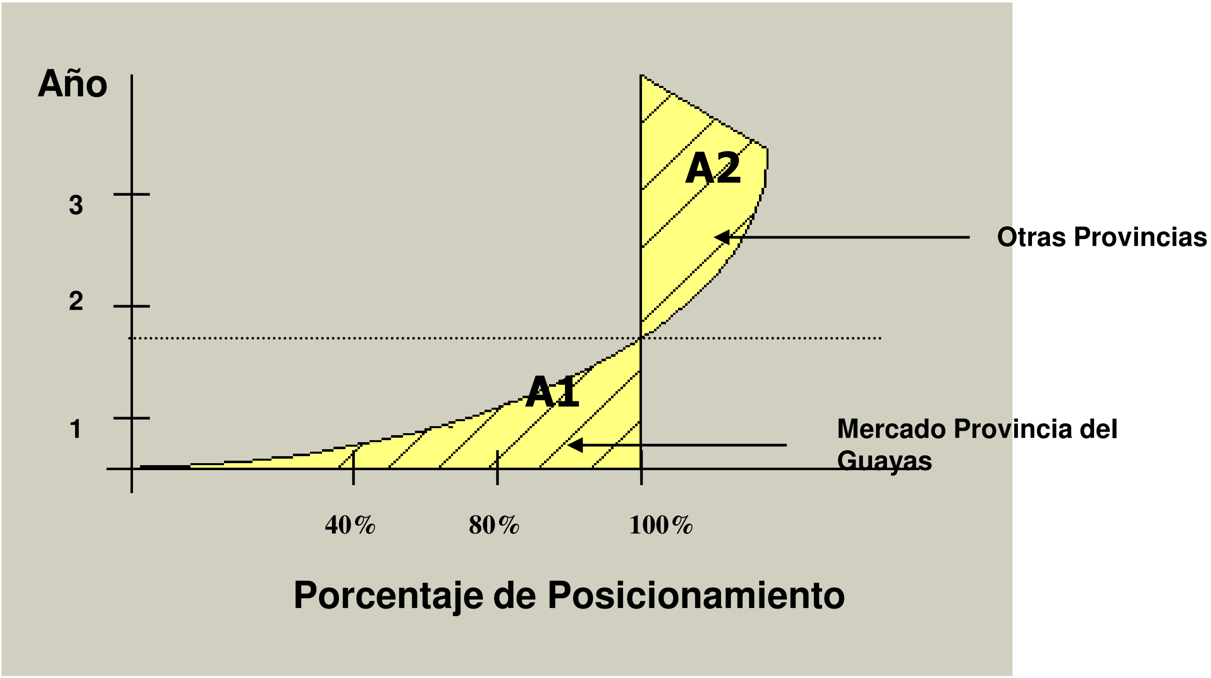
Nivel 3

6	Preescolar
10	Escuelas
17	Colegios
2	Universidades

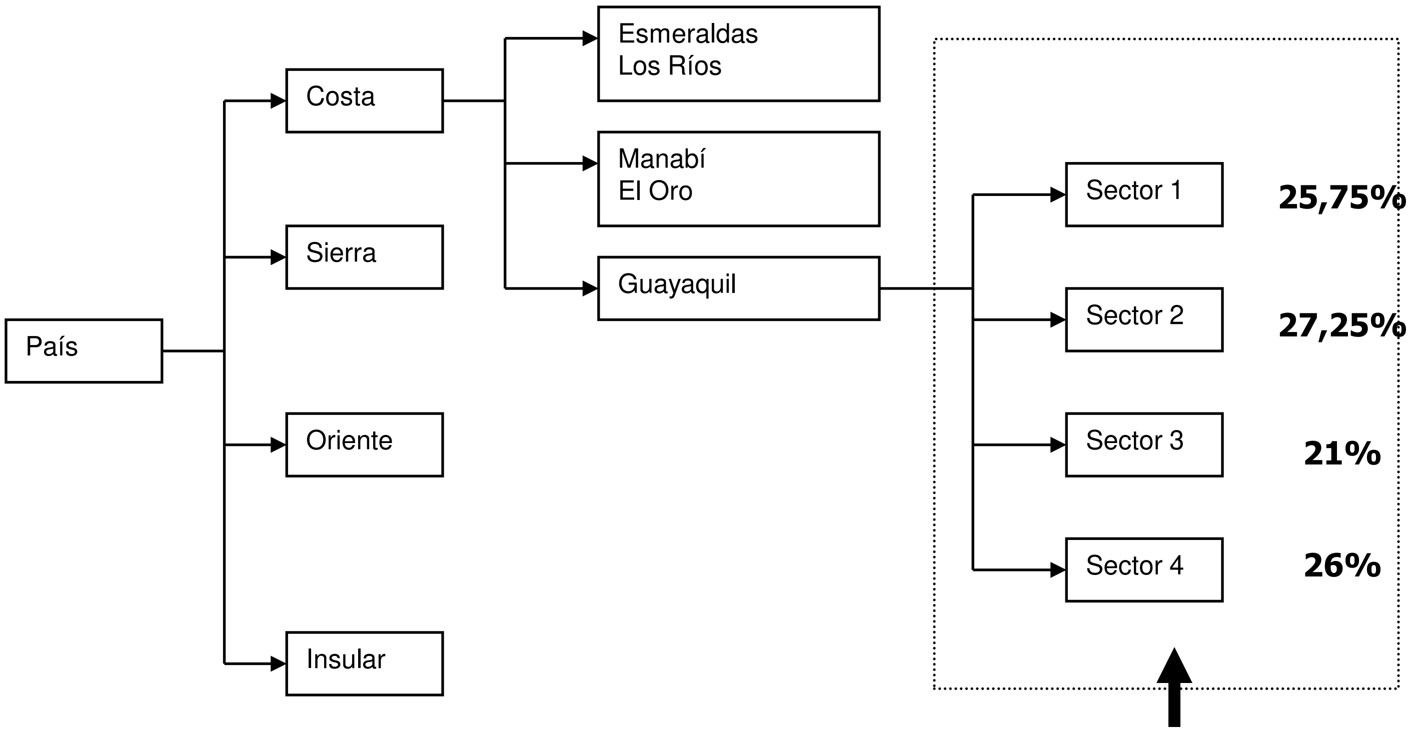
Nivel 4

15	Preescolar
30	Escuelas
32	Colegios
12	Universidades

Demanda Potencial para este servicio innovador:

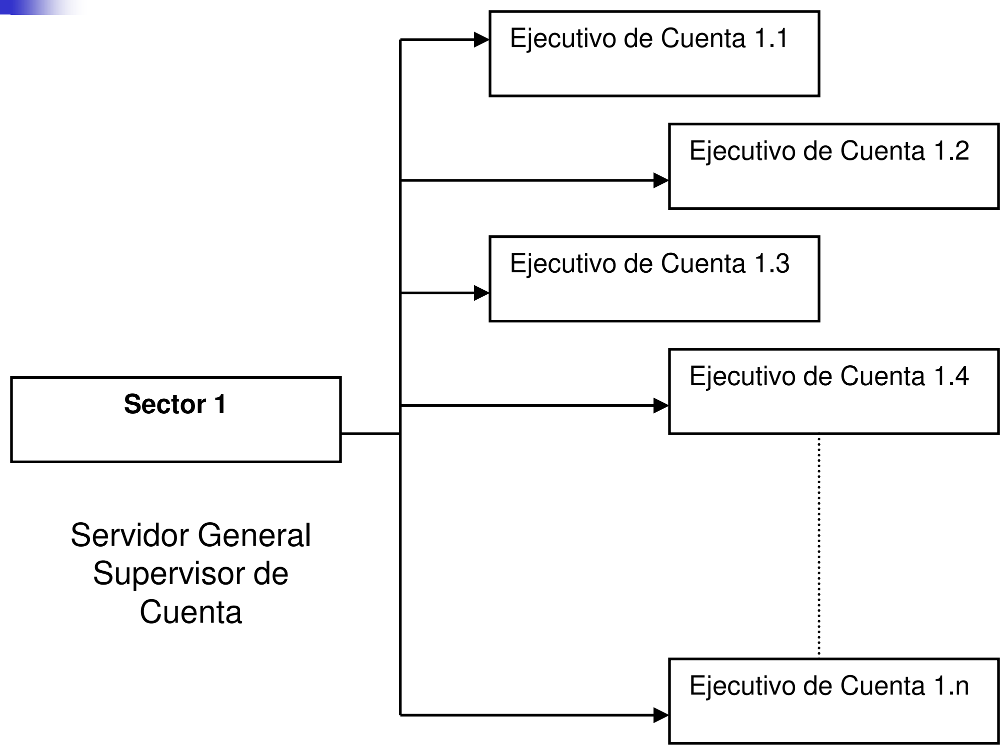


Macrosegmentación:



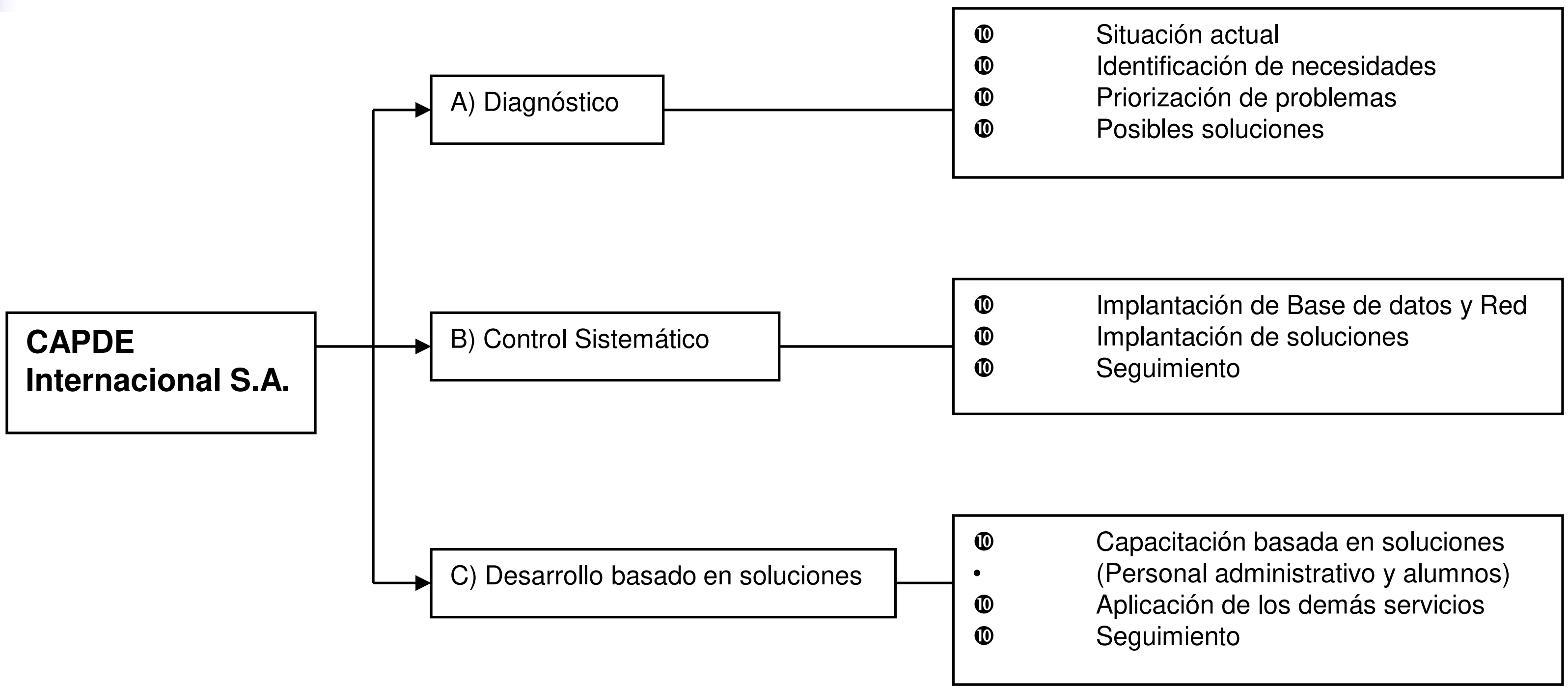
Guayaquil será sectorizado y optimizado en año y medio aproximadamente y luego los flujos positivos´, serán utilizados para reinversión para brindar servicio al resto del país el resto del país.

Sistema de Control:

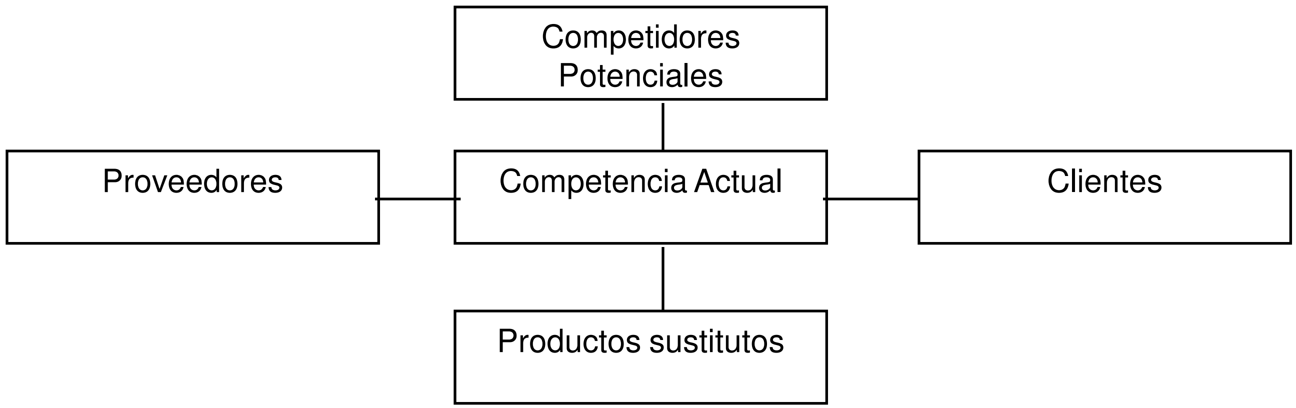


Según el número de Instituciones educativas que comprenda el sector

Microsegmentación:



Análisis de Porter para estudio de la competencia:



Proveedores:

DEWORK S.A.	Servicios de reclutamiento, selección y colocación de personal	0,08% ventas
VIEMP S.A.	Vigilancia empresarial	0,05% ventas
LIMEMP S.A.	Limpieza empresarial	0,05% ventas
COMPUSERV S.A.	Servicios de Computadores e implementos y Telecomunicaciones	1% ventas
CONATEL	Comunicación telefónica (Redes)	1% ventas
COMIEXPRESS	Servici de comidas	0,1% ventas

Análisis de Porter para estudio de la competencia:

Clientes:

Todo el grupo de Instituciones educativas de la ciudad de Guayaquil

(Plan piloto 221, en el país 15.000)

Competencia actual:

Nombre	Calificación	Categoría/ Participación	Servicio
Deloitte & Touche	Consultoría	20%	Consultoría RRHH
Priece Wather House	Consultoría	18%	Consultoría RRHH
Romero y Asociados	Consultoria	12%	Consultoría RRHH
Dale Carnegie	Capacitación	5%	Capacitación
Otros	Selección/ Capacitación	45%	Selección y Reclutamiento

Análisis de Porter para estudio de la competencia:

Competidores Potenciales:

No existe en nuestro país e inclusive ni en Latinoamérica, expto Brasil y México, empresas que brinden macroservicios como este; existen multinacionales que califican empresas como Delloit & Touche, pero no se han dedicado ha estudiar el sector educativo.

Producto sustituto:

Siendo este Macroservicio un producto innovador no existe en nuestro país un producto sustituto.

Comercialización:

Publicidad:

La publicidad corresponde una inversión del 0,6% de las ventas previstas para el año 2005. Aproximadamente $USD 18,589, esta inversión es necesaria para difundir la campaña de mejoramiento educativo en todo el país.

Prensa escrita:

Se comunicara transparentemente la información para que la ciudad conozca de los avances alcanzados.

Radio y televisión:

Se aprovechará estos medios para poder captar a sintonía total y el conocimiento de toda la ciudadanía Guayaquileña.

Comercialización:

Publicidad no pagada:

Al ser este srvicio innovador, esta atraerá reportajes televisivos especialmente de programas de noticias o de cultura general, inclusive programas educativos, y nos ahorraría parte de la inversión en publicidad.

Internet:

El mundo entero conocerá sbre los avances de este servicio y servirá de ejemplo para latinoamérica, a través de nuestra página web.

CAPDE Internacional S.A.

Análisis situacional y técnico

(Diagrama PER de la contrucción e Inversión)

Diagrama PER para construcción e implementación del servicio:

La inversión es exactamente de $USD 256,970 ; los cuales están financiados con 3 años de gracia, para la culminación y arranque del servicio.

	Actividad	Tiempo de Ejecución	Costo Total
1	Conformación del grupo promotor	2 meses	1.200
2	Contratación de empresa de diseño	3 meses	3.000
3	Presentación del diseño y Presupuesto	1 mes	1.000
4	Compra de materiales y estudio de Costos	2 meses	24.000
5	Ejecución de la remodelación	5 meses	2.400
6	Arreglos de tuberías e Instalaciones eléctricas	3 meses	2.400
7	Implantación de Interiores y exteriores	7 meses	6.000
8	Distribución y diseño del parqueadero	3 meses	1.800
9	Cableado electrónico y puntos de redes	5 meses	12.990
10	Sistemas de refrigeración y aires acondicionados	8 meses	6.400
11	Reestructuración de Oficinas y baños	12 meses	6.000
12	Implementación de Salas de Capacitación 1-2-3	10 meses	20.000
13	Implementación de Cocina + Comedor + Cafet.	5 meses	6.000
14	Areas deportivas y ornamentales	3 meses	1.500
15	Areas de Bodegas y cuartos de equipos elect.	6 meses	2.400
16	Areas de Seguridad Industrial y Limpieza	3 meses	2.400
17	Equipos e implementos para cada oficina	12 meses	42.480
18	Alfombras y ornamentales de Oficina	7 meses	2.100
19	Cuadros y decoraciones de Interiores	6 meses	1.800
20	Imprevisto de Inversión Fija	12 meses	30.000
21	Ejecución del sistema de redes	7 meses	11.900
22	Verificaciones	3 meses	3.000
23	Sondeo Base ORACLE	7 meses	7.000
24	Riesgo	12 meses	60.000
*	**Total**	**3 años**	**256.970**

Diagrama PER para construcción e implementación del servicio:

6.3-1 Diagrama PER

CAPDE Internacional S.A.

Actividad /Meses	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Conformación del grupo promotor	600	600										
2. Contratación de empresas de diseño	1.000	1.000	1.000									
3. Presentación del diseño y presupuesto			1.000									
4. Compra de Materiales Estudio de Costos				12.000	12.000							
5. Ejecución de la remodela-ción (Pintura y resanar)						750	750	300	300	300		
6. Arreglos de tuberías e Instalaciones electricas							1.000	800	600			
7. Implantación de Interiores y exteriores						1.000	1.000	1.000	800	800	800	600
8. Distribución y diseño del parqueadero			600	600	600							
PARCIAL	1.600	1.600	2.600	12.600	12.600	1.750	2.750	2.100	1700,00	1100,00	800,00	600,00
ACUMULADO	1.600	3.200	5.800	18.400	31.000	32.750	35.500	37.600	39.300	40.400	41.200	**41.800**

Diagrama PER para construcción e implementación del servicio:

6.3-2 Diagrama PER

CAPDE Internacional S.A.

Actividad /Meses	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
9. Cableado electrónico y puntos de redes	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598							
10. Sistema de refrigeración y aires acondicionados	800	800	800	800	800	800	800	800				
11. Restructuración de Oficinas y baños	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
12. Implementación de Salas de Capacitación 1-2-3	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000		
13. Implementación de Cocina + Comedor						1.200	1.200	1.200	1.200	1.200		
14. Areas deportivas y ornamentales							500	500	500			
15. Areas de Bodegas y cuartos de equipos eléc.						400	400	400	400	400	400	
16. Areas de Seguridad Ind-ustrial y Limpieza					800	800	800					
PARCIAL	5.898	5.898	5.898	5.898	6.698	5.700	6.200	5.400	4.600	4.100	900	500
ACUMULADO	5.898	11.796	17.694	23.592	30.290	35.990	42.190	47.590	52.190	56.290	57.190	**57.690**

Diagrama PER para construcción e implementación del servicio:

6.3-3 Diagrama PER

CAPDE Internacional S.A.

Actividad /Meses	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
17. Equipos e implementos para cada Oficina	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540	3.540
18. Alfombras y ornamental de Oficinas	300	300	300	300	300	300	300					
19. Cuadros y decoraciones Interiores							300	300	300	300	300	300
20. Imprevistos de Inversión fija	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
21. Ejecución del Sistema de Cableado de redes						1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700
22. Verificaciones							1.000	1.000	1.000			
23. Sondeo de preparación y ejecución de la base ORA.						1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
24. Riesgo	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
PARCIAL	11.340	11.340	11.340	11.340	11.340	14.040	15.340	15.040	15.040	14.040	14.040	14.040
ACUMULADO	11.340	22.680	34.020	45.360	56.700	70.740	86.080	101.120	116.160	130.200	144.240	**158.280**

Financiamiento para construcción e implementación del servicio:

6.4-1 Financiamiento del Proyecto

CAPDE Internacional S.A.

Total	Porcentaje	Fija		Diferida		Actividad /Meses
1.200	0,466%			1.200	1,134%	1. Conformación del grupo promotor
3.000	1,164%			3.000	2,836%	2. Contratación de empresas de diseño
1.000	0,388%			1.000	0,945%	3. Presentación del diseño y presupuesto
24.000	9,311%	24.000	15,793%			4. Compra de Materiales Estudio de Costos
2.400	0,931%			2.400	2,268%	5. Ejecución de la remodela-ción (Pintura y resanar)
2.400	0,931%	2.400	1,579%			6. Arreglos de tuberías e Instalaciones electricas
6.000	2,328%			6.000	5,671%	7. Implantación de Interiores y exteriores
1.800	0,698%	1.800	1,184%			8. Distribución y diseño del parqueadero

Financiamiento para construcción e implementación del servicio:

6.4-2 Financiamiento del Proyecto

CAPDE Internacional S.A.

Total	Porcentaje	Fija		Diferida		Actividad /Meses
12.990	5,039%	12.990	8,548%			9. Cableado electrónico y puntos de redes
6.400	2,483%			6.400	6,049%	10. Sistema de refrigeración y aires acondicionados
6.000	2,328%	6.000	3,948%			11. Restructuración de Oficinas y baños
20.000	7,759%	20.000	13,160%			12. Implementación de Salas de Capacitación 1-2-3
6.000	2,328%	6.000	3,948%			13. Implementación de Cocina + Comedor
1.500	0,582%	1.500	0,987%			14. Areas deportivas y ornamentales
2.400	0,931%	2.400	1,579%			15. Areas de Bodegas y cuartos de equipos eléc.
2.400	0,931%	2.400	1,579%			16. Areas de Seguridad Ind-ustrial y Limpieza

Financiamiento para construcción e implementación del servicio:

6.4-3 Financiamiento del Proyecto

CAPDE Internacional S.A.

Total	Porcentaje	Fija		Diferida		Actividad /Meses
42.480	16,480%	42.480	27,953%			17. Equipos e implementos para cada Oficina
2.100	0,815%			2.100	1,985%	18. Alfombras y ornamental de Oficinas
1.800	0,698%			1.800	1,701%	19. Cuadros y decoraciones Interiores
30.000	11,638%	30.000	19,741%			20. Imprevistos de Inversión fija
11.900	4,617%			11.900	11,248%	21. Ejecución del Sistema de Cableado de redes
3.000	1,164%			3.000	2,836%	22. Verificaciones
7.000	2,716%			7.000	6,616%	23. Sondeo de preparación y ejecución de la base ORA.
60.000	23,277%			60.000	56,711%	24. Riesgo

Total		Inversón Fija		Inversión Diferida	
257.770	**1**	**151.970**	**1**	**105.800**	**1**

CAPDE Internacional S.A.

Inversión del Proyecto

Inversión del Proyecto:

Inversión total USD 850,470

Inv. Fija y diferida	**30,21%**	**USD 256,970**
Capital de Operac.	**69,71%**	**USD 593,500**
Cap. Social	**35%**	**USD 297,665**
Deuda	**65%**	**USD 552,806**

Anexo F

Financiamiento de la Inversión Fija, Diferida y Capital de Operaciones

A. Inversión Fija:		
Descripción	Valor	Porcentaje
Compra de Materiales y estudio de Costos	24.000	15,88%
Arreglos de Tuberías e Instalaciones electricas	2.400	1,59%
Distribución y diseño del parqueadero	1.800	1,19%
Cableado electrónico y puntos de red	12.990	8,59%
Restructuación de Oficinas y baños	6.000	0,06%
Implementación de Salas de Capacitación 1-2-3	20.000	0,21%
Implementación de Cocina + Comedor+ Cafeteri	6.000	0,06%
Areas deportivas y ornamentales	1.500	0,02%
Areas de Bodegas y cuarto de equipos el{ectric	1.600	0,02%
Areas de Seguridad Industrial y Limpieza	2.400	0,02%
Equipos e implementos para cada Oficina	42.480	0,44%
Sub-total	**121.170**	**80,15%**
Imprevistos de Inversión fija	**30.000**	**19,85%**
Total	**151.170**	**100%**
B. Inversión Diferida:		
Descripción	Valor	Porcentaje
Conformación del grupo promotor	1.200	1,13%
Contratación de empresas de diseño	3.000	2,84%
Presentación del diseño y presupuesto	1.000	0,95%
Ejecución de la remodelación (Pintura y resanar)	2.400	2,27%
Implementación de Exteriores e Interiores	6.000	5,67%
Sistemas de refrigeración y aires acondicionadc	6.400	6,05%
Alfombras y ornamentales de Oficina	2.100	1,98%
Cuadros y decoraciones de Interiores	1.800	1,70%
Ejecución del Sistema de Cableado para redes	11.900	11,25%
Verificaciones	3.000	2,84%
Sondeo de Preparación y Ejecución de Bases de	7.000	6,62%
Riesgo	60.000	56,71%
Total	**105.800**	**100%**
Total de Activos Fijos y Diferidos	**256.970**	
C. Capital de Operación (Anexo F-1)		
Total Capital de Operación	**593.500**	
Inversión Total	**850.470**	
D. Financiamiento:		
Capital Propio	**297.665**	**35%**
Crédito	**552.806**	**65%**
	850.470	

Costos de Producción:

Anexo C

Costos de Producción:

Descripción			1 año	2 año	3 año
Total del Costo de Producción			**2.259.237**	**2.380.267**	**2.481.122**
Materiales directos:	Equipos Conexiones de Red Aditamentos Implementación	**(Anexo C-1)**	534.588	563.226	587.092
Mano de obra directa (	Ejecutivos de cuenta Asesores de redes Personal de servicio	**(Anexo C-2)**	1.181.880	1.245.195	1.297.953
Mano de obra directa (	Ejecutivos Jefaturas Mandos Medios	**(Anexo C-3)**	250.542	263.964	275.149
Carga Fabril	Tasas e Impuestos Suministros Depreciación Costos x Servicios recibidos	**(Anexo C-4)**	292.227	307.882	320.928

Tasa de Inflación esperada:	1 año	2 año	3 año
	12%	18%	23%

Gastos de Ventas y Administrativos:

Descripción						1 año	2 año	3 año
Gastos de Ventas						114.762	120.910	126.034
Gastos de personal	Costo anual x servicio	Porcentaje (75%)	1 año (12%)	2 año (18%)	3 año (23%)			
Boletineros (20) (Trimest.)	8.000	6.000	6.720	7.080	7.380			
Encuestadores (20) (Trimest.)	8.000	6.000	6.720	7.080	7.380			
Receptadores (20) (Trimest.)	8.000	6.000	6.720	7.080	7.380	26.880	28.320	29.520
Estadistas (20) (Trimest.)	8.000	6.000	6.720	7.080	7.380			
Gastos de Información	costo anual x deprec.	Porcentaje (75%)	1 año (12%)	2 año (18%)	3 año (23%)			
Recepción de encuestas (20) (Tri	8.000	6.000	6.720	7.080	7.380			
Papeleria	12.000	9.000	10.080	10.620	11.070	26.880	28.320	29.520
Comentarios (Tiempo de Inversión)	12.000	9.000	10.080	10.620	11.070			
Gastos varios	Costo anual	Porcentaje (75%)	1 año (12%)	2 año (18%)	3 año (23%)			
Transporte:	15.840	11.880	13.306	14.018	14.612			
Comunicación:	20.782	15.587	17.457	18.392	19.171	61.002	64.270	66.994
Teléfono:	18.000	13.500	15.120	15.930	16.605			
Telefax:	18.000	13.500	15.120	15.930	16.605			
Gastos de Publicidad	Costo anual	Porcentaje (75%)	1 año (12%)	2 año (18%)	3 año (23%)			
Relacionista Pública	24.000	18.000	20.160	21.240	22.140			
Imprenta (0.18% ventas)	5.577	4.182	4.684	4.935	5.144	45.663	48.110	50.148
Información Radial (0.15% ventas)	4.647	3.485	3.904	4.113	4.287			
Información escrita (0.15% ventas)	4.647	3.485	3.904	4.113	4.287			
Imprevistos (0,5%)	15.490	11.618	13.012	13.709	14.290			

Tasa de Inflación esperada:	1 año	2 año	3 año
	12%	18%	23%

Capital de Operación:

Capital de Operación

(1 año y medio, para 18 meses)

Descripción	Valor	Porcentaje
Materiales directos	133.647	22,52%
Mano de Obra directa Operativa	295.470	49,78%
Mano de Obra directa Ejecutiva y Adm.	62.636	10,55%
Carga Fabril	73.057	12,31%
Gastos de Ventas y Administrativos	28.691	4,83%
Total	**593.500**	**100%**

CAPDE Internacional S.A.

Ingreso y Utilidades

Presupuesto de Ingreso y Utilidades:

Descripción						1 año	2 año	3 año
Ingresos Operacionales						**3.098.088**	**3.264.057**	**3.402.365**
Ingresos x servicio para los Sectores Educativos								
Sector 1:	Costo x Servicio anual	Porcentaje (75%)	**1 año (12%)**	**2 año (18%)**	**3 año (23%)**			
Jardines:8	72.000	54.000	60.480	63.720	66.420	**309.960**	**326.565**	**340.403**
Escuelas:12	108.000	81.000	90.720	95.580	99.630			
Colegios:18	162.000	121.500	136.080	143.370	149.445			
Universidades:3	27.000	20.250	22.680	23.895	24.908			
Sector 2:	Costo x Servicio anual	Porcentaje (75%)	**1 año (12%)**	**2 año (18%)**	**3 año (23%)**			
Jardines:8	115.200	86.400	96.768	101.952	106.272	**677.376**	**713.664**	**743.904**
Escuelas:20	288.000	216.000	241.920	254.880	265.680			
Colegios:25	360.000	270.000	302.400	318.600	332.100			
Universidades:3	43.200	32.400	36.288	38.232	39.852			
Sector 3:	Costo x Servicio anual	Porcentaje (75%)	**1 año (12%)**	**2 año (18%)**	**3 año (23%)**			
Jardines:6	129.600	97.200	108.864	114.696	119.556	**635.040**	**669.060**	**697.410**
Escuelas:10	216.000	162.000	181.440	191.160	199.260			
Colegios:17	367.200	275.400	308.448	324.972	338.742			
Universidades:2	43.200	32.400	36.288	38.232	39.852			
Sector 4:	Costo x Servicio anual	Porcentaje (75%)	**1 año (12%)**	**2 año (18%)**	**3 año (23%)**			
Jardines:15	432.000	324.000	362.880	382.320	398.520	**1.475.712**	**1.554.768**	**1.620.648**
Escuelas:14	403.200	302.400	338.688	356.832	371.952			
Colegios:12	576.000	432.000	483.840	509.760	531.360			
Universidades:12	345.600	259.200	290.304	305.856	318.816			

Estos valore son calculados de la siguiente manera:
150 alumnos x Costo servicio del sector x 12 meses x Cantidad de Instituciones

Sector 1	$5
Sector 2	$8
Sector 3	$12
Sector 4	$16

La cantidad de alumnos es el promedio detectado en las encuestas: 150

Esta fuente es proporcionada por:
CAPDE Internacional S.A.
Abril del 2001

Dentro de los costos va incluido el Servicio de:

- Asesoria Integral de RRHH
- Ejecutiva de Cuenta (Administradora delegada de RRHH)
- Conexión a base General de datos para el registro
- Servicios de Bienestar Social
- Servicio de Capacitación
- Servicio de Desarrollo de Carreras profesionales
- Administración de la nómina
- Valoración de cargos y e Incentivos salariales
- Supervición de campo
- Comunicación Organizacional
- Círculos de Calidad

CAPDE Internacional S.A.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Pérdidas y Ganancias:

Descripción / años	1	2	3	4
Ingresos Operacionales (Anexo B)	3.098.088	3.264.057	3.402.365	3.402.365
Costos de Producción (Anexo C)	2.259.237	2.380.267	2.481.122	2.481.122
Utilidad Bruta	**838.851**	**883.790**	**921.243**	**921.243**
Gastos de Ventas y Administrativos (Anexo D)	114.762	120.910	126.034	126.034
Utilidad neta en operación	**724.089**	**762.880**	**795.209**	**795.209**
Gastos Financieros	172.751	172.751	172.751	172.751
Utilidad neta antes de Impuestos	**551.338**	**590.129**	**622.458**	**622.458**
15% Trabajadores	82.701	88.519	93.369	93.369
Utilidad Neta	**468.637**	**501.610**	**529.089**	**529.089**
Reseva legal (10%)	46.864	50.161	52.909	52.909
Ingresos disponibles para accionistas	**421.774**	**451.449**	**476.180**	**476.180**

Rentabilidad antes de impuestos:				
Sobre la Inversión total (%):	**64,8**	**69,4**	**73,2**	**73,2**
Sobre la Inversión Ventas (%):	**17,8**	**18,1**	**18,3**	**18,3**
Sobre el Capital Social (%):	**67,8**	**80,0**	**83,4**	**84,8**

CAPDE Internacional S.A.

Flujo Neto de caja

Flujo neto de caja:

Descripción / años	0	1	2	3	4	5	6	7
A. Ingresos Operacionales	**0**	**2.788.279**	**3.100.854**	**3.334.318**	**3.402.365**	**3.255.172**	**3.255.172**	**3.255.172**
Recuperación de ventas	0	2.323.566	2.774.448	3.232.247	3.232.247	3.232.247	3.232.247	3.232.247
Depreciación	0	22.925	22.925	22.925	22.925	22.925	22.925	22.925
B. Egresos Operacionales	**0**	**2.373.999**	**2.501.177**	**2.607.156**	**2.607.156**	**2.607.156**	**2.607.156**	**2.607.156**
Costos de Producción	0	2.259.237	2.380.267	2.481.122	2.481.122	2.481.122	2.481.122	2.481.122
Gastos de Ventas y Administrativos	0	114.762	120.910	126.034	126.034	126.034	126.034	126.034
C. Flujo de caja Operacional (A -B)	**0**	**414.280**	**599.677**	**727.162**	**795.209**	**648.016**	**648.016**	**648.016**
D. Ingresos no operacionales	**870.450**	0	0	0	0	0	0	0
Aportes de Capital	870.450	0	0	0	0	0	0	0
E. Egresos no Operacionales	**257.770**	**759.812**	**240.471**	**291.465**	**318.684**	**259.806**	**259.806**	**259.806**
Reparto de utilidades para accionistas	0	103.570	149.919	181.791	198.802	162.004	162.004	162.004
Impuestos y Contribuciones	0	600	600	600	600	600	600	600
Adquisición de activos fijos	151.970	0	0	0	0	0	0	0
Adquisición de activos diferidos	105.800	0	0	0	0	0	0	0
Capital de Operación	0	593.500	0	0	0	0	0	0
Reparto de utilidades para trabajadores	0	62.142	89.952	109.074	119.281	97.202	97.202	97.202
F. Flujo Operacional (D-E)	**612.680**	**-759.812**	**-240.471**	**-291.465**	**-318.684**	**-259.806**	**-259.806**	**-259.806**
G. Flujo Neto General (C+F)	**612.680**	**-345.532**	**359.206**	**435.697**	**476.525**	**388.210**	**388.210**	**388.210**
H. Saldo Inicial de caja	0	612.680	267.148	626.354	1.062.051	1.538.577	1.926.786	2.314.996
I. Saldo Final de caja (G+H)	**612.680**	**267.148**	**626.354**	**1.062.051**	**1.538.577**	**1.926.786**	**2.314.996**	**2.703.206**

CAPDE Internacional S.A.

Punto de Equilibrio

Punto de Equilibrio:

Descripción			25%	Costos fijos			Costos Variables		
Item	Detalle	Costo anual	Costo anual	1 año	2 año	3 año	1 año	2 año	3 año
Materiales directos:	Equipos	131.250	98.438				144.375	157.500	183.750
	Conexiones de Red	148.750	111.563				166.600	175.525	182.963
	Aditamentos	87.500	65.625				98.000	103.250	107.625
	Implementación	268.916	201.687	301.186	317.321	330.767			
Mano de obra directa	Ejecutivos de cuenta	396.900	297.675	444.528	468.342	488.187			
	Asesores de redes	613.200	459.900	686.784	723.576	754.236			
	Personal de servicio	396.900	297.675	444.528	468.342	488.187			
Mano de obra directa	Ejecutivos	177.720	133.290	199.046	209.710	218.596			
	Jefaturas	14.464	10.848	16.200	17.068	17.791			
	Mandos Medios	106.080	79.560	118.810	125.174	130.478			
Carga Fabril	Tasas e Impuestos	171.704	128.778	192.308	202.611	211.196			
	Suministros	90.650	67.988				1.039.415	1.095.098	1.141.500
	Depreciación	27.291	20.468	30.566	1.601.386	1.601.386			
	Costos fijos x Servicios	58.224	43.668	65.211	65.211	65.211			
	Costos variables x Servicios	114.762	86.072				128.533	135.419	141.157
	Total	2.804.311	2.103.233	2.499.167	4.198.740	4.306.034	1.576.923	1.666.792	1.756.995

Tasa de Inflación esperada:	1 año		2 año	3 año	**Tasa de Crecimiento Escolar**	1 año	2 año	3 año
	12%		18%	23%		10%	20%	40%

Punto de Equilibrio = $\dfrac{\text{Costo Fijo}}{1 - \dfrac{\text{Costo Variable}}{\text{Ventas}}}$

Punto de Equilibrio = $\dfrac{2.499.167}{1 - \dfrac{114.762}{3.098.088}}$

(1 año)

Punto de Equilibrio = 2.595.305

Primer año

Promedio de Ingreso x Institución es de 377,57 — 377

Son 175 Instituciones Educativas: (175 x 150 estudiantes) — 33.150

Unidad	1 año	2 año	3 año
US$	2.906.742	3.062.460	3.192.225
# Estudiantes	36.465	39.780	46.410
# Instituciones	175	175	175
Precio mensual x Inst.	422	445	464
Precio mensual x 0,75	317	334	348
Precio x estudiante mes	**2**	**2**	**2**
Precio x estudiante año	**25**	**27**	**28**

Altern. 1 — El niño paga en su pensión el incremento según el factor

Altern. 2 — Paga 377 mensual x su factor o nivel

CAPDE Internacional S.A.

Abril del 2001

CAPDE Internacional S.A.

Análisis Social

Análisis Social:

Los precios sombra que se establecen por sector son:

S1	USD4,66
S2	USD1,66
S3	USD-3,34
S4	USD-5,84

Para realizar la evaluación social del proyecto recordemos lo siguiente:El la encuesta realizada en las Instituciones educativas se obtuvo los siguientes resultados:

Sector	Costo del Serv. Educativo	Sueldo Maestros	Calidad del servicio 1-2
S1	>25,00	>120,00	0,5
S2	>45,00	>140,00	0,8
S3	>70,00	>180,00	1,3
S4	>120,00	>250,00	1,7

Fuente: Propia

Recordemos tambien los factores sociales dominantes:

Factor Social	Porcentaje	Total
Analfabetismo >18 años	12%	495.000
Deserción educativa >18 años	23%	948.750
Desempleo >18 años	10,50%	433.125
Delincuencia >18 años	17%	701.250
Población Total	100%	12.500.001
Población >18 años	33%	4.125.000
PIB	17.593,000.000	

Fuente: INEC/BCE

Ahora veremos cuanto ahorra el país por el servicio que brndará CAPDE Internacional S.A. a las Instiuciones Educativas de la ciudad de Guayaquil.

Precio real del costo del Servicio Educativo	Costo del Servicio de CAPDE Internacional x sector	Incremento del Precio del servicio	Ahorro en el Precio por los servicios que se brinda (*)	Precio sombra	Diferencia	Sector
25	2	27	6,66	**33,66**	8,66	S1
45	5	50	6,66	**56,66**	11,66	S2
70	10	80	6,66	**86,66**	16,66	S3
120	12,5	132,5	6,66	**139,16**	19,16	S4

(*) Los servicios que se brindan son:Selección de personal, Capacitación, Evaluaciones de desempeño, Consultorias, Outplacement, Outsorcing, Ayuda Social y varios, que suman alrededor de $1000,00 por cada Institución; si esto se divide para los 150 alumno

Solo con 4,79% de las Instituciones del País se obtendría mensualmente un Ahorro de $220.779 y que al año sería $4,609.164

Ahora estudiaremos los Beneficios Sociales:

Eliminación del Analfabetismo:

Población	% analfabetismo	% > 18 años	% Población	Costo Promedio	Total
12.500.000	12%	33%	495.000	2	990.000

Incremento en la calidad del Servicio educativo:

Población	% mejor. anual	Riesgo 25%	% Población	Costo Promedio	Total
15.000	15%	3.750	11.250	377	4.241.250

Análisis Social:

El Beneficio Social Anual neto:

15000 ins. **USD 4,806,910**

221 ins. **USD 230,251**

Sector	Sueldo actual	Incremento del Precio del servicio	Sueldo esperado	Diferencia (Ahorro)
S1	120	36,32%	163,58	**43,58**
S2	140	27,24%	178,14	**38,14**
S3	180	18,16%	212,69	**32,69**
S4	250	9,08%	272,70	**22,70**

Población	% población	Población 12000	Sueldo Total
S1	26,24%	3148,8	**137.237**
S2	27,14%	3256,8	**124.201**
S3	21,26%	2551,2	**83.394**
S4	25,33%	3039,6	**68.999**
Total	100%	12000	**413.831**

Incremento al consumo de la educación

Población	% deserción	% > 18años	% Población	Costo Promedio	Total
12.500.000	23%	33%	948.750	2	1.897.500

Incremento de empleo en el sector educativo:

Empleados	M.O. Operativa	M.O. Administrativa	Total
708	99.450	12.440	111.890

Ahora estudiaremos los Costos Sociales:

Incremento en Producción CAPDE Internacional S.A.

Población	Sector	Rubros	Costo	Porcentaje	Costo Social
15.000	S1	Fijos	534.588	26,24%	674.864
	S2	Variables	1.181.880	27,14%	1.502.642
	S3	Gastos de Venta	250.542	21,26%	303.807
	S4	Comercialización	292.227	25,33%	366.248
			2.259.237	100%	**2.847.561**

Los Beneficios Sociales Netos (BSN)

Beneficios Sociales	**15000 Inst.**	**221 Inst.**
Eliminación del analfabetismo	990.000	47.421
Incremento en la calidad del Sector educativo	4.241.250	203.156
Incremento Salarial a los maestros	413.831	19.823
Incremento en el Consumo de la Educación	1.897.500	90.890
Incremento del empleo para el Sector educativo	111.890	5.360
Total BS	7.654.471	366.649
Costos Sociales		
Incremento de la Producción	2.847.561	136.398
Beneficios Sociales Anuales Netos	**4.806.910**	**230.251**

Análisis Social:

Inversión (Monto/año)

Ítem	V. Privados	V. Sociales	Ratio
Mano de Obra			
Calificada	62.636	62.636	1
semicalificada	295.470	186.146	0,27
Construcción	256.970	167.031	0,25
Materiales			
Sujetos a IVA	133.647	100.235	0,25
Carga fabril	73.057	59.176	0,09
Gastos de Ventas	28.691	28.691	1
Total	**850.471**	**603.915**	

Estos porcentajes fueron proporcionados por el Banco del Estado Enero 2002

Tasa Interna de retorno y Tasa de descuento Social:

Año	Inversión Fija	Inversión Diferida	Flujo de Fondos		Capital de Operación	Flujo neto
			Ingresos	Egresos		
2003	-28.200	-13.600	0	0	0	-41.800
2004	-51.290	-6.400	0	0	0	-57.690
2005	-72.480	-85.800	0	0	-593.500	-751.780
2006	0	0	3.098.088	-2.259.237		838.851
2007	0	0	3.264.057	-2.380.267		883.790
2008	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243
2009	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243
2010	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243
2011	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243
2012	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243
2013	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243
2014	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243
2015	0	0	3.402.365	-2.481.122		921.243

TIER:
87%
TMAR:
14%
(TD Social)
VAN:
$848.930

CAPDE Internacional S.A.

Evaluación Económica y Financiera

Rentabilidad sobre la Inversión total:

$$\text{R.I.T.} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos a la renta x 100\%}}{\text{Inversión Total}}$$

$$\text{R.I.T.} = \frac{551{,}338 \times 100}{850{,}470}$$

R.I.T. = **64,82%**

Del análisis financiero y los resultados del presente proyecto se determinó que en el primer año de operación se alcanzará una rentabilidad sobre la Inversión total de 64.82% aumentando en los años siguientes para llegar al tercer año al 73,2% en adelante. **(Anexo A)**.

Rentabilidad sobre las Ventas:

$$R.S.V. = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos a la renta x 100\%}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$R.S.V. = \frac{551{,}338\text{x } 100}{3{,}098{,}088}$$

R.S.V. = **17,79%**

Relacionando las utilidades después de impuestos con las ventas se calculó este índice obteniendo como resultado un 17,79% para el primer año y progresivamente hasta el 18,3% en el tercer año. **(Anexo A)**.

Período de recuperación de la Inversión:

$$P.R.I. = \frac{\text{Flujo Neto Acumulado x 100\%}}{\text{Inversión Total}}$$

$$P.R.I. = \frac{414{,}280 \quad x100}{850{,}470}$$

$$P.R.I. = 48{,}71\%$$

Años	Flujo Operacional	Flujo Operacional Acumulado	Inversión General	% de Recuperación
1	414.280	414.280	850.470	48,71%
2	599.677	1.013.957		119,22%
3	727.162	1.741.119		
4	795.209	2.536.328		
5	648.016	3.184.344		
6	648.016	3.832.360		
7	648.016	4.480.376		
8	648.016	5.128.392		
9	648.016	5.776.408		
10	648.016	6.424.424		

El período de recuperación del capital constituye un indicador muy importante en la toma de decisiones para ejecutar proyectos, ya que mediante este se mide el tiempo en que se recupera la inversión, mediante los flujos netos de los fondos generados por dicho proyecto.

Los cálculos realizados indican que el porcentaje de recuperación para el primer año es de 48,71% . **(Anexo H)**.

Tasa Interna de Retorno (TIR):

Año	Inversión Fija	Inversión Diferida	Flujo de Fondos	Capital de Operación	Flujo neto
2003	-28.200	-13.600	0	0	-41.800
2004	-51.290	-6.400	0	0	-57.690
2005	-72.480	-85.800	0	-593.500	-751.780
2006	0	0	414.280		414.280
2007	0	0	599.677		599.677
2008	0	0	727.162		727.162
2009	0	0	795.209		795.209
2010	0	0	648.016		648.016
2011	0	0	648.016		648.016
2012	0	0	648.016		648.016
2013	0	0	648.016		648.016
2014	0	0	648.016		648.016
2015	0	0	648.016		648.016

TIRF: 60%
TMAR: 26%

VAN: $618.099,10

Para el presente proyecto los cálculos indican una tasa de retorno financiera del **60%** sobre la Inversión **(Anexo I)**.

Estructura óptima de Capital:

Dadas las condiciones:

(D/A) = 10%

D/A	Kd[a]	EPS esperadas[b]	Beta estimada	Ks[c]	Precio Estimado	Razón P/E[d]	WACC[e]	Cv[f]
0%		51,15	1,50	15,50	3,30	6,45	15,50	0,35
10%	**10,0%**	**68,16**	**1,55**	15,55	**4,38**	**6,43**	**14,00**	**0,37**
20%	10,0%	66,03	1,57	15,57	4,24	6,42	12,47	0,40
30%	12,0%	63,48	1,59	15,59	4,07	6,41	10,95	0,41
40%	12,6%	61,23	1,60	15,60	3,92	6,41	9,41	0,44
50%	13,0%	59,01	1,65	15,65	3,77	6,39	7,88	0,46
60%	16,0%	56,25	1,67	15,67	3,59	6,38	6,35	0,48

Los valores de Beta fueron proporcionados por la BVG (Bolsa de valores de Guayaquil) departamento de asesoramiento técnico Junio del 2001

[a] Costo de la deuda

[b] Utilidades por acción esperada EPS = DPS (Paga todas sus utilidades como dividendos)

$$\textbf{EPS} = \frac{(\text{Ventas - Costos Fijos - Costos Variables - Intereses})(1 - \text{Tasa Fiscal})}{\text{Acciones en circulación}}$$

Hay 10000 acciones en circulación

[c] Costo del Capital propio Ks = Krf + (Km - Krf)b

[d] Razón Precio/Utilidad

[e] Costo Promedio Ponderado de Capital

[f] Coeficiente de Variación

Krf (Tasa de rendimiento sobre el valor libre de riesgo) : 14%

Km (Tasa de rendimiento de las acciones) : 15% (Educación)

(Km - Krf)b (Prima de riesgo) : 1%(b)

Puesto que todas las utilidades se pagan como dividendos, no se reinviarán utilidades retenidas dentro del negocio

Por lo tanto EPS =DPS; En consecuencia se calcula el precio estimado de la siguiente manera:

Po = DPS / Ks (Precio estimado de las acciones)

Razón P / E (Esta es la razón Precio / Utilidad)

WACC (Promedio ponderado del Costo de Capital) WACC = (D/A)(Kd)(1 - T) + (1 - D/A)Ks

Rentabilidad esperada de las acciones comunes:

En el momento de la capitalización accionaria. El valor en libros de cada acción es de (US$ 33,60). Los dividendos por acción esperados para los dos primeros años son de (US$ 35,53) y de (US$ 37,93). A partir del tercer año se espera que los dividendos por acción se mantengan en (US$ 41,63). **(Anexo K1)**.

Cálculos de los diferentes Montos de Apalancamiento

1. Cálculos de las utilidades antes de Intereses e Impuestos (Año 2005)			
	Recesión	**Normal**	**Auge**
Probabilidades indicadas en las v	98%	100%	120%
Ventas	3.036.126	3.098.088	3.717.706
Costos fijos	2.259.237	2.530.345	2.665.900
Costos Variables (%Porcentaje de	114.762	128.533	135.419
Utilidad antes de intereses e Impu	**662.127**	**439.209**	**916.387**
1.1 (D/A) = 0%			
Utilidades antes de Intereses e Im	**662.127**	**439.209**	**916.387**
Menos Intereses	0	0	0
Utilidad antes de Impuestos	662.127	439.209	916.387
Menos 15% a los trabajadores	99.319	65.881	137.458
Utilidad Neta	562.808	373.328	778.929
Menos reserva Legal (10%)	56.281	37.333	77.893
Ingreso neto disponible a los accio	506.527	335.995	701.036
Utilidad x acción sobre (10.000 ac	50,65	33,60	70,10
Utilidad x acción esperada		**33,60**	
Desviación estandart (1,5)		11,89	
Coeficiente de Variación		0,354	
1.2 (D/A) = 10%	**Monto-Deuda 850.470**		
Utilidades antes de Intereses e Im	**662.127**	**439.209**	**916.387**
Menos Intereses	21.262	21.262	21.262
Utilidad antes de Impuestos	640.865	417.947	895.125
Menos 15% a los trabajadores	96.130	62.692	134.269
Utilidad Neta	544.736	355.255	760.856
Menos reserva Legal (10%)	54.474	35.526	76.086
Ingreso neto disponible a los accio	490.262	319.730	684.771
Utilidad x acción sobre (9.000 acc	54,47	35,53	76,09
Utilidad x acción esperada		**35,53**	
Desviación estandart (1,55)		13,00	
Coeficiente de Variación		0,366	
1.3 (D/A) = 20%	**Monto-Deuda 850.470**		
Utilidades antes de Intereses e Im	**662.127**	**439.209**	**916.387**
Menos Intereses (10%)	42.524	42.524	42.524
Utilidad antes de Impuestos	619.604	396.686	873.863
Menos 15% a los trabajadores	92.941	59.503	131.079
Utilidad Neta	526.663	337.183	742.784
Menos reserva Legal (10%)	52.666	33.718	74.278
Ingreso neto disponible a los accio	473.997	303.464	668.505
Utilidad x acción sobre (8.000 acc	59,25	37,93	83,56
Utilidad x acción esperada		**37,93**	
Desviación estandart (1,65)		14,98	
Coeficiente de Variación		0,395	
1.4 (D/A) = 30%	**Monto-Deuda 850.470**		
Utilidades antes de Intereses e Im	**662.127**	**439.209**	**916.387**
Menos Intereses (12%)	63.785	63.785	63.785
Utilidad antes de Impuestos	598.342	375.424	852.602
Menos 15% a los trabajadores	89.751	56.314	127.890
Utilidad Neta	508.591	319.110	724.711
Menos reserva Legal (10%)	50.859	31.911	72.471
Ingreso neto disponible a los accio	457.732	287.199	652.240
Utilidad x acción sobre (7.000 acc	65,39	41,03	93,18
Utilidad x acción esperada		**41,03**	
Desviación estandart (1,80)		16,70	
Coeficiente de Variación		0,407	

Tasa de rendimiento esperada a los 10 años:

Años	Descripción	UPA[a]	Ks[b]
0	Precio	33,60	**56,65%**
1	Dividendo 1	35,53	
2	Dividendo 2	37,93	
3	Dividendo 3	41,63	
4	Dividendo 4	41,63	
5	Dividendo 5	41,63	
6	Dividendo 6	41,63	
7	Dividendo 7	41,63	
8	Dividendo 8	41,63	
9	Dividendo 9	41,63	
10	Dividendo 10	41,63	

La tasa de rendimiento accionaria esperada para los 10 años de operación de la compañía CAPDE Internacional S.A. Suponiendo que el valor de mercado esta a la par con el valor en libros. Se estima en 56,65%. **(Anexo L)**

CAPDE Internacional S.A.

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones:

Podríamos concluir con la idea clara de que esta es una oportunidad de desarrollo para nuestra ciudad, ya que para garantizar un futuro promisorio y lleno de éxitos, la base fundamental será la educación que le demos a nuestros jóvenes, ya que en ellos está la responsabilidad de lograr este objetivo, de Desarrollo Organizacional.

En lo económico, tendremos un crecimiento acelerado de la economía al presentarse un mayor número de proyectos de viabilidad y seguimiento de nuestro país. Esta Oferta de proyectos de desarrollo desencadenará una gran demanda de inversión tanto nacional como extranjera, dando la posibilidad de creación de más empresas. Esto implica un crecimiento acelerado del empleo ya que sólo para el primer año en el nicho de mercado del sector educativo solo de la ciudad de Guayaquil, dará una capacidad de empleo de 6,574 colaboradores en lo administrativo y operativo, agregándole el crecimiento del empleo en lo que respecta a proveedores para nuestros servicios; empresas vinculadas al desarrollo sostenido del proyecto y por ende de nuestra ciudad; esto implica un crecimiento del empleo de 200 a 250 empleados por proveedor. En total podríamos hablar de 10,000 plazas de empleo en la ciudad de Guayaquil.

También citamos en lo económico la mayor demanda, y crecimiento de la educación en los próximos años. Esto implicará mayor selectividad en maestros y control regularizado de sus desempeños. En consecuencia aumentarán los Ingresos para las instituciones educativas y por ende sus salarios mejorarán. El crecimiento estimado de escolaridad para el primer año de operatividad es del 10%, para el segundo año es del 20% y para el tercer año esperamos captar el 40%. Tratando con esto de reducir el analfabetismo y la deserción escolar, que en la actualidad es del 45%.

Conclusiones:

Al ver que nuestra ciudad se está desarrollando, estos mismos proyectos se implantarán en las demás provincias, y esperamos captar todo el mercado Ecuatoriano en 5 años.

Internacionalmente, este servicio no se ha implantado en Latinoamérica, se estima que para cinco años nos podamos abrir a mercados internacionales, empezando desde las provincias o estados que lo requieran.

Este proyecto, más que lo que se gane en réditos económicos presenta más beneficios en lo social. Mayor confianza en nuestro país, mayor credibilidad en inversión para proyectos sociales; Gran bajada de la corrupción y mayor control institucionalizado por sector de servicios; por ejemplo: Servicios médicos; servicios de Atención a los Clientes; Servicios de Seguridad y Mantenimiento. Esto ayudará a exigir más a nuestro Gobierno para implementar un Sistema Público eficiente, por ejemplo: Seguro Social, Fundaciones, Reformas en leyes, etc.

En realidad las cosas bien hechas traen resultados positivos que generan más ideas y mayores réditos en el cual participan todos los integrantes de la organización. En conclusión es el comienzo del Desarrollo Organizacional de nuestro País, que como un virus de inmunidad curará todos los quebrantamientos históricos que ha sufrido nuestro humilde, pero rico país.

Recomendaciones:

A continuación presentaré algunas recomendaciones para los siguientes sectores de desarrollo de nuestro País:

- El Gobierno
- Políticas para mejorar la educación propuestas por el CAPDE Internacional S.A.
- La Sociedad

Políticas para el Gobierno y el apoyo para la educación:

- Mejoramiento estructurado del sistema de control estudiantil de nuestra ciudad que en la actualidad es regido por el Ministerio e Educación.

- Mayor apoyo por parte del Gobierno para Inversión en lo que respecta a Instituciones educativas Fiscales, bien manejadas y con calidad de servicio académico.

- Reformas en las leyes laborales de nuestro país y que se actualice tablas salariales más que nada en el sector de Servicios de toda índole. Una mayor Calidad en el Servicio atrae consumo y eso es lo que generará que está máquina productiva empiece a retribuir esta inversión.

- Recuerdo lo siguiente: “La Calidad la hacen las personas no el poder o la Tecnología” Administremos el Recurso Humano correctamente, ya que esta es la única salida para el desarrollo.

Recomendaciones:

9.2.2 <u>Políticas del CAPDE Internacional para el mejoramiento de la Educación en la ciudad de Guayaquil:</u>

- Compromiso auténtico con las Instituciones educativas de la ciudad, para buscar un objetivo común, “Desarrollo de la Educación en nuestro País”.

- Involucramiento por parte del Gobierno y sus organismos reguladores.

- Promover y difundir el Plan, para que toda nuestra ciudadanía este al tanto de esta meta social y económica. Esto se logrará por Publicidad de todos los medios de difusión de nuestra ciudad.

- Cada Ejecutivo de cuenta que brinde el Servicio será respetado como canalizador de información para el desarrollo, pieza fundamental para conseguir el objetivo.
- Cero Involucramiento con la política, este proyecto es independiente y transparente con acceso a toda la ciudadanía.

- Toda inversión será justificada, controlada y con un seguimiento respectivo, haciendo conocer paso a paso las consecuencias y su desarrollo.

- Todos en equipo veremos crecer intelectualmente nuestra ciudad, a tal punto que nos volveremos ejemplo para las demás provincias.

- CAPDE Internacional S.A. será la responsable de transmitir oficialmente los alcances obtenidos en la inversión efectuada.

- Nuestros Clientes son nuestra principal prioridad.

- La Calidad de nuestro servicio será nuestra principal obligación hacia nuestros Clientes y el cumplimiento, nuestro éxito.

Recomendaciones:

9.2.3 <u>Repercusión en la sociedad:</u>

-

- Nuestra sociedad a mediado plazo tendrá un cambio total en lo referente a tecnología y control; la infraestructura implantada buscará nuevos servicios y más campos de acción con lo que se garantiza crecimiento Tecnológico - social.

- Mayores oportunidades para nuestra gente que busca solucionar sus problemas económicos. Esta guía ayudará a hacer conocer a nuestra gente su verdadero potencial, y las capacidades que existen para desarrollarse como familia y como organización, por ejemplo desarrollo a pequeños Microempresarios, etc.

- A nuestra gente no le gustará quedarse rezagado y buscarán la manera por lo legal de poder desarrollarse.