

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



**Situación financiera y la toma de decisiones en una institución
educativa 2019-2021**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

Ariana Zenaida Caro Quintana

ASESOR

Flor De Maria Beltran Portilla

<https://orcid.org/0000-0002-7161-4208>

Chiclayo, 2023

**Situación financiera y la toma de decisiones en una
institución educativa 2019-2021**

PRESENTADA POR

ARIANA ZENAIDA CARO QUINTANA

A la Facultad de Ciencias Empresariales de la
Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo

Para optar el título de

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR

Maribel Carranza Torres

PRESIDENTE

Rosita Catherine Campos Diaz

SECRETARIO

Flor De Maria Beltran Portilla

VOCAL

Dedicatoria

A Dios por cuidarme y guiar cada paso que he dado.

A mis padres por apoyarme día a día y brindarme motivación para no rendirme a lo largo de mi vida universitaria.

A mis hermanas, por ser mi inspiración para salir adelante y cumplir uno de mis anhelados sueños.

A mi abuela, por aconsejarme y hacer de mí una mejor persona con gran amor.

Agradecimiento

A Dios por escuchar mis oraciones y brindarme motivación, fortaleza para no rendirme a pesar de las dificultades que se me han presentado a lo largo de mi proceso universitario.

A mi asesor Elmer Bagner Salazar Salazar por acompañarme en el desarrollo de mi investigación, por su paciencia y consejos.

Al director Daniel de la Institución educativa, por brindarme la confianza y facilidad de la información para el desarrollo de la investigación y poder contribuir con su colegio.

INFORME DE ORIGINALIDAD

23%

INDICE DE SIMILITUD

23%

FUENTES DE INTERNET

5%

PUBLICACIONES

16%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	idoc.pub Fuente de Internet	2%
2	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	2%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	renati.sunedu.gob.pe Fuente de Internet	1%
5	es.scribd.com Fuente de Internet	1%
6	repositorio.upsc.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	repositorio.upeu.edu.pe Fuente de Internet	1%
9	core.ac.uk Fuente de Internet	1%

Índice

Resumen	10
Abstract	11
I. Introducción	12
II. Revisión de literatura	14
2.1 Antecedentes.....	14
2.2 Bases Teóricas	15
2.2.1 Situación financiera.....	16
2.2.2 Toma de Decisiones	19
III. Materiales y Métodos	21
3.1 Tipo y nivel de investigación	21
3.2 Diseño de investigación.....	21
3.3 Población, muestra y muestreo.....	21
3.4 Criterios de selección	21
3.5 Operacionalización de variables.....	22
3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	24
3.7 Procedimientos.....	24
3.8 Plan de procesamiento y análisis de datos	24
3.9 Consideraciones éticas.....	24
3.10 Matriz de consistencia.....	25
IV. Resultados y discusión.....	27
4.1 Resultados.....	27
4.1.1 Descripción de las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación.....	27
4.1.2 Descripción de la situación financiera del periodo 2019-2021	28
4.1.3 Evaluación de la toma de decisiones del periodo 2019-2021	31
4.1.4 Establecimiento de estrategias financieras.....	32

4.2	Discusión.....	33
V.	Conclusiones	34
VI.	Recomendaciones	35
VII.	Referencias.....	36
VIII.	Anexo	38

Lista de Tablas

Tabla 1. <i>Operacionalización de variables</i>	22
Tabla 2. <i>Matriz de Consistencia</i>	25
Tabla 3. <i>Descripción de las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación</i>	27
Tabla 4: <i>Estado de flujo de efectivo</i>	29
Tabla 5: <i>Ratios Financieros</i>	29
Tabla 6: <i>Evaluación de la toma de decisiones</i>	31
Tabla 7: <i>Establecimiento de estrategias financieras</i>	32

Lista de figuras

Figura 1: <i>Estado de Situación Financiera</i>	28
Figura 2: <i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	29

Lista de anexos

Anexo 1. Carta de aceptación.....	38
Anexo 2: Guía de entrevista	39
Anexo 3: Ficha de análisis documental	40

Resumen

El conocimiento de la situación financiera en las instituciones educativas permitirá identificar y resolver las dificultades económicas y financieras, a su vez ayudará a la adecuada toma de decisiones financieras y asignación óptima de los recursos para generar valor. Ante esto, la presente investigación se enfoca en la situación financiera y la toma de decisiones en la institución educativa Master College, planteando como objetivo general determinar la situación financiera y la toma de decisiones en la I.E. Master College 2019-2021 y como objetivos específicos describir las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación, describir la situación financiera del 2019-2021, evaluar la toma de decisiones del periodo 2019-2021 y establecer estrategias financieras.

La investigación presenta un enfoque mixto, es de tipo aplicada con un nivel descriptivo; tiene un diseño no experimental y transversal. Se consideró como población a la Institución Educativa y se utilizó como muestra, de acuerdo al criterio de selección, toda la información financiera demostrada en los estados financieros. Se utilizó la técnica del análisis documental y la guía de entrevista al director de I.E. Master College.

Palabras claves: Situación financiera, Toma de decisiones, Institución educativa

Abstract

Knowledge of the financial situation in educational institutions will allow identifying and resolving economic and financial difficulties, in turn will help to make adequate financial decisions and optimal allocation of resources to generate value. Given this, this research focuses on the financial situation and decision-making in the Master College educational institution, with the general objective of determining the financial situation and decision-making in the I.E. Master College 2019-2021 and as specific objectives describe the characteristics of the I.E. Master College according to legislative decree No. 882: Law for the promotion of investment in education, describe the financial situation of 2019-2021, evaluate decision-making for the period 2019-2021 and establish financial strategies.

The research presents a mixed approach, it is of an applied type with a descriptive level; It has a non-experimental and cross-sectional design. The Educational Institution was considered as a population and all the financial information shown in the financial statements was used as a sample, according to the selection criteria. The documentary analysis technique and the interview guide to the director of I.E. Master College.

Keywords: Financial situation, Decision making, Educational institution

I. Introducción

Banco Mundial (2020) las escuelas y docentes se golpearon por el impacto económico, por la caída de las inversiones educativas debido a las presiones fiscales, lo cual disminuirá los recursos disponibles para los profesores. Naciones Unidas (2020) Indica que la mayor parte de niños y jóvenes, abandonaron los colegios, por falta de recursos económicos a consecuencias de la pandemia. CEPAL-UNESCO (2020) la educación tuvo una crisis por la pandemia, el cual tuvo un impacto en la disminución de la inversión en el sector educativo, también en costos adicionales, además una imprescindible disminución de los recursos financieros disponibles en el futuro.

La UNESCO afirmó que hubo cierre de colegios y otros lugares de aprendizaje, lo cual afectaron al 94% de la población estudiantil del mundo y hasta el 99% en los países con reducción de recursos y acceso a la tecnología. Naciones Unidas (2020) Antonio Gutiérrez indicó que el cierre de colegios afectó a cerca de 1.600 millones de escolares de diferentes edades, además que las proyecciones señalan que casi 24 millones de escolares desde primaria hasta universidad podrían abandonar los estudios a consecuencia del impacto económico de la crisis sanitaria, según CENDOC (2021).

Vargas, Génesis (2020) Las personas afectadas tuvo un gran número de afectado, lo cual se debe a que 191 países han declarado el cierre de escuelas de diversos niveles (preescolar, primaria, secundaria, superior), uno de ellos es Perú, como una de las medidas de detención frente al aumento de los contagios. Suárez, Daniel (2020) identificó que los colegios privados de Lambayeque tenían más riesgos de cerrar debido a que los padres el cual tenían pensiones atrasadas de sus hijos. Neira, Paul (2022) acotó que la crisis afecta mucho en los padres de familia, ya que a sus hijos tuvieron que trasladarlos de escuelas privadas a escuelas públicas, además agregó que el Gobierno no toma tanta importancia a la recuperación del aprendizaje, ya que son 700 mil estudiantes que se retiraron de los colegios por la pandemia de la COVID-19. GESTIÓN (2021) indicó que el COVID-19 en el 2020 afectó significativamente a las escuelas privados, es decir, hubo una disminución en la matrícula, además el cierre de escuelas, a consecuencia de que hubo pérdidas de empleo en bastantes familias, lo que conllevó un aumento de la matrícula pública que ha crecido en 500,000 estudiantes (totalizando 6.5 millones de estudiantes en escuelas públicas). EL COMERCIO (2020) la pérdida educativa se materializa en términos monetarios, por lo que hay un retroceso, disminuiría los ingresos anuales de US\$242 a US\$835, es decir a valores del día, representaría una pérdida estimada de US\$4 mil a US\$15 mil. GESTIÓN (2020) se ha perdido a nivel de población de escuelas e

institutos privados aproximadamente unos 170 mil estudiantes el cual representa el 50% de las matrículas y si se incluye los públicos se estima unos 40mil mas.

Adicionalmente, el virus del Covid-19 originó un impacto en diferentes sectores de todos los países a nivel internacional, dos de los sectores más afectados fue el sector económico y el de educación, en efecto muchas de las personas que proporcionaban el sustento económico a sus familias, se quedaron sin trabajo, lo que generó una crisis económica, en consecuencia los escolares de la institución educativa Master College, no tenían recursos suficientes para lograr estudiar virtualmente, debido a esto el personal jerárquico tomó la decisión del cierre de la escuela, pues el número de alumnos habían disminuido, y decidieron hacer descuentos en sus pensiones, para que los escolares sigan estudiando, considerando que ese descuento haría que el salario de sus profesores disminuyera. Por ende, la situación financiera es débil porque fue afectada del covid-19, por lo que hay una disminución en las ventas, que han afectado la rentabilidad y utilidad.

Después de haber identificado la causa y las consecuencias que existen debido a la pandemia del Covid-19, se busca que las escuelas sigan educando a los estudiantes, ya que, en primer lugar, la educación es un derecho y en segundo lugar, nos beneficia como país el saber que existen estudiantes que busquen en un futuro mejorar el desarrollo de nuestro país, por ende, para seguir adelante con la educación de calidad en las escuelas nos preguntaremos ¿Cómo es la situación financiera y la toma de decisiones en una institución educativa 2019-2021?

Esta investigación es oportuna, por el logro de los conocimientos sobre la situación financiera que permitirá identificar y solucionar los problemas económicos y financieros por lo que atraviesa la institución, lo que a su vez ayudará a la correcta toma de decisiones financieras y asignación óptima de los recursos para generar valor. Siendo el objetivo general: determinar la situación financiera y la toma de decisiones en la I.E. Master College 2019-2021. Teniendo como objetivos específicos: describir las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación, describir la situación financiera del 2019-2021, evaluar la toma de decisiones del periodo 2019-2021 y establecer estrategias financieras.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

Ruelas, C. (2017) Su objetivo se enfocó en hacer un análisis y evaluación a la influencia de la situación económica y financiera en las decisiones gerenciales de la empresa HK distribuciones S.R.L. en los periodos 2014 – 2015. Quispe, O. (2017) Esta investigación se centró en el análisis y evaluación de la situación financiera y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa R & Soto Contratistas Generales S.C.R.L en los Periodos 2015 – 2016. Además, esta investigación permitió dar conocer la significación de la evaluación y análisis de los Estados Financieros, para la toma de decisiones. (Nava Rosillón, 2009) determina la situación de la ejecución económica y financiera verdadera de una empresa, encontrar obstáculos y emplear correcciones apropiadas para resolverlas. Su objetivo trata de analizar lo importante que es el análisis financiero como herramienta fundamental para una gestión financiera. (Huisa, 2019) En este artículo su objetivo es determinar el grado que tiene la relación a través de la gestión de la información financiera con la toma de decisiones administrativas en las instituciones educativas adventistas. Por lo que había escasez de análisis financiero en cuanto a la toma de decisiones y eso tiene como consecuencias los proyectos inacabados, sobrecostos, etc, estos desaciertos perjudican a una empresa, ya que lo lleva a un estado de financiero crítico, o el cierre de la empresa. (Cerna Machuca, 2018) En esta investigación se centró en determinar la importancia de los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones, lo cual se decidió analizar los estados financieros, y así se podrá entender la metodología empleada para la toma de decisiones, además que se beneficia a los estados financieros porque aumenta confiabilidad de las operaciones económicas de las empresas, por lo que creará mayor competencia. (Sánchez López, 2011). En esta tesis trata de analizar los estados financieros para tomar las decisiones acertadas, en la empresa VIHALMOTOS, su rubro es la venta de motocicletas. La importancia del análisis de datos financieros permitirá una toma de decisiones eficiente y eficaz, lo que ayuda a una mejor gestión empresarial y al crecimiento económico. (Juan Steban Ubaque Plata, 2019) En esta investigación, tiene tres fases la cual el primero es el estudio de antecedentes, análisis documental, indicadores e identificación de la situación, la segunda es el diagnóstico y desarrollo, es decir, la recopilación de datos construcción del estado de la de la Universidad, identificación del origen de las diferentes problemáticas actuales y la tercera es la elaboración de propuesta de tipo financiero, mediante la recolección de información va permitir hacer un análisis de información para la empresa y una buena toma de decisiones basadas en evidencias. (Moreno Peñaloza, 2017) este estudio va a permitir generar conocimientos oportunos y

adecuados sobre la planificación estratégica financiera, los cuales impactaran en la toma de decisiones de la empresa mediante un análisis la planificación estratégica financiera en la toma de decisiones. Estos resultados ayudaron a ver lo mal que estaba dicha empresa y eso influía a que tomen malas decisiones (Arévalo Naveros & Román Jiménez, 2019) Tiene como objetivo determinar la relación entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las instituciones educativas privadas de la zona de El Tambo. Estos hallazgos permitirán mejorar el análisis financiero utilizando herramientas como métricas de gestión y métodos horizontales y verticales, brindando información sobre la situación económica y financiera para ayudar en la toma de decisiones.

2.2 Bases Teóricas

Decreto legislativo N° 882: Ley de Promoción de la Inversión en la Educación.

Según el art. 1. Nos dijo que esta ley establece condiciones y garantías para incentivar la inversión en servicios educativos con el objetivo de cooperar en la modernización del sistema educativo y ampliar la oferta y cobertura. Sus disposiciones se aplicarán a todas las instituciones educativas privadas existentes en el territorio nacional, tales como los centros y programas privados, cualquiera que sea su nivel o modalidad, las instituciones y colegios escolares privados, las universidades y escuelas superiores privadas y todas aquellas en el ámbito del sector educativo.

Artículo 2º Toda persona natural o jurídica tiene derecho a la libertad de iniciativa privada ya la realización de actividades en el campo de la educación. Este derecho incluye el derecho a establecer, promover, dirigir y administrar instituciones educativas privadas, con o sin fines de lucro.

Artículo 4º Las instituciones educativas privadas se constituirán legalmente en cualquiera de las formas previstas por el derecho consuetudinario y la normativa societaria, incluidas las asociaciones civiles, fundaciones, cooperativas, cooperativas, empresas unipersonales de responsabilidad limitada y empresas unipersonales.

Artículo 5º La persona natural o jurídica es propietaria de una institución educativa privada, y se atiene a la dirección general del plan de estudios ya los requisitos mínimos para la forma de organización de la institución educativa establecidos por el Estado para dirigirla, organizarla y administrarla. y su gestión operativa, incluyendo, pero no limitado a: c) Sistema de Seguimiento y Evaluación de Estudiantes.

Artículo 8º El Ministerio de Educación registra el trabajo de los centros educativos de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 26549, Ley de Centros Educativos Privados. Se

permite el funcionamiento de academias y universidades privadas. Las universidades y colegios privados están permitidos por ley. El Ministerio de Educación Nacional supervisa el funcionamiento y la calidad de la educación en todas las instituciones educativas de su jurisdicción, en el marco de las libertades educativas, pedagógicas y organizativas previstas en la Constitución y las leyes. Para los efectos del registro, acreditación, autorización y supervisión que realiza el Ministerio de Educación, se puede contar con el apoyo de organismos especializados. Únicamente el Ministerio de Educación autoriza la clausura o clausura de las instituciones educativas bajo su jurisdicción.

2.2.1 Situación financiera

Según Román (2014). Indica que también es como el estado financiero ya que indica a una fecha determinada los activos, pasivos y patrimonio, ya que es la estructura financiera de una entidad, en la que se ve el resultado tanto económico como financiero.

Estado de situación financiera.

Estado de situación financiera

Según (Zeballos, 2014). Indica que es el retrato del balance general, por lo que es el mismo reporte de información que se necesita para tomar decisiones tanto en las áreas de inversión como en la de financiamiento.

Activo: con lo que cuenta una empresa debido a sus operaciones pasadas, por lo que se piensa obtener ganancias económicas en el futuro.

Pasivo: la entidad contrae obligaciones con terceros, lo cual se cancelará en un futuro.

Patrimonio: hacen aportaciones los socios o terceros, además que también hay excedentes generados por la organización.

Análisis Vertical

Según (Lavalle, 2016). Se interpreta en porcentajes las cifras de un estado financiero. Además, toma como referencia el axioma matemático que manifiesta que todo es uniforme a la suma de sus partes, en donde por completo se le asigna el valor del 100% y a las partes un porcentaje relativo.

Es importante recalcar que este análisis vertical, analiza los efectos del estado financiero en un igual periodo al exponer la proporción de una cuenta en relación al todo, pero en el mismo periodo.

Análisis Horizontal

Según (Lavalle, 2016). Se trata en comparar estados financieros uniformes en periodos sucesivos. Este nos ayuda a ver si los resultados financieros de una entidad fueron negativos o

positivos y determinar si los cambios presentados son valiosos o insignificantes para que se les pueda dar la debida atención.

Estado de Flujo de efectivo

Según (Zeballos, 2014). Indica que informar todas los ingresos y salidas de efectivo en una entidad durante un determinado tiempo. Su propósito es saber cómo usan el efectivo de la organización durante el periodo determinado. Determina las causas de los cambios en las actividades operativas, financieras y de inversión.

Actividad de Operación: Señala los efectos sobre el efectivo de los ajustes referentes a ingresos y gastos

Actividad de Inversión: ayuda a la actividad de operación con los recursos que proporciona la actividad de inversión

Actividad de Financiamiento: Trata sobre la financiación externa, ya que hacen financiamientos en efectivos en la venta de acciones comunes o también se endeudan con un préstamo.

Ratios Financieros

Según (Zeballos, 2014). Nos dice que también se le conoce como indicadores financieros, muestran una confrontación de 2 o más montos que pertenecen a cuentas o rubros del balance general o estado de Ganancias y Pérdidas, lo cual los efectos que arrojan nos notifican los beneficios o desajustes económicos y financieros que se posee.

Liquidez

Según (Zeballos, 2014). Indica que es la idoneidad de la entidad para cubrir todas sus obligaciones a corto plazo.

Liquidez General: Capacidad de tapar las obligaciones de corto plazo con el activo corriente

$$\text{act.corriente} / \text{pas. Corriente}$$

Prueba ácida: Toma en cuenta el activo líquido para medir la capacidad de pago

$$\text{Activo líquido} / \text{pasivo corriente}$$

Capital de trabajo: enseña el porcentaje el cual cubre deudas y saber que nos queda del activo.

$$\text{act. corriente} - \text{pas. Corriente}$$

Solvencia

Según (Zeballos, 2014). Indica que calcula la capacidad del endeudamiento total de una entidad, además el apoyo que brinda frente a sus deudas totales.

Razón de endeudamiento total: informa que porcentaje tanto de los fondos como recursos con los que cuenta la empresa, fueron financiados por terceros

$$\text{Pas. total} / \text{Act. total}$$

Razón de endeudamiento Patrimonial: da a entender que porcentaje de las deudas corresponde a tercero y que porcentaje a los socios.

$$\text{Pas. total} / \text{Patrimonio}$$

Razón de Cobertura del Activo Fijo: se hace visible el amparo que tienen los activos fijos con relación a las deudas a largo plazo en relación con el patrimonio.

$$\text{deudas a largo plazo} + \text{patrimonio} / \text{act. fijo neto}$$

Gestión

Evalúa para ver cómo está la efectividad y la eficiencia en la gestión de la empresa.

Rotación de Existencia: Da a conocer hasta qué punto la empresa es eficaz

$$\text{Costo de ventas} / \text{Existencias}$$

Rotación de Activo total: expresa la eficiencia de la gestión de una empresa al utilizar los activos en la generación de las ventas

$$\text{ventas netas} / \text{act. total}$$

Gastos Operacionales: indica hasta qué punto una parte de las ventas corresponden a los gastos operacionales de la empresa

gastos operacionales / ventas

2.2.2 Toma de Decisiones

Según Tanaka (2015). Indica que para tomar decisiones en el cargo de finanzas es en tres áreas, cuales la primera es sobre el transcurso de elaboración del presupuesto de capital, lo cual trata de hacer un plan para adquirir propiedad, planta y equipo, y también la preparación al personal que las operará, la segunda es la estructura de capital, consiste en que las fuentes y proporciones se determinarán para que se puedan distribuir en fuentes de flujos de efectivo y la tercera es la administración del capital de trabajo, lo cual trata de definir las fuentes y usos de los fondos a corto plazo.

Decisiones de financiamiento

Según A. H & J. R. (2017). Indica que debe evaluarse el segmento de mercado para ver si es propicio para financiar a la actividad o proyecto que necesita recursos para la organización. Cuando toma la actitud para ajustar la participación de la estructura de capital de la organización. Ninguna entidad puede sobrevivir invirtiendo únicamente en sus propias acciones. Las decisiones de reembolso deben incorporar la distribución de fondos no utilizados cuando las oportunidades de inversión no sean lo suficientemente atractivas para utilizar esos fondos.

Financiación interna: La misma empresa con el ejercicio de su actividad genera fondos y a la vez comprende los fondos de amortizaciones y la retención de beneficios

Provisiones: Cubren probables pérdidas en el futuro

Amortizaciones: Se trata de fondos que se utilizan para prevenir que la empresa quede descapitalizada por el envejecimiento y la pérdida de valor de sus activos.

Financiación externa: Fondos detectados fuera de la entidad. Adjunta las aportaciones de los propietarios, además la financiación ajena concedida por terceros en sus distintas variedades.

Préstamos: Contrato celebrado con una persona física o jurídica (empresa) para el cobro de una cantidad que debe reembolsarse en un plazo determinado y con intereses. el valor de su propiedad.

Leasing: Un contrato en virtud del cual una empresa transfiere el derecho de uso de un activo a otra empresa a cambio del pago de una tarifa de alquiler periódica durante un período de tiempo específico. Al final del contrato, el usuario o arrendatario tendrá la opción de comprar el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.

Decisiones de Inversión

Según Tong.J. (2007): Dado que la decisión de inversión es una de las decisiones financieras importantes, todas las decisiones de inversión comercial incluyen el análisis de las inversiones de capital de trabajo, como efectivo, banco, cuentas por cobrar e inventario, así como inversiones de capital en activos fijos como edificios, terrenos, maquinaria, tecnología, etc. Para tomar una decisión de inversión, es inevitable preparar un análisis muy especificado del proyecto, que incluya una evaluación técnica y financiera de las actividades propuestas.

Inversiones de renovación: tiene como objetivo reemplazar equipos antiguos o factores de producción por nuevos equipos que tengan la misma función.

Inversiones de expansión: Los beneficios esperados se derivan de gran parte de lo mismo, por lo que estas inversiones satisfacen la creciente demanda.

Inversiones estratégicas: En general, afectan al conjunto de la empresa y no esperan un beneficio inmediato, sino que tienden a reformar la empresa en el mercado, a reducir riesgos, a enfrentar nuevos mercados más competitivos.

Estrategias Financieras

Según Días y Reyes (2008): Nos dicen que estas estrategias están sostenidas a la estrategia maestra de la empresa, lo cual comprende un conjunto de áreas claves, estas estrategias ayudan a cumplir la estrategia general, a la vez la misión y los objetivos estratégicos.

Estrategias financieras a largo plazo

Inversión: Nos da a conocer el crecimiento o la desinversión de la empresa. Si fomenta la empresa una efectuar una estrategia de manera ofensiva, o también puede ser a veces defensiva, puede suceder un aumento de probabilidad que crezca.

Crecimiento interno: Si la demanda es mayor que la oferta quiere decir que está en proceso de mejora la empresa.

Crecimiento externo: Establece vínculos de relación con clientes y proveedores, lo cual buscan maximizar el rendimiento, por medio de fusiones y adquisiciones.

Estrategias financieras a corto plazo

Capital de trabajo: Es la estructura y financiamiento de todos sus activos y pasivos corrientes de una empresa.

Gestión en efectivo: Reciben liquidez, mediante políticas aplicadas en los inventarios, cobros y pagos.

Inventario: Previene pérdidas cuando lleva a cabo el inventario

Cobros: Aplica políticas para que en un futuro no afecten las ventas

Pagos: Conservar un margen de pagos, sin desfavorecer la reputación crediticia; se debe aprovechar, si es que tuviese la conveniencia de abandonar por pronto pago.

III. Materiales y Métodos

3.1 Tipo y nivel de investigación

Esta investigación tiene un enfoque mixto, por lo que tendremos aspectos cualitativos en la recolección y procesamiento de la información conociendo aspectos generales de la situación financiera de la IE Master College. Además, tiene estructura básica, debido a que se evaluará la situación financiera en la IE Master College. Este trabajo es una investigación a nivel descriptivo analítica, por lo que va a analizar, evaluar la situación financiera en la IE Master College 2019-2021.

3.2 Diseño de investigación

Esta investigación es de diseño nivel descriptivo no experimental de tipo transversal, porque se basará en un análisis de la situación financiera sobre los efectos producidos por el covid-19 en la Master College.

3.3 Población, muestra y muestreo

La población que representa esta investigación es la IE Master College, y la muestra es toda la información financiera verificada en los estados financieros el cual permitirá analizar la situación financiera sobre los efectos producidos entre el periodo 2019 y 2021 y el muestreo no probabilístico.

3.4 Criterios de selección

El covid-19 ha perjudicado más a los colegios privados y por ende la elección de la IE Master College, es porque es un colegio privado, por ello analizaremos una comparación entre el año 2019 y 2021, el cual me permite tener acceso a su información financiera, para analizar y evaluar cómo está su situación financiera para así poder tomar unas buenas decisiones que ayuden a generar valor a la IE.

3.5 Operacionalización de variables

Tabla 1. Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	TÉCNICA / INSTRUMENTO
Situación financiera	Según Román (2014). Indica que también es como el estado financiero ya que muestra a una fecha determinada los activos, pasivos y patrimonio, lo cual es la estructura financiera de una empresa, en la que se ve el resultado tanto económico como financiero.	Estado de situación financiera	Según Zeballos (2014). Indica que es el retrato del balance general, por lo que es el mismo reporte de información que se necesita para tomar decisiones tanto en las áreas de inversión como en la de financiamiento.	Activo		Análisis documental
				pasivo		
				patrimonio		
				Análisis Vertical		
				Análisis Horizontal		
		Estado de Flujo de efectivo	Según Zeballos (2014). Indica que informar todas las ingresos y salidas de efectivo en una organización durante un determinado tiempo. Su propósito es saber cómo usan el efectivo de la entidad durante el periodo determinado. Determina las causas de los cambios en las actividades operativas, financieras y de inversión.	actividad de operación		
				actividad de financiamiento		
				actividad de inversión		
		Ratios Financieros	Según (Zeballos, 2014). Nos dice que también se le	Ratios de liquidez		

			conoce como indicadores financieros, muestran una confrontación de 2 o más montos que pertenecen a cuentas o rubros del balance general o estado de Ganancias y Pérdidas, lo cual los efectos que arrojan nos notifican los beneficios o desajustes económicos y financieros que se posee.	Ratios de solvencia	
				Ratios de gestion	
Toma de decisiones	Según Tanaka (2015). Indica que para tomar decisiones en el cargo de finanzas es en tres áreas, cuales la primera es sobre el trnscurso de elaboración del presupuesto de capital, lo cual trata de hacer un plan para adquirir propiedad, planta y equipo, y también la preparación al personal que las operará, la segunda es la estructura de capital, consiste en que las fuentes y proporciones se determinarán para que se puedan distribuir en fuentes de flujos de efectivo y la tercera es la administración del capital de trabajo, lo cual trata de definir las fuentes y usos de los fondos a corto plazo.	Decisiones de inversión	Según Tong.J. (2007): Para tomar decisiones de inversión, se tiene que elaborar un análisis bien detallado del proyecto, que comprenda una evaluación técnica y financiera de las operaciones propuestas.	Inversiones de renovación	Guía de entrevista
				Inversiones de expansión	
				Inversiones estratégicas	
		Decisiones de financiamiento	Según A. H & J. R. (2017). Indica que debe evaluarse el segmento de mercado para ver si es propicio para financiar a la actividad o proyecto para la cual la entidad requiere recursos	Financiamiento interno: Provisiones Amortizaciones	
Financiamiento externo: Préstamos Leasing					

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas que se van a utilizar en esta investigación son: la entrevista y el análisis documental; y con sus instrumentos: la guía de entrevista y la guía de análisis documental

3.7 Procedimientos

Pedir permiso al director para llevar a cabo esta investigación

Coordinar con el director para poder hacer la entrevista para obtener información y documentos sobre su estado financiero de la institución

Con la información y documentos que nos dará acceso, se analizará para diagnosticar en qué estado se encuentra el estado financiero

Elaborar decisiones actuales en la I.E. Master Collage 2019-2021

3.8 Plan de procesamiento y análisis de datos

Se aplicará una entrevista al director para conocer acerca de las características de la I.E., y con la información adquirida será utilizada para profundizar la investigación.

Se aplicará la técnica de análisis documental por lo que el director nos proporcionará la información financiera con el fin de analizar y estimar cómo está su situación financiera respecto a los años 2019-2021.

Después de haber analizado su situación financiera, se evaluará la toma de decisiones tanto de inversión como de financiamiento.

Lo que conlleva a elaborar estrategias financieras internas como externas para mejorar la toma de decisiones.

3.9 Consideraciones éticas

Para el desarrollo de la investigación se contó principalmente con el permiso, consentimiento y credibilidad de la Institución educativa particular Master College.

(Ver Anexo N°1)

La información es confidencial, por lo que es de una institución privada, y solo se utilizará para fines metodológicos para la investigación, lo que es necesario, ya que es con fines educativos.

3.10 Matriz de consistencia

Tabla 2. Matriz de Consistencia

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL			INSTRUMENTO	
¿Cómo es la situación financiera y la toma de decisiones en la I.E. Master College - La Victoria- 2019-2021?	Determinar la situación financiera y la toma de decisiones en la I.E. Master College 2019-2021				Guia de entrevista
	OBJETIVO ESPECÍFICO	CATEGORIA	SUBCATEGORÍAS		
	Describir las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882 : Ley de promoción de la inversión en la educación	Decreto Legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación	Formalización	Guía de analisis documental	
			Organización		
			Leyes de educación		
			Sistema de evaluación		
	Describir la situación financiera del periodo 2019-2021	Estado de Situación Financiera	Activo		
			Pasivo		
			Patrimonio		
			Análisis vertical		
			Análisis Horizontal		
		Estado de flujo de efectivo	Actividad de operación		
			Actividad de inversión		
Actividad de financiamiento					
Ratios Financieros		Ratios de liquidez			
	Ratios de solvencia				
	Ratios de gestión				
Evaluar la toma de decisiones del periodo 2019-2021	Decisiones de inversión	Inversiones de renovación	Guia de entrevista		

			Inversiones de expansión	
			Inversiones estratégicas	
		Decisiones de financiamiento	Financiamiento interno: Provisiones amortizaciones	
			Financiamiento externo: Préstamos Leasing	
Establecer estrategias financieras	Estrategias financieras	Estrategias financieras a largo plazo: Inversión Crecimiento interno Crecimiento externo Estructura financiera	Guía de análisis documental	
		Estrategias financieras a corto plazo: Capital de trabajo Gestión en efectivo Inventario Cobros Pagos		

IV. Resultados y discusión

4.1 Resultados

4.1.1 Descripción de las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación.

Tabla 3. Descripción de las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación.

CARACTERÍSTICAS	HALLAZGOS
Formalización	La institución educativa en los tres últimos años está promovida por persona jurídica con derecho privado, a su vez es una IRL. Por otro lado, los niveles de enseñanzas son de prima y secundaria, porque cuando se abrió la institución tuvo inicial, primaria y secundaria, pero por problemas de normas y acondicionamientos se cerró inicial. Las modalidades han ido variando entre los años 2019 – 2021, ya que en el 2019 fue presencial, pero desde el 2020 las clases fueron de forma virtual debido al cierre del colegio por la pandemia.
Organización	Desde que inició ha tenido sus documentos en regla en la Sunart. Además, aplica el Régimen General del Impuesto. Su organización empieza por el promotor al igual que director, después vienen los cargos directivos que son: la subdirectora, director administrativo y director académico
Leyes de educación	Se rigen a la ley general de Educación porque implanta lineamientos generales para la educación y el sistema educativo en el Perú, los derechos y deberes del estado, los derechos y deberes de las personas y la sociedad en su rol de educadores, también la ley de colegio particulares , ya que organiza todas las actividades de los centros y programas educativos privados.
Sistema de evaluación	Las evaluaciones en los tres últimos años se han regido de acuerdo por lo normativo del ministerio de educación, por lo que las evaluaciones por competencias, también llamada formativa, son evaluaciones de docente a alumno y de director a docente, es una evaluación de forma permanente, capacitándolos y haciéndole un monitoreo consecutivo.

La tabla muestra las características que identifica a la I.E. Master College. La formalización la escuela está promovida por persona jurídica, a su vez tiene dos niveles de enseñanzas las cuales son prima y secundaria. Sus modalidades han ido variando, ya que en el 2019 fue presencial, pero del 2020 – 2021 fue de modo virtual por el cierre de la institución a consecuencia de la pandemia. Consecutivamente todos sus documentos desde que se constituyó sus papeles están en regla en SUNARP, además por ser institución educativa Particular, aplica el Régimen General del Impuesto a la Renta, por lo que generan rentas de tercera categoría. Su organización empieza por el promotor llamado Daniel, al igual que director, después vienen los cargos directivos que son: la subdirectora (Deysi Chávez de la cruz), director administrativo

(Sara Huamán Vela), director académico (Silver Yoctun). Con respecto a las leyes de educación se rige a la ley general de Educación, ley de colegio particulares y Ley de promoción de la inversión en la educación. Finalmente, su sistema de evaluación de profesores a alumnos es mediante competencias y de director a profesores, sus evaluaciones son consecutivas y a su vez con capacitaciones.

4.1.2 Descripción de la situación financiera del periodo 2019-2021

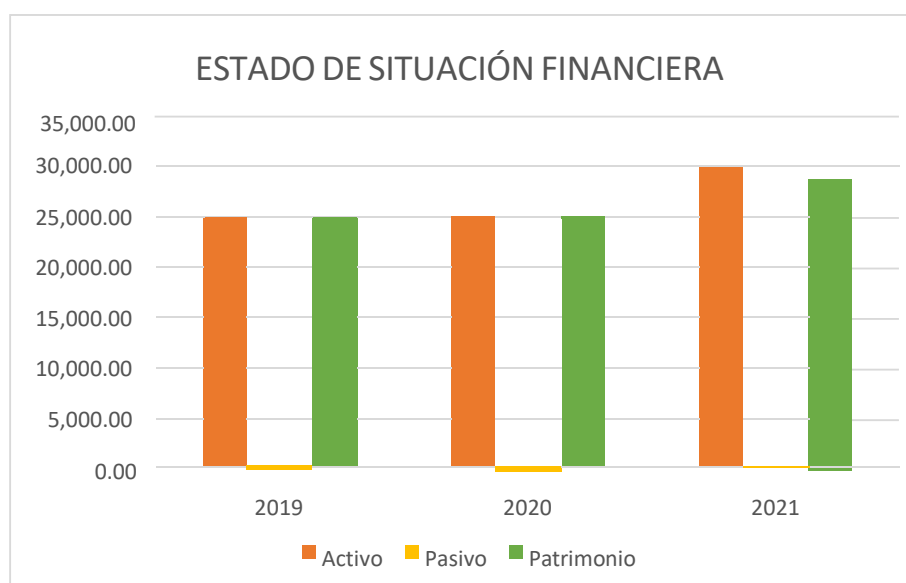


Figura 1: Estado de Situación Financiera

En los tres últimos años el activo ha aumentado gradualmente porque entre los años 2019 – 2020 tuvo S/1,267.54 (5.19%) y 2020 – 2021 tuvo S/4,09.59 (15.93%), ya que no pagaban al personal de limpieza, ni útiles necesarios para la institución. En el pasivo como se observa tiene un poco porcentaje debido a que no tiene obligaciones financieras, ni ninguna deuda y aumenta por lo que solo paga tributos cada año. Finalmente, en el patrimonio vemos que entre el 2019 y 2020 no hay tanta variación, pero entre el 2020 y 2021 hay una variación de S/3,391.59 (13.38%) porque resultados acumulados aumentó S/1,174.69 (11.40%) y en resultados del ejercicio pasa lo mismo porque incremento S/2,216.90 (188.66%).

Estado de flujo de efectivo

Tabla 4: Estado de flujo de efectivo

Estado de flujo de efectivo	2019	2020	2021
Actividad de operación	5,623.56	8,007.10	12,251.00
Actividad de inversión	15,770.00	15,770.00	15,770.00
Actividad de financiamiento	0.00	0.00	0.00

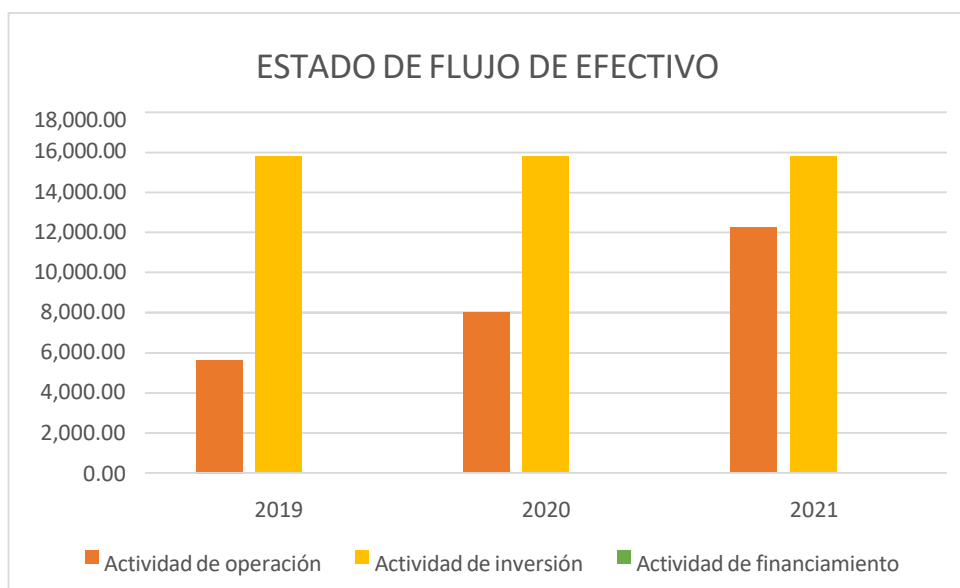


Figura 2: Estado de Flujo de Efectivo

En la institución no tiene actividad de financiamiento, porque utiliza su propio dinero.

Cuenta con el dinero suficiente para llevar a cabo las actividades de operación y de inversión, tal como se puede apreciar, además cuenta con exceso de dinero que debería ser invertido en proyectos que genere rentabilidad.

Tabla 5: Ratios Financieros

RATIOS FINANCIEROS		AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
Ratios de liquidez	Liquidez general	49.30	45.22	20.65
	Prueba ácida	47.20	44.40	20.65
	Capital de trabajo	12,874.31	15,873.41	20,885.00
Ratios de solvencia	Endeudamiento total	0.01	0.01	0.04
	Endeudamiento patrimonio	0.01	0.01	0.04
	Cobertura del activo fijo	1.53	1.61	1.82
Ratios de gestión	Rotación de existencia	0	0	0
	Rotación de activo total	3.22	1.28	1.92
	Gastos Operacionales	0.01	0.01	0.08

Análisis de liquidez

En el 2019 con respecto a la liquidez general de la I.E. Master College por cada S/1.00 de deuda en el corto plazo se contaba con 49.30 para cubrirlas, en cambio en el 2020 ha disminuido, ya que por cada S/1.00 de deuda solo cuenta con 45.22 para cubrirlo, y sigue disminuyendo para el 2021 con 20.65 para cubrir. Por otra parte, en la prueba ácida la institución al hacer más líquido el activo, en el 2019 por cada S/1.00 de deuda se tiene 47.20, en el 2020 se tiene 44.40 y 2021 tiene como resultado 20.65 disponible para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Finalmente, en el capital de trabajo tuvo en el 2019 (12,874.31), 2020 (15,873.41) y 2021 (20,885) esto quiere decir que el activo corriente es suficiente para cubrir el pasivo corriente.

Análisis de solvencia

Entre los últimos tres años con respecto al endeudamiento total 2019 (0.01), 2020 (0.01) y 2021 (0.04) se vale menos del financiamiento de terceros para producir y generar beneficios. Por otro lado, con el endeudamiento patrimonio desde el 2019 – 2021 mantienen su valor por debajo de uno, quiere decir que su capital propio supera el monto comprometido con los acreedores para tener una garantía de financiamiento futura. Finalmente, en cobertura del activo fijo se obtuvo resultados 1.53 (2019), 1.61 (2020), 1.82 (2021) en cada año y son veces que se cubre el activo fijo con recursos de largo plazo.

Análisis de gestión

Podemos decir que para el año 2019 la rotación de sus activos se realiza 3.22 veces al año, en cuanto al año 2020 la rotación de sus activos totales ha disminuido a 1.28 veces, a su vez en el año 2021 la rotación de sus activos totales ha aumentado a 1.92 veces en un año. Esto se debe a que la institución debería generar mayores ventas debido a que prácticamente ha duplicado sus activos. Lo que quiere decir que mientras más activos tenga, mayores ventas debería tener, ya que por más que tenga ventas altas no es suficiente. Y hablando sobre los gastos operativos entre el 2019 y 2020 se han mantenido con 0.01, pero en el 2021 aumentó con 0.08, con los resultados obtenidos indica hasta qué punto una parte de las ventas va a corresponder a los gastos operacionales.

4.1.3 Evaluación de la toma de decisiones del periodo 2019-2021

Tabla 6: Evaluación de la toma de decisiones

Decisiones de Inversión	
Inversiones de renovación	Entre los años 2019 – 2021 no se ha hecho ninguna renovación
Inversiones de expansión	No hubo inversiones de expansión en los tres últimos años
Inversiones estratégicas	Se volanteó de manera esporádica y se hizo publicidad por redes sociales
Decisiones de Financiamiento	
Financiamiento interno	La institución invirtió en crear la página web del colegio y en un contrato con google. Por otro lado el colegio no ha tenido ninguna deuda, préstamo, ni financiamiento.
Financiamiento externo	No ha obtenido ningún leasing, y en los balances que se realizan en el mes de Diciembre siempre se evalúa cual es la cantidad que provisiona.

En esta tabla se muestra las decisiones de inversión la cuales la institución educativa no tiene inversiones de renovación ni expansión, lo que si tiene es inversiones estratégicas el cual fue de ayuda en esta virtualidad. Además, también se muestra las decisiones de financiamiento, dentro de ello está el financiamiento interno que las únicas inversiones que han tenido es crear la página web del colegio, pagar un domino de hostin para que se aloje la página web, firmar un contrato con google, para que nos permita el acceso a todas las plataformas como meet, classrom, etc, también se encuentra el financiamiento externo el cual no tuvo ningún leasing, préstamo, amortizaciones.

4.1.4 Establecimiento de estrategias financieras

Tabla 7: Establecimiento de estrategias financieras

ESTRATEGIAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO			
	2019	2020	2021
Inversión	13,870	13,870	13,870
Crecimiento interno	No tuvo crecimiento		
Crecimiento externo	Primaria - secundaria		
Estructura financiera	100% capital propio		
ESTRATEGIAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO			
Capital de trabajo	12,874.31	15,873.41	20,885.00
Gestión en efectivo	12,581.87	15,938.41	21,948.00
Inventario	0	0	0
Cobros	0	0	0
Pagos	0	0	0

En esta tabla se aprecia que en estrategias financieras a largo plazo su inversión en los años del 2019 – 2021 se mantiene, quiere decir que no ha realizado inversiones. También se ve el crecimiento interno que no tiene, pero si tiene el crecimiento externo cuales son primaria y secundaria. En estrategias financieras a corto plazo su capital de trabajo aumenta cada año considerablemente tuvo en el 2019 (12,874.31), 2020 (15,873.41) y 2021 (20,885) esto quiere decir que el activo corriente es suficiente para cubrir el pasivo corriente y su gestión en efectivo cada año mejora su flujo monetario en la institución porque cada año va aumentando obteniendo 2019 (12,581.87), 2020 (15,938.41) y 2021 (21,948).

Estrategias financieras:

- ✓ Acceder a fuentes de financiamientos externas como los préstamos a entidades bancarias, para que mejore su relación de riesgo y rendimiento.
- ✓ Invertir su exceso de liquidez en la compra de activos financieros que le generen rentabilidad.
- ✓ Invertir en mejorar la infraestructura de las instalaciones actuales y determinar la viabilidad en invertir en la apertura de una sucursal.
- ✓ Administrar eficazmente los activos de la institución educativa.
- ✓ La administración óptima del flujo de caja proveniente de las ganancias.

4.2 Discusión

Esta investigación inició con el objetivo de determinar la situación financiera y la toma de decisiones en la I.E. Master College 2019-2021

Por ello el objetivo específico 1 es sobre la descripción de las características de la I.E. Master College, lo cual está promovida por persona jurídica, a su vez tiene dos niveles de enseñanzas las cuales son prima y secundaria. Sus modalidades han ido variando, ya que en el 2019 fue presencial, pero del 2020 – 2021 fue de modo virtual por el cierre de la institución a consecuencia de la pandemia. Consecutivamente todos sus documentos desde que se constituyó sus papeles están en regla en SUNARP, además por ser institución educativa Particular, aplica el Régimen General del Impuesto a la Renta, por lo que generan rentas de tercera categoría. Su organización empieza por el promotor, al igual que director, después vienen los cargos directivos que son: la subdirectora, director administrativo, director académico. Con respecto a las leyes de educación se rige a la ley general de Educación, ley de colegio particulares y Ley de promoción de la inversión en la educación. Finalmente, su sistema de evaluación de profesores a alumnos es mediante competencias y de director a profesores, sus evaluaciones son consecutivas y a su vez con capacitaciones. Como indica el **Decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación.** establece condiciones y garantías para incentivar la inversión en servicios educativos con el objetivo de cooperar en la modernización del sistema educativo y ampliar la oferta y cobertura. **El artículo 2 y 5** indica que toda persona natural o jurídica tiene el libre derecho que apertura una institución educativa particular, a su vez establece, conduce, organiza, gestiona y administra su funcionamiento, además el inciso C de art. 5 nos detalla que tiene que cumplir con un sistema de evaluación y control de los estudiantes. En el artículo 4 trata de organización jurídica bajo cualquiera de las formas previstas en el derecho común y en el régimen societario. En el artículo 8 nos dice que el ministerio de educación supervisará el funcionamiento y la calidad de la educación de la institución educativa en el ámbito de competencia.

(Cerna Machuca, 2018) en este estudio reconoce la importancia de los estados financieros, porque al analizarlos se tomará una buena toma de decisiones, además que aumentará la confiabilidad en las operaciones económicas y financieras de la entidad. Con respecto a la situación financiera según Román (2014) explica que el estado financiero, indica una determinada fecha de activos, pasivos y patrimonio, ya que es la estructura de una entidad,

lo cual se observa el resultado económico y financiero. Dentro de ello encontramos el estado de situación financiera, lo cual (Zeballos, 2014) señala que es una fotografía del balance general, ya que el reporte de información hace falta para tomar decisiones en áreas de inversión y financiamiento. Por ello el objetivo específico 2, sobre la descripción de la situación financiera del 2019-2021 en la I.E. Master College deducimos que En los tres últimos años el activo ha aumentado gradualmente porque entre los años 2019 – 2020 tuvo S/1,267.54 (5.19%) y 2020 – 2021 tuvo S/4,09.59 (15.93%). En el pasivo como se observa tiene un poco porcentaje debido a que no tiene obligaciones financieras, ni ninguna deuda y aumenta por lo que solo paga tributos cada año. Finalmente en el patrimonio vemos que entre el 2019 y 2020 no hay tanta variación, pero entre el 2020 y 2021 hay una variación de S/3,391.59 (13.38%) porque resultados acumulados aumentó S/1,174.69 (11.40%) y en resultados del ejercicio pasa lo mismo porque incremento S/2,216.90 (188.66%).

Finalmente, en la relación a la toma de decisiones, Tanaka (2015) nos dice que para tomar decisiones en el cargo de finanzas es en tres áreas, cuales la primera es sobre el proceso de elaboración del presupuesto de capital, lo cual trata de hacer un plan para adquirir propiedad, planta y equipo, y también la preparación al personal que las operará, la segunda es la estructura de capital, consiste en que las fuentes y proporciones se determinarán para que se puedan distribuir en fuentes de flujos de efectivo y la tercera es la administración del capital de trabajo, lo cual trata de determinar las fuentes y usos de los fondos a corto plazo. Con respecto al objetivo específico 3, sobre Evaluación de la toma de decisiones del periodo 2019-2021, se muestra las decisiones de inversión la cuales la institución educativa Master College no tiene inversiones de renovación ni expansión, lo que si tiene es inversiones estratégicas el cual fue de ayuda en esta virtualidad. Además, también se muestra las decisiones de financiamiento, dentro de ello está el financiamiento interno que las únicas inversiones que han tenido es crear la página web del colegio, pagar un dominio de hosting para que se aloje la página web, firmar un contrato con google, para que nos permita el acceso a todas las plataformas como meet, classrom, etc, también se encuentra el financiamiento externo el cual no tuvo ningún leasing, préstamo, amortizaciones.

V. Conclusiones

Master College es una institución educativa particular la cual se encuentra posicionada en el distrito de la Victoria. Aplica el Régimen General del Impuesto a la Renta, por lo que generan rentas de tercera categoría, a su vez es una EIRL, lo cual está promovida por persona

jurídica con derecho privado. Por otro lado, se rigen a la ley general de Educación, ya que establece lineamientos generales para la educación y el sistema educativo en el Perú, también la ley de colegio particulares, por lo que regula todas las actividades de los centros y programas educativos privados.

Con respecto a la situación financiera, en el activo aumentó gradualmente, ya que no incurrían en gastos por servicios de terceros. En el pasivo arrojo poco porcentaje debido a que no tiene obligaciones financieras, ni ninguna deuda y aumenta por lo que solo paga tributos cada año. Finalmente, en el patrimonio entre el 2020 y 2021 hay una variación de S/3,391.59 (13.38%) porque resultados acumulados aumentó S/1,174.69 (11.40%) y en resultados del ejercicio pasa lo mismo porque incremento S/2,216.90 (188.66%).

Por otro lado, en sus indicadores de liquidez demuestran que hay una holgura financiera por cada S/1.00 de deuda en el corto plazo se contaba con 49.30 para cubrir las, en cambio en el 2020 ha disminuido, ya que por cada S/1.00 de deuda solo cuenta con 45.22 para cubrirlo, y sigue disminuyendo para el 2021 con 20.65 para cubrir, a su vez en los indicadores de solvencia, muestran que la institución educativa trabaja con su capital propio y no de financiamiento de terceros.

Según las decisiones de inversión, se demostró que no tiene inversiones de renovación ni expansión, lo único que tiene son inversiones estratégicas el cual fue de ayuda en esta virtualidad. A su vez en las decisiones de financiamiento se encuentra el financiamiento externo el cual no tuvo ningún leasing, préstamo, amortizaciones.

Finalmente se muestra que, con respecto a las estrategias financieras de largo plazo, su inversión está estática, además no tuvo crecimiento interno. Por otro lado, las estrategias financieras a corto plazo su capital de trabajo va aumentando cada año.

VI. Recomendaciones

Se recomienda a la institución educativa que realicen una buena gestión de sus activos, para que roten y así aumenta las ventas y generar mayor utilidad y rentabilidad. En relación del pasivo, hacer una diversificación de sus fuentes de financiamiento, utilizando financiamiento externo o terceros. Por otro lado, como sus resultados de ejercicios han aumentado, por ende, se recomienda invertir en la misma institución o en la compra de activos financieros y en la ampliación de otros activos o en la apertura de una sucursal.

Se recomienda invertir en la mejorar de la infraestructura de las instalaciones actuales, también equipos de tecnología, por lo que tiene holgura de Liquidez.

VII. Referencias

Arévalo Naveros, L., & Román Jiménez, J. C. (2019). *ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN*. Huancayo - Perú: UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES.

Cerna Machuca, N. M. (2018). *LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS RURALES DE LA REGIÓN CAJAMARCA*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Lima, Perú: Retrieved from.

Estela, E. L. (2020). *DIAGNÓSTICO ECONÓMICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO SANTA ROSA SAC, 2015-2018*. Chiclayo: USAT.

GESTION. (29 de SEPTIEMBRE de 2020). *GESTION. Asiste Perú: Hemos perdido 170,000 estudiantes de institutos y escuelas privadas*.

Fuentes, J. C. (2018). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2018 PROCESO DE ELABORACIÓN Y REEXPRESION*. Mexico: ISEF EMPRESA LIDER.

Hernani, E. S. (9 de Noviembre de 1996). *DECRETO LEGISLATIVO: Ley de Promoción de la Inversión en la Educación. NORMAS LEGALES*, pág. 144157.

Huisa, M. P. (2019). *Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones administrativas en las instituciones educativas adventistas de la Asociación Educativa Adventista de Puno*, 2019. Juliaca: Universidad Peruana Unión.

HUISA, O. D. (2017). *“ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA R & SOTO CONTRATISTAS GENERALES S.C.R.L. EN LA CIUDAD DE PUNO PERIODOS 2015-2016”*. Puno: UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS.

INCHUÑA, C. M. (2017). *ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA H.K. DISTRIBUCIONES S.R.L. DE LA CIUDAD DE PUNO EN LOS PERIODOS 2014 – 2015*. Perú: UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO.

Juan Steban Ubaque Plata, N. P. (2019). *Estudio de caso para la situación financiera actual de la universidad autónoma de Bogotá D.C*: Universidad Católica de Colombia.

LÓPEZ, P. A. (2011). "ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA VIHÁLMOTOS". AMBATO-ECUADOR: MARIO ALBERTO MORENO MEJIA.

Luz, E. R. (2021). *Estrategias financieras a través de inversionistas para el incremento de la liquidez de la institución educativa básica regular*, Lima 2021. Lima: Universidad Norbert Wiener.

MOLINA, O. (23 de AGOSTO de 2020). EL COMERCIO. *El otro lado de la pandemia: las pérdidas en educación*, por Oswaldo Molina, pág. 01.

Moreno Peñaloza, I. C. (2017). "La planificación estratégica financiera y la toma de decisiones en la Unidad. Ambato - Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.

MUNDIAL, B. (2020). *COVID-19: IMPACTO EN LA EDUCACIÓN Y RESPUESTAS DE POLÍTICA PÚBLICA*. Washington, DC: GRUPO BANCO MUNDIAL.

Nakasone, G. T. (2005). *Análisis de Estados Financieros Para la toma de decisiones*. Perú: PUCP.

Nakasone, G. T. (2015). *Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú*. Perú: PUCP.

Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.

PIURA, E. D. (28 de MAYO de 2022). EL TIEMPO. *La crisis en la economía ya afecta a los escolares*, pág. 10.

Unidas, N. (2020). *El impacto del COVID-19 en la educación podría desperdiciar un gran potencial humano y revertir décadas de progreso*. Nueva York: Naciones Unidas.

Unidas, N. (2020). *INFORME DE POLÍTICAS: LA EDUCACIÓN DURANTE LA COVID-19 Y DESPUÉS DE ELLA*. Washington, DC: INFORME DE POLÍTICAS: LA EDUCACIÓN DURANTE LA COVID-19 Y DESPUÉS DE ELLA.

Villarroel Camacho, L. E. (2017). *Análisis Financiero y Evaluación de Riesgos En Entidades Financieras*. Createspace Independent Publishing Platform.

Zeballos, E. Z. (2014). *CONTABILIDAD GENERAL*. Arequipa: JUVE EIRL.

VIII. Anexo

Anexo 1. Carta de aceptación

PRIMARIA - SECUNDARIA

INSTITUCIÓN EDUCATIVA PRIVADA
MASTER
College

MINISTERIO DE EDUCACIÓN
REPÚBLICA DEL PERÚ

RD N° 0314-2012 - GR-LAMB/GRED-UGEL-CHI

Un colegio exigente, para un alumno diferente!

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

La Victoria, 27 de setiembre 2021

Estimada
ARIANA ZENAIDA CARO QUINTANA

ESTUDINANTE DE LA UNIVERSIDAD CATOLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO

ASUNTO: ACEPTACION PARA REALIZAR PROYECTO DE INVESTIGACION .

Tengo el honor de dirigirme a usted con el fin de expresarle mi cordial saludo a nombre de la Institución Educativa Privada "MASTER COLLEGE" del distrito La Victoria, Chiclayo.

Al mismo tiempo, hacer de su conocimiento que Usted ha sido aceptada para llevar a cabo su proyecto de investigación en nuestra INSTITUCIÓN EDUCATIVA MASTER COLLEGE, teniendo como fecha de inicio el mes presente.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las seguridades de mi especial consideración y estima.

Atentamente


 I.E.P. "MASTER COLLEGE"
 Daniel Alexander Gonzales Davila
 DIRECTOR IEP MASTER COLLEGE
 Dni 40212438
 Cel: 956764409



YAHUARHUACA Nº 1005 - LA VICTORIA
TELF 074 214319 - Cel: 954615791

Anexo 2: Guía de entrevista



UNIVERSIDAD CATOLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
ENTREVISTA DIRIGIDA AL DIRECTOR DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA
MASTER COLLEGE

INTRODUCCIÓN: Mediante la modalidad de entrevista el presente guion de preguntas busca indagar información detallada sobre la institución educativa. El mismo, se encuentra conformado por una serie de preguntas de carácter abierto que se encuentran estructuradas por tres dimensiones: Decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación, Decisiones de inversión y Decisiones financieras

Variable: Toma de decisiones

Objetivo: Evaluar la toma de decisiones en la I.E. Master College 2019-2021

Decisiones de Inversión

- ¿Qué inversiones de renovación hicieron en la I.E. 2019-2021?
- ¿Qué inversiones de expansión hicieron en la I.E. 2019-2021?
- ¿Qué inversiones estratégicas hicieron en la I.E. 2019-2021?
- ¿Qué inversiones realizó durante los últimos tres años 2019 - 2021?

Decisiones Financieras

- ¿A qué tipo de financiamiento por deuda ha accedido la I.E. para atender sus necesidades financieras 2019 - 2021?
- ¿Durante los tres últimos años realizó algún préstamo 2019 - 2021?
- ¿Cuál fue la tasa que le cobraron por el préstamo 2019 - 2021?
- ¿Solicitó algún leasing durante los tres últimos años 2019 - 2021?
- ¿Cuándo y cuánto en promedio provisiona la I.E. para cubrir pérdidas eventuales anualmente 2019 - 2021?
- ¿Cuánto en promedio amortiza la I.E. para poder cancelar sus préstamos 2019 - 2021?

Objetivo: Describir las características de la I.E. Master College de acuerdo al decreto legislativo N° 882: Ley de promoción de la inversión en la educación

- ¿Cómo se encuentra constituida la institución educativa?
- ¿Cuáles son los niveles de enseñanza de la I.E.?
- ¿Cuál es la modalidad de enseñanza de la I.E.?
- ¿La I.E. cuenta con toda su documentación en regla en Sunarp?
- ¿En qué régimen tributario se encuentra la I.E.?
- ¿Cómo está organizada actualmente la I.E.?
- ¿Qué leyes de educación son las que norman el correcto funcionamiento de la I.E.?
- ¿Qué sistema de evaluación es el que aplican actualmente en la I.E.?

Anexo 3: Ficha de análisis documental

Variable: Situación Financiera

Objetivo: Describir la situación financiera del periodo 2019-2021

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL			
Categoría / Subcategoría	Situación Financiera		
Estado de situación financiera	INVESTIGACIÓN		
	DOCUMENTOS PRIMARIOS		
	2019	2020	2021
Activo			
Pasivo			
Patrimonio			

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL			
Categoría / Subcategoría	Situación Financiera		
Estado de flujo de efectivo	INVESTIGACIÓN		
	DOCUMENTOS PRIMARIOS		
	2019	2020	2021
Actividad de operación			
Actividad de inversión			
Actividad de financiamiento			

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL				
Categoría / Subcategoría		Situación Financiera		
Liquidez	FORMULAS	INVESTIGACIÓN		
		DOCUMENTOS PRIMARIOS		
		2019	2020	2021
Liquidez General	Liquidez general= act.corriente / pas.corriente			
Prueba ácida	Prueba ácida= act.fijo / pas.corriente			
Capital de trabajo	Capital de trabajo= act.corriente - pas.corriente			

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL				
Categoría / Subcategoría		Situación Financiera		
Solvencia	FORMULAS	INVESTIGACIÓN		
		DOCUMENTOS PRIMARIOS		
		2019	2020	2021
Razón de endeudamiento total	Endeudamiento total= pas. total / act. Total			
Razón de endeudamiento patrimonial	Endeudamiento patrimonial = pas. total / patrimonio			
Razón de Cobertura del Activo Fijo	Cobertura del Activo Fijo= deudas a largo plazo + patrimonio / activo fijo neto			

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL				
Categoría / Subcategoría		Situación Financiera		
Gestión	FORMULAS	INVESTIGACIÓN		
		DOCUMENTOS PRIMARIOS		
		2019	2020	2021
Rotación de existencia	Rotación de existencia= costo de ventas / existencia			
Rotación de Activo total	Rotación de Activo total= ventas netas / activo total			
Gastos Operacionales	Gastos Operacionales= gastos operacionales/ventas			

Objetivo: Establecer estrategias financieras

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL			
Categoría / Subcategoría	Estrategias financieras		
Estrategias financieras a largo plazo	INVESTIGACIÓN		
	DOCUMENTOS PRIMARIOS		
	2019	2020	2021
Inversion			
Crecimiento interno			
Crecimiento externo			
Estructura financiera			

FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL			
Categoría / Subcategoría	Estrategias financieras		
Estrategias financieras a corto plazo	INVESTIGACIÓN		
	DOCUMENTOS PRIMARIOS		
	2019	2020	2021
Capital de trabajo			
Gestión en efectivo			
Inventario			
Cobros			
Pagos			