



UNIVERSIDAD CATÓLICA ANDRÉS BELLO
VICERRECTORADO ACADÉMICO
ESTUDIOS DE POSTGRADO
POSTGRADO EN GERENCIA DE PROYECTOS
EXTENSIÓN GUAYANA

Trabajo Especial de Grado

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA EL ESTABLECIMIENTO Y PUESTA
EN MARCHA DE UN CENTRO DE EDUCACIÓN INICIAL
EN PUERTO ORDAZ, EDO. BOLÍVAR.**

Presentado por:

Analía Edith Ferré Cid

Como requisito parcial para optar al grado de:

Especialista en Gerencia de Proyectos

Asesor:

Ing. Edgar Ruiz

Junio, 2013

UNIVERSIDAD CATÓLICA ANDRÉS BELLO
ESTUDIOS DE POSTGRADO
ESPECIALIDAD: GERENCIA DE PROYECTOS

ACEPTACIÓN DEL TUTOR

Por medio de la presente hago constar que he leído el Proyecto de Trabajo Especial de Grado, presentado por la participante: **Analía Edith Ferré Cid, la Cédula de Identidad N° V- 22.826.415**, para optar al Grado de Especialista en Gerencia de Proyectos, cuyo título es: **“Estudios de factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar”**, y que acepto asesorar al estudiante, en calidad de **Tutor**, durante la etapa de desarrollo del trabajo de Investigación hasta su presentación para su evaluación definitiva.

En la Ciudad de Puerto Ordaz a los 24 días del mes de junio de 2013

Ing. Edgar Ruiz
C.I. 3.609.608



UNIVERSIDAD CATÓLICA ANDRÉS BELLO
VICERRECTORADO ACADÉMICO
ESTUDIOS DE POSTGRADO
POSTGRADO EN GERENCIA DE PROYECTOS

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA EL ESTABLECIMIENTO Y PUESTA EN MARCHA DE UN CENTRO DE EDUCACIÓN INICIAL EN PUERTO ORDAZ, EDO. BOLÍVAR.

Autor: Analía Edith Ferré Cid.

Asesor: Edgar Ruiz.

Año: Junio 2013

RESUMEN

La finalidad de este proyecto consistió en realizar el estudio de factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar. Los objetivos específicos permitieron analizar el mercado potencial y conocer la factibilidad del proyecto desde el punto de vista técnico y económico-financiero. Para ello se empleó una metodología tipo proyecto factible y evaluativo, apoyada en la revisión documental y de trabajo de campo. La población quedó conformada por 16 instituciones que prestan Educación inicial privada en Puerto Ordaz, mientras que la selección de la muestra quedó definida con el muestreo no aleatorio (no probabilístico) de la población, conformada por 5 centros de educación inicial, de donde se logró obtener la información necesaria, sin obedecer a una determinación científica. Las técnicas de recolección de datos fueron la observación directa, revisión documental y la entrevista. Para el procesamiento y análisis de datos, se utilizaron los métodos de codificación y tabulación, cuyos resultados se presentaron en tablas y cuadros. Mediante los métodos de valoración de proyectos se obtuvo; TIR 35.05%, y VAN en Bs. 185.130 con un período de recuperación (Payback) de 3.1 años, resultados positivos que muestran que el proyecto es viable y rentable bajo las condiciones establecidas del proyecto puro como del inversionista.

Palabras Clave: Factibilidad, Estudio de Mercado, Estudio Técnico, Estudio Económico-Financiero.

Línea de Trabajo: Formulación y Evaluación de Proyectos.

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
RESUMEN	iii
ÍNDICE GENERAL	iv
LISTA DE TABLAS	vii
LISTA DE FIGURAS	viii
LISTA DE GRÁFICOS	ix
LISTA DE CUADROS	x
INTRODUCCIÓN	01
CAPÍTULO I. EL PROBLEMA	
Planteamiento del Problema	03
Formulación del Problema	05
Justificación	06
Objetivos de la Investigación	06
Alcance de la Investigación	07
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	
Antecedentes de la Investigación	08
Bases Teóricas y Conceptuales.....	12
CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO	
Tipo de Investigación	33
Diseño de la Investigación	33
Población y Muestra	34
Técnicas e Instrumento de Recolección de Información.....	35
Técnicas de Procesamiento o Análisis de Datos	36
Operacionalización de las variables.....	37
Fases de la Investigación	38
Cronograma de Trabajo	40
Consideraciones Éticas	41
CAPÍTULO IV. VENTANA DE MERCADO	38

Aspectos Legales de la nueva Empresa. Requisitos	43
Organización.....	44
Misión	44
Visión	45
Valores.....	45
Estructura Organizativa el CEI.....	45
Descripción del servicio	46
Localización del CEI	47
Infraestructura del CEI	47
Precios por servicios.....	48
Mano de Obra calificada	49
Horario de Trabajo	49
Promoción del servicio.....	50
Impacto Social	50
CAPÍTULO V. LOS RESULTADOS	
ESTUDIO DE MERCADO.....	52
Producto o servicio	52
Identificación del servicio.....	53
Características del servicio	53
Segmentación del Mercado	53
Características del servicio	54
Determinación de la Demanda	55
Determinación de la Oferta.....	57
Oferta Actual.....	60
Análisis de Precios	62
Determinación de Precios.....	62
Cadena de Comercialización.....	63
Estrategias de Precios.....	62
Estrategias del servicios.....	63
Estrategias de Promoción	63

ESTUDIO TÉCNICO.....	64
Localización del Proyecto	64
Tamaño de la Instalación.....	64
Capacidad instalada y capacidad utilizada	65
Procesos Operativos	66
Determinación de la capacidad física del CEI	67
Equipos y Mobiliarios.....	68
Muebles e Insumos.....	70
Cálculo de la Mano de Obra requerida	71
Cálculo de los Gastos de Administración y Ventas.....	73
ESTUDIO ECONÓMICO-FINANCIERO	74
Inversión Total de Proyecto	74
Capital de Trabajo	75
Financiamiento de Terceros	75
Amortización de la Deuda.....	76
Depreciación y Amortización de la Inversión	77
Estructura de Costos y Gastos de Producción	79
Determinación de los Ingresos	80
ESTADOS FINANCIEROS	82
Balance General Proyectado.....	82
Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectado	84
Flujo de Caja Total Proyectado	84
EVALUACIÓN ECONÓMICA.....	87
Período de Recuperación (Payback).....	87
Valor Actual Neto (VAN).....	88
Tasa Interna de Retorno (TIR)	89
CAPÍTULO VI. EVALUACIÓN DEL PROYECTO	89
CONCLUSIONES	93
RECOMENDACIONES.....	95
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	96

LISTA DE TABLAS

Tabla	Pág.
1 Población de estudio para determinar la factibilidad de establecimiento y puesta en marcha de un centro de educación inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar	34
2 Operacionalización de las Variables	41
3 Cronograma de Trabajo.....	43

LISTA DE FIGURAS

Figuras	Pág.
1 Estructura Organizativa del Centro de Educación Inicial	46

LISTA DE GRÁFICOS

Gráficos	Pág.
1 Porcentaje de Matrícula Anual en el Nivel Preescolar en municipios del Estado Bolívar	57

LISTA DE CUADROS

Cuadros	Pág.
1 Segmento del Mercado.....	54
2 Población de Ciudad Guayana por Parroquias Urbanas del Municipio Caroní, Estado Bolívar	55
3 Población de Puerto Ordaz según parroquias	56
4 Cálculo de la población en edades de 0-6 de Puerto Ordaz.....	56
5 Características de los CEI en Puerto Ordaz- Edo. Bolívar.....	59
6 Capacidad de los CEI ubicados en Puerto Ordaz.....	60
7 Precios de cinco CEI ubicados en Puerto Ordaz, consultados	62
8 Precios de Mensualidad e Inscripción a ser empleados por CEI	62
9 Estimación de costos por remodelación y arrendamiento del inmueble	67
10 Cálculo del área del inmueble que requiere frisado y pintado	68
11 Equipos y Mobiliarios	69
12 Materiales e Insumos.....	70
13 Manos de Obra a ser requerida para la iniciación y puesta en marcha del CEI.....	71
14 Resumen de los costos asociados a la Nómina	72
15 Gastos de Administración y de Ventas	73
16 Inversión Total del Proyecto	74
17 Capital de Trabajo.....	75
18 Amortización de la Deuda.....	76
19 Depreciación y Amortización	78

20	Estructura de costos y gastos de producción proyectados a cinco (5) años.....	79
21	Ingresos por Matrícula e Inscripción	80
22	Proyección de ingresos por Matrícula e Inscripción anual	81
23	Balance General Proyectado	83
24	Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectado	84
25	Flujo de Caja Total Proyectado	86

INTRODUCCIÓN

En los últimos años se está produciendo una importante transformación social (cambios en la vida familiar e incorporación de la mujer al trabajo), que ha propiciado el desarrollo de un nuevo sector de actividad conformado por pequeñas empresas creadas con el propósito de ofrecer el servicio de educación inicial, ante el crecimiento de una demanda que además de contratar el cuidado del menor entre cero (0) y seis (6) años, solicita servicios relacionados con su desarrollo intelectual y físico de los mismos, ofreciendo nuevas posibilidades de crecimiento y rentabilidad para las empresas. Por esta razón se propone el presente trabajo de investigación, que va orientado a “Estudiar la factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar”.

Para el desarrollo de este proyecto se aplicaron un conjunto de metodologías y herramientas propias de la Gerencia de Proyectos, como las buenas prácticas de Blanco (2006), el cual basa su estudio de factibilidad en técnicas de formulación y evaluación de proyectos, que engloba tres estudios: estudio de mercado, estudio técnico y estudio económico-financiero. Primeramente se realizó un estudio de mercado para investigar la demanda y la oferta de servicios similares, en segundo lugar, se realizó un estudio técnico para definir las características físicas y operaciones del proyecto. Por último se realizó el estudio económico-financiero para demostrar si el proyecto de inversión es factible, a través de los indicadores financieros Tasa Interna de Retorno (TIR) y Valor Presente Neto (VPN). Todo lo anterior, permitió dar a conocer los resultados del estudio de factibilidad, a través del análisis, interpretación e integración de los resultados una vez contrastados con el marco teórico que da sustento a la investigación.

El presente trabajo está estructurado en seis (6) capítulos y a continuación se reseña una breve explicación de los mismos.

El Capítulo I (EL PROBLEMA), contiene el planteamiento del problema, formulación del problema, la justificación, objetivo general y específicos de la investigación y el alcance.

El Capítulo II (MARCO TEÓRICO), contiene los antecedentes de la investigación y las bases teóricas y conceptuales que sustentan el estudio.

El Capítulo III (MARCO METODOLÓGICO), identifica la metodología empleada, el tipo y diseño de investigación, la definición de la población y muestra; las técnicas e instrumentos de recolección de datos, las técnicas de procedimientos y análisis de los datos, la operacionalización de las variables, el procedimiento o fases de la investigación, el cronograma de trabajo y las consideraciones éticas. Finalmente se presenta la bibliografía utilizada como apoyo a la investigación.

El Capítulo IV (VENTANA DE MERCADO), describe el marco organizacional de la nueva empresa.

El Capítulo V – LOS RESULTADOS, presentación y análisis de los resultados, donde se presentan aspectos importantes del proyecto y su incidencia sobre los resultados obtenidos.

El Capítulo VI- EVALUACIÓN DEL PROYECTO, donde se dan ciertos análisis al estudio de factibilidad para demostrar su viabilidad o no.

Por último se indica las conclusiones, recomendaciones y referencias bibliográficas utilizadas a lo largo del desarrollo de éste Proyecto Especial de Grado.

CAPÍTULO I

EI PROBLEMA

Planteamiento del Problema

Los estudios históricos muestran que la estructura familiar ha sufrido cambios a causa de la emigración a las ciudades y de la industrialización. Al ampliarse los beneficios sociales a los diversos grupos de población, especialmente el acceso de la mujer a la educación superior, trajo como consecuencia lógica probar fortuna fuera de las fronteras domésticas. El espacio a conquistar, como era de esperarse fue el mercado laboral.

Como la madre ya no pudo cubrir todas las necesidades de los miembros de la familia (del esposo, de los hijos y muchas veces de los padres, de los suegros) como ser la educadora, enfermera, cocinera, confidente, entre otras, pues tenía que combinar estas actividades con las demandas laborales, las cuales en caso de pretender la renombrada superación profesional, implican la actualización permanente, tiempo extra en la oficina, tiempo fuera de oficina para innovar, además de los viajes y demás compromisos, hubo entonces que replantearse la reorientación del equilibrio entre el trabajo profesional y doméstico.

Por tal razón, el Estado y el sector privado, han propiciado el desarrollo de una nueva división de actividad conformado por pequeñas empresas creadas con el propósito de ofrecer el servicio de educación inicial, que favorezcan la integración de la mujer en el ámbito laboral, fomentando la permanencia y desarrollo de actividades complementarias de forma integral a la población infantil, en dos fases: la primera la maternal comprendidas de cero a tres años y la segunda fase la preescolar, que abarca de cuatro a seis años.

Sin embargo, a pesar del apoyo de Estado, la elección de guarderías o centro de educación inicial, en especial para la mayoría de las mujeres es de suma importancia, debido a que debe dejar en manos de extraños el cuidado de seres indefensos, los cuales generalmente no saben ni hablar. Esta elección requiere de tiempo y de revisar varias opciones que están de acuerdo a su tiempo, trabajo y presupuesto, para finalmente escoger aquella donde puede confiar que su niño tenga la mejor de las atenciones en todos los aspectos, y así atender las demás tareas diarias con tranquilidad. Para estos centros que se encargan específicamente de la atención de niños de cero a tres años, no se han establecido criterios formales a nivel del sistema educativo que permitan su regulación y supervisión, por tal motivo la forma de trabajo de cada uno se rige por parámetros propios. (Díaz, 2009)

La oferta de guarderías de calidad en Ciudad Guayana, específicamente en Puerto Ordaz, es limitada, existiendo listas de esperas en la mayoría de los centros y otras donde se ofrecen excelentes servicios pero los costos son elevados.

Adicionalmente, las proyecciones del crecimiento de la población (2000 – 2015), realizadas por el Instituto Nacional de Estadística (INE), estiman que la tasa de crecimiento de la población en el Estado Bolívar será de alrededor de 2%. Los expertos estiman que ha habido un crecimiento de la matrícula en el nivel de preescolar en el Edo. Bolívar, siendo el Municipio Caroní el que tiene mayor índice de escolaridad en el Estado.

La carencia de centros de educación inicial adecuados en la zona crea incertidumbre en las familias residentes, trayendo como consecuencias abandonos de los trabajos para cuidar personalmente a los pequeños. Esta situación perjudica a la familia pues es una entrada económica menos, crea frustración personal por dejar un trabajo para el cual se requirió de sacrificios, igualmente perjudica a las empresas ya que pierden un personal valioso y la continuidad de sus operaciones, entre otras cosas. Por otro lado está la

contratación de niñeras, que implica realizar gastos exagerados para garantizar un cuidado y atención más personalizada, que muchas veces no cumple con lo deseado por los representantes de los niños.

Ante esta realidad, surge la necesidad de “Determinar la factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar”, que provea un servicio de alta calidad que satisfaga los aspectos relacionados con la salud, la nutrición, la higiene, los cuidados proporcionado por especialistas en puericultura o pedagogía, trato cálido, actividades recreativas y educativas, dentro de un ambiente seguro para el desarrollo de sus hijos, instalaciones y mobiliario congruente con el servicio, supervisión a través de nuevas tecnologías, con precios accesibles y que por ende satisfaga las necesidades de las familias residentes en Puerto Ordaz.

Formulación del Problema

Tomando en consideración lo anteriormente expuesto se presenta la siguiente pregunta:

¿Será técnica, económica y financieramente viable el proyecto de establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial que satisfaga una necesidad creciente en la población de Puerto Ordaz?, además:

¿Cuál es la tendencia del mercado actual en los centros de educación inicial de la zona?

¿Cómo se determinan los costos de operación y de inversión involucrados en el proceso del establecimiento de un centro de educación inicial?

¿Cuál estudio permite evaluar todos los datos obtenidos anteriormente para determinar la factibilidad?

Justificación

La presente investigación surge como una necesidad de muchas madres de familia, las cuales luego de pasar por su período legal de postparto, están obligadas a reingresar a su campo laboral y deben decidir cuál es la mejor opción para el cuidado de sus hijos, ya sea con sus abuelos, contratando una niñera o seleccionando un centro de educación inicial que proporcione los cuidados requeridos para sus hijos.

Actualmente los centros de educación inicial que ofrecen los mejores servicios son realmente escasos y los costos son altos, por lo cual se estudiará la factibilidad de establecer un centro de educación inicial con excelentes servicios y precios accesibles.

Desde el punto de vista teórico, el estudio permite poner en práctica un conjunto de conocimientos, técnicas, herramientas y metodologías enmarcadas en el texto de Formulación y Evaluación de Proyectos de Adolfo Blanco (2006) y el análisis de casos situando la teoría aprendida en un mundo real.

Desde el punto de vista metodológico el trabajo tiene connotaciones pedagógicas por servir de material de consulta en el proceso de aprendizaje para estudiantes, docentes e investigadores interesados en la toma de decisiones acertadas con proyectos de inversión ya que proporcionan información económica y financiera sobre la conveniencia o no del desarrollo de un proyecto.

Objetivos de la Investigación

Objetivo General

Determinar la factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar.

Objetivos Específicos

1. Determinar la demanda, la oferta, los precios y los canales de comercialización para el establecimiento y puesta en marcha del Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz.
2. Cuantificar los montos de inversión y costos de operación requeridos para el establecimiento y puesta en marcha del Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz.
3. Determinar la rentabilidad y la factibilidad del proyecto de acuerdo a las condiciones del mercado.

Alcance de la Investigación

Este estudio se realizó mediante las herramientas metodológicas impartidas por la Gerencia de Proyectos para evaluar la factibilidad del establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar. El estudio de mercado permitió determinar la demanda, la oferta, el mercado potencial, precios y canales de distribución del servicio a ofrecer. El estudio técnico sirvió para definir la ubicación, tecnología a utilizar, volumen a manejar, capacidad a utilizar, capacidad a instalar, requerimientos de construcción o reacondicionamiento y finalmente con la estimación de los costos y el estudio económico-financiero permitió determinar los recursos económicos requeridos, para luego conformar el estado de resultados y determinar la rentabilidad del proyecto.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Antecedentes de la Investigación

En este capítulo se presentan los antecedentes y otras investigaciones relacionadas con los estudios de factibilidad, que implica la realización de estudios de mercado, estudio técnico y estudio económico-financiero para determinar si un proyecto de inversión es viable o no. A continuación se mencionan:

Pinto (2009) elaboró una investigación titulada “Formulación y Evaluación de proyecto de prefactibilidad para una Centro de Educación Inicial en la Urb. Cumbres de Curumo, Caracas, Edo. Miranda”, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos. La investigación se planteó como objetivo general evaluar la prefactibilidad de mercado, técnica y económica a nivel conceptual para la creación de un centro de educación inicial en la Urb. Cumbres de Curumo, Caracas, Edo. Miranda. Para lograr éste objetivo se utilizó la metodología de investigación tipo evaluativa apoyado en la revisión documental y de trabajo de campo. Del análisis del mercado se concluyó que existe una demanda insatisfecha del servicio en el sector y se definió los competidores de la zona. Adicionalmente permitió precisar el precio correspondiente al servicio a ser prestado. Luego de haber realizado el estudio de mercado, se realizó el estudio técnico, el cual permitió puntualizar y evaluar todos los procesos inherentes al centro de educación inicial. Completado el estudio se procedió a analizar económicamente el proyecto y se determinó la rentabilidad financiera de la inversión. Como resultado de todo el estudio, se obtuvo los indicadores financieros (Tasa Interna de Retorno y Valor Presente Neto), resultados positivos a la inversión, con lo que se concluyó que el proyecto es económica y financieramente factible.

Este antecedente resulta importante para ésta investigación por cuanto da a conocer una estrategia de mercado idónea, considerando las diferentes acciones relacionadas con el servicio, establecimientos de precios, presentación de una adecuada promoción y finalmente su distribución. La diferencia con ésta investigación es que evalúan todas las premisas de diseño y los parámetros calculados durante la evaluación del estudio, con toda la información de mercado y técnica recopilada, para luego tomar la decisión de pasar a la siguiente fase del proyecto y realizar el estudio de factibilidad para la creación del centro de educación.

En el Trabajo Especial de Grado, presentado por Soto (2009) titulado “Estudio de factibilidad económica y financiera para la creación de un restaurante de comida sushi-thai con ambiente Premium en el Municipio el Hatillo, Estado Miranda”, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos, el estudio se enmarcó en la modalidad de proyecto factible, con base en un investigación de campo. Para la recolección de datos se utilizó la técnica de encuestas y como instrumento se utilizó un cuestionario. Se consideró una población infinita. Los resultados de la investigación se fundamentaron primeramente en un estudio de mercado, seguidamente se llevó a cabo un estudio técnico para establecer los aspectos como la localización y el tamaño del proyecto. Por último se llevó a cabo la evaluación económica-financiera para conocer la rentabilidad del proyecto y finalmente aceptar o rechazar el mismo.

Este antecedente provee información relacionada con los estudio de mercado, estudio técnico y estudio económico financiero, necesarios para evaluar un proyecto de inversión.

Para la estrategia del mercado se tomaron en consideración el procedimiento empleado por León (2007), en su Trabajo Especial de Grado titulado “Formulación del Proyecto y Estudio de Pre-factibilidad de Inversión en un Centro de Tele-Comunicaciones”, para optar al título de Especialista

en Gerencia de Proyectos, cuyo propósito fue ofrecer orientación a personas en los pasos a seguir para realizar un proyecto de inversión y poder evaluar factores importantes y determinantes en relación al estudio de mercado. Por consiguiente, se obtendrán los resultados del proyecto en tres etapas: Estudio de Mercado, Estudió Técnico y Estudio Económico, de acuerdo a las técnicas empleada por Blanco (2006).

Con respecto a lo expuesto, esta investigación ofrece una visión pormenorizada al presente proyecto de inversión, de cómo se va a poner en práctica el negocio, según los requerimientos de los potenciales clientes.

El Trabajo Especial de Grado, presentado por Rebolledo (2005) titulado “Estudio de factibilidad para la construcción y funcionamiento de una posada turística en Ciudad Bolívar, Estado Bolívar”, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos, se analizaron los elementos requeridos para elaborar un estudio de factibilidad de un proyecto según los lineamientos de la Gerencia de Proyectos, la guía de evaluación y formulación de proyectos de inversión. Posteriormente, se elaboró el estudio de factibilidad, herramienta principal de análisis metódico en la fase de formulación de proyectos, cuyas partes principales consistieron en: un estudio de mercado, donde se estipuló la oferta, la demanda y el mercado potencial, entre otros puntos, el estudio técnico, donde se establecieron aspectos como la capacidad instalada, el volumen de la ocupación y el cronograma de inversión, y el estudio económico financiero donde se determinaron datos como el monto de inversión, el capital de trabajo, el flujo de fondos, la rentabilidad y las condiciones de riesgo del proyecto, así como también se analizaron las variables pertinentes involucradas en la consecución de los objetivos planteados. Como resultados obtenidos se determinó que el proyecto no es viable financieramente en los términos planteados inicialmente para el estudio. Tanto la rentabilidad del promotor como la rentabilidad del negocio no son satisfactorias. La TIR de ambos

demuestra que el proyecto no es capaz de recuperar el valor real de capital invertido, lo que lo convierte en financieramente débil, por lo cual el proyecto debe ser rechazado, aunque si es reformulado podría tener rentabilidad financiera.

Esta investigación provee información valiosa para el desarrollo del proyecto de estudio, como sustento para la toma de decisión a la hora de emprender y conformar una nueva fuente de negocio, que implica identificar tanto los factores favorables, como las situaciones de riesgo potencial que pueden comprometer el desarrollo del mismo.

Bacalao (2003), presentó su Trabajo Especial de Grado, titulado: “Formulación y Evaluación de un Proyecto Arquitectónico para la construcción de un Centro Comunitario Educacional”, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos. El estudio se enmarcó en un proyecto factible, de campo y documental. El propósito fue la formulación del proyecto arquitectónico de un Centro Comunitario en su fase conceptual con un previo estudio del marco institucional de FLASA, estudio de mercado dentro de la Vega y otras zonas cercanas, estudio técnico del proyecto y evaluación del proyecto desde el punto de vista social, enfoque que se adapta para medir la eficiencia de la inversión dentro de la comunidad implicada (capital social y capital humano). En el proceso de investigación se determinó las factibilidades de mercado, técnica y económica financiera con carácter social de la inversión a realizar para su justificación frente a sus financiadores, con el apoyo de datos estimados para el aspecto educacional. El proyecto está basado en evidencia empírica, reunida con información relevante de diversas fuentes. Los resultados arrojados por el proyecto indican que es viable, rentable y con beneficios para el interés social de la Comunidad de La Vega, por lo que se recomienda su puesta en marcha.

Para el presente proyecto, fue oportuno utilizar como guía un conjunto de conocimientos, técnicas y herramientas metodológicas impartidas por la

Gerencia de Proyectos para evaluar la factibilidad económica financiera de la creación del proyecto objeto de estudio, situando la teoría aprendida en un mundo real. También se tomaron en cuenta las apreciaciones señaladas por Blanco (2006) en su texto de Formulación y Evaluación de Proyectos, que contempla evaluar el proyecto de inversión en tres etapas: estudio de mercado, estudio técnico y estudio económico, a fin de determinar su rentabilidad y factibilidad dentro de un contexto actual. Los métodos de valoración de proyectos que se aplicaron para éste estudio, fueron el Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de Retorno (TIR), y el Periodo de Recuperación (Baypack), cuyos datos obtenidos demostraron la rentabilidad económica financiera del proyecto, por lo que se recomienda la inversión.

Bases Teóricas y Conceptuales

Las bases teóricas comprenden el conjunto de conceptos, teorías, modelos de varios autores que sustentan la investigación. Balestrini (2002, p. 91), explica “es el resultado de la selección de aquellos aspectos más relacionados del cuerpo epistemológico que se asume, referidos al tema específico elegido para su estudio, se construye en base a la información obtenida tras la búsqueda, ubicación y consulta bibliográfica correspondiente”.

Estudio de Factibilidad

El Estudio de Factibilidad debe tomar en cuenta las necesidades existentes, de modo que el proyecto se ajuste a estas realidades, pero más importante aún, es necesario realizar una proyección hacia adelante, de posibles necesidades futuras, para visualizar una forma probable de satisfacerlas de modo que el proyecto tenga validez en el futuro. (Valdez, 1973)

Definición de Proyecto

El concepto de proyecto está referido a un modelo de emprendimiento a ser realizado con las precisiones de recursos, de tiempo de ejecución, para brindar un producto o servicio. Todo proyecto busca solucionar un problema o satisfacer necesidades del colectivo. Según (Baca, 2000):

“El proyecto de inversión se puede describir como un plan que, si se le asigna determinado monto de capital y se le proporciona insumos de varios tipos, podrá producir un bien o servicio, útil al ser humano o a la sociedad en general”.

Formulación y Evaluación de Proyectos

La formulación y evaluación de proyectos no es una ciencia, es decir, algo que tiene leyes, o principios universales, que la rigen y que son aplicables bajo cualquiera circunstancia y por cualquier autor, sino que es una técnica que toma su conocimiento de varias ciencias por lo que va a depender del autor de cada libro de texto decidir cuáles son los conceptos que él considera importantes incluir en él y cuáles no lo son. (Blanco R. Adolfo, 2006).

En relación al estudio de factibilidad económica del proyecto, se tomarán en cuenta las apreciaciones señaladas por Blanco (2006) en su texto de Formulación y Evaluación de Proyectos, puesto que proporciona las herramientas necesarias para construir modelos teóricos que ayudan a interpretar los problemas que encierra cualquier tipo de evaluación; la formulación propiamente dicha, mostrando cómo se interrelacionan todas las partes integrantes de un proyecto sobre las bases de los conceptos teóricos aprendidos y el análisis de casos situando la teoría aprendida en un mundo real.

Blanco (2006) y Baca (2006) concuerdan en que la evaluación de un proyecto consiste en un análisis de los antecedentes recopilados, para formarse un juicio tanto cuantitativo como cualitativo, respecto de la

conveniencia de su puesta en marcha. La evaluación de un proyecto implica hacer un ordenamiento de la información económica a fin de determinar con la mayor exactitud posible, su rentabilidad, que al compararla con otras opciones de inversión permita decidir respecto a la conveniencia de ponerlo en marcha.

Para evaluar un proyecto de inversión de cualquier tipo y para que este resulte con éxito, deben seguirse una serie de pasos en los cuales se busque la rentabilidad para el inversionista, de tal modo que los resultados obtenidos de los análisis y evaluaciones den como consecuencia una toma de decisiones adecuada para realizar o no un proyecto de inversión, o bien darle un nuevo enfoque a su estructura.

De acuerdo con Blanco (2006) y Baca (2006), para poder evaluar un proyecto de inversión, deben realizarse tres estudios a saber:

- Estudio de Mercado
- Estudio Técnico
- Estudio Económico- Financiero

Estudio de Mercado

El estudio de mercado es fundamental para el análisis de otros aspectos técnicos, económicos y financieros que determinan la toma de decisiones, entre los que destacan la selección del tamaño y de la localidad geográfica donde se realizará la instalación. (Foncrei "Fondo de Crédito, 1994).

El objetivo general del estudio de mercado es verificar la posibilidad del producto, ya sea un bien o servicio, de penetrar un mercado para determinar así la capacidad y perspectiva de generación de ingresos en el período bajo estudio, como también los riesgos concurrentes a los que se expone el inversionista. (Briceño, J. y Garrido, R. 2005, p.35).

Según Blanco (2006) el objetivo general que persigue un estudio de mercado es verificar la posibilidad real de penetración del producto en un mercado determinado para poder medir el riesgo de su colocación y sus posibilidades de éxito.

Este es el primer paso que el Estudio de Formulación y Evaluación de Proyectos requiere para dar una conclusión sobre un plan de inversión desarrollando los siguientes pasos:

- Identificación y estudio del consumidor.
- Especificaciones del bien o servicio del cual es origen el estudio.
- Determinación del volumen de ventas.
- Determinación del precio de ventas.
- Problemas con los canales de comercialización.

En tal sentido, el conocimiento de los mercados en todos sus niveles es de suma importancia para la toma de decisiones para los inversionistas y para el establecimiento de estrategias de mercado que permitan incrementar los niveles de rentabilidad. Evaluar los datos de oferta y demanda así como de oportunidades de mercado es fundamental para encaminar correctamente los esfuerzos de las organizaciones.

Aspectos del estudio de mercado

- **Estudio de la Situación Actual del Mercado**

Para Blanco (2006), resulta indispensable conocer el sector en el que se va introducir, su funcionamiento, tendencia actual (si está en crecimiento, estancado, o evolucionando), barreras de entrada y salida, cómo se trabaja si existe alguna normativa o legislación que imponga algún tipo de requisitos o impedimentos al desarrollo de dicha actividad, y si existe alguna asociación

a la que se deba pertenecer. Las circunstancias económicas y las tendencias de la región donde se instale también incluirán en su actividad (desempleo, población activa, tipo de interés, nivel de precios, costo de la vida, entre otros).

- **Estudio del Producto o Servicio**

Consiste en definir todos los aspectos y características que realmente se demandan de ese producto o servicio, para ver si satisface realmente una necesidad concreta del mercado.

Blanco (2006), expresa que el estudio de mercado persigue verificar la posibilidad de penetración real del producto en un mercado determinado, que permita medir los riesgos y posibilidades de éxito.

Para conocer su clientela debe segmentarse el mercado, delimitar el perfil concreto del cliente potencial (edad, poder adquisitivo, nivel cultural, gustos, hábitos de compra, lugar de origen).

Las técnicas de sondeo, encuestas o entrevistas, un pequeño estudio de mercado, le va a permitir conocer detalles para el diseño final del producto o servicio.

- **Estudio de la Demanda**

La demanda es la cuantificación de la necesidad real o psicológica de una población de compradores, con poder adquisitivo suficiente para adquirir un determinado producto que satisfaga dicha necesidad. Debe ser cuantificada en unidades físicas según lo plantea Blanco (2006).

- **Estimación de la Demanda**

Es la demanda futura del producto de su empresa. Se basa en la proyección de la línea de tendencia correspondiente a los datos históricos,

Blanco (2006) recomienda: “las proyecciones deberán hacerse en unidades de productos y/o divisas utilizando un mínimo de cinco años” (p.229).

El autor comenta que al no existir series históricas, se puede recurrir a la información de campo.

- **Estimación de la Oferta**

La oferta, según Blanco (2006), “cuantifica la cantidad futura de un producto que los fabricantes e importadores están dispuestos a llevar al mercado en conformidad con los precios vigentes en el mismo” (p.223).

- **Mercado Potencial para el Proyecto**

Blanco (2006), recomienda mencionar los factores que permitan la posibilidad de captar el mercado ya cubierto.

Para obtener el pronóstico de la demanda insatisfecha; comparar la proyección de la demanda del producto en estudio con el de la oferta, dará como resultado el mercado potencial del proyecto, sin considerar el posible desplazamiento de los productos de la competencia.

- **Precio**

Para la presente investigación se seguirá la recomendación de Blanco (2006), donde advierte que el precio de mercado obtenido es el precio que deberá ser utilizado al momento del cálculo de ingresos y no el precio estimado que calcule el promotor.

Para el autor citado, este error es frecuente ya que muchos empresarios no toman en cuenta el precio del mercado al fijar sus precios.

Estudio Técnico

Tienen por objeto proveer información para cuantificar el monto de las inversiones y costos de operaciones pertinentes, es decir, tiene como

objetivo determinar ubicación óptima del proyecto y la estructura de la empresa.

Según Briceño J. y Garrido, R. (2005) consiste en “materializar los resultados obtenidos en el estudio de mercado, es decir, de acuerdo a los resultados con que cuente el inversionista y volúmenes de producción, para escoger la tecnología más adecuada” (p.35).

Para Blanco (2006), el estudio técnico persigue determinar la capacidad instalada y utilizada de la empresa. Involucra además costos de inversión, costos de operación durante el proceso de producción.

Factores que inciden en el tamaño a instalar para un nuevo proyecto

- **La Demanda:** el tamaño del proyecto se podrá aceptar sólo si la demanda es mayor al número propuesto en el proyecto, de ser igual, sería un gran riesgo. Idealmente el Mercado Objetivo < 15% Mercado Potencial.
- **La Tecnología:** la disponibilidad de maquinarias y equipos en el mercado obliga a instalar una determinada capacidad de planta, aún y cuando se sepa que en una primera etapa, posiblemente ésta capacidad esté ociosa.
- **El Sub-mercado de los proveedores:** su relación está en la capacidad que tengan los proveedores de cumplir con nuestros requisitos en cuanto a calidad y cantidad. La confiabilidad en las entregas es otro factor importante a considerar, ya que dependiendo del mismo, el tamaño del proyecto deberá disponer de un sitio de almacenaje.
- **Financiamiento:** dependiendo del tipo de financiamientos se podrá optar por tamaños que por falta de recursos no podríamos alcanzar. Sin

embargo no se debe olvidar el costo del financiamiento que inciden directamente en la rentabilidad del proyecto.

- **Organización:** se debe tener presente la cantidad del personal calificado necesario para cada uno de los niveles del negocio, sean operativos o administrativos.
- **Servicio de planta:** se trata del límite generado por la capacidad de los equipos auxiliares de planta o por la incidencia en el costo de aumentar el tamaño de los mismos, tales servicios pueden ser: plantas de tratamiento de desechos, de aguas de producción, bancos transformadores de energía, sistemas de calefacción o refrigeración, sistemas de seguridad, entre otros.

Estudio Económico – Financiero

De acuerdo a Blanco (2006), el estudio económico-financiero recoge la información elaborada de los estudios de mercado y técnico, lo que permite identificar elementos tales como: costos de inversión, costos de operación, ingresos. Estos elementos son finalmente transformados mediante este estudio en valores.

En esta etapa el inversionista realiza asignaciones de recursos, sólo si espera en un futuro recuperar una cantidad mayor a la erogación realizada, es decir, tiene la esperanza de obtener utilidades de acuerdo con el monto de la inversión y el riesgo que corra.

De acuerdo a las premisas o supuestos que se hayan considerado en el proyecto se construirán tres aspectos fundamentales para el estudio económico-financiero, a saber:

- **Cálculo de las Inversiones:** se refiere al cálculo total de las inversiones en moneda nacional y/o extranjera que el proyecto requiere, considerando

la inversión en activo fijo, gastos pre-operacionales y el capital de trabajo y en caso de que se hayan hecho inversiones iniciales y diferidas, deben estar incluidas en este cálculo también.

- **Presupuesto de Costos e Ingresos:** cálculo estimado de la estructura de costos de los bienes o servicios a producir y de los ingresos que generaría la venta de los mismos, como resultado del funcionamiento estimado del proyecto.
- **Financiamiento:** se analizan y definen las fuentes de financiamiento a las cuales deberá recurrir el promotor a fin de estimar el costo del mismo, y como consecuencia, el plan de amortización a seguir, así como su incidencia en la rentabilidad del proyecto.

Estructura Financiera del Proyecto

Estructura de Costos: para medir la rentabilidad del proyecto es necesario considerar los costos como desembolsos de efectivo que se deben estimar como parte de la técnica de planeación.

Lo primero que hay que definir para levantar la estructura financiera del proyecto serán los principales centros de costos que conformarán la Estructura de Costo del Producto, la cual dependerá principalmente de las características del producto, el proceso de producción seleccionado, el diseño de la planta y la inversión del proyecto.

Para calcular uno de los egresos más importantes en el flujo de caja, como lo es el impuesto sobre la renta, se deben separar en la estructura de costo los siguientes niveles:

- **Inversión Inicial del Proyecto:** A partir de información capturada durante el estudio de mercado y estudio técnico se calcula la inversión con respecto a:

- Maquinarias y equipos.
- Elementos de infraestructura y estructura.
- Estudios y proyectos realizados.
- **Estado de Ganancias y Pérdidas:** También conocido como Estado de Resultados, muestra el desarrollo financiero de la actividad o empresa objeto de evaluación, durante un lapso determinado, normalmente se establece como lapso el horizonte de tiempo del proyecto definido durante el estudio técnico. Además, se utiliza para proyectar las entradas y salidas de fondos como consecuencias del proyecto. En ésta herramienta se plasman comúnmente los conceptos de:
 - Ventas derivadas de la comercialización y otros ingresos productos de actividades de secuencias si las hubiese.
 - Costos de producción, asociados a costos propios de la actividad productiva.
 - Mantenimiento.
 - Seguros.
 - Administración.
 - Costos de ventas.
 - Depreciación.
 - Cuenta contable que refleja el desgaste progresivo de los equipos.

Las interacciones de los conceptos anteriores, también denominadas cuentas generan los siguientes resultados:

- **Utilidad Bruta:** resultado de sustraerle a los ingresos los gastos operativos y representa el margen de ganancias.

- **Utilidad Neta:** representa la ganancia final luego de descontar impuestos de acuerdo a la política impositiva.
- **Flujo Neto de Efectivo:** corresponde al saldo en efectivo al final del lapso ó período, se obtiene al sumarle a la utilidad neta fondos que no se hacen efectivos, tales como la depreciación.
- **Balance General:** Corresponde a la fotografía financiera que tiene la empresa en un momento dado. A través de esta herramienta, se visualiza la salud financiera de la misma. La estructura de un balance general refleja tres categorías conforme a las regulaciones contables, que corresponden a:
 - **Activos:** corresponde a todo lo que tiene la empresa, incluyendo circulantes o fijos.
 - **Pasivo:** refleja todo lo que la empresa debe a organizaciones externas y finalmente.
 - **Patrimonio:** que corresponde al capital de la empresa o utilidades retenidas.

Rentabilidad Económica de un Proyecto

Para evaluar la rentabilidad económica, se requiere la elaboración de un modelo, a través del cual se estiman las variables descritas previamente y miden los principales indicadores económicos.

Blanco (2006) contempla una serie de cálculos para determinar la evaluación económica-financiera:

- Cálculos de los elementos de inversión total, los cuales a su vez, derivan el cálculo de las cuotas de amortización y depreciación de activos fijos y otros activos, que se reflejan en el estado de resultados

por tratarse de un gasto contable, aparte se obtiene lo referente al financiamiento de terceros.

- Cálculo del costo financiero del crédito y los pagos de capital e intereses para amortizarlo.
- Cálculo de elementos de costos e ingresos operacionales.

Con base en lo anterior, se obtiene el estado de resultado. La información obtenida constituye de utilidad para soportar decisiones gerenciales y controlar el proyecto. Todo lo anterior lo denomina la Evaluación Económica-Financiera.

Con los resultados anteriores, se calcula además el aporte al producto interno bruto (PIB) y se determina el punto de equilibrio, establecido por el nivel de producción.

Una vez contempladas ambas evaluaciones, se procede a calcular el capital de trabajo y también se calcula el saldo de caja.

Evaluación Económica- Financiera

A partir de lo anterior, y utilizando un modelo que se conecta con los resultados previos, se efectúa la evaluación del proyecto, según los cálculos:

- **Valor Presente Neto (VPN)**

Según Blanco (2006), el valor del dinero varía en el tiempo ya que una cantidad de dinero recibida hoy es más valiosa que la misma suma recibida dentro de un año. De manera inversa una cantidad de dinero que se va a recibir dentro de un año es menos valiosa que si esa misma suma se recibiera hoy.

Método utilizado para evaluar las propuestas de las inversiones de capital, mediante la determinación del valor presente de los flujos netos

futuros de efectivo, descontados a la tasa de rendimiento requerida por la empresa. Si el beneficio neto que sea calculado sobre la base de un valor presente VPN es positivo, el proyecto se considera una inversión aceptable.

- **Tasa Interna de Retorno (TIR)**

Según Blanco (2006), si la TIR es mayor a cero entonces se puede suponer que el proyecto cubre con creces las expectativas de quienes invierten sus fondos. Si, por el contrario, la TIR es menor que la tasa de rendimiento esperada, entonces el proyecto deberá ser rechazado.

De acuerdo a Baca (2006) la TIR es la tasa de descuento por la cual el Valor Presente Neto es igual a 0.

- **Inversión Total**

Recaba la composición de los costos de inversión referente a los renglones de infraestructura y estructura, maquinaria y equipo de producción, estudios y proyectos.

- **Costo de Venta**

Como su nombre lo indica, son los costos necesarios para vender el producto, implica la investigación y desarrollo de nuevos mercados o productos y los apartados para promoción y publicidad. (Baca, 2006)

- **Depreciación y Amortización**

El cálculo de sus valores es de carácter estrictamente contable y persigue la recuperación de los costos de inversión efectuados durante la etapa inicial del proyecto.

La depreciación se aplica al activo fijo, y la amortización se aplica a los activos diferidos o intangibles.

- **Nómina**

Costo del capital humano responsable de las operaciones de producción de la empresa.

- **Financiamiento de Terceros**

Cálculos relacionados con los aspectos crediticios del proyecto, desde el momento que el banco otorga el crédito a la empresa, hasta el momento que se amortiza al banco la totalidad del crédito más los intereses generados.

- **Estado de Resultados**

Puede ser calculado utilizando los valores totales o con los valores unitarios. La primera permite detectar el resultado contable y la segunda permite apreciar el comportamiento de cada uno de los rubros sobre la base de la unidad de producción.

- **Capital de Trabajo**

Determina el monto total necesario disponer para cubrir el regazo existente entre los egresos y la captación.

La Educación Inicial

En el nuevo paradigma educativo la Educación Inicial se inserta en un enfoque de educación y desarrollo humano como un continuo enfoque integral globalizado que vincula la Educación Inicial con la Educación Básica para darle continuidad y afianzamiento en ésta última a los vínculos afectivos que son la base de la socialización y de la construcción del conocimiento. La Educación inicial con un sentido humanista y social, es un derecho y un deber social, tal como lo consagra la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (CRBV). En este sentido, concibe a la niña y al niño, como sujetos de derecho, seres sociales, integrantes de una familia y de una

comunidad, que poseen características personales, sociales, culturales y lingüísticas particulares y que aprenden en un proceso constructivo y relacional con su medio. Igualmente, la Educación Inicial privilegia a la familia como el primer escenario de socialización, donde se asegura la formación de la personalidad, de los valores y de la ciudadanía.

La Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (1999), en su art. 103, caracteriza que la “Educación Inicial comprende una etapa de atención del niño y la niña desde la gestación hasta los 6 años”; haciendo énfasis en la atención pedagógica como un proceso continuo e integral dirigido al desarrollo y al aprendizaje infantil.

El Currículo de Educación Inicial (2005), concibe la Educación Inicial, como una etapa de atención integral del niño y la niña, desde su gestación hasta cumplir los 6 años; donde se promueven entre otras cosas, experiencias pedagógicas de naturaleza cognoscitiva, de lenguaje, psicomotora, social y emocional para lograr el desarrollo armónico del niño y la niña.

Además, el Currículo de Educación Inicial, hace referencia que la etapa referida a la Educación Inicial comprende dos niveles: el Nivel Preescolar, donde se atienden niños y niñas desde los 3 años hasta cumplir los 6 años; y el Nivel Maternal, que hace referencia a la atención integral de niños y niñas desde la gestación hasta cumplir los 3 años de edad. El Nivel Maternal, brinda atención infantil en asociaciones civiles como Hogain y Fundación del Niño, fortaleciendo el área pedagógica ejecutada por madres integrales encargadas de promover experiencias de aprendizaje que faciliten el pleno desarrollo del niño (a), de manera que potencien las habilidades y destrezas necesarias que le permitan avanzar en sus aprendizajes.

Los lineamientos curriculares referentes al Nivel Maternal, brinda orientaciones a docentes, madres integrales responsables, en cuanto

aquellos elementos significativos de cómo atender y estimular el desarrollo integral de niños y niñas de esta edad mediante actividades motrices, entre otras, relacionadas al movimiento, organización sensorial y control corporal, que le permitan ir desarrollando en el niños y la niña la autonomía personal, y en donde se pretende brindar atención pedagógica, como un proceso continuo dirigido a potenciar el desarrollo y aprendizaje infantil.

En este sentido, el Currículo de Educación Inicial (2005), indica que:

Una de las primeras relaciones entre cuerpo y aprendizaje, lo constituye el encuentro tónico-emocional entre el/la bebé y su mamá. Cuando el niño o la niña entra a una institución educativa, la relación cuerpo y aprendizaje se da a través de la mediación corporal que desarrolla el docente, en el momento que reconoce su cuerpo y el cuerpo del niño y la niña como espacio afectivo de aprendizaje (p.37).

En este sentido, la vida motora, es la vía a través de la cual el niño y la niña se apropian del medio y lo reorganizan (Bartolomé y otros, 2000).

La Educación Inicial comprende la atención de los niños y niñas desde su concepción hasta los 6 años de edad. Su objetivo fundamental es contribuir con el desarrollo infantil, para lo cual se requiere ofrecerle una atención integral en un ambiente de calidad que favorezca su crecimiento y desarrollo en los aspectos físicos, cognitivos, socioemocionales, psicomotrices y del lenguaje. Esta modalidad considera al niño y la niña como un ser único, con necesidades, intereses y características propias del momento en que se encuentra. (Gil y Sánchez, 2004).

Por tanto, la acción educativa inicial debe involucrar a los padres, docentes, madres integrales, cuidadores y autores significativos en la vida del niño y la niña, para que los ayuden a crecer física, intelectual, social y emocionalmente en ambientes de calidad donde el entorno físico y las interacciones sean los desencadenantes del potencial y del talento con las que nace el infante. El Educación inicial toma en cuenta los distintos actores

que intervienen normalmente en la educación del niño y la niña, vista como una acción compartida que se realiza tanto en la escuela, como en el seno de la familia y de una comunidad.

El papel del docente consiste en complementar la información que recibe el niño y la niña de su entorno, para lo cual facilita la realización de actividades y media las experiencias de aprendizaje significativo, que vinculadas con los intereses y potencialidades de los niños y las niñas, les ayuden a aprender y a desarrollarse.

Adicionalmente, se ha demostrado que la educación inicial es una herramienta para fomentar la democratización de la educación y la igualdad de oportunidades. Ésta permite compensar ciertas carencias en los niños y las niñas de sectores más pobres y desfavorecidos, de manera que logran mejorar sustancialmente sus niveles de desarrollo. Esto, a su vez, incide favorablemente en su desempeño en la educación primaria, lo que contribuye a que permanezcan en el sistema educativo y alcancen mayores niveles de escolaridad, con lo que será posible alcanzar mejores condiciones de vida y más bienestar.

De igual manera, diversos estudios realizados en varios países en las décadas anteriores han demostrado que los programas de educación inicial también producen efectos sociales y económicos que trascienden las acciones directas que se llevan a cabo con los niños y las niñas.

Se debe señalar, que la Educación Inicial se fundamenta en diferentes corrientes psicológicas y pedagógicas que estudian el desarrollo y aprendizaje como son: la teoría psicogenética de Jean Piaget, que apoya la actividad constructivista del niño y la interacción sujeto con el medio, el desarrollo socio-emocional de Erickson, el constructivismo socio cultural de Vigosky y el aprendizaje significativo de Aúsbel (1983). Como resultado de la interacción de teorías psicológicas y pedagógicas se ha llegado al consenso

sobre el hecho de que el individuo aprende como una totalidad y expresa sus aprendizajes a través de sus conductas (sentir, pensar, hacer, lo corporal, mental y emocional) procesos que van adquiriendo con el tiempo mayor complejidad a través del intercambio con el ambiente, con la mediación del adulto y con sus padres, favoreciendo así adquisiciones significativas.

Objetivos de la Educación Inicial

El Currículo de Educación Inicial (2005), contempla varios objetivos de la educación inicial, entre los que señala:

- Propiciar experiencias de aprendizaje que permitan a los niños y niñas, fortalecer sus potencialidades para un desarrollo pleno y armónico para que sean autónomos(as), creativos(as), dignos(as), capaces construir conocimientos, de comunicarse, participar en su entorno libre y creativamente, cooperar y convivir con tolerancia y respeto por los demás.
- Favorecer el desarrollo de la identidad de niñas y niños en respeto a su dignidad y sus diferencias individuales, sociales, económicas, culturales, lingüísticas y religiosas.
- Brindar atención integral a una mayor cantidad de niños y niñas, contribuyendo al mejoramiento de la calidad de vida de éstos y sus familias.
- Propiciar oportunidades y condiciones para la integración a la educación inicial a los niños y niñas en situación de riesgo y con necesidades especiales.
- Promover la creación, ampliación y consolidación de redes de atención integral infantil entre los distintos servicios y organizaciones de las comunidades.

- Promover el desarrollo pleno de las potencialidades de la niña y el niño, para que puedan encarar con éxito la escolarización de la Educación Básica.
- Fortalecer a las familias, los adultos significativos y a las comunidades en su formación para mediar en el desarrollo infantil, así como en su participación en la acción educativa dentro de un proceso de corresponsabilidad entre la familia, la sociedad y el Estado.

Ambientes de Aprendizajes y características

Los ambientes de aprendizaje son las áreas o centros de interés mediante los cuales los niños trabajarán y jugarán en los proyectos o actividades planificadas, ya sea de forma individual o grupal.

El salón para maternales debe ser espacioso, con pocos anaqueles para materiales, debido a que los niños en esa etapa están en pleno ejercicio de sus destrezas motrices, como caminar, trepar y escalar. Además, es recomendable que se provean pocas áreas o centros de aprendizaje; se pueden combinar varias de ellas, por ejemplo, manipulativos con bloques, o arte con escritura. Se recomienda que el área de imitar o pretender (juego dramático) sea de mayor espacio, al igual que la de trepar y escalar. Esto ayuda a evitar conflictos en los maternales. Si el área es pequeña, los maternales tropezarán unos con otros y esto puede causar conflictos entre ellos. El área de arte tiene que estar cerca de los baños, los cuales, a su vez, tienen que estar a la altura de la niñez maternal. (Mendoza, Rosado, & Lebrón, 2008)

En el salón de materiales deben estar presentes los siguientes centros de aprendizajes:

- Área de Dramatización (de casa)

- Área de Manipulación
- Área de Bloques
- Área de Arte
- Área de Lectura
- Área de Aseo

Para el salón de preescolar, Mendoza, et. al. (2008), expone que se puede integrar unas áreas con otras, por ejemplo: estudios sociales puede estar junto con ciencias en un área denominada investigación, si tienes poco espacio. El área de juego dramático puede convertirse en una oficina de médico, un restaurante o un establo, entre otros. Escritura y lectura pueden integrarse en una.

En el salón de preescolar deben estar presentes los siguientes centros de aprendizajes:

- Área de Lectura
- Área de Escritura
- Área de Bloques
- Área de Dramatización
- Área de Manipulación
- Área de Ciencias
- Área de Matemáticas
- Área de Estudios Sociales
- Área de Computación

- Área de Arte
- Área de Aseo

Otros centros de aprendizaje contemplan las áreas siguientes:

- Área de Bienvenida
- Área de Música
- Área de Motricidad
- Área de Arena y Agua
- Área de Patio

El aspecto de atención integral, bajo el enfoque de protección, se refiere al cuidado, educación, protección, higiene, recreación, alimentación y salud infantil; bajo la corresponsabilidad de la familia, el Estado y la sociedad. De acuerdo a lo señalado en la CRBV y en la Ley Orgánica para la Protección del Niño y del Adolescente (LOPNA) al respecto, que contemplan la exigencia al Estado de ofrecer instituciones y servicios que garanticen el derecho a la educación y la obligación de las familias, responsables de garantizar la educación de los niños y niñas.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

Tipo de Investigación

La naturaleza del trabajo se enmarca dentro de una modalidad de proyecto factible, donde se investigó la posibilidad del establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Estado Bolívar, para lograr satisfacer necesidades de un grupo social. Este tipo de investigación, demanda considerables nociones del área que se investiga. Para U.P.E.L. (2006), en un proyecto factible "...la investigación, elaboración y desarrollo de una propuesta de un modelo operativo viable para solucionar problemas, requerimientos o necesidades de organizaciones o grupos sociales..." (p.21).

La investigación también es evaluativa, porque fue necesario conocer el mercado potencial del proyecto, evaluar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas del negocio, determinando el costo y la inversión requerida para finalmente evaluar rentabilidad del proyecto. Los estudios evaluativos, según Hurtado (1998) "se entiende como la actividad realizada con el propósito de apreciar la mayor o menor efectividad de un proceso, en cuanto al cumplimiento de los objetivos en correspondencia con el contexto en el cual el evento ocurre" (p.366).

Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación es de campo, con apoyo documental. Es de campo, porque se emplearon los métodos necesarios para recoger los datos de interés en forma directa de la realidad, que permitieron constatar las condiciones y obtener una mayor confiabilidad sobre la información referida al estudio. Según Arias (2006) una investigación de campo "consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la

realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna” (p.31).

El proyecto de estudio también es documental, porque fue necesario la recopilación y análisis de información pre-impresa, libros y bibliografías afines con los estudios de factibilidad. Para Arias (2006) una investigación documental es “aquella que se basa en la obtención y análisis de datos provenientes de materiales impresos u otros tipos de documentos” (p.49).

Población y Muestra

La población quedó constituida por el grupo de 16 instituciones que prestan educación inicial privada en Puerto Ordaz, puesto que es la zona donde se pretende la creación y funcionamiento del centro de educación inicial (Ver tabla 1). Según Arias (2006) denomina población al “Conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Ésta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio” (p.81).

Tabla 1. Población para la determinación de factibilidad del establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz-Edo. Bolívar.

Ítems	Nombre del establecimiento	Ubicación
1	Kindergarten Los Pequeñines, C.A.	Sector Campo B., Puerto Ordaz.
2	C.E.I. Paulo Freire	Río Caura, Puerto Ordaz.
3	Centro de Educación Inicial Nueva Era	Urb. Río Caura, Puerto Ordaz.
4	Centro Infantil Sonrisa	Unare II, Puerto Ordaz.
5	Guardería Tía Betty	Los Olivos, Puerto Ordaz
6	Guardería Mi Bohío	Villa Benedetto, Puerto Ordaz.
7	Guardería Preescolar Mágico Mundo Infantil	Villa Africana, Puerto Ordaz.
8	Guardería Preescolar Negra Hipólita	Villa Africana, Puerto Ordaz.
9	Guardería Preescolar Tin Marín	Jardín Levante, Puerto Ordaz.
10	Guardería Rayito de Luz	Campo B- II, Puerto Ordaz.
11	Jardín de Infancia Alcasa	Av. Ppal. de Curagua, Puerto Ordaz.
12	Preescolar Río Unare	Unare II, Puerto Ordaz.
13	Preescolar CVG Alcasa	Av. Ppal. de Curagua, Puerto Ordaz.
14	Preescolar y Guardería Wirinoko, C.A.	Campo A- II, Puerto Ordaz.
15	Sagrada Familia	Curagua, Puerto Ordaz
16	Vid Kids, C.A.	Urb. Chilemex, Puerto Ordaz.

La selección de la muestra quedó definida con el muestreo no aleatorio (no probabilístico) conformada por 5 centros de educación inicial que corresponden a la población de estudio, y que prestan el servicio de cuidado a menores entre las edades de 0 y 6 años. Los habitantes de Puerto Ordaz, corresponden a la Parroquia Cachamay, a la Parroquia Universidad y la Parroquia Unare, y es en esas tres parroquias donde se pretende difundir el servicio de cuidado de menores, de manera de garantizar un mayor éxito del proyecto de estudio. Según Arias (2006) define a la muestra como un conjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible, la cual se realizará de manera selectiva en un número que pueda proporcionar la información necesaria, sin obedecer a una determinación científica.

Técnicas e Instrumentos para Recolectar la Información

Las técnicas de recolección para el proyecto de investigación fueron: la observación directa, revisión documental y la entrevista. Según Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2008) al referirse a las técnicas e instrumentos de recolección de datos, explican: que los principales métodos para la recolección de datos son la observación, la entrevista, los grupos de enfoque, la recolección de documentos y materiales, y las historias de vida. (p. 581).

Según Méndez (2001) la observación..... “es un proceso intelectual e intencional que el investigador realiza sobre hechos, acontecimientos, datos y relaciones que señalan la existencia de fenómenos que pueden explicarse en el marco de la ciencia sobre la que se realiza” (p. 50). De manera, que para el proyecto de investigación la observación directa se realizará para el estudio de mercado.

La revisión documental permitió recopilar información especializada y más reciente desde el punto de vista del estudio del mercado, técnico y

económico. Esta técnica permitió la revisión y consulta de antecedentes de investigación, fuentes bibliográficas, revistas, entre otras.

Los instrumentos de recolección de datos a empleados a lo largo del desarrollo de la investigación fueron el guión de entrevista, el registro de observación documental y el registro de cifras y valores. En cuanto a la entrevista, ésta se aplicó a los directivos de los institutos educativos de la zona de Puerto Ordaz, para la obtención de datos necesarios que permitieron analizar y evaluar el estudio de mercado y técnico. Según Arias (2006), “los instrumentos son los medios materiales que se emplean para recoger y almacenar la información” (p.53).

Finalmente, los instrumentos de medición fueron utilizados para su análisis posterior y para la determinación de variables de estudio, como la demanda, la oferta, el mercado y los precios.

Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

Una vez recopilados los datos de interés fueron procesados matemáticamente, ya que la cuantificación y su tratamiento estadístico permitieron llegar a conclusiones para cada uno de los objetivos planteados dentro de la investigación. Las herramientas que se utilizaron para clasificar, organizar, registrar, codificar y tabular los datos obtenidos a lo largo del desarrollo del estudio de mercado, estudio técnico y estudio económico-financiero, fueron las tablas y cuadros elaborados en archivos electrónicos como Word y Excel.

En cuanto al análisis de los datos (Balestrini, 2006, p.169) destaca, que el mismo “implica el establecimiento de categorías, la ordenación y manipulación de los datos para resumirlos y poder sacar algunos resultados en función de las interrogantes de la investigación”. Para el análisis de la demanda, el análisis de la oferta, oferta actual, análisis de precios, se elaboraron cuadros, al igual que para el estudio financiero, detallando

claramente la cuantificación de la inversión total del proyecto, la amortización de la deuda, estructura de costos y gastos, ingresos por servicios, depreciación y amortización de la inversión, balance general, estado de pérdidas y ganancias y el flujo total de caja del proyecto.

Para la evaluación económica del proyecto se emplearon las técnicas del Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de Retorno (TIR) y el Periodo de Recuperación (Baypack). Mientras que para el análisis de los estados financieros se emplearán las técnicas contables como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), que sirvieron de guía contable para la formulación de criterios referidos a la medición del patrimonio y a la información de los elementos patrimoniales y económicos del negocio. Hay que resaltar, que estos constituyen parámetros para que la confección de los datos financieros sea sobre la base de métodos uniformes de técnicas contables.

Operacionalización de las Variables

La operacionalización de las variables, Arias (2006) las define como “proceso mediante el cual se transforma la variable de conceptos abstractos a términos concretos, observables y medibles, es decir, *dimensiones e indicadores*”. (p.63). Para garantizar el éxito y consecución de los objetivos de la investigación, se diseñó la operacionalización de las variables asociadas al problema en estudio, según la tabla 2.

Tabla 2. Operacionalización de las Variables de estudio.

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas de Recolección de Información
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA EL ESTABLECIMIENTO Y PUESTA EN MARCHA DE UN CENTRO DE EDUCACIÓN INICIAL	ESTUDIO DE MERCADO	Cantidad de preescolares en el sector (competidores existentes y potenciales)	Revisión documental
		Cantidad de usuarios o clientes potenciales.	Entrevista abierta, y Observación directa.
		Pronóstico de demanda.	
		Precios	
	ESTUDIO TÉCNICO	Ubicación	Revisión documental
		Capacidad instaladas	Entrevista abierta, y Observación directa.
		Infraestructura de servicios requeridas	
		Tecnología a utilizar	
		Calidad de servicio	
	ESTUDIO ECONÓMICO FINANCIERO	Inversión Total	Revisión documental (modelo matemático)
		Total costos operativos	
		TIR	
		VPN	

Fases de la Investigación

Para asegurar el éxito del proyecto de estudio de factibilidad, se plantearon una serie de fases a seguir:

Fase 1 (Identificación):

Esta fase se realizó a través de la planificación de las actividades necesarias que permitieron la obtención de información de centros de educación inicial y guarderías, así como para la indagación en la estructura de los centros privados del sector que conforman la muestra. Se realizó la determinación del tema de investigación, la identificación de los datos de interés y la identificación de la segmentación del mercado. Todo lo anterior, permitió un estudio sobre la base de conceptos teóricos, técnicas, herramientas y metodologías propias de la Gerencia de Proyectos, así como las enmarcadas en el texto de Blanco (2006) "Formulación y Evaluación de Proyectos", para darle sustento fundamental al estudio propuesto.

Fase 2 (Recopilación):

Esta fase corresponde a la recolección de datos para el estudio de factibilidad y está referida a la investigación de campo. Las técnicas e instrumentos de recolección de información: observación directa, revisión documental, guión de entrevista, registro documental, a la muestra establecida permitieron la obtención de datos de interés relacionados con cada una de las variables del estudio: estudio de mercado, estudio técnico, estudio económico-financiero. Para la evaluación del mercado se tomaron en cuenta las apreciaciones descrita por Blanco (2006), referida a la descripción del producto, análisis de la demanda, análisis de la oferta, análisis del precio.

Luego se procedió con el estudio técnico, para determinar el tamaño óptimo del Centro de Educación Inicial, determinando la capacidad a ser instalada y utilizada, infraestructura de servicios, mobiliario, equipos, mano de obra requerida, así como el estudio organizacional y administrativo correspondiente a los aspectos relacionados con la función administrativa, como lo plantea Blanco (2006). Para el estudio económico-financiero, fue necesario ordenar y sistematizar la información de carácter monetario

obtenida del estudio de mercado y técnico. El análisis económico permitió determinar el monto de los recursos económicos necesarios en un periodo de evaluación de 5 años, para luego determinar la aceptación del proyecto, cuyos resultados fueron positivos para los inversionistas.

Fase 3 (Análisis):

El objetivo primordial de esta fase fue demostrar los resultados del estudio de factibilidad, quedó referido al análisis, interpretación e integración de los resultados una vez contrastados con el marco teórico que da sustento a la investigación y que conllevó a la realización de tres estudios: estudio de mercado, estudio técnico y estudio económico-financiero. Las técnicas e instrumentos de recolección de información: observación directa, revisión documental, la entrevista, permitieron la conceptualización de las variables para guiar el procedimiento a seguir a lo largo de la investigación. El análisis e interpretación de los resultados dieron a conocer la factibilidad del proyecto de inversión. Luego se evaluó el proyecto y se dieron a conocer las conclusiones y recomendaciones. Durante esta fase se aplicaron los métodos de valoración de proyectos: VAN, TIR y Periodo de Recuperación.

Fase 4 (Edición)

Esta fase corresponde a la publicación de los resultados del estudio, con cálculos sencillos y de fácil entendimiento. Además de lo anterior, esta fase se corresponde con la presentación y entrega final del Proyecto Especial de Grado ante el Comité Evaluador de la especialización, para su revisión y aprobación.

Cronograma de Trabajo

El proyecto de estudio con un tiempo de ejecución de doce (12) semanas, permitió estimar y alcanzar los objetivos establecidos, tal como se indica en la Tabla 3.

Tabla 3. Cronograma de Trabajo

NOMBRE DE LA TAREA	SEMANAS											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Determinar la demanda, la oferta, los precios y los canales de comercialización para el establecimiento y puesta en marcha del Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz.	■	■										
Cuantificar los montos de inversión y costos de operación requeridos para el establecimiento y puesta en marcha del Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz.			■	■	■							
Determinar la rentabilidad y la factibilidad del proyecto de acuerdo a las condiciones del mercado.						■	■					
Determinar la factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un Centro de Educación Inicial en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar.									■	■		
Revisión y Entrega de TEG											■	■

Consideraciones Éticas

Para la presente investigación se respetaron la propiedad intelectual y los derechos de autor de los creadores de las investigaciones documentales que sirvieron de apoyo al estudio del proyecto, persiguiendo el compromiso y tomando en cuenta sus propósitos o intenciones para hacer lo correcto. Se realizó un trabajo profesional, puesto que refleja la veracidad de los análisis y resultados del estudio, así como se hicieron las citas y referencias bibliográficas y fuentes consultadas.

CAPÍTULO IV

VENTANA DE MERCADO

En este capítulo se consideran aspectos generales y específicos que sirven de referencia con respecto al mercado en el que se desenvuelve el proyecto de **“Estudio de Factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un centro de educación inicial en Puerto Ordaz, Estado Bolívar”**. El servicio está dirigido a las familias residentes en Puerto Ordaz, que requieren de un centro de educación inicial con excelentes servicios y precios accesibles para el cuidado de sus hijos.

Puerto Ordaz, moderna ciudad del Estado Bolívar, es donde tendrá lugar el **Centro de Educación Inicial “Nuestro Tesoro”**, siendo una de las ciudades de mayor crecimiento, con un desarrollo urbano planificado por poseer una buena infraestructura y ventajas claras en servicios, gracias a su condición de sede a las compañías más importantes para la explotación y producción del hierro y del aluminio, tales como: SIDOR, VENALUM, FERROMINERA, ALCASA, BAUXILUM, CARBONORCA, así como industrias de la minería y electricidad, entre otras. Además ésta moderna ciudad ha permitido el crecimiento industrial, urbanístico y de servicios

Entre los atractivos con que cuenta la ciudad están los parques Cachamay y la Llovizna, donde se pueden observar unas exuberantes e importantes cascadas además de disfrutar de la vistosa vegetación y de los hermosos caminos con que cuentan ambos parques, en ellos podrá disfrutar de un rato muy relajante encontrándose con la naturaleza.

El Consejo Nacional de Promoción de Inversiones (CONAPRI), ha definido criterios para determinar el atractivo que tiene una ciudad para captar inversiones privadas, como: tamaño del mercado, disponibilidad de la mano de obra, infraestructura, nivel de costos y calidad de vida, acceso a los

servicios básicos, proximidad a mercados y recursos naturales y apoyo institucional al inversionista.

La Tabla 4, muestra el índice de atracción de inversionistas (IAI) según fuente suministrada por CONAPRI (2005). El IAI es un indicador desarrollado por el organismo de medición que pretende reflejar, en forma general, las características que fomentan la inversión en cada una de las concentraciones urbanas de mayor relevancia.

Tabla 4. Índice de atracción de inversiones (IAI)

POSICIÓN	CIUDAD	ÍNDICE
1	Caracas	6,25
2	Valencia	5,36
3	Maracay	5,33
4	Maracaibo	5,06
5	Ciudad Guayana	5,03
6	Barquisimeto	5
7	San Cristóbal	4,97
8	Barcelona-Puerto La Cruz	4,89
9	Mérida	4,83
10	Punto Fijo	4,66
11	Porlamar	4,59
12	Maturín	4,59
13	Cumaná	4,45

Fuente: CONAPRI (2005)

Aspectos Legales de la nueva Empresa

Requisitos

- Carta de exposición de motivos por los cuales está interesado en invertir en el negocio para la prestación del servicio educativo del nivel preescolar.

- Nombre de la empresa interesada.
- Anexos de la carta: Copia del Registro Mercantil de la Compañía. Con el Capital mínimo según el tipo de servicios a ofrecer. Junta Directiva Vigente. Actividades de la compañía.
- Copia de RIF.
- Copia de la Cédula de Identidad de los propietarios, accionistas y/o interesados.
- Balances personales de los propietarios al cierre del mes anterior, debidamente visado por el Colegio de Contadores de Venezuela.
- Balances de la Empresa (si es nueva, el Balance de apertura), debidamente visado por el Colegio de Contadores de Venezuela.
- Última tres (3) declaraciones de ISLR de los propietarios y de la empresa.
- Referencias bancarias y comerciales de ambos.
- Indicar si se trata de una inversión propia o de un crédito bancario.

Organización

La institución tendrá una razón social denominada Centro de Educación Inicial “Nuestro Tesoro”, funcionará en la Ciudad de Puerto Ordaz, sector Jardín Levante, Alta Vista. El tipo de empresa que optaría el CEI es unipersonal, ya que únicamente una persona sería la encargada jurídicamente y dueña del centro, la cual es la Directora.

Igualmente el centro de educación inicial se enmarcará bajo las disposiciones y normativas existente desde el punto de vista legal, contable, tributarios, fiscal, jurídico, entre otros.

Misión

“Somos un centro de educación inicial que brinda a los niños un proceso de atención personalizada, para su crecimiento y desarrollo integral, dentro

del marco de la concepción de valores que genere procesos de enseñanza y aprendizaje, atendiendo las áreas de desarrollo socio-emocional, físico, cognoscitivo y de lenguaje, en espacios amplios y adecuados, garantizando a cada niño un fundamento de calidad integral para toda su vida y para la sociedad”.

Visión

“Es ser una institución modelo que este de la mano con la vanguardia educativa, con el propósito de potenciar el desarrollo integral y armónico de niños y niñas, apegada al desarrollo moral, intelectual, cultural, físico y humano, reconocidos por utilizar un aprendizaje significativo como herramienta pedagógica y de estimulación, trascendiendo a través de la educación inicial la formación de su vida futura para ser exitosos”.

Valores

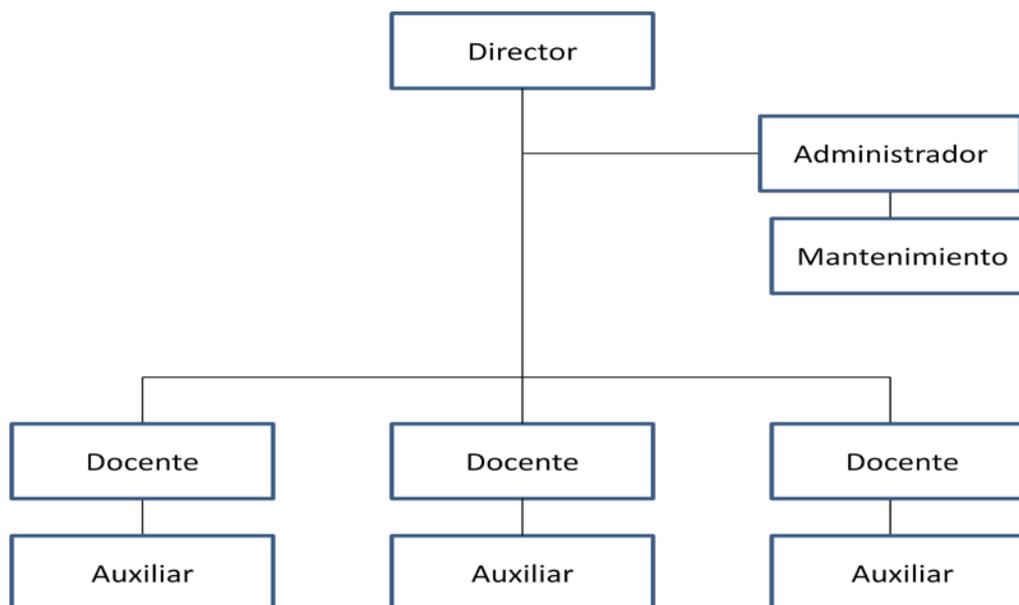
Los valores sobre los cual trabajará el CEI “Nuestro Tesoro” son:

- Responsabilidad.
- Creatividad e Innovación.
- Calidad.
- Compromiso.
- Tolerancia y respeto.
- Trabajo en equipo.

Estructura Organizativa del Centro de Educación Inicial

De acuerdo a la importancia de la inclusión de niños a la educación inicial, el centro contará con una estructura organizativa que permita a todos sus miembros comprometerse con los objetivos de la institución, como se indica en la figura 1.

Figura 1. Estructura Organizativa del CEI “Nuestro Tesoro”.



Descripción del Servicio

El centro ofrecerá el desarrollo integral a los niños y niñas entre cero y seis años, en las fases maternal y preescolar, con el fin de garantizarles condiciones sociales, educativas y nutricionales para que puedan crecer y desarrollarse plenamente y proseguir al nivel de Educación Básica en igualdad de oportunidades. Los servicios que ofrecerá el CEI, son:

- Servicio de cuidado a niños y niñas, entre las edades de cero (0) a seis (6) años.
- Servicio de fonoaudiología grupal, individual y familiar.
- Clases de música.
- Servicio de juegos recreativos acordes al desarrollo cognitivo y motriz del niño.
- Servicio de comida – menú escolar (desayuno, almuerzo y merienda).

- Talleres para padres.

El mercado meta es treinta (30) personas entre niños y niñas por año, para una población comprendida entre cero y seis años, los cuales de acuerdo a sus edades serán pedagógicamente atendidos en dos fases: maternal y preescolar.

Localización del Centro de Educación Inicial

El lugar seleccionado corresponde a un inmueble ubicado en el sector Jardín Levante, Alta Vista Sur, Puerto Ordaz, caracterizado por ser un área urbana, de uso residencial, de fácil acceso vehicular y peatonal, cuyas ordenanzas municipales permite el uso con fines educativos.

La ubicación estratégica, determinará el mercado al que está dirigido el servicio, estrato medio-alto, alto.

El sector seleccionado dispone de todos los servicios requeridos para la ejecución del proyecto, como son: vialidad, aguas blancas y negras, energía eléctrica, comunicación telefónica, mano de obra y acceso a los insumos.

Instalaciones

Contará con una infraestructura acorde a la normativa y necesidades que amerita un centro de cuidado de niños en su etapa inicial, brindando comodidad dentro de un ambiente seguro y congruente con el servicio.

Desde el punto de vista funcional su diseño contempla:

- Área Administrativa: una (1) oficina equipada para el desarrollo de las actividades correspondientes a la planificación y administración del centro.
- Área Educativa: tres (3) aulas acondicionadas para el desarrollo de actividades educativas por parte de los docentes, niños y niñas, en

dos fases: la primera la maternal comprendidas de cero a tres años y la segunda fase la preescolar, que abarca de cuatro a seis años.

- Área de Comedor: un espacio para la elaboración de comida y distribución.
- Área de Sanitarios: cuatro (4) baños debidamente diseñados acorde a sus usuarios (bebés, niños y niñas), incluyendo adaptaciones para niños con problemas físicos o minusvalía, ubicados en cada salón y uno cercano al área de usos múltiples.
- Área de Circulación: corresponde a los pasillos que comunican las diferentes áreas, incluyendo adaptaciones para niños con problemas físicos o minusvalía y consideraciones pertinentes para situaciones de emergencia.
- Área de Depósito: un módulo para la colocación de herramientas de mantenimiento, desincorporación de mobiliarios, entre otros.
- Área Recreativa y Usos Múltiples: corresponde a un parque al aire libre, diseñado acorde a las edades de atención, con la debida seguridad; y área cubierta para el desarrollo de actividades varias.

Los servicios a brindar por parte del CEI requieren de una infraestructura que conlleva a una gran inversión monetaria que conduce a buscar fuentes de financiamiento externo.

Precio por servicios

El precio de los servicios prestados por el centro de educación inicial, se determinará en base al mercado meta, calidad del servicio y rentabilidad requerida, ya que la idea es ingresar a un mercado con un precio atractivo y accesible sin caer en extremos.

Los precios también se harán en referencia a estudios de campos en centros educativos de similares características que corresponde a la competencia tanto en servicios sustitutos dentro del sector y la industria a los mismos.

Mano de obra calificada

La mano de obra calificada para el centro de educación inicial estará integrada por nueve (9) puestos de trabajo: Mano de Obra Directa ocho (8) y un (1) Director Administrativo.

Todo el personal docente y administrativo será seleccionado de acuerdo con un estudio minucioso de sus competencias, para el correcto funcionamiento del centro de educación inicial. El proyecto contará con un capital humano altamente calificado, preparado y capacitado para la enseñanza especializada de los niños en sus diferentes necesidades, permitiéndoles desarrollarse de manera integral.

Equipos, mobiliarios e insumos necesarios

La institución contará con los equipos, mobiliarios e insumos para el inicio de operaciones del centro de educación inicial, como: escritorios, sillas, archivos, mesas y sillas pequeñas para niños y niñas, estante para juegos, fregadero, mesón, gabinetes, estantes para la colocación de pertenencias/loncheras, entre otros. La cantidad de insumos se revisará periódicamente, y ésta deberá ser adquirida a un centro de distribución.

Horario de Trabajo

En cuanto al horario de atención del servicio para educación inicial se trabajará en dos turnos, uno de ocho (8) horas y otro de cuatro (4) horas, durante 22 días al mes y por 11 meses al año. Además, estableciendo jornadas, equilibrando actividades de educación y de talleres, lo cual será un

complemento para la adaptación y formación integral, académica y social de los niños y niñas.

Promoción del servicio

Se promoverá el CEI utilizando los medios escritos, como la prensa y por medio de la distribución de folletos, ya que son los más baratos, para dar a conocer los servicios que brindará el Centro de Educación inicial “Nuestro Tesoro”. En tal sentido, se empezará proyectando una imagen institucional con características únicas que puedan diferenciarlo de otros centros, de esta manera se pretende plasmar el servicio con folletos explicativos con ilustraciones y fotografías.

Impacto Social

En cuanto el impacto social, el centro de educación inicial creará nueve (9) puestos de trabajo productivos y sustentables agregando a ellos los empleos indirectos de todas aquellas empresas proveedoras de mantenimiento y servicios asociados a la educación inicial.

El proceso de educación inicial estará vinculado al trabajo, con el fin de armonizar la educación de niños y niñas con las actividades productivas propias del desarrollo nacional y regional. De manera, que garantizará la creación de hábitos de responsabilidad del individuo con la producción y la distribución equitativa de sus resultados.

CAPÍTULO V LOS RESULTADOS

Presentación y Análisis de los Resultados

En éste capítulo se muestran los resultados obtenidos de la investigación que se recolectó de los procedimientos seleccionados en el capítulo III (Marco Metodológico) para la consecución del objetivo general y específicos, luego de haber aplicado las técnicas de recolección de información: observación directa, revisión documental y la entrevista.

En primer lugar, se realizó una recopilación documental y bibliográfica para el levantamiento de la información con la finalidad de dar secuencia lógica a la investigación realizada. Luego se clasificó y organizó de tal manera que permitiera un manejo sencillo de la información con el fin de identificar los principales componentes del mercado para la nueva empresa, y se determinó la factibilidad y rentabilidad económica-financiera del proyecto de inversión. La información recopilada fue confrontada a través de la observación directa y la entrevista, para lo cual se empleó el análisis cuantitativo (estadístico) para dar a conocer los resultados de los objetivos planteados en el proyecto de estudio. Para la presentación de los resultados se utilizaron tablas y cuadros para una mejor presentación visual de los datos obtenidos, durante el desarrollo del estudio de factibilidad.

El proyecto propone el **“Estudio de Factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un centro de educación inicial en Puerto Ordaz, Estado Bolívar”**, como nueva opción a las familias residentes de esa zona, que requieren de un centro de educación inicial con excelentes servicios y precios accesibles para el cuidado de sus hijos. Para ello, se necesita saber cuál es la posición actual del mercado frente a la de la posible incursión a la industria, así poder medir el riesgo de su colocación y sus posibilidades de éxito.

A continuación se muestra un análisis basado en puntos críticos y una explicación detallada, de los resultados obtenidos que muestran que el proyecto de inversión es viable.

ESTUDIO DE MERCADO

El estudio de mercado cuantifica los servicios que la población está lista a adquirir a precios convenientes. Para el desarrollo y puesta en marcha del proyecto, el estudio de mercado se hizo mediante un muestreo no probabilístico intencional. Mediante una entrevista directa se pudo conocer los diversos parámetros y limitaciones que presentan los diferentes centros de educación inicial de la zona, se analizó la población para poder determinar la demanda potencial.

También se realizó una observación comparativa de los diversos institutos infantiles en cuanto a los servicios ofrecidos, costos, concepto familiar, entre otros, para conocer los parámetros sobre los cuales se trabajará en el nuevo centro de educación inicial. Lo anterior, arrojó información que permitió fijar los precios del servicio a ofrecer acorde con el nivel socioeconómico de la zona.

Producto o Servicio

Pensando en la creación de un centro de educación inicial y según la observación realizada a las instituciones que atienden a la población de Puerto Ordaz en el municipio Caroní, se vio la necesidad de crear un centro innovador que preste un servicio de calidad a partir del trabajo con la familia, la sociedad y los niños (as). El CEI permitirá a niños y niñas asistir a una institución que defienda y proteja sus derechos, al igual que favorezca y potencialicen sus habilidades y destrezas en un ambiente agradable, con todos los estándares de calidad.

Identificación del Servicio

El centro de educación inicial, busca ofrecer los servicios de:

- Servicio de cuidado a niños y niñas, entre las edades de cero (0) a seis (6) años.
- Servicio de fonoaudiología grupal, individual y familiar.
- Clases de música.
- Servicio de juegos recreativos acordes al desarrollo cognitivo y motriz del niño.
- Servicio de comida – menú escolar (desayuno, almuerzo y merienda).
- Talleres para padres.

Características del Servicio

Para el proyecto de estudio el servicio de educación presenta las siguientes características:

- Precio competitivo y para clientes potenciales de estrato medio-alto, alto.
- Servicio diferenciado por la incorporación de personal calificado, preparado y capacitado para la enseñanza especialidad de los niños en sus diferentes necesidades, permitiéndoles desarrollarse de manera integral.
- Servicio para educación inicial en dos turnos, uno de ocho (8) horas y otro de cuatro (4) horas, de lunes a viernes, durante todo el año escolar a excepción de días feriados y vacaciones.
- Servicio de actividades de educación y de talleres, lo cual será un complemento para la adaptación y formación integral, académica y social de los niños y niñas.

Segmentación del Mercado

Ciudad Guayana ubicada en el Estado Bolívar es una región que la conforma Puerto Ordaz y San Félix, bañada por dos de los principales ríos de Venezuela, el Río Caroní y el Río Orinoco.

El Estado Bolívar es uno de los que mueven la economía en Venezuela y no solamente por el hierro sino también por la explotación de distintos minerales que posee. Puerto Ordaz es un punto geográfico y económico muy importante. La ciudad aporta a la economía gran parte en su industria y algo también importante como es la generación de la energía eléctrica del país.

Para determinar el segmento del mercado del proyecto (ver cuadro 1) se consideraron las siguientes variables:

Cuadro 1. Segmento del Mercado

Variables Geográficas	
Ciudad	Puerto Ordaz
Municipio	Caroní
Zona	Urbana
Región	Ciudad Guayana
Estado	Bolívar
Variables Demográficas	
Ingresos	Hogares ubicados a partir del primer ingreso: 2.457,02 en adelante.
Hogares	Hogares con niños entre cero (0) a seis (6) años de edad.

Puerto Ordaz, ha evolucionado como una pujante ciudad bien planificada en los últimos años, y la sociedad exige cada vez más que tanto el padre como la madre trabajen para mantener sus hogares y más aún que la mujer se integre al mundo laboral no solamente por el aspecto económico sino

también por su desarrollo personal y profesional; esto incide en la necesidad de recurrir a instituciones especializadas en el cuidado de sus infantes.

Por tanto, el segmento de mercado lo constituyen los hogares urbanos de Puerto Ordaz con ingresos ubicados desde el primer salario mínimo mensual obligatorio, para sectores público y privado.

Determinación de la Demanda

La población de Ciudad Guayana es de 794.729 habitantes, según el último Censo 2005, efectuado por el Instituto de Estadística Nacional (INE) al Estado Bolívar.

Para cuantificar la demanda, se tomaron los datos del INE del Censo 2005, para obtener la cantidad de personas en edades comprendidas entre 0 y 6 años que habitan en las parroquias urbanas (ver cuadro 2).

Cuadro 2. Población de Ciudad Guayana por parroquias urbanas, del Municipio Caroní.

Parroquia	Viviendas	Población
Cachamay		75,029
Chirica		114,387
Dalla Costa		113,623
Once de Abril		113,208
Simón Bolívar		121,689
Unare		63,183
Universidad		104,387
Vista al Sol		89,223
Total Habitantes		794,729

Fuente: Instituto de Estadística Nacional (2005)

Puerto Ordaz es una ciudad que cada vez tiene mayor importancia y su crecimiento exige una mayor atención a sus demandas de servicios, donde sus habitantes corresponden a la Parroquia Cachamay, Parroquia Universidad y Parroquia Unare, en esas tres parroquias se pretende difundir

el servicio de cuidado de menores entre 0 a 6 años, de manera de garantizar un mayor éxito del proyecto de estudio (Ver cuadro 3).

Cuadro 3. Población de Puerto Ordaz según parroquias.

Parroquia	Población de Puerto Ordaz
Cachamay	75,029
Unare	63,183
Universidad	104,387
Total Habitantes Puerto Ordaz	242,599

Fuente: INE (2005)

Conocida la población de Puerto Ordaz, se pudo conocer la cantidad de infantes en edades comprendidas entre 0 y 6 años de edad (ver cuadro 4), ya que con las proyecciones existentes a nivel nacional, estatal y municipal, se observó que el porcentaje para el rango de edades en estudio se mantiene en un 10% con respecto de la población.

Cuadro 4. Cálculo de Población en edades de 0-6 años de Puerto Ordaz

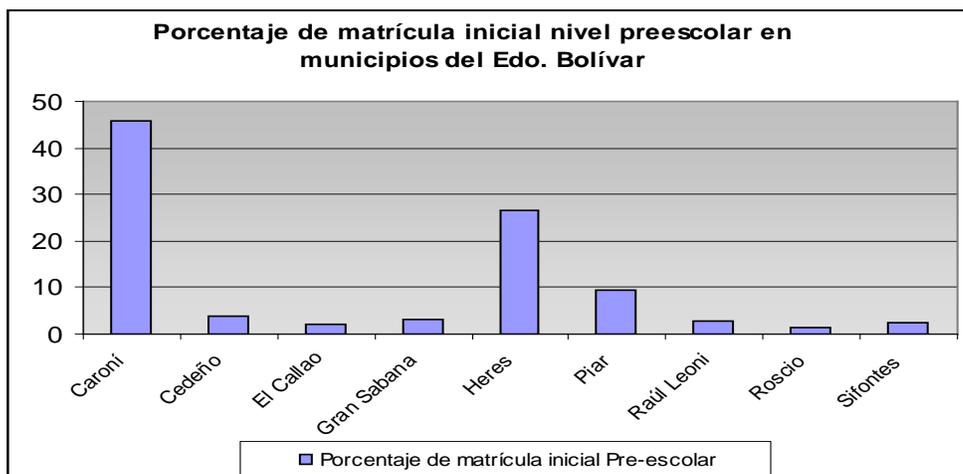
Descripción	Cantidad
Población total de Puerto Ordaz	242,599
Población en edades de 0-6 años	24,259.90

Como se puede observar la demanda existente, se encuentra por encima de la capacidad del centro de educación inicial en estudio, ya que como se mencionó en la descripción del producto, la capacidad máxima a ser atendida es de 30 niños o niñas en edades de 0 a 6 años.

Determinación de la oferta

Según censo 2001 efectuado por el Instituto de Estadística Nacional el Estado Bolívar presenta un déficit de población estudiantil de 0 a 6 años, cuya población matriculada es de 44.187 (el 19,25%) mientras la población

por atender en ese mismo rango de edades es de 185.346 (80,75%). De todos los Municipios que conforman el Estado Bolívar, el Municipio de Caroní es el que tiene mayor índice de escolaridad, según la gráfica 1.



Gráfica 1. Porcentaje de matrícula inicial en el nivel preescolar en municipios del Edo. Bolívar. Fuente: INE.

Para el Ministerio de Educación, Cultura y Deportes (MECD) el nivel de educación preescolar es administrado en dos (2) fases, una primera fase denominada maternal, comprendida entre las edades de 0 a 3 años y una segunda fase denominada preescolar, comprendida entre las edades de 4 a 6 años, siendo estas dos fases la que ofrecerá el Centro de Educación Inicial “Nuestro Tesoro”.

Para cuantificar la oferta de centros de educación inicial en Puerto Ordaz, se recurrió a fuentes secundarias como herramienta de trabajo, para conocer la cantidad de preescolares o centros de educación inicial en esa zona. De acuerdo a una consulta directa se pudo conocer los precios de la matrícula y de las mensualidades, la capacidad instalada de cada uno de los planteles al igual que la distribución niño-adulto por aula, su distribución física y su programa de funcionamiento.

La oferta educativa actual de la educación inicial en Puerto Ordaz, está constituida por 16 instalaciones educativas (oficiales-privadas), donde se ofrece educación del nivel, las cuales ingresan los niños y niñas según los intereses y recursos familiares.

La Urb. Jardín Levante, fue el sector escogido para la creación del CEI, en donde existe una única institución de este tipo, la cual tiene interés exclusivamente económico, donde no existe ninguna reciprocidad hacia la comunidad educativa. Los padres de familia y sus hijos son concebidos como clientes, generando una relación mercantilista que excluye el objeto fundamental de la institución y del gobierno nacional.

La demanda del servicio en Ciudad Guayana, específicamente en Puerto Ordaz es elevada, información indirecta obtenida al momento del estudio de mercado. El desfase entre la localización geográfica de los centros educativos y el lugar de residencia de la población en edad escolar, conduce a que en algunas parroquias exista déficit de capacidad y en otras, exceso de oferta.

Igualmente, en base a la información obtenida directa e indirectamente se detectó la existencia de una demanda insatisfecha en la zona, por los servicios incluidos dentro del centro educación inicial. Los institutos visitados durante el proceso investigativo evidenciaron características diferentes a las que ofrece el nuevo centro de educación inicial.

Las características de cada una de las instituciones se presentan en el cuadro 5.

Cuadro 5. Características de los CEI en Puerto Ordaz- Estado Bolívar, consultados

Instituciones	Características
A	Ofrecen actividades extracurriculares como inglés, deporte, computación, música. Cuentan con un gimnasio de estimulación infantil y con salones adaptados a cada uno de las etapas de crecimiento de los niños. Posee un área de recreación (parque, áreas verdes y anfiteatro). Atienden niños entre los 6 meses hasta los 6 años. Tienen diferentes horarios, mediodía, día completo. Tiene más de 30 años en el mercado.
B	Se imparten clase de inglés, deporte, computación, música. El área de exterior es pequeña y cuanta con un parque, Atienden niños entre 0 meses y 6 años de edad. Tiene 12 años en el mercado. Tienen horarios diferentes, mediodía, día completo.
C	Se imparten clases de computación, educación física, inglés y música No posee área verde, el patio es de concreto. Posee un aula para cada uno de los niveles y no están en proporción con la cantidad de alumnos que atienden. Tienen un horario mediodía y un horario día completo. Atienden niños en entre 6 meses a 6 años. Tiene más de 15 años en el mercado.
D	Ofrecen clases música, deporte y estimulación temprana. Carecen de zonas verdes y espacios adecuados para el aprendizaje. La planta física es insuficiente. Atienden niños entre 6 meses y 6 años. El horario es de medio tiempo. Tienen menos de 5 años en el mercado.
E	Ofrecen clases de música y deporte. No cuenta con espacios adecuados para el desarrollo de un aprendizaje de calidad. Insuficiencia y deterioro de la infraestructura física y dotación escolar. Atienden niños entre los 7 meses y 6 años. Ofrecen un servicio de medio tiempo. Tienen menos de 3 años en el mercado.

Al realizar el análisis de mercado y nuestra competencia se observó que algunas de estas instituciones carecen de una gran compromiso social, pues no se apropian de la gran responsabilidad administrativa y pedagógica que requiere la creación y puesta en marcha de una institución educativa dirigida para la infancia, dejando de lado los factores pedagógicos, sociales y psicológicos que respondan a las necesidades de la comunidad educativa.

En general, desconocen y olvidan poner en acción todos los procedimientos y requisitos, para crear, gestionar, liderar y administrar con calidad la institución educativa. La población de estratos bajo, no tiene cobertura de una oferta educativa de carácter privado en preescolar y

primaria de alta calidad. Lo que obliga a los padres de familia a inscribir a sus hijos en colegios alejados, generando mayores gastos de tiempo y dinero. En otros casos el factor económico los lleva a inscribir a sus hijos en instituciones ilegales, menos costosas, que no garantizan la tranquilidad absoluta por parte de los padres de familia ni a los menores la calidad de los servicios ofrecidos.

De acuerdo a la recopilación y análisis de información existen listas de esperas en la mayoría de las instituciones educativas para la inscripción de nuevos infantes para el próximo año escolar y otras donde se ofrecen excelentes servicios pero los costos son elevados.

En la Cuadro 6 se presenta la capacidad de los centro de educación inicial ubicados en Puerto Ordaz- Estado Bolívar.

Cuadro 6. Capacidad de los CEI ubicados en Puerto Ordaz

Institución	1-2 años	Adulto por aula	2-3 años	Adulto por aula	3-4 años	Adulto por aula	4-5 años	Adulto por aula	5-6 años	Adulto por aula
A	15	2	15	2	15	2	15	2	15	2
B	15	2	15	2	15	2	15	2	15	2
C	18	2	18	2	18	2	18	2	18	2
D	18	2	18	2	18	2	18	2	18	2
E	20	2	20	2	20	2	20	2	20	2

Oferta Actual

Para determinar la oferta actual se consideró la capacidad ofertada de cinco (5) institutos educativos existentes en la ciudad de Puerto Ordaz. Por ello, el nuevo centro, está dirigido a ofrecer atención integral a treinta (30) niños, cuyos servicios cubre: salud, nutrición, cuidado, jornada diaria

completa, estimulación temprana y educación, a través de la incorporación de estrategias para garantizar la calidad de esa atención, en la eficiencia y eficacia de la gestión, de modo que se garantice la equidad en el acceso a los servicios.

El nuevo centro de educación inicial ofrecerá atención integral del niño y niña como las que contempla el Currículo de Educación Inicial (2005) en dos niveles: el Nivel Preescolar y el Nivel Maternal. A continuación se describen:

- En el Nivel Preescolar se atenderán niños y niñas desde los 4 años hasta cumplir los 6 años, donde se orientan hasta su ingreso a primer grado de Educación Básica.
- El Nivel Maternal brindará atención integral de niños y niñas desde 0 hasta cumplir los 3 años de edad.

Dentro de este último nivel se garantiza que los niños consigan moverse, tocar, explorar, escuchar, oler, experimentar, probar, crear y descubrir su entorno; permitiéndole involucrarse de manera activa y constructiva, por lo que esta etapa dentro del nuevo centro educativo, se considerará decisiva para la evolución del niño y la niña. Además este nivel facilita a la madre integral el acercamiento al grupo y le permite hacer las previsiones acordes a las características y necesidades de sus pequeños.

Dentro del rango de edades considerado para la aceptación de niños, se tomará en cuenta a niños con discapacidades hasta moderadas; ya que así se tendrá mejores resultados en cuanto a inclusión. Para el estudio se consideró el rango de ingreso familiar mensual de ubicados desde el primer salario mínimo mensual obligatorio, para sectores público y privado.

Análisis de Precios

“Es la cantidad monetaria a la que los productores están dispuestos a vender y los consumidores a comprar un bien o servicio, cuando la oferta y la demanda están en equilibrio” (Baca, 2006, p.53). Para fijar los precios del servicio que brindará el centro de educación inicial, se empleó la información obtenida de las consultas directas a cinco (5) instituciones que operan en la zona, de lunes a viernes, durante todo el año escolar a excepción de días feriados y vacaciones (ver cuadro 7).

Cuadro 7. Precios de cinco CEI ubicados en Puerto Ordaz.

Institución	Inscripción	Mensualidad
A	3.500	2.416
B	3.200	2.416
C	2.500	1.600
D	2.000	1.500
E	1.800	1.300
Promedio	2.600	1.846

Elaboración de los Precios

Para determinar los precios de los servicios que brindará el CEI, se realizó un promedio de los precios de los preescolares ubicados en la zona.

Los precios de los servicios del Centro de Educación Inicial “Nuestro Tesoro” serán los presentados en el cuadro 8.

Cuadro 8. Precios de mensualidad e inscripción a ser empleados por el CEI

Descripción	Inscripción	Mensualidad
Matricula	2.600	Incluye Matricula, materiales y seguro del niño
Mensualidad	1.846	

Canales de Comercialización

“La comercialización es la actividad que permite al productor hacer llegar un bien o servicio al consumidor con los beneficios de tiempo y lugar.” (Baca, 2006, p.57). Con el fin de lograr que el Centro de Educación Inicial sea exitoso, se presenta una estrategia de mercado idónea, tales como:

- **Estrategias de Precios**

La estrategia de precios que se implementará para el centro de educación inicial consiste en crearle al servicio algo que sea percibido en todo el mercado como único, es por eso que los precios serán competitivos en el mercado y accesibles acorde a los diferentes servicios requeridos por los clientes, lo que permite un posicionamiento del servicio en el mercado meta.

- **Estrategias de Promoción**

Para establecer la estrategia de promoción y poder dar a conocer los servicios y beneficios que brindará el nuevo centro de educación Inicial, se plantean estrategias promocionales de bajo costo, como los medios escritos (prensa) y por medio de la distribución de folletos y volantes, que permitan la inscripción de consumidores y reconocimiento en el sector, teniendo ventaja frente a las otras ya que la publicidad de la competencia es deficiente.

Los folletos y volantes serán distribuidos en los diferentes centros comerciales de Puerto Ordaz. En tal sentido, se empezará proyectando una imagen institucional con características únicas que puedan diferenciarlo de otros centros, de esta manera se pretende plasmar el servicio con folletos explicativos con ilustraciones y fotografías.

- **Estrategias de Servicio**

La estrategia se desarrollará mediante la diferenciación del servicio, donde el centro de educación inicial ofrecerá atención integral que cubre:

salud, nutrición, cuidado, estimulación temprana, jornada diaria completa y educación para garantizar el pleno desarrollo de los niños y niñas, su buen desempeño en las escuelas y la activación de sus potenciales y talentos. El centro contará con la implementación de aulas especializadas, con las condiciones mínimas de seguridad, infraestructura, personal profesional especializado en el cuidado de niños.

ESTUDIO TÉCNICO

Localización del Proyecto

El lugar seleccionado para el proyecto corresponde a un inmueble ubicado en la Urb. Jardín Levante, Alta Vista Sur, Puerto Ordaz, Municipio Caroní, caracterizado por ser un área urbana, de uso residencial, de fácil acceso vehicular y peatonal tanto para el personal de la empresa como para los padres de familia, cuyas ordenanzas municipales permite el uso con fines académicos.

La localización del centro de educación inicial no se obtuvo a través de un estudio previo para determinar la mejor ubicación del mismo, ya que el inmueble es propiedad de uno de los inversionistas desde ya hace algunos años. Aún cuando el inmueble sea propio, se acordó cancelar un monto, por concepto de alquiler Bs. 5.000.

Tamaño de la instalación

Para un estimado de treinta (30) niños en el nuevo centro de educación inicial, el tamaño de la instalación es de 450 mts², donde se desarrollarán las actividades educativas, el área social y recreativa, las oficinas de las directivas y profesorado, y sus respectivos servicios.

La infraestructura para el desarrollo de las actividades del centro de educación inicial, cuenta con las siguientes características:

- Patio exterior: 122m².
- Sala de juntas: 20m².
- Oficina Administrativa: 8m².
- Comedor: 60m².
- Área Recreacional: 30m².
- Aulas: tres aulas con un baño cada una de ellas (área total 40m²), para un total de 120m²
- Área para música y psicomotricidad: 30m².
- Cocina: 25m²
- Baño externo: 15m²
- Deposito: 20m².

Los espacios físicos del centro de educación inicial son ambientes que invitan, provocan, motivan, inspiran y reflejan la imagen del niño y la identidad del centro.

El ambiente y el espacio físico toman un papel protagónico que en conjunto fortalecen y potencian los intereses y dimensiones de los niños.

Capacidad Instalada y Capacidad Utilizada

Las capacidades instaladas y utilizadas para la proyección del estudio corresponden a 5 años, con la finalidad de poder determinar posteriormente el uso de las instalaciones del centro de educación inicial “Nuestro Tesoro”.

La capacidad instalada estará acorde a la normativa y necesidades que amerita un centro de cuidado de niños en su etapa inicial, donde todas las

áreas brindan comodidad dentro de un ambiente seguro y congruente con el servicio.

Procesos Operativos

El centro de educación inicial “Nuestro Tesoro”, contará con procesos internos que apoyarán su gestión y su buen funcionamiento; relacionados con temas administrativos y de operación que involucran a toda la comunidad educativa. Los procesos operativos se refieren principalmente a:

1. Proceso de inscripción: Los padres de familia visitan el centro educativo y se entrevistan con la directiva, la cual les proporciona un formulario que consta de los datos personales de los niños y de la familia para ser procesado.
2. Proceso de Matrícula: Los padres interesados en el programa educativo ofertado por el centro y después de haber procesado la hoja de inscripción, pasarán por la administración para hacer el pago de matrícula.
3. Proceso de Enseñanza: Una vez matriculados los niños, son ubicados en su respectiva aula de clase, donde el docente encargado garantizará el cuidado calificado, el ejercicio de los derechos y deberes de los niños y las niñas y la promoción del desarrollo infantil.
4. Proceso de Clausura: Una vez cumplido los programas y terminado el año escolar, se hará una evaluación cada niño para tenerla en cuenta para el nivel siguiente. Dentro de este proceso se le entregará un reconocimiento a los mejores alumnos.
5. Proceso Nutricional: garantizará un adecuado nivel nutricional mediante el suministro de complementación alimentaria, vigilancia nutricional y promoverá buenos hábitos alimenticios y de vida saludable.

Determinación de la Capacidad física del Centro de Educación Inicial

Las áreas que se consideraron son las que se presentaron en el marco organizacional, y se enuncian a continuación:

- Área Administrativa
- Área de juntas
- Aula de clases
- Aula de música y psicomotricidad
- Área de Comedor
- Área de patio
- Área de Depósito
- Área Recreativa

Una vez definidas las áreas de trabajo y la capacidad máxima por área, se realiza una estimación de los costos de los trabajos de remodelación y acondicionamiento del inmueble. Se consideró los costos asociados al proyecto por estudios de arquitectura por Bs. 8.000.

Los costos de cada una de las actividades que se realizaran en la remodelación se presentan en el cuadro 9.

Cuadro 9. Estimación de costos para la remodelación y acondicionamiento del inmueble.

Actividades	Precio Unitario Bs/m2	Cantidad de área (m2)	Total Bs.
Pintura	20	724	14.490
Friso	30	724	21.735
Equipamiento del inmueble	15.000	1	15.000
Instalación de Mobiliarios	2%	125,260	2.505
TOTAL			53.730

Se determinó la cantidad de m² a los cuales se les aplicará el friso y la pintura, según se presenta en el cuadro 10.

Cuadro 10. Cálculo del área del inmueble que requiere ser frisado y pintado.

Descripción del espacio (para frisado y pintado)	Área del espacio	Perímetro de área suelo	Altura de pared	Total área (m ²)
Sala de juntas:	20	18	3	54
Oficina Administrativa:	8	12	2.5	30
Comedor:	60	32	3	96
Área Recreacional:	30	22	2.5	55
Aulas: tres aulas con un baño cada una de ellas (área total 40m ²), para un total de 120m ²	120	78	2.5	195
Área para música y psicomotricidad:	30	22	2.5	55
Cocina: 25m ²	25	20	3	60
Baño externo: 6m ²	15	16	2.5	40
Deposito: 20m ² .	20	18	2.5	45
TOTAL				630

Para la cantidad total de área (m²) a ser frisado y pintado se estimó un adicional del 15% para un total de área de 724m²

Equipos y Mobiliarios

Para la correcta ejecución del CEI se requieren equipos y mobiliario que estarán destinados a la prestación del cuidado a niños y niñas entre 0 y 6 años, como se presenta detalladamente en el cuadro 11.

Cuadro 11. Equipos y Mobiliario

Descripción	Unidad de Medida	Costo Unitario	Cantidad	Inventario Inicial
Escritorios	Unidad	1.200	3	3.600
Sillas modelo Gamma	Unidad	390	6	2.340
Mesón de comedor ó Juego de Pantry para preescolar (120x60 con 6 sillas)	Unidad	2.950	3	8.850
Sillas de comer para bebés	Unidad	1.200	5	6.000
Estantes para colocar pertenencias o loncheras	Unidad	1.100	1	1.100
Mesas para niños- estaciones de trabajo (4 sillas)	Unidad	1.980	5	9.900
Muebles cambiador para bebés	Unidad	2.800	2	5.600
Muebles organizador para preescolar	Unidad	1.000	3	3.000
Muebles oficina administrativa (escritorio, archivador, 2 sillas)	Unidad	5.500	1	5.500
Archivo para oficina	Unidad	2.000	1	2.000
Computadora para Administración	Unidad	6.100	1	6.100
Impresora Multifuncional	Unidad	1.550	1	1.550
Microondas	Unidad	2.200	2	4,400
Cafetera electrónica	Unidad	540	1	540
Teléfono – Fax	Unidad	2.230	1	2.230
Modem- Internet	Unidad	380	1	380
Sistema de detección de incendios	Unidad	2.750	1	2.750
Intercomunicador	Unidad	880	1	880
Nevera	Unidad	9.500	1	9.500
Cocina	Unidad	5.000	1	5.000
Filtros de agua	Unidad	1.190	1	1.190
Esterilizador de teteros	Unidad	1.000	1	1.000
Televisor	Unidad	5.950	1	5.950
Reproductor DVD's	Unidad	2.050	1	2.050
Cámara de video	Unidad	1.890	1	1.890
Aires acondicionados (12 Mbtu split)	Unidad	7.990	4	31.960
Total Equipos y Mobiliarios				125.260

Se consideró un aumento anual de los precios de los equipos y mobiliarios de un 15%.

Materiales e Insumos

Los materiales e insumos del centro de educación inicial incluyen los característicos de este tipo de servicio. A continuación se elaboró el cuadro 12, donde se presentan los materiales e insumos requeridos para la puesta en marcha del CEI, proyectados a 5 años.

Cuadro 12. Materiales e Insumos

MATERIALES E INSUMOS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Colchonetas Infantil	2.000	2.300	2.645	3.042	3.498
Cobijas infantiles antialérgicas	1.600	1.840	2.116	2.433	2.798
Papeleras	240	276	317	365	420
Papeleras plástica para oficina	70	81	93	106	122
Lápices	1.400	1.610	1.852	2.129	2.449
Colores	720	828	952	1.095	1.259
Marcadores	3.200	3.680	4.232	4.867	5.597
Juego de Tintas para impresoras	1.920	2.208	2.539	2.920	3.358
Cartelera	720	828	952	1.095	1.259
Pizarra	130	150	172	198	227
Material didáctico	1.800	2.070	2.381	2.738	3.148
Carteles y ambientación para preescolar	600	690	794	913	1.049
Instrumentos musicales	2.500	2.875	3.306	3.802	4.373
Corral cuna para bebe	23.900	27.485	31.608	36.349	41.801
Cubiertos-cucharillas	3.840	4.416	5.078	5.840	6.716
Platos con compartimientos-escolares	1.440	1.656	1.904	2.190	2.519
Implementos de cocina	890	1.024	1.177	1.354	1.557
Envases plásticos	540	621	714	821	944
Dispensador de jabón líquido	600	690	794	913	1.049
Dispensador de papel higiénico	2.160	2.484	2.857	3.285	3.778
Bañeras	500	575	661	760	875
TOTALES POR AÑOS	50.770	58.386	67.143	77.215	88.797

Se consideró un aumento anual de los precios de los equipos y mobiliarios de un 15%.

Cálculo de la Mano de Obra requerida

Se requerirá personal para que maneje el centro educativo en su iniciación y puesta en marcha, los cuales percibirán un salario de acuerdo a las funciones que van a desempeñar. En el cuadro 13, se desglosa los sueldos correspondientes de mano de obra requerida por el nuevo centro de educación inicial.

Cuadro 13. Mano de Obra requerida para la iniciación y puesta en marcha del CEI.

Información Salarial			
Personal	Cantidad para el primer año	Salario	Total
Directora	1	4.167	4.167
Administrador	1	3.000	3.000
Docente	3	2.811	8.434
Auxiliar	3	2.091	6.273
Mantenimiento	1	1.640	1.640
Cocina	1	2.000	2.000

Todo el personal requerido para el funcionamiento del nuevo centro educativo, percibirán un salario, incluidos los beneficios salariales establecidos en la Ley Orgánica del Trabajo (1997) y a las decisiones de la organización.

En base a la capacidad utilizada, y a la definición de los procesos operativos, se definió y se cuantifican los costos asociados a la nómina que operará las actividades en la institución educativa, como se muestran en el cuadro 14.

Cuadro 14. Resumen de los costos asociados a la nómina

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Nómina	464.432	537.232	618.942	713.076	821.525
Salario	306.170	352.096	404.910	465.647	535.494
Factor por concepto de impuestos y beneficios (LB)= SI+OB+PS	158.262	185.136	214.031	247.430	286.031
Seguros e Impuestos (SI)					
Aporte al S.S.O.	27.555	31.689	36.442	41.908	48.194
L.P.H	6.123	7.042	8.098	9.313	10.710
L.P.F.	5.205	5.986	6.883	7.916	9.103
Aporte INCE	6.123	7.042	8.098	9.313	10.710
Otros Beneficios (OB)					
Utilidad	25.514	29.341	33.743	38.804	44.624
Bono Vacacional	5.953	7.824	10.123	12.935	16.362
Prestaciones Sociales (PS)					
Antigüedad	56.273	64.714	74.421	85.584	98.422
Días por años de antigüedad	0	2.157	2.481	2.853	3.281
Preaviso pagado	25.514	29.341	33.743	38.804	44.624

Se consideró un incremento anual estimado para el salario de un 15% a partir del segundo año proyectado.

Para el cálculo de los salarios de los docentes se empleó el Tabulador Salarial 2011-2013 (Publicado el 5 agosto del 2011 por la Federación Venezolana de Maestros).

Para el caso de estudio todo el personal a contratar pertenece a la nómina fija.

Cálculo de los Gastos de Administración y Venta

Los gastos administrativos y de venta, necesarios para la estimación de los costos operativos del centro de educación inicial, se detallan en el cuadro 15.

Cuadro 15. Gastos de Administración y de Venta

Descripción	Bs/Mes	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Electricidad	1.000	12.000	13.800	15.870	18.251	20.988
Alquiler	5.000	60.000	69.000	79.350	91.253	104.940
Agua	150	1.800	2.070	2.381	2.738	3.148
Telefonía	1.000	12.000	13.800	15.870	18.251	20.988
Publicidad	1.000	12.000	13.800	15.870	18.251	20.988
Otros Gastos de Administración y Ventas		12.840	14.766	16.981	19.528	22.457
Contador	500	6.000	6.900	7.935	9.125	10.494
Papelería	120	1.440	1.656	1.904	2.190	2.519
Gastos de Mantenimiento	200	2.400	2.760	3.174	3.650	4.198
Suministros de limpieza	250	3.000	3.450	3.968	4.563	5.247
TOTALES		110.640	127.236	146.321	168.270	193.510

Se consideró un incremento anual de un 15% a partir del segundo año proyectado.

Los gastos mensuales por servicios quedaron basados en datos obtenidos de una entrevista a un preescolar con las características similares al presentado a este proyecto.

ESTUDIO ECONÓMICO Y FINANCIERO

El propósito de este estudio fue determinar el monto de los recursos económicos necesarios para la puesta en marcha del centro de educación inicial, el costo total de las operaciones de las instalaciones, así como los indicadores base para la evaluación económica, que permitieron determinar la viabilidad del proyecto. El cumplimiento de este estudio conlleva a la definición de los siguientes aspectos: la inversión y sus componentes, depreciación y amortización, financiamiento de terceros, nómina, capital de trabajo, flujo de fondos y por último, la evaluación de la rentabilidad.

Inversión Total del Proyecto

La inversión total para quedó conformada por todos los activos fijos tangibles e intangibles, como por el capital de trabajo, necesarios para iniciar las operaciones del centro. El cuadro 16, presenta cada uno de los renglones a ser aportados por el inversionista (aporte propio), como por la entidad financiera (aporte de tercero), obteniéndose el porcentaje y la cantidad a ser aportada por la entidad y por el inversionista.

Cuadro 16. Inversión Total del Proyecto

Descripción	Aporte Propio (Inversionista)	Aporte de Tercero (Entidad Financiera)	Aporte Total
Activos Fijos			
Equipos y Mobiliarios	75.260	50.000	125.260
Total Activos Fijos	75.260	50.000	125.260
Otros Activos			
Costos asociados al Proyecto	8.000	-	8.000
Remodelación y acondicionamiento	-	53.730	53.730
Otros	27.500	-	27.500
Total Otros Activos	35.500	53.730	89.230
Total Activos	110.760	103.730	214.490
Capital de Trabajo	15.617	-	15.617
Inversión Total	126.377	103.730	230.107
Participación	54.92%	45.08%	100.00%

El activo fijo tangible quedó constituido por los equipos y mobiliarios de la organización que son necesarios para su funcionamiento. Los costos asociados al proyecto se realizarán en el primer año, de igual manera ocurren con la remodelación y acondicionamiento del inmueble.

El renglón “otros” dentro de la inversión corresponde a los gastos de organización, estos son gastos legales que impliquen la constitución jurídica del nuevo centro educativo para operar correctamente.

Capital de Trabajo

El capital de trabajo está constituido por inversiones indispensables para efectuar y mantener la prestación del servicio del nuevo centro. Se recupera a corto plazo y no está sujeta a depreciación ni a amortización (Gallardo Cervantes, 1999). En la cuadro 17, se presenta el capital de trabajo.

Cuadro 17. Capital de Trabajo.

Descripción	Unidad de Medida	Costo Bs.	Cantidad	Inventario Inicial
Jabón líquido	Unidad	25	8	200
Toallas Pequeñas	Unidad	64	8	512
Papel Higiénico	Bulto	200	2	400
Vaselina	Unidad	25	6	150
Suministro de Papelería	Caja	1.455	1	1.455
Suministro de limpieza	Bulto	600	5	3.000
Carpetas	Paquete	1.300	3	3.900
Ambientadores	Unidad	40	10	400
Marcadores	Unidad	80	40	3.200
Tijeras	Unidad	30	20	600
Bolígrafos	Caja	80	5	400
Lápices	Caja	70	20	1.400
Total Capital de Trabajo				15.617

Financiamiento de Terceros

La mejor alternativa de financiamiento para este proyecto será mediante préstamo de una Institución Financiera, donde se determinó el siguiente plan de financiamiento con las siguientes premisas:

- Tipo de Crédito: Línea de Crédito.
- Capital aportado: la entidad bancaria aportará un capital estimado en un 45.08% aproximadamente de la inversión inicial.
- Tasa de interés 17% sobre saldo.
- Período de vigencia del crédito: de 3 años.
- Período de amortización: 3 años.
- Período de gracia: 0 años.

Amortización de la Deuda

En el cuadro 18 se presenta la amortización del crédito, cuyo monto total del endeudamiento parte de la cantidad de Bs. 103.730 que corresponde al 45.08% de la inversión total.

Cuadro 18. Amortización de la Deuda.

(En Bolívares)						
Monto del Préstamo	Desembolsos del Fondo					
103.730	Año	Porcentaje	Montos Entregados	Costo por Comisiones	Desembolso	Interés
	1	100%	103.730	0	103.730	17%
	Totales	100%	103.730	0	103.730	17%
	Año	Saldo del Préstamo	Pagos Anuales de Amortización			
		Balance Inicial	Balance Final	Pagos Totales	Pagos de Capital	Pagos de Intereses
1	Pago Anual	103.730	74.419	46.946	29.311	17.634
2	Pago Anual	74.419	40.124	49.946	34.294	12.651
3	Pago Anual	40.124	-	49.946	40.124	6.821
4	Pago Anual					
5	Pago Anual					
Totales				140.837	103.730	37.106

Depreciación y Amortización de la Inversión

En las siguientes células se presentan los cálculos correspondientes a la depreciación de los activos fijos o tangibles y la amortización a los activos intangibles, considerados para el proyecto de estudio, en una proyección de 5 años (Ver cuadro 19).

Para la correspondiente Depreciación y Amortización de la Inversión, se trabajó con el Método de Línea Recta, sin Valor de Salvamento y Vida Útil de 5, 10 y 30 años.

Cuadro 19. Depreciación y Amortización

Descripción	Valor del Activo	Años	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Valor en libros
Escritorios	1.200	5	240	240	240	240	240	-
Sillas modelo Gamma	390	5	78	78	78	78	78	-
Mesón de comedor ó Juego de Pantry para preescolar (120x60 con 6 sillas)	2.950	5	590	590	590	590	590	-
Sillas de comer para bebés	1.200	5	240	240	240	240	240	-
Estantes para colocar pertenencias o loncheras	1.100	5	220	220	220	220	220	-
Mesas para niños- estaciones de trabajo (4 sillas)	1.980	5	396	396	396	396	396	-
Muebles cambiador para bebés	2.800	5	560	560	560	560	560	-
Muebles organizador para preescolar	1.000	5	200	200	200	200	200	-
Muebles oficina administrativa (escritorio, archivador, 2 sillas)	5.500	5	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	-
Archivo para oficina	2.000	5	400	400	400	400	400	-
Computadora para Administración.	6.100	5	1.220	1.220	1.220	1.220	1.220	-
Impresora Multifuncional	1.550	5	310	310	310	310	310	-
Microondas	2.200	5	440	440	440	440	440	-
Cafetera electrónica	540	5	108	108	108	108	108	-
Teléfono - Fax	2.230	5	446	446	446	446	446	-
Modem- Internet	380	5	76	76	76	76	76	-
Sistema de detección de incendios	2.750	5	550	550	550	550	550	-
Intercomunicador	880	5	176	176	176	176	176	-
Nevera	9.500	5	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	-
Cocina	5.000	5	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	-
Filtros de agua	1.190	5	238	238	238	238	238	-
Esterilizador de teteros	1.000	5	200	200	200	200	200	-
Televisor	5.950	5	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	-
Reproductor DVD's	2.050	5	410	410	410	410	410	-
Cámara de video	1.890	5	378	378	378	378	378	-
Aires acondicionados (12 Mbtu split)	7.990	5	1.598	1.598	1.598	1.598	1.598	-
Total Depreciación	71.320		14.264	14.264	14.264	14.264	14.264	-
Amortización								
Costos Asociados al Proyecto	8.000	10	800	800	800	800	800	4.000
Remodelaciones del Local	53.730	30	1.791	1.791	1.791	1.791	1.791	44.775
Instalación y puesta en marcha	27.500	10	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	13.750
Total Amortización	89.230		5.341	5.341	5.341	5.341	5.341	62.525
Total	160.550		19.605	19.605	19.605	19.605	19.605	62.525

Estructura de Costos y Gastos de Producción

La estructura de costos y gastos de producción, muestra las erogaciones que el instituto educativo requiere realizar por concepto de gastos de ventas y gastos de administración, para llevar a cabo la operación. El resumen de costos y gastos se detalla en el cuadro 20, los cuales están proyectados para 5 años.

Cuadro 20. Estructura de Costos y Gastos de Producción proyectados a 5 años.

COSTO Y GASTOS DE PRODUCCIÓN						
Descripción	Tipo de Costo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Materiales e Insumos		50.770	58.386	67.143	77.215	88.797
Materiales e Insumos		50.770	58.386	67.143	77.215	88.797
Mano de Obra		464.432	537.232	618.942	713.076	821.525
Mano de Obra Directa	Fija	464.432	537.232	618.942	713.076	821.525
Depreciación y Amortización		19.605	19.605	19.605	19.605	19.605
Gastos de Administración y Venta		110.640	127.236	146.321	168.270	193.510
Electricidad	Fijo	12.000	13.800	15.870	18.251	20.988
Alquiler	Fijo	60.000	69.000	79.350	91.253	104.940
Agua	Fijo	1.800	2.070	2.381	2.738	3.148
Telefonía	Fijo	12.000	13.800	15.870	18.251	20.988
Otros Gastos de Admón. y Ventas	Fijo	12.840	14.766	16.981	19.528	22.457
Contador	Variable	6.000	6.900	7.935	9.125	10.494
Total Costos de Producción		645.447	742.459	852.011	978.166	1.123.437
Intereses por financiamiento		17.634	12.651	6.821	0	0
ISLR		11.943	14.850	18.509	30.076	43.645

Uno de los rubros que representa una fuerte inversión cada año es el destinado para mano de obra, debido que aquí figura el sueldo para el personal especializado (docentes) para la atención de los niños.

Determinación de los Ingresos

Se calcula que el primer año de funcionamiento, el nuevo centro educativo atenderá a treinta (30) niños, permaneciendo constante a partir del segundo año.

El cuadro 21, muestra la proyección de ingresos por concepto de matrícula y por concepto de mensualidad anual, discriminando el nivel educativo y la cantidad de niños, respectivamente, una vez que se encuentre en operación el Centro de Educación Inicial “Nuestro Tesoro”.

El cuadro 21, muestra la proyección de ingresos por concepto de matrícula y por concepto de mensualidad anual, discriminando el nivel educativo y la cantidad de niños, respectivamente, una vez que se encuentre en operación el Centro de Educación Inicial “Nuestro Tesoro”.

Cuadro 21. Ingresos por matrícula y mensualidad

PROYECCIÓN DE INGRESOS DE MENSUALIDAD Y MATRICULA ANUAL			
Nivel Educativo	Niños	Mensualidad *Niños	Matricula anual *niño
Maternal	10	1.846	2.600
Preescolar	20	1.846	2.600
TOTAL NIÑOS	30		
TOTAL MATRICULA ANUAL			78.000
TOTAL MENSUALIDAD * 30 NIÑOS		55.392	
TOTAL MENSUALIDAD A 12 MESES		664.704	
Total proyecciones de ingresos de matrícula anual y mensualidad			742.704

Se proyecta recaudar Bs. 55.392 mes a mes y anualmente Bs. 664.704 de mensualidad y en cuanto a matrícula se espera recaudar Bs. 78.000 al año para un total de Bs. 742.704.

Las proyecciones de ingresos por concepto de mensualidad corresponden a 12 meses.

El centro de educación inicia sus operaciones el primer año, comenzando en septiembre y finalizando en agosto, con la estimación de 30 niños o niñas a ser atendidos dentro de su infraestructura.

La proyección de ingresos para la vida útil del centro de educación inicial se presenta en el cuadro 22.

Cuadro 22. Proyección de ingresos por matrícula y mensualidad anual a 5 años.

INGRESOS					
Productos	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Matricula anual y mensualidad	742.704	854.110	982.226	1.178.671	1.414.405
Total Ingresos por Servicios	742.704	854.110	982.226	1.178.671	1.414.405

Se consideró un incremento anual del 15% de la matrícula y de la mensualidad a partir del segundo y tercer año, y un incremento anual del 20% para el cuarto y quinto año. El porcentaje de aumento es calculado en base a investigación en instituciones educativas de similares características.

Dentro del precio estimado por concepto de matrícula se incluyen materiales y seguro del niño.

Los cálculos se realizaron en función de la cantidad de niños a ser atendidos, durante el primer año de estudio.

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros indican claramente el manejo de la empresa, además de ser el punto de partida para una adecuada toma de decisiones.

A continuación se presentan diferentes cuadros con información detalladas que reflejan los movimientos proyectados a cinco (5) años.

Balance General Proyectado

El balance general proyectado, detalla la situación del centro educativo proyectado a 5 años, indica los activos, pasivos y capital contable con que cuenta el nuevo centro.

Con este balance se puede apreciar que para el año de apertura, el negocio tiene un balance constituido por unos activos circulantes por la suma de Bs. 31.234 y en activos fijos Bs. 178.990 representados en maquinarias y equipos, más otros activos por Bs. 35.500 menos un pasivo a largo plazo por Bs. 103.730 lo cual demuestra que su patrimonio pasa a ser de Bs. 141.994. Dando cumplimiento a la ecuación: Activo = Pasivo + Patrimonio.

En el cuadro 23 se detalla la situación del nuevo negocio proyectado a 5 años.

Cuadro 23. Balance General. Proyección de cinco (5) años

CENTRO DE EDUCACIÓN INICIAL "NUESTRO TESORO"						
(Bolívares)						
ACTIVO	Apertura	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Activo Circulante						
Efectivo en Caja y Bancos	15.617	73.590	143.050	227.415	417.450	684.378
Inventario de Materiales e Insumos	15.617	15.617	15.617	15.617	15.617	15.617
Total Circulante	31.234	89.207	158.667	243.032	433.067	699.995
Activo Fijo						
Activo Fijo Bruto	178.990	178.990	178.990	178.990	178.990	178.990
Depreciación Acumulada	0	-14.264	-28.528	-42.792	-57.056	-71.320
Activo Fijo Neto	178.990	164.726	150.462	136.198	121.934	107.670
Total Activo Fijo	178.990	164.726	150.462	136.198	121.934	107.670
Otros Activos						
Traspaso de Local Comercial	8.000	2.659	-2.682	-8.023	-13.364	-18.705
Gastos Diferidos por Apertura	27.500	27.500	27.500	27.500	27.500	27.500
Total Otros Activos	35.500	30.159	24.818	19.477	14.136	8.795
TOTAL ACTIVO	245.724	284.092	333.948	398.708	569.137	816.460
PASIVOS						
Pasivo a Largo Plazo						
Préstamo por Pagar	103.730	74.419	40.124	0	0	0
Total Pasivo a LP	103.730	74.419	40.124	0	0	0
TOTAL PASIVO	103.730	74.419	40.124	0	0	0
CAPITAL						
Capital Social	141.994	141.994	141.994	141.994	141.994	141.994
Superávit o Déficit Acumulado			67.679	151.829	256.714	427.143
Superávit o Déficit del Ejercicio		67.679	84.150	104.884	170.430	247.323
TOTAL CAPITAL	141.994	209.673	293.823	398.708	569.137	816.460
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	245.724	284.092	333.948	398.708	569.137	816.460

Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectado

En este documento se desglosa en forma ordenada la utilidad o pérdida del ejercicio, proyectado para 5 años (Ver cuadro 24). Para obtener el estado de resultado fue necesario conocer la información relacionada con las tasas vigentes del Impuesto sobre la Renta (ISLR) y el valor de la Unidad Tributaria actual (U.T).

Cuadro 24. Estado de Pérdidas y Ganancias. Proyección a cinco (5) años.

CENTRO DE EDUCACIÓN INICIAL "NUESTRO TESORO"					
(En Bolívares)					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos por Servicios	742.704	854.110	982.226	1.178.671	1.414.405
Costos de Producción	-534.807	-615.223	-705.690	-809.896	-929.927
Utilidad Bruta	207.897	238.887	276.536	368.775	484.478
Gastos de Administración	-110.640	-127.236	-146.321	-168.270	-193.510
Utilidad en Operaciones	97.257	111.651	130.215	200.505	290.968
Costo Integral de Financiamiento					
Egresos Financieros	-17.634	-12.651	-6.821	0	0
Utilidades antes de Impuestos	79.623	99.000	123.393	200.505	290.968
Impuesto S.L.R.	-11.943	-14.850	-18.509	-30.076	-43.645
Utilidad Neta	67.679	84.150	104.884	170.430	247.323

Para esta ocasión se muestra un Estado de Resultado positivo obteniendo ganancia. La utilidad neta se va incrementando año a año, lo que resulta significativo, a la vez que cubre las erogaciones que sostienen al

nuevo centro educativo, que permiten llevar a cabo las diversas actividades y operaciones durante cada día del año.

Flujo de Caja Total Proyectado

El flujo de caja es la base del objetivo del proyecto, en este se observa los ingresos y egresos de efectivo para cada año de manera exacta y ver la necesidad de efectivo que se requiere para el desarrollo óptimo del negocio.

Dentro del Flujo de Caja se contemplaron todas las entradas por concepto de ventas, así como de financiamientos, gastos de operación los cuales engloban depreciación de los activos y los gastos generales. También los intereses se incluyen al final para su comparación con los fondos disponibles para atender estos compromisos.

En el cuadro 25 se presenta el flujo de caja proyectado para 5 años, que permite visualizar el movimiento de dinero durante un período de tiempo.

Cuadro 25. Flujo de Caja Total (Proyecto, Deuda e Inversión). Proyección a cinco (5) años.

CENTRO DE EDUCACIÓN INICIAL "NUESTRO TESORO"						
(Bolívares)						
Años	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO						
INGRESOS POR SERVICIOS		742.704	854.110	982.226	1.178.671	1.414.405
TOTAL COSTOS OPERATIVOS		-625.842	-722.854	-832.406	-958.561	-1.103.832
MATERIALES E INSUMOS		-50.770	-58.386	-67.143	-77.215	-88.797
MANO DE OBRA		-464.432	-537.232	-618.942	-713.076	-821.525
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		-110.640	-127.236	-146.321	-168.270	-193.510
TOTAL DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN		-19.605	-19.605	-19.605	-19.605	-19.605
DEPRECIACIÓN ACTIVOS		-14.264	-14.264	-14.264	-14.264	-14.264
AMORTIZACIÓN		-5.341	-5.341	-5.341	-5.341	-5.341
UTILIDAD BRUTA		97.257	111.651	130.215	200.505	290.968
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-14.589	-16.748	-19.532	-30.076	-43.645
UTILIDAD NETA		82.668	94.903	110.682	170.430	247.323
+DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS		14.264	14.264	14.264	14.264	14.264
+AMORTIZACIÓN		5.341	5.341	5.341	5.341	5.341
FLUJO DE CAJA NETO		102.273	114.508	130.287	190.035	266.928
INVERSIONES EN ACTIVOS	-245.724					
+VALOR EN LIBROS						62.525
FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO	-245.724	102.273	114.508	130.287	190.035	329.453
FLUJO DE CAJA DE LA DEUDA						
GASTOS FINANCIEROS (INTERESES)	0	-17.634	-12.651	-6.821	0	0
AHORRO DE IMPUESTOS POR INTERESES	0	2.645	1.898	1.023	0	0
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS		-14.989	-10.754	-5.798	0	0
AMORTIZACIÓN DEL CAPITAL	0	-29.311	-34.294	-40.124	0	0
MONTO DEL PRÉSTAMO	-103.730	0	0	0	0	0
FLUJO DE CAJA DE LA DEUDA	-103.730	-44.300	-45.048	-45.922	0	0
FLUJO DE CAJA DEL INVERSIONISTA						
DIVIDENDOS/UTILIDADES						
APORTE DE CAPITAL	-141.994					
FLUJO DE CAJA DEL INVERSIONISTA	-141.994	0	0	0	0	0
FLUJO DE CAJA TOTAL	-245.724	57.973	69.460	84.365	190.035	329.453

EVALUACIÓN ECONÓMICA

El estudio de la evaluación financiera y económica es la parte final de toda la secuencia de análisis de la factibilidad de un proyecto.

Este análisis permitió determinar de manera segura la rentabilidad del proyecto de estudio, respaldando cada uno de los estudios realizados, tales como: estudio de mercado, técnico, organización, financiero y económico.

Para determinar si el proyecto presenta rentabilidad aceptable se emplearon indicadores financieros: Período de Recuperación (Payback), Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR).

Período de Recuperación (Payback)

Se interpreta como el tiempo necesario para que el proyecto recupere el capital invertido midiendo la rentabilidad en términos de tiempo.

El período de recuperación (Payback) para este proyecto es de 3.1 años, lo que señala un aspecto positivo para su evaluación financiera.

Valor Actual Neto (VAN)

Consiste en el valor monetario del proyecto, resultante de descontar la inversión y la suma recibida por el inversionista por su inversión.

El criterio utilizado para evaluar proyectos de inversión a través de este indicador recomienda la ejecución del mismo si el VAN es igual o mayor a cero y rechazarse si VAN es menor que cero.

Para el proyecto de estudio se tiene que el VAN con financiamiento externo resulta en Bs. 185.130 lo que indica que el VAN es mayor que cero, por lo que el proyecto deja una rentabilidad sobre lo que exige el inversionista, por ende el proyecto debe aceptarse.

Tasa Interna de Retorno (TIR)

Representa la tasa de descuento que iguala el valor presente de los flujos de caja de cada año del proyecto a la inversión inicial haciendo que el Valor Actual Neto (VAN) sea igual a cero.

Para aceptar o rechazar el proyecto se lo debe comparar con la tasa de descuento estimada para este proyecto (15%) y decidir la ejecución del proyecto si la Tasa Interna Retorno (TIR) es mayor o igual a la mencionada tasa de descuento.

Para este caso se determinó que la TIR es del 35.05%, la cual supera la tasa de descuento, se concluye que el proyecto debe ser aceptado.

CAPÍTULO VI

EVALUACIÓN DEL PROYECTO

La investigación quedó enmarcada en una modalidad de proyecto de proyecto factible y evaluativo, puesto que el objetivo primordial fue el **“Estudio de Factibilidad para el establecimiento y puesta en marcha de un centro de educación inicial en Puerto Ordaz, Estado Bolívar”**.

Para el presente proyecto, se consideró utilizar como guía un conjunto de conocimientos, técnicas y herramientas metodológicas impartidas por la Gerencia de Proyectos para evaluar la factibilidad económica financiera de la creación del centro de educación inicial, situando la teoría aprendida en un mundo real. También se tomaron en cuenta las apreciaciones señaladas por Blanco (2006) en su texto de Formulación y Evaluación de Proyectos, que contempla evaluar el proyecto de inversión en tres etapas: estudio de mercado, estudio técnico y estudio económico.

Durante el estudio del proyecto de inversión, se obtuvo información confiable, fidedigna y resultados de datos cuantificados de los componentes del estudio del mercado, estudio técnico, y estudio económico-financiero, que demuestran que proyecto de inversión es viable, factible dentro de un contexto actual.

Los aspectos antes mencionados han permitido como idea de negocio, la creación del centro de educación inicial en la zona de Puerto Ordaz.

Una vez realizado el estudio de mercado se pudo determinar el servicio que se va a prestar a los niños y niñas de 0 a 6 años. La Urb. Jardín Levante, fue el sector escogido para la creación del CEI, en donde existe una única institución de este tipo, la cual tiene interés exclusivamente económico, dejando de lado los factores pedagógicos, sociales y psicológicos que

respondan a las necesidades de la comunidad educativa, por lo que no se convierte en una competencia fuerte para la demanda insatisfecha de 30 niños o niñas.

En el estudio técnico se analizaron el tamaño óptimo para el proyecto, la infraestructura, la capacidad instalada y la capacidad utilizada, los procesos operativos, los costos y gastos operativos que requiere el centro educativo para iniciar sus actividades en primer año de operación. La localización del proyecto no se realizó mediante el estudio técnico, puesto que el inmueble es propiedad de uno de los inversionistas desde ya hace algunos años.

La información y datos obtenidos permitieron determinar que el proyecto requiere de una inversión inicial de Bs. 230.107 de los cuales Bs. 125.260 corresponde activos fijos, Bs. 89.230 activos intangibles y Bs. 15.617 capital de trabajo.

El proyecto se financiará en un 54.92% de recursos propios y el 45.08% mediante un crédito con una institución bancaria a una tasa del 17% anual a 3 años plazo.

El proyecto se constituirá como una empresa unipersonal bajo la razón social de Centro de Educación Inicial “Nuestro Tesoro”.

Mediante la evaluación financiera se tomaron en cuenta tres criterios de los más utilizados por los evaluadores de proyecto: Período de Recuperación (Payback), Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), obteniendo los siguientes resultados:

El Período de Recuperación (Payback)

El período de recuperación (Payback) para este proyecto es de 3.1 años, que garantiza una rentabilidad y la viabilidad económica para los inversionistas después de haber recuperado la inversión del proyecto.

Valor Actual Neto (VAN)

El Valor Actual Neto con financiamiento externo resulta en Bs. 185.130 lo que indica que el VAN es mayor que cero, por ende el proyecto debe aceptarse.

Tasa Interna de Retorno (TIR)

Para el proyecto de estudio, la Tasa Interna de Retorno (TIR) obtenida es de 35.05%, la cual supera la tasa de descuento comparada del 15%, garantizando la viabilidad del proyecto en cuestión.

El proyecto contribuye a la generación de nueve (9) nuevos puestos de trabajo, agregando a ello los empleos indirectos de todas aquellas personas proveedoras de mantenimiento y servicios asociados al negocio.

Igualmente el proyecto, generará beneficios sociales y económicos, porque reduce gastos en el sector educativo: menor repitencia y exclusión en la etapa escolar, así como favorece la formación integral del ciudadano que se inicia desde los primeros años de vida, proporciona la posibilidad de vivir experiencias significativas orientadas hacia la convivencia, el respeto por la personalidad y la cultura del otro.

Por lo anterior, se pudo determinar que el proyecto es viable y rentable bajo las condiciones establecidas desde el punto de vista del proyecto puro como del inversionista.

En cuanto a las dificultades enfrentadas vs. dificultades superadas, es satisfactorio decir que a pesar de las respuestas negativas y la falta de colaboración en la realización de las entrevistas, siempre existió un equipo de apoyo que ayudó constantemente en el proceso de indagación.

Es imperativo resaltar la importancia de realizar un estudio de factibilidad para lograr la creación y puesta en marcha de una institución educativa o

cualquier proyecto, puesto que se logra conocer la viabilidad de un proyecto, a través del estudio de mercado, técnico y económico-financiero. Esto permite tomar de manera ágil y responsable las decisiones que requieran para su ejecución.

La creación de centros de atención y de educación infantil, desde comienzos del siglo pasado, ha ido a la par con el desarrollo económico y social de los respectivos países, incluyendo una gran variedad de formas, por lo que el funcionamiento y puesta en marcha de éste proyecto de estudio, se inserta en un enfoque integral globalizado que lo vincula con la educación básica, para darle continuidad, afianzamiento en ésta última a los vínculos afectivos que son la base de la socialización y de la construcción del conocimiento.

CONCLUSIONES

A continuación se indican las conclusiones que emergen de los análisis y resultados obtenidos:

- De acuerdo a la concepción del proyecto el CEI se dedicará a ofrecer servicios relacionados con el desarrollo integral a niños y niñas según su edad, con criterios pedagógicos diferenciados, en los siguientes aspectos: fase maternal de 0 a 3 años y fase preescolar de 4 a 6 años, favoreciendo procesos de enseñanza y aprendizaje en un ambiente innovador, en donde los docentes brinden experiencias significativas que potencialicen las capacidades de los niños y niñas.
- Se logró determinar que en el Municipio Caroní, específicamente en la ciudad de Puerto Ordaz, aún hacen falta instituciones educativas que atiendan a la primera infancia puesto que las instituciones existentes sólo prestan el servicio luego de los cinco años, siendo el CEI “Nuestro Tesoro” una opción educativa para los niños y familias.
- El inmueble que será sede del CEI “Nuestro Tesoro” se encuentra en condiciones de ser adecuada para una institución educativa, luego de la visita de un arquitecto que determinó los cambios que se deben realizar dentro y fuera de la misma.
- El estudio técnico permitió la elaboración de una planeación cuidadosa y muy bien organizada para la distribución de la cantidad de niños y niñas que serán atendidos.
- Para la puesta en marcha del proyecto se requiere de una inversión total de Bs. 230.107 de los cuales se requiere un financiamiento de apoyo crediticio de Bs. 103.730 que representa el 45.08% de la inversión total y un aporte propio de Bs. 126.377 que corresponde al 54.92% de la inversión total.

- Mediante la evaluación financiera en donde se obtuvo la TIR 35.05%, y VAN Bs. 185.130 con un período de recuperación (Payback) de 3.1 años con resultados positivos muestran que el proyecto es viable y rentable bajo las condiciones establecidas del proyecto puro como del inversionista.
- En cuanto el impacto social que genera el proyecto, crea nueve (9) puestos de trabajo productivos y sustentables agregando a ellos los empleos indirectos de todas aquellas empresas proveedoras de mantenimiento y servicios asociados al negocio. También genera avances en la descentralización y en el fortalecimiento de gobiernos locales, al permitir la incorporación de programas para la primera infancia en planes de desarrollo municipales.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda la puesta en marcha del proyecto, ya que los análisis económicos desarrollados en el estudio, indican que es viable y factible desde el punto de vista económico-financiero.
- Se recomienda la inversión total de Bs. 230.107 para la puesta en marcha del centro de educación inicial, puesto que las características del proyecto y por la condición del servicio tendría una aceptación favorable por parte del mercado.
- Se recomienda el proyecto de inversión, porque los resultados obtenidos del estudio, garantizan la rentabilidad y beneficios a los inversionistas, su contribución con el desarrollo integral de los niños y facilita la participación de las mujeres en la vida social y económica.
- Se recomienda el proyecto, porque orienta a asegurar a los 30 niños su derecho a una educación integral y de calidad, en los términos de equidad y justicia social como establece la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (CRBV), así como los compromisos a nivel internacional asumidos por el Estado en materia de Educación Inicial
- Se recomienda el funcionamiento y puesta en marcha del nuevo centro educativo, puesto que diversos estudios realizados en varios países en las décadas anteriores han demostrado que los programas de educación inicial también producen efectos sociales y económicos que trascienden las acciones directas que se llevan a cabo con los niños y las niñas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arias, Fidas. (2006). El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica. (5ª ed.) Episteme: Venezuela.
- Aúsbel, D. (1983). Desarrollo Infantil. Buenos Aires: Piados.
- Baca, G. (2006). Formulación y Evaluación de Proyectos. (Primera edición). McGraw-Hill, México.
- Bacalao Lares Cecilia. (2003). "Formulación y Evaluación de un Proyecto Arquitectónico para la construcción de un Centro Comunitario Educativo". Trabajo Especial de Grado, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos. Universidad Católica Andrés Bello. Caracas.
- Balestrini, M. (2006). Cómo se elabora el Proyecto de Investigación. Caracas: Venezuela.
- Bartolomé y otros. (2000). Manual para el Educador Infantil. Santafé de Bogotá-Colombia: McGraw-Hill Interamericana.
- Blanco, A. (2006). Formulación y Evaluación de Proyectos. Caracas-Venezuela: Texto, C.A.
- Briceño, J., Garrido R. (2005). Formulación y Evaluación de Proyectos. Caracas: Universidad Católica Andrés Bello.
- Consejo Nacional de Promociones de Inversiones (CONAPRI). (2005). Ciudades más atractivas para invertir. IV Edición: Caracas.
- Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. (1999). Gaceta Oficial N° 36860 Diciembre 30. Caracas: Eduven.
- Díaz, M.E. (19 de mayo de 2009). Características de un preescolar de aprendizaje activo. (M. Pinto, Entrevistador)
- Foncrei "Fondo de Crédito Industrial". (1994). Manual para la Formulación y Evaluación de Proyectos. Caracas-Venezuela.
- Gallardo Cervantes J. (1999). Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión. Un Enfoque de Sistemas. 1era. Edición. McGraw Hill Interamericana, S.A. México.

- Gil y Sánchez. (2004). Educación Inicial o Preescolar: El niño y la niña menores de tres años. Algunas orientaciones a los docentes. *Educere*. 27(8), 535-543.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2008). Metodología de la investigación. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Hurtado, J. (1988). Metodología de la Investigación Holística. Caracas: Venezuela.
- León Mejías Karibel Mayerling. (2007). "Formulación del Proyecto y Estudio de Pre-factibilidad de Inversión en un Centro de Tele-Comunicaciones". Trabajo Especial de Grado, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos. Universidad Católica Andrés Bello. Caracas.
- Méndez Carlos. (2001). Metodología, Diseño y Desarrollo de Proceso de Investigación. Colombia: McGraw – Hill Interamericana.
- Mendoza, M. L., Rosado, I., & Lebrón, Y. (2008). Comunidad de aprendizaje: ambientes para explorar, crear y vivir. (J.L., Martínez Guzmán, Ed.). San Juan, Puerto Rico.
- Ministerio de Educación. (2005). Currículo de Educación Inicial. Caracas: Dirección de Educación Preescolar.
- Pinto Torres Maiyalú Cristina. (2009). "Formulación y Evaluación de Proyecto de Prefactibilidad para un Centro de Educación Inicial en la Urb. Cumbres de Curumo, Caracas, Edo. Miranda". Trabajo Especial de Grado, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos. Universidad Católica Andrés Bello. Caracas.
- Rebolledo Castro Henry Jesús. (2005). "Estudio de factibilidad para la construcción y funcionamiento de una posada turística en Ciudad Bolívar, Estado Bolívar". Trabajo Especial de Grado, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos. Universidad Católica Andrés Bello. Estado Bolívar.
- Soto Peralta Eduardo A. (2009). "Estudio de factibilidad económica y financiera para la creación de un restaurante de comida sushi-thai con ambiente Premiun en el Municipio el Hatillo, Estado Miranda". Trabajo Especial de Grado, para optar al título de Especialista en Gerencia de Proyectos. Universidad Católica Andrés Bello. Caracas.

Valdez, J. (1973). El Estudio de Factibilidad de los Proyectos. Consultado en 10/20/2004 en:
<http://www.casapi.com.per/Varios/JoséValdez/Discursos%20JVC/1973/jfv-23.htm>

Universidad Pedagógica Experimental Libertador. (2006). Manual de Trabajos de Grado de Especialización, Maestría y Tesis Doctorales. Caracas: Venezuela.