



UNIVERSIDAD DE CIENCIAS COMERCIALES

Facultad de Contaduría Pública y Finanzas



PROYECTO:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

"20 DE DICIEMBRE"

Tutor : Msc. Ramón E. Villafranca

Elaborado : Fco. Saúl Sánchez Ampié
Silvia Estela Mercado Zavala

Diciembre, 2003



INDICE

CONTENIDO	Nº DE PAGINA
1 DESCRIPCION DEL PROYECTO	
1.1 Introducción	3
1.2 Antecedentes	4
1.3 Objetivos	5
1.4 Justificación	6
1.5 Plan de Organización	7
1.5.1 Organigrama	8
1.5.2 Lineamientos	9
1.5.3 Misión	9
1.5.4 Visión	10
1.5.5 Objetivos institucionales	10
2. ESTUDIO DE MERCADO	
2.1 Características del Servicio	11
2.1.1 Descripción del servicio	11
2.1.2 Necesidades del Servicio en el mercado	12
2.1.3 Servicio de área de influencia	13
2.1.4 Mercado	15
2.1.4.1 Diagnóstico	16
2.1.5 Análisis de la demanda	17
2.1.6 Análisis de la oferta	20
2.1.7 Análisis de los precios	22
2.1.8 Canales de comercialización	24
2.1.9 Conclusión	26
3. PROCESO DEL SERVICIO	
3.1 Flujogramación del servicio	27
3.1.1 Descripción del servicio	28
4. ASPECTOS FINANCIEROS	
4.1 Plan de inversión	35
Fuentes de financiamiento	37
4.3 Balance General proyectado a 5 años	38
4.4 Proyección de Estado de Resultado a 5 años	40
4.5 Proyección de Flujo de Caja a 5 años	44
4.6 Análisis de Rentabilidad	45
5. CONTROL INTERNO	47
5.1.1 Objetivos	47
5.1.2 Control Interno de caja chica	49
5.1.3 Control Interno de Banco	51
5.1.4 Control Interno de Almacén	53
5.1.5 Control Interno de Ventas	54



6. CONCLUSION

VII. Bibliografía

50

57



1. DESCRIPCION DEL PROYECTO

1.1 INTRODUCCION

Con la proliferación de microempresas dedicadas diversas actividades comerciales en nuestra capital, se aprecian un incremento en el desarrollo de la actividad comercial por parte de estos pequeños negocios, lo que implica que este nuevo segmento comercial demanda financiamiento acorde a la magnitud de su infraestructura y volumen de sus inventarios y que no están contemplados en los programas de financiamiento de la banca comercial privada.

Además de contribuir al desarrollo económico y social de país a través del fomento de los valores de la ayuda mutua, la responsabilidad, la igualdad, la equidad y la solidaridad en los cuales se basan y sustentan las cooperativas.

El negocio en mención se forma por iniciativa de 2 socios que a través de persuasión convencerán a 23 personas más a fin de implementar los servicios de ésta cooperativa.

El capital utilizado en este proyecto es de carácter privado, siendo patrimonio propio de los inversionistas, por lo cual se pretende generar fuentes de empleo por lo menos a una parte de los socios de este negocio, así como recuperar la inversión inicial a corto plazo y lograr incrementar las utilidades con proyección a formar una pequeña empresa de futuro.



1.2 ANTECEDENTE

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, nacen en Nicaragua en los años '80, en su origen recibieron asistencia financiera del Banco Interamericano de Desarrollo, éstas se ubican en las zonas peri-urbanas o urbanas del país, igualmente fueron promovidas por la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Nicaragua, (FECANIC), pero se desarticulan totalmente a partir de 1984 producto del proceso hiperinflacionario de ese entonces, en la actualidad ya no cuentan con ese respaldo.

Por tal situación las Cooperativas tienen que organizarse de 10 a 15 personas para aportar determinada cantidad de dinero como capital y poder ser socio y trabajar en conjunto para cumplir con las metas y objetivos fijados, mediante normas, políticas y principios cooperativista.



1.3 OBJETIVOS

GENERALES:

Conformar un negocio perfilado en la figura legal de Cooperativa de Ahorro y Crédito que genere utilidades y beneficios a socios o cooperados y brindar alternativa de financiamiento a microempresas de sectores populares.

ESPECIFICOS:

1. Establecer una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el departamento de Managua.
2. Comercializar los servicios del negocio a través del otorgamiento de créditos sobre una base sólida y recuperable, a una membresía constituida por micro empresas de sectores populares que por su magnitud no son sujetas de crédito por la Banca Comercial.
3. Utilizar los fondos de la cooperativa en forma aprovechable para su crecimiento en beneficio de sus afiliados.
4. Generar fuentes de trabajo a por lo menos 4 personas de forma permanente.



1.4 JUSTIFICACIÓN

A consecuencia de las políticas económicas implantadas a inicio de los años '90 con la instauración de un nuevo orden político en el gobierno del país, que pretendió la reducción del aparato estatal a su mínima expresión como medida de austeridad, reordenamiento y eficiencia de los trabajadores que laboran en el sector gobierno, un número considerable de personas económicamente activas engrosaron la ya existente población de desempleados del país, toda esta población tenía que dar respuesta a las necesidades básicas que su hogar o núcleo familiar exigía. Es de ahí que buena parte de esta población forman pequeños negocios de diferentes actividades comerciales, instalándose en sus casas de habitación, paradas de buses, alrededor de complejos comerciales, colegios e instituciones bancarias. Estas personas dueñas de estas microempresas por el tamaño de la infraestructura de su negocio y volumen de sus inventarios no son contempladas en los programas de financiamiento de la banca comercial privada de Nicaragua, convirtiéndose pues en un segmento de la población comercial no satisfecha por empresas financieras, situación que origina la necesidad de empresas perfiladas en la modalidad de Cooperativas que satisfagan la demanda de financiamiento de todos aquellos micro negocios sujetos de crédito sin alternativa de financiamiento. Conociendo esta situación de falta de oferta de financiamiento para estos sectores y nuestra visión empresarial amparados en los principios cooperativista pretendemos dar respuestas a ésta situación y automáticamente forjar un negocio que produzca utilidades a un plazo mediano que redundara en la mejoría económica de los socios.



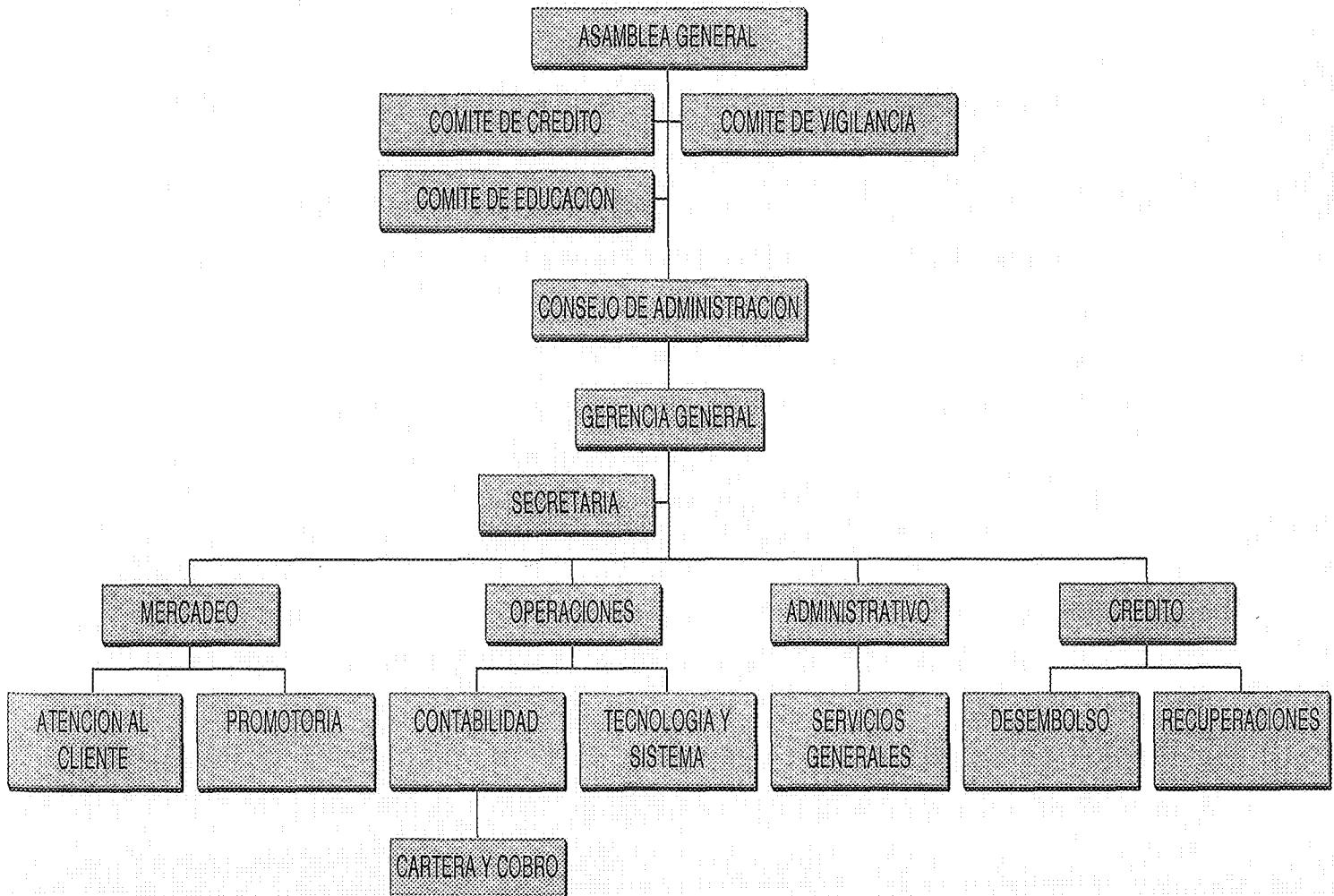
1.5 PLAN DE ORGANIZACION

Nuestra organización por la complejidad o naturaleza del giro a que se dedicará y el tamaño de su estructura organizativa, estará compuesta por las siguientes departamentos: Administración, Financieros, Contabilidad, y Crédito, existiendo entre ellos una relación muy estrecha que contribuirán a un desarrollo y crecimiento harmonioso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre". Hemos identificado como un departamento clave el de Crédito ya que éste tendrá la responsabilidad en conjunto con las otras instancias resolutivas de la CAC "20 de Diciembre" de cumplir con todo el proceso que conlleva el análisis, evaluación, otorgamiento, desembolso y recuperación de los préstamos como actividad primordial del negocio.



1.5.1 ORGANIGRAMA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “20 de Diciembre” operará con un Consejo de Administración y comités auxiliares. La primera será electa en Asamblea General ordinaria de cooperativistas. Los comités auxiliares lo nombran también la asamblea. Una vez que nuestro negocio alcance nivel de rentabilidad económica y autosostenimiento se contratará personal a tiempo completo, a fin de completar de forma integral toda la estructura organizativa de la empresa.





1.5.2 LINEAMIENTOS

- a) Otorgar créditos bajo criterios debidamente consensuados por las instancias resolutivas de la CAC "20 de Diciembre", previa análisis debidamente sustentados por los encargados de esta función.
- b) Los fondos y recursos de las CAC "20 de Diciembre" estarán destinados para uso social y beneficio de los cooperados en su conjunto, nunca será utilizado para provechos personales y uno o un grupo de personas que actúen por intereses ajenos a planteamiento original de los estatutos de la Cooperativa.
- c) A través de la actividad profesional, ética y principios morales de socios y personal que labora en la CAC "20 de Diciembre" convertir esta organización en una empresa moderna y de responder de manera oportuna a las necesidades de los socios y clientes.
- d) Apegarnos de forma integra a las leyes y normas reguladoras impuestas por las instituciones reguladoras de nuestra actividad.

1.5.3 MISION

Somos un negocio denominado Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" el cual brindara alternativa de financiamiento mediante diferentes programas de créditos a sectores de la microempresas que por el tamaño de su infraestructura e inventario no están sujetas de créditos o no están contempladas en los programas de financiamiento de la banca comercial privada de Nicaragua.



1.5.4 VISION

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" pretende establecerse como una empresa moderna y competitiva, que genere utilidades a sus socios, además extender sus servicios a otros sectores sociales de la población en todo el departamento de Managua y otras regiones del país, que requieran el servicio.

1.5.5 OBJETIVOS INSTITUCIONALES

- a.- La Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" tendrá como objeto realizar todas las operaciones activas, pasivas y de servicios propia de los negocios de este tipo, orientado a la generación de utilidades en beneficio de los cooperados a través del apoyo financiero.
- b.- Impulsar la capitalización sistemática de la cooperativa mediante el incremento de las aportaciones de los socios.
- c.- Implementar proyectos económicos y sociales que beneficien a los asociados y a la comunidad donde está ubicada la C.A.C. "20 de Diciembre".
- d.- Contribuir al desarrollo sostenible de la comunidad y promover la participación activa de hombres y mujeres en sus programas y servicios.



2. ESTUDIO DE MERCADO

2.1 CARACTERISTICAS DEL SERVICIO

El servicio que prestará nuestro negocio será el otorgamiento de recursos financieros económicos a todos aquellas microempresas que no están contempladas en los planes de financiamiento de la banca comercial. Es decir intermediaremos recursos monetarios a través de préstamos tanto en córdobas como dólares, a plazos no mayores de 2 meses, y con una tasa de interés competitiva y atractiva para nuestros futuros clientes que beneficie mutuamente a los sujetos de créditos como a la CAC "20 de Diciembre". Este servicio será brindado a Grupo Comunitario, Grupo de Crédito o Persona individual sujeta de crédito a quien se le concederá un monto determinado de acuerdo a las políticas establecidas por CAC "20 de Diciembre", teniendo el ó los solicitantes que garantizar el reintegro del dinero a través de garantía prendaria y solidaria, los fondos tanto del principal como de los intereses generados en un plazo determinado al momento de su concesión.

CAC "20 de Diciembre" implementara tres formas o programas de crédito a fin de satisfacer de forma integral la demanda del segmento de mercado a quien esta dirigida nuestros servicios:

2.1.1 DESCRIPCION DEL SERVICIO

Nuestro servicio es otorgar financiamiento a microempresas, lo definimos como el convenio celebrado entre CAC "20 de Diciembre" y un Grupo Comunitario, Grupo de Crédito y/o Persona individual, a quienes se le concederá un monto determinado de acuerdo a las políticas establecidas por CAC "20 de Diciembre", teniendo el solicitante que



garantizar el reintegro del dinero a través de garantía prendaria, fiduciaria y/o solidaria, los fondos tanto del principal como de los intereses generados en un plazo determinado al momento de su concesión.

Este financiamiento deberá invertirse únicamente conforme lo descrito en solicitud de préstamo, si es para compra de inventario, materia prima y/o maquinaria, los fondos deben destinarse para éste fin.

2.1.2 NECESIDADES DEL SERVICIO EN EL MERCADO

Nuestro negocio estará destinado a satisfacer las necesidades de financiamiento a todos aquellas microempresas que por el tamaño de su infraestructura y volumen de sus inventarios no están contemplados en los programas de financiamiento de los bancos comerciales que conforman el Sistema Financiero y en algunos casos aquellas microempresas renuentes a trabajar con este tipo de organizaciones por las altas tasa de interés que ofertan. Nuestros programas de apoyo a este tipo de negocios estarán dirigidos a satisfacer las necesidades de tres grandes sectores predominantes en el segmento potencial de mercado que son:

⇒ Servicios:

Este crédito otorgado a clientes que prestan servicios a la sociedad, tendrán por objeto financiar aquella actividad en la que el microempresario oferta y entrega principalmente trabajo, ya sea intelectual o físico independientemente de que el propio servicio incluya o no la entrega de algún bien. Dentro de estas actividades contemplamos:
a) Comidería, b) fritangas, c) costureras, d) salones de belleza, e)sastrerías y otros similares.



⇒ Producción:

Este crédito otorgado a clientes que producen y ofertan algún bien físico, para cuya elaboración han requerido materia prima, instrumentos (maquinaria y/o herramientas) y trabajo de transformación, tales como: a) taller de costura, b) taller de sastrería, c) panadería, d) lavandería, e) repostería, f) tejidos, g) manualidades, h) tortillerías, I) dulcerías y otros similares.

⇒ Comercio:

Este crédito otorgado a clientes cuya actividad consiste principalmente en la intermediación en el mercado de bienes, es decir, la compra y venta de productos a los cuales no aplica ningún trabajo de transformación, tal como: a) ventas ambulantes, b) pulperías, c) tramo en mercado, d) venta de ropa usada y otros.

2.1.3 SERVICIO DE ÁREA DE INFLUENCIA

Nuestro negocio tendrá su sede central en el Barrio Erlinda López en el distrito III, prácticamente el centro del área de acción donde ofertaremos nuestros servicios, ya que alrededor encontramos grandes concentraciones poblacionales dedicadas al sector comercio que según el instrumento de investigación están insatisfechos de financiamiento por empresas o negocios del giro de nuestra Cooperativa. En este sector ubicamos los diversos negocios que si bien es cierto que por la magnitud de su capital no usarán nuestros servicios, alrededor de ellos se concentran micronegocios que dan servicio a empleados de estas grandes empresas que mencionamos a continuación:



- Centro Cívico "Camilo Ortega"
- Centro Comercial Zumen
- Complejo Judicial Nejapa
- Gasolinera Esso "Rotonda El Periodista"
- Gasolinera Shell "Rotonda El Periodista"
- Gasolinera Esso "7 Sur"
- Gasolinera Shell "7 Sur"
- Supermercado Palí Nejapa
- Hospital Velez Paíz
- Universidad Central de Managua
- Supermercado La Colonia Plaza España
- Centro Comercial Bolonia
- Sinsa
- Supermercado La Unión "El Guanacaste"
- Gasolinera Texaco "El Guanacaste"
- Nicalit
- UCEM

También en los barrios aledaños y que están dentro del radio de acción donde ofreceremos nuestros servicios pudimos identificar los siguientes negocios y que están dentro del segmento potencial de mercado que pretendemos abarcar:

35 pulperías

10 panaderías

7 tortillerías

6 bares escolares

6 cafetines

8 talleres de vulcanización

20 Comiderías



- 15 Refresquerías
- 10 Salas de belleza
- 3 Ventas de materiales de construcción
- 4 Ventas de maderas aserradas
- 1 Taller de baterías
- 2 Mercados (San Judas e Israel Lewites)

2.1.4 MERCADO

La zona donde brindaremos nuestros servicios es altamente comercial, donde ubicamos 800 negocios que posiblemente necesitan financiamientos en algún momento determinado, los propietarios de dichos negocios son personas cuyas edades oscilan entre los 35 y 60 años tanto del sexo femenino como masculino.

La cooperativa de ahorro "20 de Diciembre pretende captar un 10% de los negocios en su primer año. A través de:

Mejoramiento de calidad de atención, para que el cliente potencial vea y sienta que su interlocutor es un guía en la decisión que tiene que confrontar.

Desarrollar un clima de cordialidad, comunicación fluida o interacción personal entre el cliente y miembro de la organización que brinda el servicio.



2.1.4.1 DIAGNÓSTICO

Análisis de la situación interna y externa del negocio

Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" cuenta con la disposición de sus socios para aportar capital y poner en marcha este negocio, cuenta con el personal calificado en el ramo contable, administrativo y de mercadeo que permitirá lograr que las metas y objetivo se cumplan conforme lo propuesto. Además sus instalaciones estarán ubicadas estratégica en la zona donde se ubica el segmento potencial del mercado.

Las oportunidades son altas debido que hay una creciente demanda del servicio y la competencia realiza trámites tardíos y burocráticos, como también la imposición de altas tasas de interés en sus préstamos.

Dentro de las actividades a desarrollar y como un requisito indispensable que exige la Dirección General de Cooperativas, DIGECOOP del Ministerio del Trabajo, MITRAB, será capacitar en lo referente a esta actividad a los socios y personal que labore en la Cooperativa.

Sin embargo aunque la Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta con una serie de fortalezas, será necesario, crear un plan de actividades ofensiva a fin de captar una parte de clientes que actualmente están establecidos en negocios similares a nuestro giro que están muy bien posicionados del mercado.



Resultado del instrumento

Mediante el análisis efectuado en la investigación a través de las encuestas realizadas, se determinó que el negocio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de diciembre" se cumplió la expectativa deseada ya que la zona donde brindará sus servicios es altamente activa con negocios del sector financiero, comercial, social y de servicio lo que crea un ambiente propicio para la ubicación de pequeños comerciantes alrededor de estos establecimientos, según el muestreo sistemático realizado el 10% es nuestro segmento potencial de clientes los que harán uso de nuestro servicio que equivale a 80 establecimiento.

$$K = \frac{N}{n} \rightarrow \frac{\text{total de universo}}{\text{Unid. de análisis muestra}} \rightarrow \frac{800}{10} = 80 \text{ unidades}$$

2.1.5 ANALISIS DE LA DEMANDA

Con el crecimiento de la actividad comercial de pequeñas microempresas, y la falta de programas de financiamiento a estos pequeños negocios que proliferan debido a las circunstancia del país, hemos identificado mediante el estudio de cuantificación del mercado nos que el universo de la población demandante de este tipo de servicio crediticio oscila alrededor de los 800 clientes, de los cuales 480 son atendidos por nuestra competencia, quedando entre 320 clientes que no reciben servicios por algún motivo. Los clientes que ofreceremos nuestro servicios son 80 microempresarios que la competencia o Banca comercial no satisfacen sus necesidades crediticias, estos clientes equivalen a un 10% de participación de nuestro proyecto del total del universo de clientes.



Conforme la investigación y análisis realizado de la demanda que cubre la competencia y porcentaje de esta población queda insatisfecha de servicios crediticios en tabla No. 1 mostramos los resultados obtenidos:

Tabla No. 1
Análisis de Cuantificación del Mercado

COMPETENCIA	USUARIOS QUE ATIENDEN	USUARIOS QUE NECESITAN EL SERVICIO	CANTIDAD DE USUARIOS QUE NECESITAN EL SERVICIO	DEMANDA INSATISFECHA	% PARTICIPACIÓN DEL PROYECTO
Acodep		Comerciantes del mercado Venta de madera Pulperías Panaderías Comiderías Bloqueras Cafetines Bares escolares Carpinterías			
Confia	480		800	320	80
Seempreña					
Total usuarios	480		800	320	80
Porcentaje %	60%		100%	40%	10%
Demandas por satisfacer				240 equivale 30%	

Análisis de la competencia directa e indirecta

Conforme nuestro estudio realizado sobre cual y cuantas organizaciones ofrecen este tipo de servicio a este sector de la población demandante de crédito ó financiamiento en la ciudad de Managua, determinamos un inventario de 19 organizaciones denominadas



microfinancieras, cooperativas o fundaciones, y que detallamos a continuación:

- ✓1. Fama
- ✓2. Acodep
- 3. Asodenic
- 4. Confia
- ✓5. Fdl
- 6. Fund. 4i 2000
- 7. Ceprodel
- 8. Findesa
- 9. Pro Mujer
- 10. Finca
- 11. Fidesa
- 12. Fodem
- 13. Fundenuse
- 14. Cesade
- 15. Decores
- 16. Fund. Para el Des. Campesino
- 17. Soynica
- ✓18. Prestanic
- 19. Imprhu

En la zona donde ubicaremos nuestro negocio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" se encuentran formalmente establecidas tres empresas que prestan servicio similar al que brinda nuestro negocio, siendo las siguientes:

- 1) Acodep
- 2) Confia



3) Fudemic

Las empresas arriba mencionadas aplican una tasa de interés del 36 % anual, utilizando como estrategia publicitaria la entrega de *brochur* informativa de servicios, programas y requisitos así como los beneficios que ofrecen a usuarios de sus servicios.

También localizamos en este sector otras empresas que prestan servicio de financiamiento pero con la modalidad de obtener garantías prendarias (joyas ó prendas de oro), estas prendas son valoradas de forma arbitraria por estas casas de empeño, obteniendo valuaciones extremadamente bajas al costo real de dichas prendas. Entre estos negocios mencionamos:

- 1) Sepresta
- 2) Seempeña

2.1.6 ANALISIS DE LA OFERTA

La forma de hacer llegar nuestro servicio a los diferentes tipos de clientes estará ofertado bajo tres modalidades diferentes con las cuales esperamos llegar a diferentes sectores sociales económicamente activas como a los gremios y el comercio, los que mencionamos a continuación:

⇒ GRUPOS COMUNITARIOS:

Este programa está dirigido a aquellos microempresarios que no cuentan con la posibilidad de ofrecer algún respaldo financiero, es por eso que se establece como garantía la solidaridad del grupo y algunas prendas o bienes que cubren parte del monto del préstamo, pero en última



instancia los créditos están respaldados por la garantía solidaria o la responsabilidad grupal sobre el crédito.

Los Grupos Comunitarios estarán conformados por 5 a 8 clientes de un mismo barrio, pabellón o galerón de mercado, o concentración de negocios que se desarrolle en el sector de la microempresas, este grupo generalmente poseen necesidades económicas muy semejantes.

Internamente los Grupos Comunitarios se conforma una directiva compuesta por los mismos clientes o socios. El presidente y tesorero de la directiva son los responsables del crédito y de realizar los depósitos de las cuotas en un banco comercial indicado por la CAC "20 de Diciembre".

⇒ PRESTAMOS SOLIDARIOS O GRUPOS DE CREDITO:

Los Grupos de Crédito o Préstamos Solidarios están conformados por 3 a 5 personas microempresarias que residen en el mismo barrio, mercado, o concentración de negocios. Al igual que en los Grupos Comunales las garantías son solidarias y prendarias.

Similar a los casos de los Grupos Comunales la responsabilidad individual de cada socio es importante, pero ante la C.A.C. "20 de Diciembre" el grupo es el responsable por la cancelación del crédito total. El responsable del grupo deposita el dinero en un banco comercial que la CAC "20 de Diciembre" indique.

⇒ PRESTAMOS INDIVIDUALES:

Los Préstamos individuales están dirigidos a un sector de mayores posibilidades económicas, ya que éstos requieren de montos mayores de crédito y de garantías que soporten el préstamo, así como de un fiador.



Los procedimientos para la aprobación de estos créditos se realizan mediante un análisis al negocio y la valoración de las garantías. Los negocios deben estar muy bien establecidos.

CAC "20 de Diciembre" empleará modalidades de crédito diferente, lo cual podría ser una fortaleza en la medida en que se centra en la modalidad de Grupos Comunitarios, pero abre la posibilidad a la graduación de sus clientes mediante la oferta de montos mayores de crédito bajo diferentes condiciones y capta clientes de otro segmento poblacional.

2.1.7 ANALISIS DE LOS PRECIOS

Costo del servicio

El costo del servicio estará determinado en base a la tasa de interés del financiamiento equivalente al 4% anual, los gastos generales y administración que incurre la C.A.C. "20 de Diciembre", para mantener los servicios de atención a clientes, y la tasa aplicada a los préstamos ó colocaciones otorgadas, lo que nos indicara el margen de ganancia deseado.

Para efectos de determinar numéricamente el costo del servicio consideramos el resultado obtenido en la proyección de colocaciones de préstamos del segundo mes de operaciones de la C.A.C. "20 de Diciembre" considerando prestar un monto aproximado de US\$55,500.00 equivalente a 74 desembolsos con un promedio de US\$750.00 cada préstamo.



A continuación ilustramos lo arriba descrito en cuanto al Costo del Servicio a través de ejemplo el cual explica dicho proceso.

Cantidad de prestamos colocados en 2do. mes de operación:	74
Monto de colocación en 2do. mes de operación:	US\$55,500.00
Monto promedio de cada colocación:	US\$ 750.00
Interés generado por tasa del financiamientos sobre Colocación promedia (4% anual)*** :	2.50
Gastos generales y administración por colocación**	9.57
Interés generado por colocación promedia (16.50% anual)	10.31
Comisión 2% por desembolso	15.00

En base a los datos arriba obtenidos determinamos el siguiente costo por servicio, el cual lo ilustramos en tabla a continuación.

Análisis de Costo, Precio de Venta y Margen de Ganancia del Servicio

Ingresos por Préstamo		Gastos por préstamos	
Descripción	Monto en US\$	Descripción	Monto en US\$
Interés por préstamos	10.31	Interés pagado	2.50
Comisión por desembolso	15.00	Gtos grales y admón.	9.57
Total	25.31	Total	12.07
Margen de ganancia (25.31 – 12.07)			13.24

* Monto obtenido de la división de Us\$55,500.00 / 74 = US\$750.00

**Monto obtenido de la división del monto mensual de G.G. y A. por US\$708.19/74= US\$9.57

*** (750.00 x 4%)/12 = US\$2.50

**Precio De Venta:**

El precio de venta establecido para nuestro producto el cual definimos como préstamos de los diferentes programas que cubrirá la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" esta enmarcado conforme la siguiente tabla presentada a continuación:

Monto del Préstamo	2% de comisión por desembolso	Monto del Desembolso	Tasa de Interés
Equivale al monto en córdobas o dólares autorizado por el Comité de Crédito a determinado cliente que a criterio de éste comité es sujeto de crédito	Se retendrá el equivalente al 2% sobre el valor del monto del préstamo autorizado.	El monto desembolsado y entregado al cliente será el saldo resultante del monto de prestamos autorizado menos la comisión del 2% por desembolso.	La tasa de interés aplicada será conforme lo estipulado en Ley 374, artículo No. 2 ¹ .

2.1.8 CANALES DE COMERCIALIZACION

Las solicitudes de préstamos serán entregadas y recepcionadas únicamente en la oficina de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de

¹ Ley 374, artículo No. 2: "El interés anual máximo con que se pueden pactar los préstamos entre particulares objeto de esta Ley, será la tasa de interés promedio ponderado que cobren los bancos comerciales autorizados en el país, en la fecha de contratación del préstamo, en cada rubro. Estas tasas deberán ser publicadas por el Banco Central de Nicaragua (BCN) en cualquier medio de comunicación social escrito con cobertura nacional, en los últimos días de cada mes, para que la misma tenga vigencia durante todo el mes inmediato posterior". Ley de Reformas a la Ley No. 176 "Ley Reguladora de Préstamos entre Particulares".



Diciembre", la cual serán estudiada, analizadas y autorizadas por el Comité de Crédito, el cual se reunirá periódicamente conforme calendario de sesiones establecido. Los desembolsos se realizan a través de cheques emitidos de la cuenta de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de diciembre" que manejará en un banco localizado en la ciudad de Managua. Este cheque deberá retirarse personalmente por el dueño del préstamos o representante del grupo comunitario, y además este cheque tendrá la característica de un cheque cruzado es decir puede cobrarse únicamente por el beneficiario.

Plan de Publicidad:

La estrategia para la apertura de mercado que implementará la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre", será fundamentalmente del conocimiento de la comunidad, barrio o aglomeraciones comerciales a través de los líderes y organizaciones locales, sobre todo porque los Bancos Comunitarios requieren de cierto grado de organización con miembros de reconocimiento moral en su comunidad.

Así mismo, los propios clientes harán publicidad al programa mediante la recomendación de otros clientes.

Otra vía de captación de clientes, será a través de los socios o cooperados que se encargaran de promover los servicios que brindará la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre", en sus comunidades, trabajos o lugar donde se presente la oportunidad propagandizar nuestros servicios.



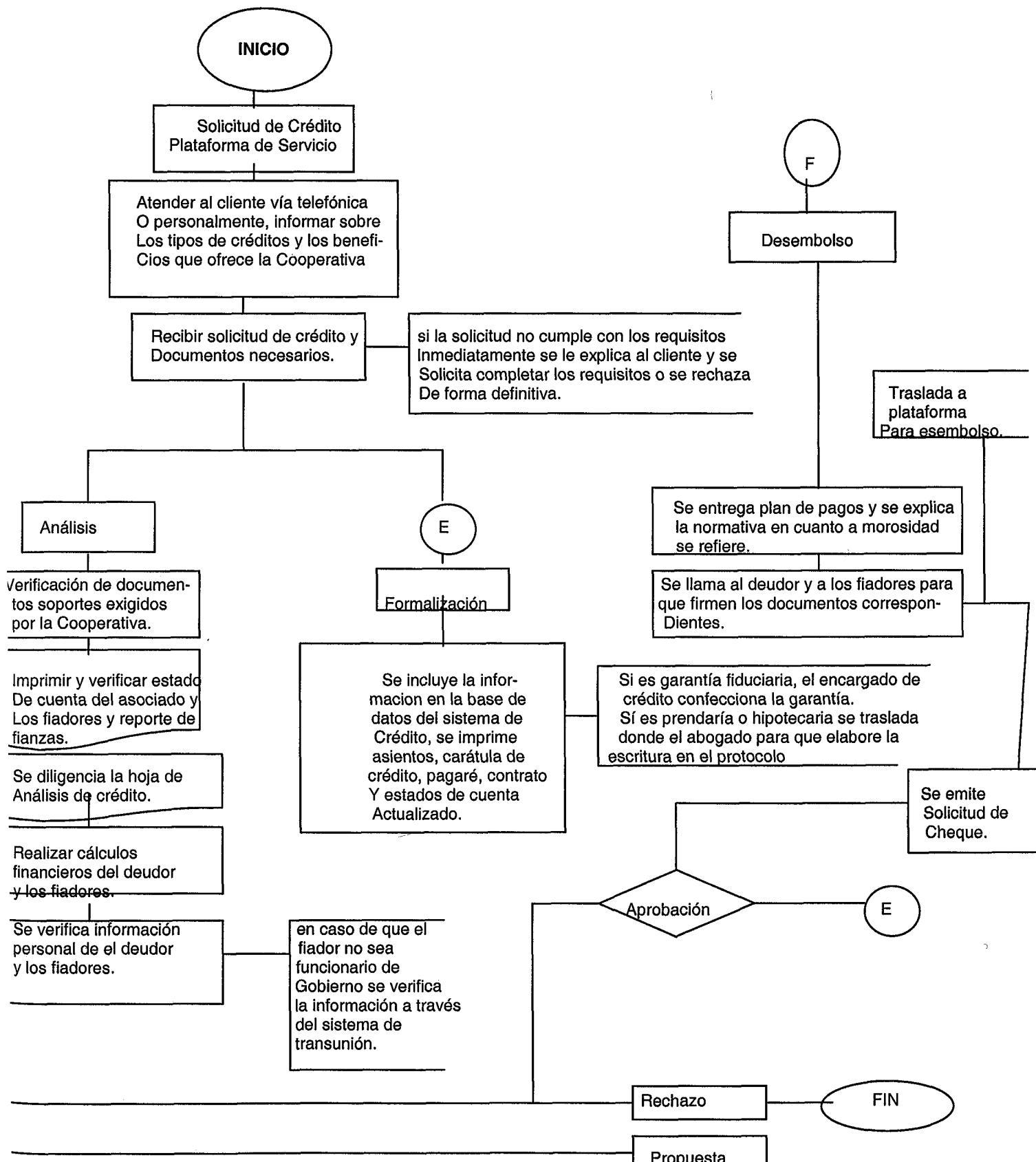
Además de las formas o mecanismos arriba descritos con que pretendemos darnos a conocer como empresa de ahorro y crédito implementaremos de forma permanente la entrega de *brochures*, que contendrán la información relevante y necesaria de los servicios que brindará la Cooperativa de Ahorro y Crédito, incluyendo también los requisitos para optar a financiación. Estos prospectos publicitarios serán entregados a todos aquellos clientes potenciales previamente seleccionados medianamente el estudio de mercado. Esta entrega se hará directamente a través de visitas que los socios realizaran a los establecimientos.

2.1.9 CONCLUSION DEL ESTUDIO DE MERCADO

A través del estudio y análisis de los diferentes factores que intervienen en el proceso de implementación de nuestro negocio denominado Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre", como también la aceptación de los diferentes tipos de clientes clasificados como segmento potencial para nuestros servicios y la posibilidad de ingresar a programa de apoyo impulsado por la embajada de Suecia a través de Instituciones y Organismos No Gubernamentales, avizoramos la viabilidad positiva de nuestro proyecto, el cual incidirá de una y otra forma en el crecimiento económico tanto de los clientes como los socios de nuestra empresa.



FLUJO DE CRÉDITO





3.1.1 DESCRIPCION DEL SERVICIO CREDITO

⇒ Socio y/o cliente

- Se presenta en la plataforma de servicios para solicitar un crédito.

⇒ Gestor de Servicio al Cliente

- Le informa acerca de los planes de crédito de la Cooperativa y los requisitos.
- Recibe la solicitud de crédito junto con todos los documentos de requisitos.
- Verifica que los documentos sean suficientes según el plan de crédito.
- Traslada los documentos para análisis.

⇒ Analista de Crédito

- Recibe los documentos del crédito y verifica que se cumplan con las políticas indicadas en el reglamento de crédito según el plan de crédito.
- Emite estados de cuenta de deudor y/o fiadores y reporte de fianzas.
- Realiza un reporte de análisis del crédito, donde indica historial del deudor, capacidad de pago, análisis de la garantía, opinión del análisis.
- Remite los documentos junto con el análisis a la instancia de aprobación.
- Cuando el crédito es aprobado prepara los documentos y los remite al Líder de Crédito y Cobro.

⇒ Líder de Crédito y Cobro.

- Prepara los documentos de formalización del crédito, (incluye la información en la base de datos del sistema de crédito, se imprime

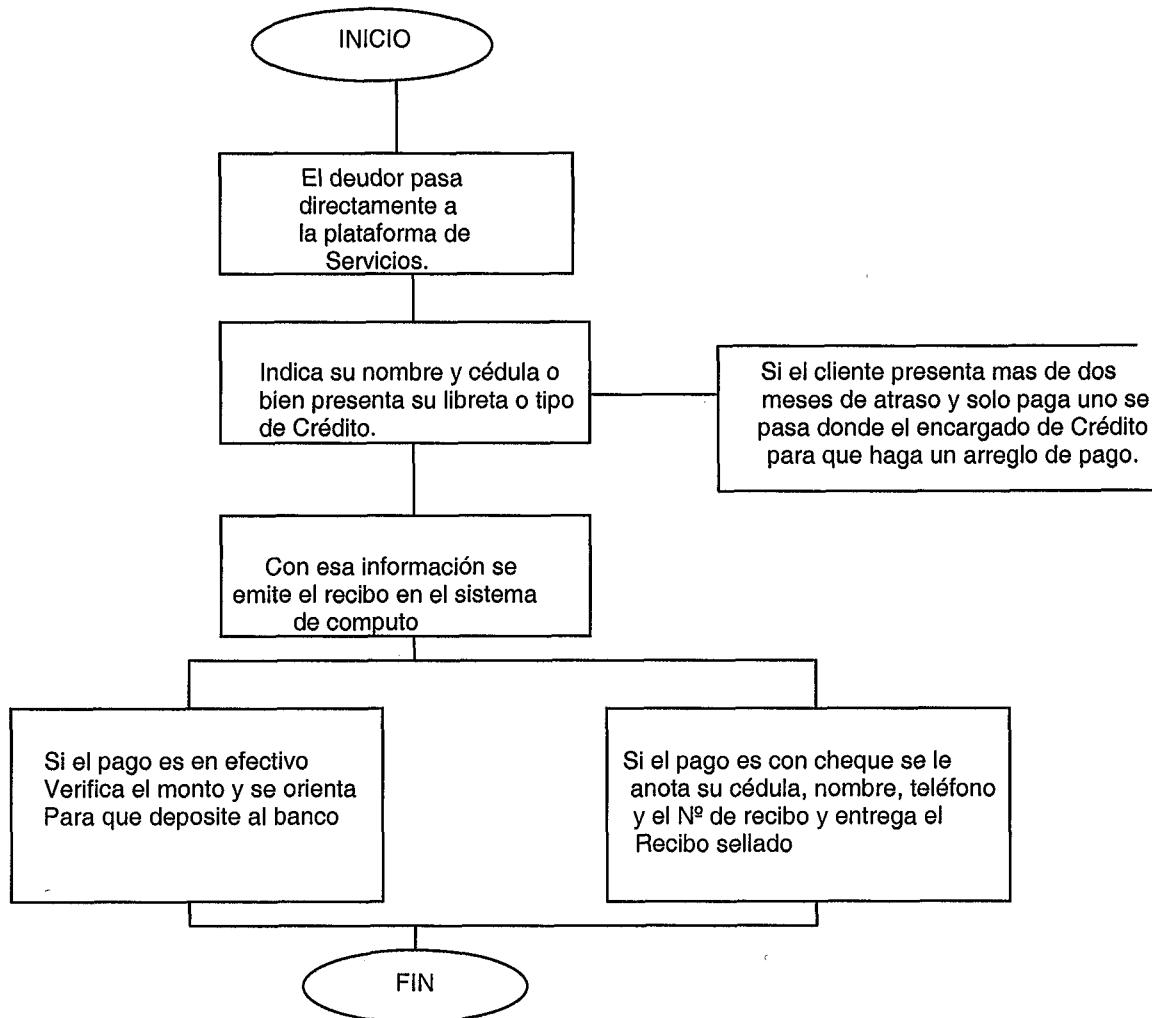


asientos, carátulas de crédito, garantías contrato y estados de cuenta actualizados).

⇒ Realiza el proceso de desembolso en el sistema.



FLUJO DE PAGO DE PRÉSTAMO /





PAGO DE PRESTAMOS

DESCRIPCIÓN DEL PROCEDIMIENTO

Deudor

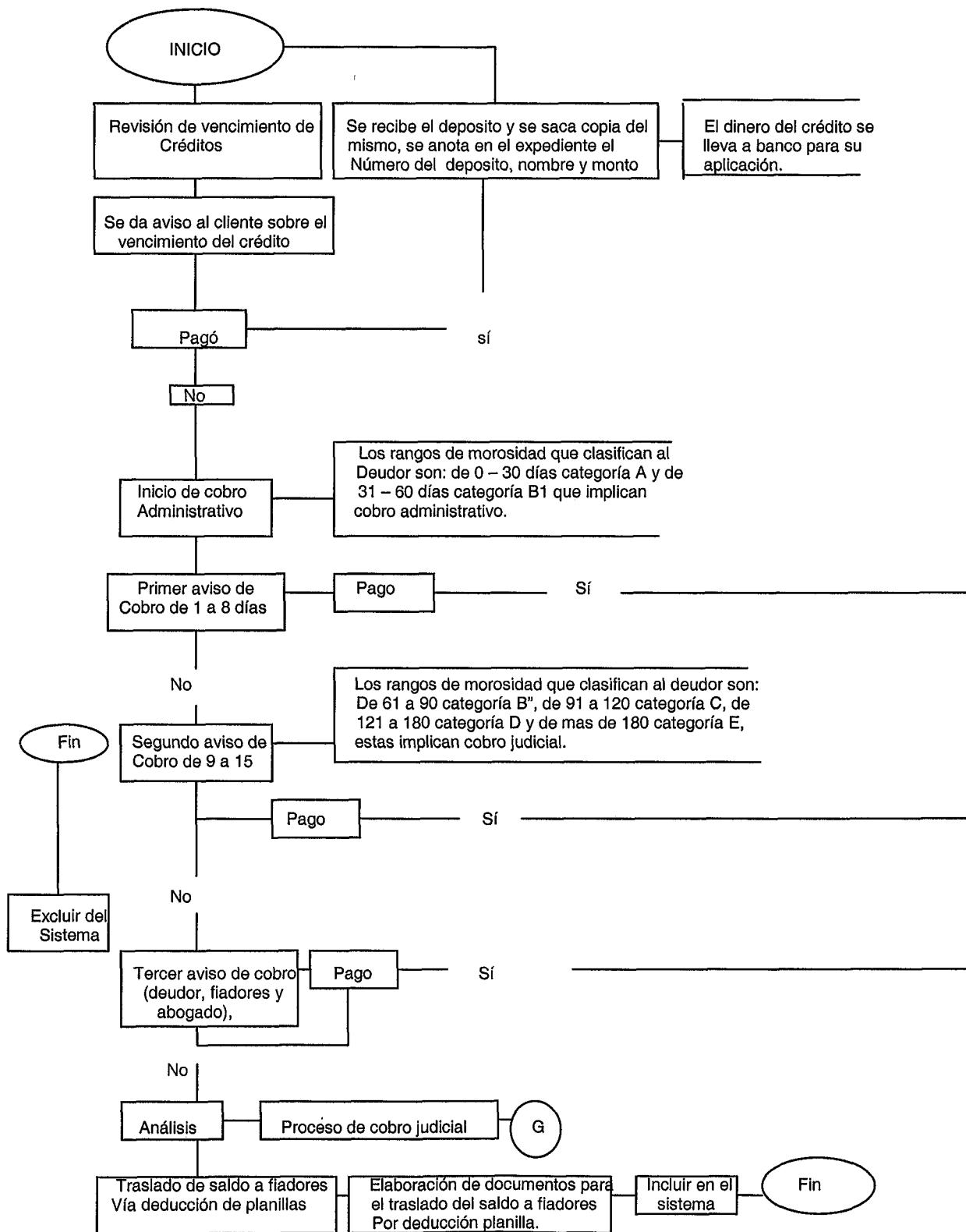
- Se presenta directamente a la plataforma de servicios, indica su nombre y número de cédula o bien presenta su libreta o tipo de crédito a cancelar.

Gestor de Servicio al Cliente

- Emite el recibo de pago en el sistema de información
- Si el pago es en efectivo verifica el monto, sella y firma el recibo y entrega el original al deudor.
- Si el pago es con cheque, al dorso se anota número de cédula, nombre, teléfono, y número de recibo, sella y firma el recibo y entrega el original el recibo al deudor.



DIAGRAMA DE FLUJO DE COBRO





COBRO

POLÍTICAS Y / O NORMAS DE APLICACIÓN

Para los casos de solicitud de ampliación de plazo en las operaciones vigentes, de los asociados, se establecen los siguientes niveles de autorización:

Líder de cobro y crédito.....3 meses
Gerencia.....4 meses
Consejo de administración.....12 meses

Los rangos de morosidad que clasifican al deudor son: de 0 – 30 días categoría A y de 31 – 60 días categoría B1 que implican cobro administrativo

Los rangos de morosidad que clasifican al deudor son: de 61 – 90 categoría B2, de 91 a 120 categoría C, de 121 a 180 categoría D y de mas de 180 categoría E, estas implican cobro judicial.

DESCRIPCIÓN DEL PROCEDIMIENTO

Gestor de Cobro

- ⇒ Revisa el vencimiento de créditos.
- ⇒ Localiza al asociado y avisa al cliente sobre el vencimiento del crédito.

Forma de pago por Depósito Bancario

Gestor de Cobro

- ⇒ Recibe copia del depósito y se obtiene fotocopia del mismo.
- ⇒ Anota en el expediente el número del depósito, nombre y monto.
- ⇒ Traslada el depósito a alguna de las cajas para que sea aplicado.

Forma de pago en Cajas

Gestor de Cobro



- ⇒ Atiende al Cliente, le indica su situación y le remite al banco para que realice el depósito.

Gestor de Servicio al Cliente

- ⇒ Emite recibo por el pago y obtiene fotocopia del mismo
⇒ Traslada fotocopia del recibo al Gestor de Cobro.

Gestor de Cobro

- ⇒ Anota en el expediente el número del recibo, nombre y monto.

⇒ Si luego del aviso al asociado, este no se presenta, inicia el cobro Administrativo según la política de la Cooperativa.

⇒ Si no se logra un arreglo luego de realizar el proceso administrativo, el caso se remite a cobro judicial.



4. ASPECTOS FINANCIEROS

4.1 PLAN DE INVERSIONES

En este punto del Plan de Inversiones realizamos detalle de los costos monetarios de los diferentes bienes tangibles e intangibles necesarios para la implementación del negocio. En dicho cuadro ilustramos los recursos proporcionados por los inversionistas o socios que conformaran la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre", así como el recurso a financiar por Organismos No Gubernamentales a través de embajadas diplomática. El análisis en montos absolutos y porcentuales de la distribución de los recursos monetarios del proyecto con respecto a la inversión inicial, como también las partes proporcionales de los diferentes rubros de inversiones con respecto al monto total de la inversión y el detalle de la inversión en bienes y tecnología la presentamos en tablas a continuación.

RELACION ABSOLUTA Y PORCENTUAL DE LA INVERSIÓN

Unidad monetaria: Dólar (US\$)

Tipo de inversión	Monto	Porcentaje
Fijas	1,063.00	1.40%
Diferida	4,250.00	5.70%
Capital de trabajo	69,687.00	92.90%
Inversión total	75,000.00	100.00%



**RELACION ABSOLUTA Y PORCENTUAL DE
RECURSO FINANCIERO DE LA INVERSIÓN**
Unidad monetaria: Dólar (US\$)

Tipo de Recurso	Monto	Porcentaje
Propio	25,000.00	33%
Préstamo	50,000.00	67%
Inversión total	75,000.00	100.00%

Con el propósito de atender a nuestros clientes de forma cómoda, se adquirirá mobiliario, equipo de oficina y computo que serán instalados en el local donde la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" operará en la atención al cliente. En tabla a continuación ilustramos equipos de oficina y computo que serán adquiridos en el mercado local que ofertan estos productos:

Costo de Mobiliario y Equipo de Oficina
Unidad Monetaria: Dólar americano US\$

ARTICULO	CANTIDAD	COSTO	
		UNITARIO	TOTAL
Escritorio tipo contador	2	38.00	76.00
Silla giratoria tipo secretarial	2	39.00	78.00
Silla de espera	4	10.00	40.00
Computadora y accesorios	1	450.00	450.00
Impresora matricial	1	230.00	230.00
Mueble para computadora	1	89.00	89.00
Archivo metálico	1	60.00	60.00
Calculadora de cinta y pantalla	2	20.00	40.00
Total		936.00	1,063.00



En la sección de anexos del presente trabajo insertamos cotizaciones de diversas empresas que comercian los artículos detallados en cuadro que antecede este párrafo, identificado como **anexo I**.

4.2 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

El capital propio de US\$25,000.00 proviene del pago individual de US\$1,000.00 en concepto de aportación de capital, que acreditará a cada aportante como socio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre".

A través del asesoramiento de la Agencia Sueca de Cooperación para el Desarrollo (ASDI) que lleva a cabo mediante convenio con el Centro Sueco de ONG's para el Desarrollo (Forum Syd) programa para la promoción, apoyo y sostenibilidad de empresas microfinancieras, pretendemos con la presentación del presente proyecto que la embajada del Reino de Suecia mediante la Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas, (ASOMIF), nos incluya en programa de apoyo a este tipo de empresas y obtener de esta manera la financiación de US\$50,000.00, el cual según políticas de este programa son facilitados a un plazo de 5 años, con 1 año de gracia, y con un interés anual del 4%, pagaderos al final de cada período de operaciones. En página a continuación ilustramos tabla la cual muestra la distribución anual de principal e interés del monto del financiamiento solicitado.



Amortización de la deuda

Año	Cuota		Saldo	
	Principal	Interés	Préstamo	Interés
1 2004	-	-	US\$ 50,000.00	
2 2005	US\$ 12,500.00	US\$ 2,000.00	US\$ 37,500.00	US\$ 2,000.00
3 2006	US\$ 12,500.00	US\$ 1,500.00	US\$ 25,000.00	US\$ 3,500.00
4 2007	US\$ 12,500.00	US\$ 1,000.00	US\$ 12,500.00	US\$ 4,500.00
5 2008	US\$ 12,500.00	US\$ 500.00	-	US\$ 5,000.00
Total	US\$ 50,000.00	US\$ 5,000.00		

4.3 Balance General Proyectado a 5 años

Mediante la elaboración del Estado de Situación financiera de inicio de operaciones como de los cinco próximos períodos de operaciones del negocio, tratamos de visualizar los resultados obtenidos en estos años de trabajo conforme la proyección de datos tanto en el flujo de caja como del estado de resultado. El resultado de esta proyección la mostramos en página a continuación en cuadro comparativo por los 5 años proyectados:



BALANCE GENERAL COMPARATIVO

POR LO AÑOS 2004 AL 2008

EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

RUBROS	BALANCE INICIAL	2004	2005	2006	2007	2008
ACTIVO						
Bancos	69.687,00	1.338,72	1.004,99	792,00	928,06	982,37
Préstamos por Cobrar	-	75.375,00	73.125,00	70.500,00	67.125,00	63.375,00
- Estimación para cuentas incobrables	-	(753,75)	(1.485,00)	(2.190,00)	(2.861,25)	(3.495,00)
Total activo circulante	69.687,00	75.959,97	72.644,99	69.102,00	65.191,81	60.862,37
<u>Fijo</u>						
Mobiliario y equipo de oficina y computo	1.063,00	1.063,00	1.063,00	1.063,00	1.063,00	1.063,00
- Depreciación		(354,33)	(708,66)	(1.062,99)	(1.063,00)	(1.063,00)
Total activo fijo	1.063,00	708,67	354,34	0,01	-	-
<u>Diferido</u>						
Gastos de instalación	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Gastos pre-operativos	2.850,00	2.850,00	2.850,00	2.850,00	2.850,00	2.850,00
- Amortización de gastos	-	(790,00)	(1.580,00)	(2.370,00)	(3.160,00)	(3.950,00)
Total activo diferido	3.950,00	3.160,00	2.370,00	1.580,00	790,00	-
<u>Otros activos</u>						
Depósitos en Garantía	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Total activo	75.000,00	80.128,64	75.669,33	70.982,01	66.281,81	61.162,37
PASIVO						
<u>Fijo</u>						
Préstamos por pagar L.p.	50.000,00	50.000,00	37.500,00	25.000,00	12.500,00	-
Intereses por pagar	-	2.000,00	1.500,00	1.000,00	500,00	-
Total pasivo fijo	50.000,00	52.000,00	39.000,00	26.000,00	13.000,00	-
CAPITAL CONTABLE						
Capital Social	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00
+ Utilidad del ejercicio anterior	-	-	3.128,64	11.669,33	19.982,01	28,281,81
+ Utilidad del ejercicio	-	3.128,64	8.540,69	8.312,68	8.299,80	7.880,56
Total capital	25.000,00	28.128,64	36.669,33	44.982,01	53.281,81	61.162,37
Total Pasivo + Capital	75.000,00	77.000,00	75.669,33	70.982,01	66.281,81	61.162,37



De conformidad al Arto. 7 Inciso h) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y Arto. 11, inciso a) de la Ley Tributaria Común, ambas reformadas en la Ley No. 257, publicada en la Gaceta No. 106, La Cooperativa de Ahorro y Crédito, se encuentra exenta el Impuesto sobre la Renta.

En **anexo III** al **VII** en la sección de anexos del presente trabajo presentamos de manera individual Balance General por cada uno de los períodos proyectados.

4.3 PROYECCION DE LOS ESTADOS DE RESULTADO

Para efectos de documentar, soportar y visualizar de forma práctica y sencilla los datos que alimentan el estado de resultado, en cuadros presentados en pagina continuación ilustramos los cálculos y estimación efectuadas en cuanto a gastos de administración por salarios, prestaciones sociales, depreciación y amortización.

GASTOS DE ADMINISTRACION SALARIOS (en dólar)

CANTIDAD DE TRABAJADORES	CARGO	SALARIO MENSUAL	MESES DEL AÑO	TOTAL
1	Encargado servicio al cliente	84.95	12	1,019.38
1	Analista de crédito	110.47	12	1,325.58
1	Conserje	39.41	12	472.87
1	Gerente	142.12	12	1,705.43
Total				4,523.26

TABLA DE PRESTACIONES SOCIALES (en dólar)

TIPO DE PRESTACION	MONTO BASE	FACTOR	TOTAL
Vacaciones	4,523.26		376.94
Aguinaldo		0.083333	376.94
Indemnización			376.94
Seguro Social		6.25 15.00%	678.48
Inatec		2.00%	90.46
		Total	1,899.76



**CALCULO POR DEPRECIACION ANNUAL
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA Y COMPUTO
Unidad monetaria: Dólar americano (US\$)**

DESCRIPCIÓN	COSTO DE ADQUISICION	AÑOS A DEPRECIAR	DEPRECIAC. ANUAL
Mobiliario y equipo de oficina	1,063.00	3	354.33
Total			354.33

**CALCULO DE AMORTIZACION ANNUAL
POR TIPO DE GASTOS Y COSTOS
Unidad monetaria: Dólar americano (US\$)**

DESCRIPCIÓN	MONTO	AÑOS A DEPRECIAR	DEPRECIAC. ANUAL
Mejoras permanentes	1,100.00	5	220.00
Estudio de preinversión	800.00	5	160.00
Organización y constitución legal	1,000.00	5	200.00
Registro, licencia e inscripción	750.00	5	150.00
Gastos pre-operativos	300.00	5	60.00
Total	3,950.00		790.00

Detalle de Gastos Operativos mensual y anual

Mediante la Estructura de Costos y Gastos evaluamos cada uno de los factores que intervienen en el proceso de costo por servicio y gastos generales, administración y financieros. En tabla mostrada en página a continuación presentamos proyección anual para los períodos 2004 al 2008, igualmente en **anexo II** efectuamos una presentación mensual de estos gastos para el período 2004.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
PROYECCION ANUAL DE GASTOS OPERATIVOS
UNIDAD MONETARIA: DOLAR AMERICANO (US\$)

DESCRIPCION	2004	2005	2006	2007	2008
Gastos Generales y Administración					
Sueldos	4,523.28	4,523.28	4,523.28	4,523.28	4,523.28
Prestaciones sociales	1,741.41	1,741.41	1,741.41	1,741.41	1,741.41
Servicio de agua	156.00	156.00	156.00	156.00	156.00
Servicio de energía eléctrica	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
Teléfono	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
Papelería y útiles de oficina	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
Publicidad	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
Servicio de recolección de basura	39.00	39.00	39.00	39.00	39.00
Alquiler	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
Aseo y limpieza	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
Gastos varios de cafetería	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
Gastos Financieros					
Intereses por ahorro	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
Intereses por préstamo	-	2,000.00	1,500.00	1,000.00	500.00
Total	10,389.69	12,389.69	11,889.69	11,389.69	10,889.69

Estado de Resultados Proyectado a 5 años

El período de proyección para el Estado de Resultado fue realizado para 5 años a partir del 2004, dicho estado financiero ésta alimentado de los datos obtenidos en flujo de caja y gastos administrativos. En cuadro presentado en página a continuación mostramos consolidados comparativos por los cinco años proyectados:



**ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO
PARA LOS AÑOS 2004 AL 2008
En dólar americano**

DESCRIPCION	2004	2005	2006	2007	2008
INGRESOS					
Ingresos por Intereses	6.481,41	9.105,96	8.801,70	8.440,75	8.054,00
Ingresos por comisión	10.935,00	13.200,00	12.750,00	12.210,00	11.640,00
Total Ingresos	17.416,41	22.305,96	21.551,70	20.650,75	19.694,00
COSTOS DEL SERVICIO					
Intereses	2.150,00	1.650,00	1.150,00	650,00	150,00
Papelería y referenciación	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Total Costos del Servicio	2.450,00	1.950,00	1.450,00	950,00	450,00
UTILIDAD BRUTA	14.966,41	20.355,96	20.101,70	19.700,75	19.244,00
GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES					
Salarios	4.523,28	4.523,28	4.523,28	4.523,28	4.523,28
Prestaciones	1.741,41	1.741,41	1.741,41	1.741,41	1.741,41
Agua	156,00	156,00	156,00	156,00	156,00
Luz	456,00	456,00	456,00	456,00	456,00
Teléfono	384,00	384,00	384,00	384,00	384,00
Papelería y útiles de oficina	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00
Publicidad y propaganda	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00
Recolección de basura	39,00	39,00	39,00	39,00	39,00
Alquileres	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Aseo y limpieza	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00
Atención a clientes	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00
Depreciaciones	354,33	354,33	354,33	0,01	0,01
Amortizaciones	790,00	790,00	790,00	790,00	790,00
Estimación de cuentas incobrables	753,75	731,25	705,00	671,25	633,75
Total Gastos administración y generales	11.837,77	11.815,27	11.789,02	11.400,95	11.363,45
Utilidad neta del ejercicio	3.128,64	8.540,69	8.312,68	8.299,80	7.880,55

En anexo VIII al XII presentamos por cada año proyectado su respectivo Estado de Resultado.



4.5 Flujo de Caja Proyectado a 5 años

A través de este Estado Financiero básico pretendemos suministrar la información relevante sobre los ingresos y desembolsos, gastos o costos de efectivo del negocio de forma resumida por los 5 años proyectados:

Concepto	2004	2005	2006	2007	2008
Saldo inicial	69.687,00	1.338,72	1.004,99	792,00	928,06
Ingresos por Intereses	6.481,41	9.105,93	8.801,70	8.440,75	8.054,00
Ingresos por comisión	10.935,00	13.200,00	12.750,00	12.210,00	11.640,00
Captación de ahorro	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Recuperación 50% mes anteriores	234.750,00	329.625,00	321.000,00	307.500,00	293.625,00
Recuperación 50% mes anteriores	236.625,00	332.625,00	319.125,00	306.375,00	292.125,00
Total de ingresos	561.478,41	688.894,65	665.681,69	638.317,75	609.372,06
Salarios	4.523,28	4.523,28	4.523,28	4.523,28	4.523,28
Prestaciones	1.741,41	1.741,41	1.741,41	1.741,41	1.741,41
Agua	156,00	156,00	156,00	156,00	156,00
Luz	456,00	456,00	456,00	456,00	456,00
Telefono	384,00	384,00	384,00	384,00	384,00
Papelería y útiles de oficina	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00
Publicidad	960,00	960,00	960,00	960,00	960,00
Basura	39,00	39,00	39,00	39,00	39,00
Alquileres	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Aseo y limpieza	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00
Atención a clientes	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00
Intereses	150,00	2.150,00	1.650,00	1.150,00	650,00
Total Gastos Generales	10.389,69	12.389,69	11.889,69	11.389,69	10.889,69
Otros Egresos					
Abono a préstamo	-	12.500,00	12.500,00	12.500,00	12.500,00
Compra de activos	-	-	-	-	-
Depósito en garantía	-	-	-	-	-
Gastos de instalación	-	-	-	-	-
Gastos pre-operativos	-	-	-	-	-
Pago de ahorros	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Colocaciones	546.750,00	660.000,00	637.500,00	610.500,00	582.000,00
Total de egresos	560.139,69	687.889,69	664.889,69	637.389,69	608.389,69
Capital propio	-	-	-	-	-
Financiamiento adquirido	-	-	-	-	-
Flujo neto	1.338,72	1.004,96	792,00	928,06	982,37



En **anexos** del **XIII** al **XVII** presentamos de forma detallada para cada año proyectado del 2004 al 2008, el flujo mensual de caja.

4.6 Análisis de Rentabilidad

A través de métodos de evaluación de inversiones, en los cuales utilizamos procedimientos de actualización o descuento, tomando en cuenta la cronología de los flujos de efectivo, concedemos al dinero la importancia en función del tiempo. Para llevar a cabo esta evaluación utilizamos métodos básicos que son el Período de Recuperación de la Inversión (PRI), Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna de Retorno (TIR), Relación Costo Beneficio ($R_{c/b}$).

Después de realizar los cálculos numéricos mediante la aplicación de fórmulas de los diferentes indicadores financieros (**ver memoria de cálculo en sección anexos**) en cuadro a continuación mostramos los resultados obtenidos:

Resumen de cálculo de indicadores de rentabilidad

PRI	VAN	$R_{c/b}$	TIR
3 meses 21 días	120,053.43	2.58	147.64%

La tasa requerida por el inversionista es del 7.5%, considerando que el Banco de la Producción S.A., BANPRO, ofrece una tasa anual del 7.5% en colocaciones a 365 días en Depósitos a Plazo Fijo, con cualquier tipo de monto. Es decir requiere una tasa igual a la que ofrece el Banpro, como banco que brinda la tasa más alta del mercado para este producto. En tabla a continuación mostramos comparativo de tasa que ofrecen los



bancos del sistema financiero nacional para apertura de Certificados de Depósitos a Plazo Fijo en dólar.

**Cuadro comparativo de tasas por apertura de C.D.P.F.
en Bancos del Sistema Financiero Nacional**

BANCO DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	TASA DE INTERES
Banco Uno	6.50%
Banco Caley Dagnall	6.75%
Bancentro	6.75%
Banco de Finanzas	6.50%
Banco de la Producción	7.50%

De acuerdo a los resultados mostrados en tabla que antecede este párrafo los resultados de los indicadores de rentabilidad muestra que el proyecto es **VIABLE FINANCIERAMENTE** considerando que la inversión se recupera en aproximadamente 4 meses, el valor actual neto es positivo, la relación costo beneficio genera ganancia de US\$ 1.58 por dólar invertido y la tasa interna de retorno es de 147.54% por encima de la tasa requerida por el inversionista.



5. CONTROL INTERNO

Definición:

El control interno comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que en forma coordinada se adoptaran en nuestro negocio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" para salvaguardar sus activos, verificar la razonabilidad y confiabilidad de su información financiera, promover la eficiencia y provocar la adherencia a las políticas prescritas por la administración.

5.1.1 OBJETIVOS

El control interno instaurado por la administración de la CAC "20 de Diciembre" partirá de los siguientes objetivos básicos:

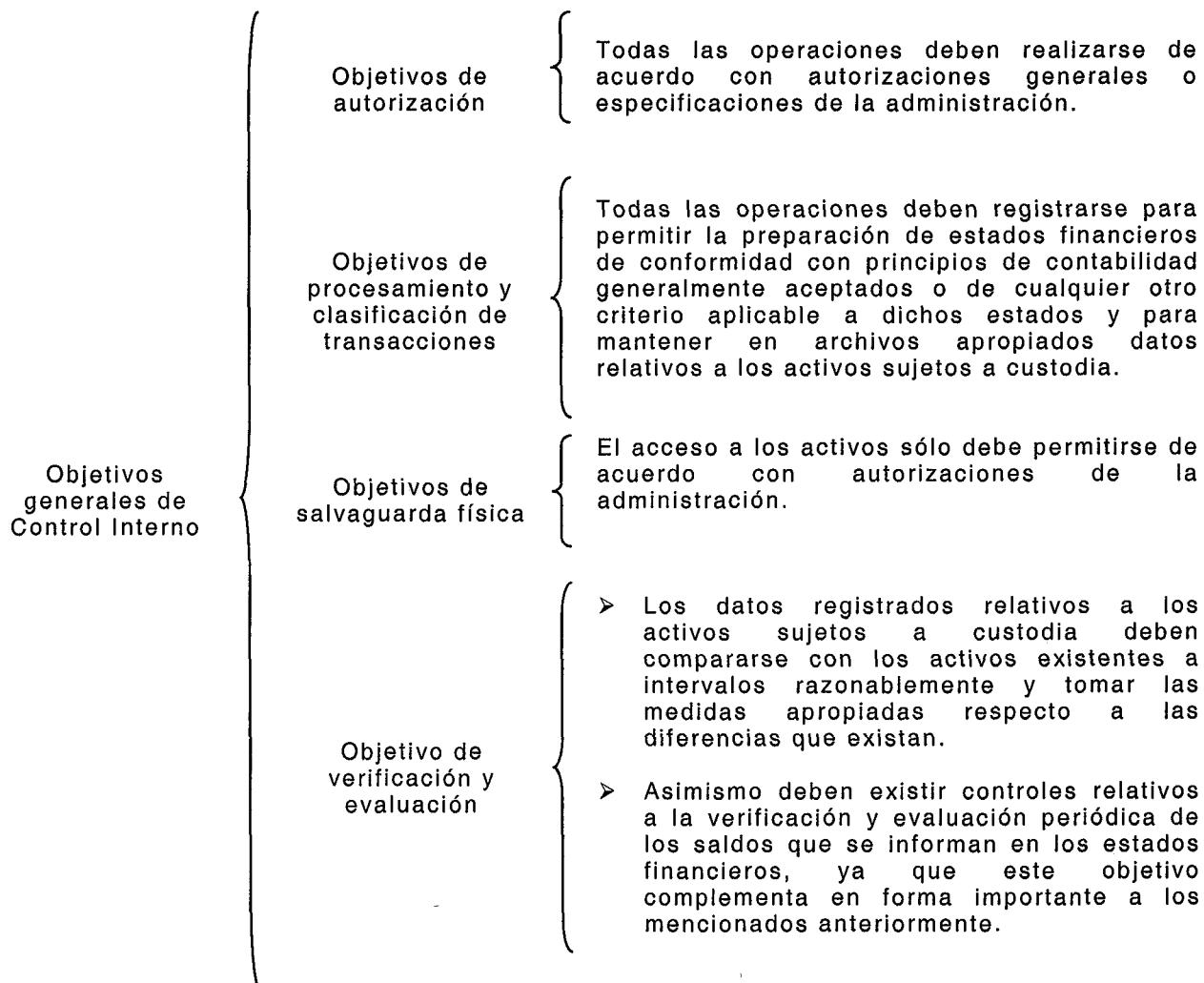
- a.- La protección de los activos de la empresa.
- b.- La obtención de información financiera veraz, confiable y oportuna.
- c.- La promoción de eficiencia en la operación del negocio.
- d.- Que la ejecución de las operaciones se adhiera a las políticas establecidas por la administración de la empresa.

Para abordar de forma integral las actividades de la empresa en su totalidad hemos definido que los primeros dos objetivos cubren el aspecto de controles internos contables y los dos últimos se refieren a controles internos administrativos.

El control interno contable comprende el plan de organización y los procedimientos y registros que se refieren a la protección de los activos y a la confiabilidad de los registros financieros. Por lo tanto, para



suministrar seguridad razonable el control interno contable, está diseñado, en función de los objetivos a continuación enumerados:





5.1.2 CONTROL INTERNO DE CAJA CHICA

1. La apertura, incremento o disminución del fondo de caja chica en moneda nacional será aprobada por el Consejo de Administración. El fondo de caja chica se crea para cubrir necesidades de desembolso de dinero por su naturaleza de imprevistos y urgencia, deben ser pagado en efectivo y no en cheques.
2. Los desembolsos sujetos a rendición de cuentas deben soportarse con un VALE PROVISIONAL DE CAJA CHICA, autorizado por el Jefe de área solicitante. La liquidación del Vale Provisional debe ser en su totalidad, no deben aceptarse liquidaciones parciales.
3. Todos los desembolsos definitivos debe ampararse en RECIBO DE CAJA CHICA, el que a su vez debe estar respaldado por los documentos que evidencian el pago efectuado, tales como: Facturas, Recibos, Ordenes, Memorando, etc. Autorizado por el Gerente y firmada la solicitud por el Jefe de área que solicite el desembolso.
4. Los documentos que respalden el RECIBO DE CAJA CHICA, deben cumplir con los siguientes requisitos:
 - ❖ Tener fecha comprendida dentro del máximo de 72 horas de liquidación del vale.
 - ❖ No tener enmendaduras, borrones o alteraciones.
 - ❖ Ser originales, no copias ni fotocopias.
 - ❖ Las operaciones aritméticas correctas



- ❖ Utilizar sello de CANCELADO para soportes de los desembolsos.
5. El RECIBO DE CAJA CHICA, debe ser prenumerada, elaborados en original y controlarse se secuencia numérica.
 6. La reposición del fondo debe efectuarse cuando éste se agote en un 50% de su monto.
 7. El fondo fijo de caja chica no debe mezclarse con otros fondos personales del encargado del mismo.
 8. Es prohibido cambiar cheques de particulares, empleados, funcionarios de la Cooperativa.
 9. La persona que maneja fondos de caja chica podrá ser arqueada en cualquier momento que lo estime conveniente el contador.
 10. La solicitud de reembolso deben presentarse en el formato REEMBOLSO DE CAJA CHICA, que deberá acompañarse de los recibos de Caja chica en orden numérico secuencial con sus soportes.
 11. El fondo de caja chica debe estar bajo la responsabilidad de una persona únicamente.
 12. Siempre que se traspase el fondo de una persona a otra por motivo de cambio de funciones, debe registrarse contablemente el nombre del nuevo responsable del fondo.



13. Debe haber un libro de control de talonarios de Recibos de caja Chica, donde el tesorero registre la numeración de inicio y final de entrega de dichos talonarios al responsable y quede constancia de la firma de recibido.

5.1.3 CONTROL INTERNO DE BANCO

- 1) La apertura de Cuenta de cheque de ahorro y Cuenta Corriente en instituciones bancarias solamente podrán ser autorizadas por el Gerente General.
- 2) Los cheques y las minutas de retiros deben llevar dos firmas autorizadas, una clase "A" con una clase "B" o dos clases "A". Las firmas autorizadas serán las que designen los estatutos o Consejo de Administración deben contar con Acta y notificarse por escrito a la Institución Bancaria.
- 3) Los egresos de la Cuenta corriente se respaldaran con el respectivo cheque comprobante y los documentos originales justificantes, cancelado con un sello fechador que diga CANCELADO ó PAGADO. Los cheques comprobantes deberán llevar certificación contable, se anotarán de inmediato en un registro que facilite el control.
- 4) Los documentos que respaldan los cheques deben ser revisados previamente por el Contador.
- 5) Los cheques deben ser adecuadamente protegidos contra alteraciones con una máquina protectora de Cheque.



- 6) Ninguna de las firmas autorizadas debe firmar cheques ni minutas en blanco.
- 7) Los Depósitos en la Cuenta Corriente y de Ahorro deben enviarse a la Contabilidad debidamente certificadas y respaldadas por las minutas de depósito.
- 8) Las conciliaciones bancarias deberán elaborarse a mas tardar en los primeros 15 días de cada mes. Estas serán elaboradas por personas diferentes a las que tengan firmas en la Cuenta bancaria. Las partidas flotantes serán investigadas de inmediato para su posterior registro.
- 9) Cuando una persona deje de ser firma autorizada en la Cuenta Corriente, se notificará de inmediato a la Institución Bancaria.
- 10) Los cheques pagados y devueltos por el Banco se archivarán en orden numérico y por mes.
- 11) Las libretas y talonarios de cheques en blanco deben estar bajo custodia del tesorero y la que esté en uso bajo la custodia de la persona que elabora los cheques, éstos deberán librarse en estricto orden numérico.
- 12) Los cheques anulados deben mutilarse en el espacio donde van las firmas, conservar su secuencia numérica en el legajo de comprobantes de contabilidad y registrarse como tales.



- 13) Se llevará un libro auxiliar de banco para anotar la fecha y valor de los depósitos, fecha, nombre del beneficiario y valor de los cheques librados y anulados, lo mismo que el saldo de banco.
- 14) En los comprobantes de egresos se debe dejar constancia de la identificación de las personas a quien se le entrega el cheque.
- 15) Todos los cheques no retirados a los seis meses de haberse librado, será reintegrado su valor a la cuenta bancaria en los registros contables.

5.1.4 CONTROL INTERNO DE ALMACÉN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “20 de Diciembre” tendrá un cubículo, oficina ó cuarto debidamente acondicionado con estantes donde guardará la papelería y útiles de oficina necesarias para las operaciones de la Cooperativa.

- ⇒ La Secretaría será la responsable de administrar la papelería y útiles de oficina, será la única persona autorizada a entrar al cubículo.
- ⇒ La papelería será entregada al área solicitante mensualmente, a través de solicitud de suministro, firmada por el responsable del área y autorizada por el Gerente General.
- ⇒ La Compra de papelería y útiles será autorizada por el Gerente General.
- ⇒ Debe llevarse el control de las papelerías en existencia para realizar nuevas remesas antes que se agote la existente.



- ⇒ El cubículo debe estar bajo llave y ésta debe resguardar el responsable de la administración de la papelería, el Gerente General debe tener una copia de la llave ladrada.

5.1.5 CONTROL INTERNO EN VENTAS

Por tratarse de una Cooperativa de Ahorro y Crédito nuestras ventas serán los créditos que efectuemos a nuestros clientes y socios.

Tomando como parámetro para el control interno de venta lo siguiente:

- ⇒ La cooperativa implementará tres programas de créditos a fin de satisfacer la demanda del segmento de mercado a quien está dirigido nuestro servicio.

- 1.- Grupos comunitarios
2. - Grupos solidarios
3. - Préstamos individuales

- ⇒ Para los grupos comunitarios y solidarios se establece como garantía la solidaridad del grupo y alguna prenda o bienes que cubran el crédito.

- ⇒ Todas las solicitudes de créditos serán revisadas y analizadas por el analista de crédito y luego el comité de crédito autorizará o no el crédito.

- ⇒ Para otorgar préstamos individuales se requiere de garantías suficiente que soporten el crédito así como un fiador.



⇒ Los procedimientos para aprobación de créditos se realizarán mediante análisis del negocio y la valoración de las garantías, los negocios deben estar establecidos.



6. CONCLUSION

Basado en el resultado obtenido mediante la aplicación de los indicadores financieros, el estudio de mercado realizado, la capacidad humana y disposición de los socios fundadores de este negocio, concluimos que la implementación del negocio Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" cuenta con las condiciones necesarias para convertirse en una empresa generadora de utilidades en beneficio de socios y clientes a mediano plazo.



7. Bibliografía

Normas y procedimientos de auditoria, Instituto Mexicano de Contadores públicos. Agosto, 1984.

Modulo de Formulación y Evaluación de Proyectos, Delgado Cordero Javier, Junio, 2001.

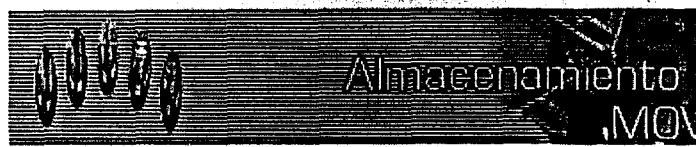
Curso de Titulación, Modulo de Control Interno, Villafranca C. Ramón E., Septiembre, 2002.

Proyecto "Taller de Mantenimiento, Reparación e Instalación de Equipos de Refrigeración y Aire Acondicionado", Saborío Julio Cesar, Sánchez Ampié Francisco Saúl, López Delgado Carlos, Diciembre, 2002.

Análisis de Metodologías de Crédito en Instituciones con predominancia de clientes mujeres, Zamor Ronie, Morin Sonia, Avilés Cruz Ana, Noviembre, 2002.

ANEXOS

ANEXO I



[Inicio](#) | [Quiénes somos?](#) | [Servicios](#) | [Soporte Técnico](#) | [Sucursales](#) | [Cromtek](#) | [Servicomp](#) | [Actualizate](#) | [Contáctenos](#)

Octubre 8, 2003

[Computadoras](#)

[Impresoras](#)

[Ofertas](#)

[Monitores](#)

[Accesorios](#)

[Consumibles](#)

[Portátiles](#)

[Multimedias](#)

[Scanners](#)



Computadora Pentium IV

\$ 540.00



Computadora AMD

\$ 435.00

Procesador: 1.8ghz

Disco Duro: 40GB

Memoria: 256RAM

T. Madre: Biostar (T. Sonido, T. Video, T. Red, 6 Puertos USB, Modem 56k)

CD-ROM: 56x

Monitor: AOC 15"

»»Floppy Drive 3.5"

Mouse: Genius n'scroll

Teclado: Genius

»»Parlantes Standart

»»Almohadilla

Procesador: 1.6ghz

Disco Duro: 40GB

Memoria: 256RAM

T. Madre: Biostar (T. Sonido, T. Video, T. Red, 6 Puertos USB, Modem 56k)

CD-ROM: 56x

Monitor: AOC 15"

»»Floppy Drive 3.5"

Mouse: Genius n'scroll

Teclado: Genius

»»Parlantes Standart

»»Almohadilla

Las imágenes en esta página son solo para referencia visual-

---- Estos precios no incluyen I.V.A. ----



Póngase en contacto con nosotros

León jacc@bw.com.ni

Chinandega chiser@bw.com.ni

Nanagua servicio@bw.com.ni

©2003 Servicomp S.A. Copy
Derechos Reservados

Elaborado por CROMTEK - Diseño Carlos



Computadoras:

Computadoras



Accesorios



Impresoras

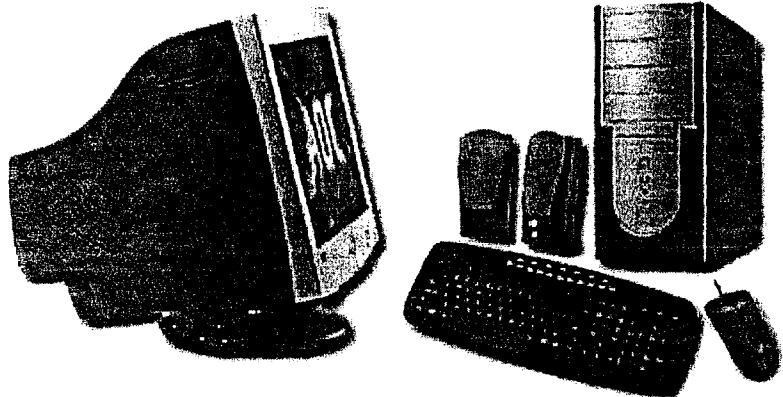


P.O.S
Puntos
de
Ventas



Contáctenos

Ahora TODAS nuestras Computadoras Clones



Hurricane

Computadora Hurricane
Modelo: AMD Athlon XP
Velocidad: 2100+
Memoria Ram: 128MB DDR @ 266mhz
Disco Duro: 40GB Western Digital
Unidad de Floppy Drive 3.5 HD (1.44 MB)
Unidad de CD 52X color negro
Parlantes Externos Hurricane color negro
Teclado Hurricane negro para Internet
Mouse Hurricane negro con Scroll
Alfombra de Ratón
Microfono de escritorio negro
Sonido Integrado
Fax Modem 56K
Tarjeta de Red 10/100
Monitor de 15" Negro
Microsoft Windows XP Home OEM Español



Computadora I

Modelo: Intel PI

Velocidad: 1

Memoria Ram: 128MB

Disco Duro: 40GB V

Unidad de Floppy Drive

Unidad de CD 52>

Parlantes Externos Hur

Teclado Hurricane neg

Mouse Hurricane ne

Alfombra de

Microfono de esci

Sonido Inte

Fax Moden

Tarjeta de Re

Monitor de 1"

Microsoft Windows XP +

Cuota a 12 Meses: \$ 60.08**

Cuota a 24 Meses: \$ 35.31**

Cuota a 12 Mese

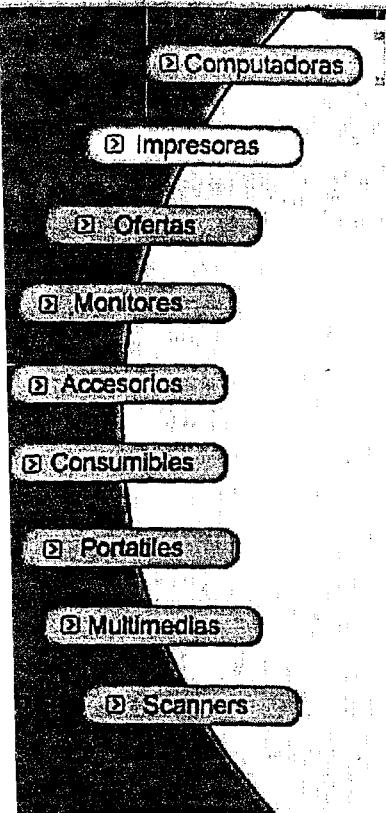
Cuota a 24 Mese

Consumibles para Impresoras??

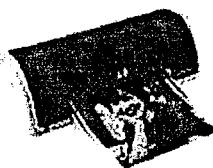
Click Ac

[Inicio](#) | [Quiénes somos?](#) | [Servicios](#) | [Soporte Técnico](#) | [Sucursales](#) | [Cromtek](#) | [Servisof](#) | [Actualizate](#) | [Contac](#)

Octubre 8, 2003



Impresora de Burbuja HP 3420

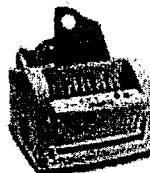


\$ 65.00

DESCRIPCION

Alta Calidad fotográfica hasta 2400 dpi en color.
Textos verdaderamente negros-- cartuchos incluidos!!!
sencilla y rápida imprime hasta 10 páginas por minutos en negro y 8 en color.
Cable USB incluido!!!

Impresora Láser Lexmark E210



\$200.00

DESCRIPCION

Impresora Láser
Resolución 600x600 dpi
Velocidad de Impresión 12 ppm
Procesador de 66 mhz
Puerto USB ---

Póngase en contacto con nosotros

León jacc@ibw.com.ni

Chinandega chiser@ibw.com.ni

Nanagua servisof@ibw.com.ni

©2003 Servicomp S.A. Copy

Derechos Reservados

Elaborado por CROMTEK - Diseño Carlos

Consumibles para Impresoras??

Click Ac

[Inicio](#) | [Quiénes somos?](#) | [Servicios](#) | [Soporte Técnico](#) | [Sucursales](#) | [Cromtek](#) | [Servisoft](#) | [Actualizate](#) | [Contac](#)

Octubre 8, 2003

[Computadoras](#)

[Impresoras](#)

[Ofertas](#)

[Monitores](#)

[Accesorios](#)

[Consumibles](#)

[Portátiles](#)

[Multimedias](#)

[Scanners](#)

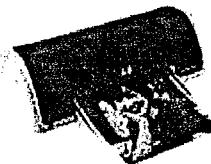
 Póngase en contacto con nosotros

León jacc@bw.com.ni

Chinandega chiser@bw.com.ni

Nanagua servileo@bw.com.ni

Impresora de Burbuja HP 3420



\$ 65.00

DESCRIPCION

Alta Calidad fotográfica hasta 2400 dpi en color.
Textos verdaderamente negros-- cartuchos incluidos!!!
sencilla y rápida imprime hasta 10 páginas por minutos en negro y 8 en color.
Cable USB incluido!!!

Impresora Láser Lexmark E210



\$200.00

DESCRIPCION

Impresora Láser
Resolución 600x600 dpi
Velocidad de Impresión 12 ppm
Procesador de 66 mhz
Puerto USB ---

©2003 Servicomp S.A. Copy
Derechos Reservados

Elaborado por CROMTEK - Diseño Carlos

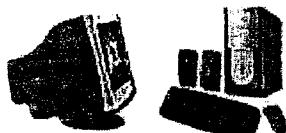
DATASYSTEM, S.A.

www.datasystem.com.ni

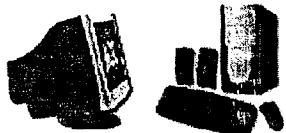
Altamira. Donde fue la Vicki. Tel (505) 270-6039



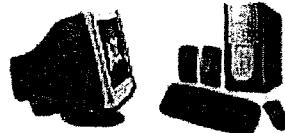
Computadoras



Computadora
AMD Athlon XP 2.1 Ghz
desde \$330.00



Computadora
Intel Pentium IV 1.8 Ghz
desde \$409.00



Computadora
Intel Pentium IV 1.8 Ghz
desde \$447.00



Accesorios

Financiamiento Disponible en cuotas de 12 y 24



Impresoras



Mueble para Computadora
desde \$89.00



Silla con brazos
desde \$35.00



Unidades de CD/DVD/CDRW
desde \$30.00



P.O.S
Puntos
de
Ventas



Impresora Hewlett Packard
Modelo 3550
desde \$72.00



Impresora Hewlett Packard
Modelo 3420
desde \$89.00



Impresora Hewlett Packard
Modelo 3820
desde \$149.00



Contáctenos

Información Adicional

[Políticas de nuestra Web](#)
Haga click aquí conocer las
políticas del uso de esta web..

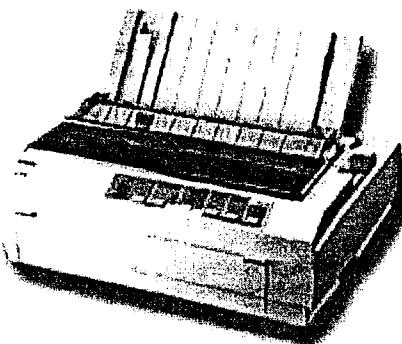
[Garantía](#)
Haga click aquí para indagar sobre
las garantías de los diferentes tipos
de productos

[Tiempo de Entregas](#)
Haga click aquí para investigar
sobre los tiempos de entrega...



Epson: Matricial LQ-570e

Computadoras



Epson LQ-570e, Impresora de Matriz de Puntos Con 24-Pines Monocromá Bidireccional, Centronics Compatible, Con 8-Bit Interfaz Paralela Standard 400 Caracteres Por Segundo, 110V -



Accesorios



Características del producto:

Impresoras

24-Pin Impact Dot Matrix

Prints Up To 400 Characters Per Second in High-Speed Draft Mode

360 x 360 Dots per Inch, Maximum Graphics Resolution

Centronics Compatible 8-Bit Parallel Standard Interface

Bidirectional Print Direction

80 To 96 Columns Width

Prints, Invoices, Check Runs, Reports, Spreadsheets, Envelopes and Labels

Displays Buttons Such as, Operate, Pause, Load/Eject, LF/FF, Tear Off/Mode, Paper

Supports, Friction Feed, Automatic Single, Shed Load, Built-in Plush Tractor With P: Adjustment For Top or Form and Tear Off

Paper Handling: Continuous Multipart Original Plus 4 Carbonless Copies, Multi-Part I No. 10 Envelops, Single Sheets

Dimensions: 6.3"(H) x 16.35"(W) 14.5"(D) Weight, 16.53 Lb

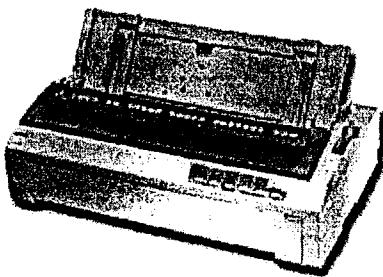
Contáctenos



Epson: Matricial FX-1180+



Computadoras



EPSON

Epson FX 1180+ Impresora de Matriz de Puntos 9Pines Formato A Bidireccional Interfaz Paralela/USB, Resolución de Impresión 440C (Caracteres por Segundo) Rápida y Eficiente -Multilingual



Accesorios

Características del producto:



Impresoras

9Pin, Impact Dot Matrix Printer

High Speed Draft up to 440 Characters Per Second

Support up to 6-Part (Original plus 5) Forms

Bidirectional Parallel (IEEE 1284 Nibble Mode Supported), USB, Type-B Slot for O Interface Cards

MTBF Rating of 12,500 Power-on-Hours (POH)

Physical Dimensions: Height 6.1", Width 23.2", Depth 13.8"

Weight: 21.2 Lb



P.O.S
Puntos
de
Ventas



Contáctenos



Computadoras



Accesorios



Impresoras

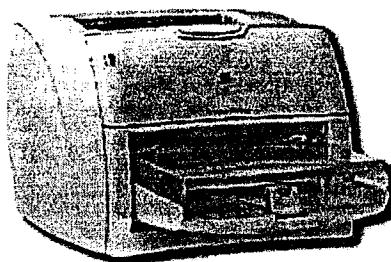


P.O.S
Puntos
de
Ventas



Contáctenos

Hewlett Packard: LaserJet 1000



Invent

Hewlett Packard LaserJet 1000 Impresora Monocromática, Imprime 1 Resolución de 600x600 Puntos Por Pulgadas, Con 1MB de Memoria Para Papel, Multilingual 110v -

US\$ 295.00

Características del producto:

Fast Laser-Printing up to 10 Pages Per Minute

1MB RAM Memory, 32KB ROM Memory

600 x 600 DPI (Dots Per Inch) Resolution

1200 dpi effective output

Prints minimum 3" x 5", up to maximum 8.5" x 14"

Media Types: plain paper, envelopes, transparancies, card stock, postcards and label A3, A5 & envelopes)

250-sheet input tray, 125-sheet output tray

Compatible with your existing PC software - works with Microsoft® Windows® 98.

USB Interface

Dimensions: 10"H x 16.3"W x 19.1"D Weight: 15.9 lbs

DATASYSTEM, S.A.

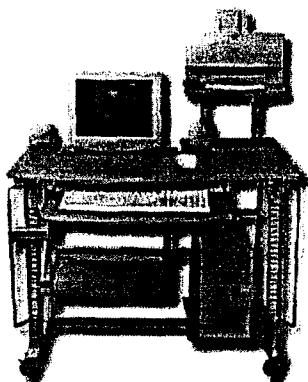
www.datasystem.com.ni

Altamira. Donde fue la Vicki. Tel (505) 270-6039



Computadoras

ACCESORIOS: Muebles (Modelo CL-820)



Mueble en Estructura de Metal, Cubiertas de Melamina, Base Ajustable Pa
Para Impresora o Parlantes, Nivel Deslizable Para Teclado y Porta CD

US\$ 89.00



Accesorios



Impresoras



P.O.S
Puntos
de
Ventas



Contáctenos

DATASYSTEM, S.A.

www.datasystem.com.ni

Altamira. Donde fue la Vicky. Tel (505) 270-6039



Computadoras



Accesorios



Impresoras



P.O.S
Puntos
de
Ventas



Silla Secretarial Mecánica con Apoyo Para El Brazo, Pistón Neumático - C

US\$ 39.00

DATASYSTEM, S.A.

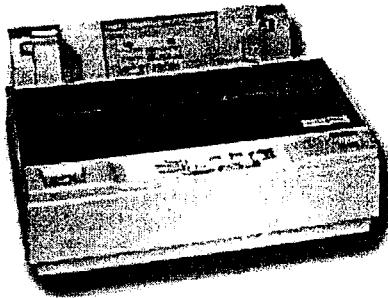
www.datasystem.com.ni

Altamira. Donde fue la Vicky. Tel (505) 270-6039



Computadoras

Epson: Matricial LX-300+



EPSON

Epson LX-300, Impresora Matriz de Puntos a Color, 9-Pines Con Compatible, 8-Bit Interfaz Paralela, Español 110v -

US\$ 230.00



Accesorios

Características del producto:



Impresoras

9-Pin Impact Dot Matrix Printer

Supports, Friction Feed, Automatic Single, Shed Load, Built-in Plush Tractor With P; Adjustment For Top or Form and Tear Off



P.O.S
Puntos
de
Ventas

Bidirectional With Logic Seeking For Draft Text, Unidirectional For Graphics, NLQ Printing

Displays Buttons Such as, Operate, Pause, Load/Eject, LF/FF, Tear Off/Bin, Font



Contáctenos

Prints, Invoices, Check Runs, Reports, Spreadsheets and Labels

21-36 Horizontal Tabs(Dependent on Mode), 16-Vertical Mode

60-240 Horizontal Dots Per Inch, By 72-216 Dots Per Inch Vertical, Mixable With T

Paper Handling: Single Sheets, Continuous, No. 6 Envelopes, No. 10 Envelopes, Lab



Atendemos de
Lunes a Viernes de
8:00a.m. a 7:00p.m. y
Sábado de
8:00a.m. a 2:00 p.m.



HP PAVILION 773

- Procesador Intel Celeron de 1.1 Ghz.
- 128 Mb. de Memoria Ram
- Disco Duro de 30Gb.
- Unidad de HP CD-Writer
- 3 Meses Gratis de Internet por cable†
- Monitor de 17" Pulgadas
- Garantía hasta de 1 año*



HP PAVILION 515X

- Procesador Intel Celeron de 2.2 Ghz.
- 256 Mb. de Memoria Ram
- Disco Duro de 40Gb.
- Unidad de HP CD-Writer
- 3 Meses Gratis de Internet por cable†
- Monitor de 17" Pulgadas
- Garantía hasta de 1 año*



HP PAVILION 371

- Procesador Pentium® IV de 2.0 Ghz.
- 256 Mb. de Memoria Ram
- Disco Duro de 80Gb.
- Unidad de HP CD-Writer / DVD
- 3 Meses Gratis de Internet por cable†
- Monitor de 17" Pulgadas
- Garantía hasta de 1 año*



SISTEMA DE COMPUTACION

Computadora Compaq Presario 3610LA

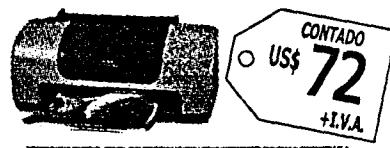
+
Impresora HP 3420

+
Regulador de Voltaje Tripp Lite LS606X

+
Mueble 9419 Color Miel

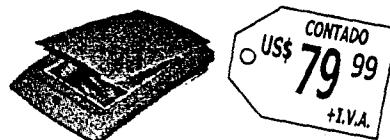
+
3 Meses Gratis de Internet por Cable*

Al mismo
precio en
todo
el país



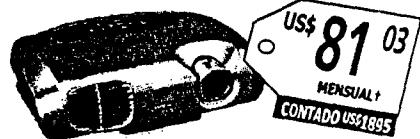
EPSON CX3000

- Resolución Optimizada de 2880x720dpi.
- Velocidad: 12 ppm en negro 5.5 ppm en color
- Cable USB incluido



CANON POWER SHOT S100

- Res. de 2400ppp.
- Color 48bits.
- Conexión USB ó Paralelo
- Compatibilidad Windows® y Mac OS



PROYECTOR CANON POWER LIGHT SL

- Zoom de 1.2X
- Distancia de Proyección 11.3Mts Máximo
- Lumen: 1200 Ansi
- Control Remoto



CANON POWERSHOT A420

- Resolución de 2.0 MegaPixel
- 16 MB de Memoria Interna
- Zoom de 2 aumentos
- Flash automático



CANON POWERSHOT A430

- Resolución de 4.0 MegaPixel
- Zoom de 10X
- Enfoque automático en condiciones de poca luz
- Flash automático
- Incluye DocStation (Valor Aprox. US\$100 Dólares)

Financiamiento Disponible 

Ven, acércate y vive!

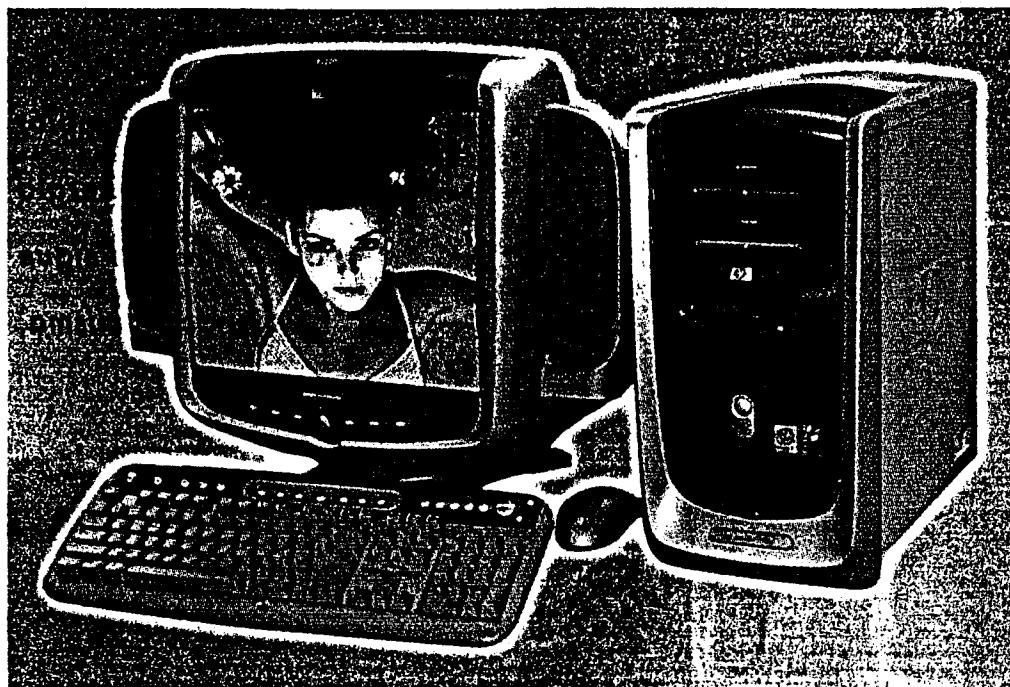
CompuMEGA
The Technology Megastore

CORPORACION
ROBERTO
TERAN G.

MEGATIENDA Plaza de Compras Colonia Centroamérica Tel: 278-5000

Estamos presentes en: • Bolaña • Metrocentro • Masaya • Granada • Esteli • Matagalpa • Bluefields • León • Chinandega

La computadora que querías al precio que esperabas



HP PAVILION 515X

- Procesador Intel Celeron de 2.2 Ghz.
- 256 Mb. de Memoria Ram
- Disco Duro de 40Gb.
- Unidad de HP CD-Writer / DVD
- Bahía de Expansión
- 3 Meses Gratis de Internet por cable*
- Monitor de 17 pulgadas



HP PAVILION 751N

- Procesador Pentium® IV de 1.8 Ghz.
- 256 Mb. de Memoria Ram
- Disco Duro de 40Gb.
- Unidad de HP CD-Writer
- Unidad de DVD Rom
- 3 Meses Gratis de Internet por cable*
- Monitor de 17 pulgadas



 CORPORACION ROBERTO FERANCI

MEGATIENDA: Plaza de Compras, Colonia Centroamérica Tel.: 278-8000 Ext. 300 / 278-3030
• Bolónia • Metrocenro • Plaza España • León • Esteli • Masaya • Chinandega • Matagalpa • Rivas • Bluefields

*Pendiente Factibilidad Técnica

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
PROYECCION MENSUAL DE GASTOS OPERATIVOS
UNIDAD MONETARIA: DOLAR AMERICANO (US\$)**

DESCRIPCION	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos Generales y Administración													
Sueldos	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	4,523.28
Prestaciones sociales	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	145.12	1,741.41
Servicio de agua	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	156.00
Servicio de energía eléctrica	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	456.00
Teléfono	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	384.00
Papelera y útiles de oficina	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	420.00
Publicidad	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	960.00
Servicio de recolección de basura	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	39.00
Alquiler	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00
Aseo y limpieza	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	120.00
Atención a clientes	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
Gastos Financieros													
Intereses por ahorro	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	150.00
Intereses por préstamo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	853.31	865.81	10,239.69										

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 01 de enero, 2004

ANEXO III

ACTIVO

<u>Circulante</u>	
Bancos	69,687.00
<u>Fijo</u>	
Mobiliario y equipo de oficina y computo	1,063.00
<u>Diferido</u>	
Gastos de instalación	1,100.00
Gastos pre-operativos	2,850.00
	3,950.00
<u>Otros activos</u>	
Depósitos en Garantía	300.00
Total activo	<u>75,000.00</u>

PASIVO

<u>Fijo</u>	
Prestamos por pagar L.p.	50,000.00
Total pasivo	50,000.00

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	25,000.00
Total Capital	25,000.00
Total Pasivo + Capital	<u>75,000.00</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre, 2004

ANEXO IV

ACTIVO

Circulante

Bancos	1,338.72
Prestamos por Cobrar	75,375.00
- Estimación para cuentas incobrables	(753.75) 75,959.97

Fijo

Mobiliario y equipo de oficina y computo	1,063.00
- Depreciación	(354.33) 708.67

Diferido

Gastos de instalación	1,100.00
Gastos pre-operativos	2,850.00
- Amortización de gastos	(790.00) 3,160.00

Otros activos

Depósitos en Garantía	300.00
-----------------------	--------

Total activo

80,128.64

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

Fijo

Prestamos por pagar L.p.	50,000.00
Intereses por pagar	2,000.00 52,000.00

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	25,000.00
+ Utilidad del ejercicio	3,128.64 28,128.64

Total Pasivo + Capital

80,128.64

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre, 2005

ANEXO V

ACTIVO

Circulante

Bancos	1,004.99
Prestamos por Cobrar	73,125.00
- Estimación para cuentas incobrables	(1,485.00) 71,640.00 72,644.99

Fijo

Mobiliario y equipo de oficina y computo	1,063.00
- Depreciación	(708.66) 354.34

Diferido

Gastos de instalación	1,100.00
Gastos pre-operativos	2,850.00
- Amortización de gastos	(1,580.00) 2,370.00

Otros activos

Depósitos en Garantía	300.00
-----------------------	--------

Total activo

75,669.33

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

Fijo

Prestamos por pagar L.p.	37,500.00
Intereses por pagar	1,500.00 39,000.00

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	25,000.00
+ Utilidad acumulada del ejerc. ant.	3,128.64
+ Utilidad del ejercicio	8,540.69 36,669.33

Total Pasivo + Capital

75,669.33

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre, 2006

ANEXO VI

ACTIVO

Circulante

Bancos	792.00
Prestamos por Cobrar	70,500.00
- Estimación para cuentas incobrables	(2,190.00) 68,310.00 69,102.00

Fijo

Mobiliario y equipo de oficina y computo	1,063.00
- Depreciación	(1,062.99) 0.01

Diferido

Gastos de instalación	1,100.00
Gastos pre-operativos	2,850.00 3,950.00
- Amortización de gastos	(2,370.00) 1,580.00

Otros activos

Depósitos en Garantía	300.00
Total activo	<u>70,982.01</u>

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

Fijo

Prestamos por pagar L.p.	25,000.00
Intereses por pagar	1,000.00 26,000.00

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	25,000.00
+ Utilidad acumulada del ejerc. ant.	11,669.33
+ Utilidad del ejercicio	8,312.68 44,982.01
Total Pasivo + Capital	<u>70,982.01</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre, 2007

ANEXO VII

ACTIVO

Circulante

Bancos	928.06
Prestamos por Cobrar	67,125.00
- Estimación para cuentas incobrables	(2,861.25) 64,263.75

Fijo

Mobiliario y equipo de oficina y computo	1,063.00
- Depreciación	(1,063.00)

Diferido

Gastos de instalación	1,100.00
Gastos pre-operativos	2,850.00
- Amortización de gastos	(3,160.00) 790.00

Otros activos

Depósitos en Garantía	300.00
-----------------------	--------

Total activo

66,281.81

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

Fijo

Prestamos por pagar L.p.	12,500.00
Intereses por pagar	500.00 13,000.00

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	25,000.00
+ Utilidad acumulada del ejerc. ant.	19,982.01
+ Utilidad del ejercicio	8,299.80 53,281.81

Total Pasivo + Capital

66,281.81

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre, 2008

ANEXO VIII

ACTIVO

Circulante

Bancos	982.37
Prestamos por Cobrar	63,375.00
- Estimación para cuentas incobrables	(3,495.00) 59,880.00 60,862.37

Fijo

Mobiliario y equipo de oficina y computo	1,063.00
- Depreciación	(1,063.00)

Diferido

Gastos de instalación	1,100.00
Gastos pre-operativos	2,850.00
- Amortización de gastos	3,950.00 (3,950.00)

Otros activos

Depósitos en Garantía	300.00
Total activo	<u>61,162.37</u>

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	25,000.00
+ Utilidad acumulada del ejerc. ant.	28,281.81
+ Utilidad del ejercicio	7,880.56 61,162.37

Total Pasivo + Capital	<u>61,162.37</u>
------------------------	------------------

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año 2004

ANEXO IX

INGRESOS

Ingresos por Intereses	6,481.41
Ingresos por comisión	10,935.00

COSTOS DEL SERVICIO

Intereses	2,150.00
Papelería y referenciación	300.00
Utilidad Bruta	14,966.41

GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Salarios	4,523.28
Prestaciones	1,741.41
Agua	156.00
Luz	456.00
Telefono	384.00
Papelería y útiles de oficina	120.00
Publicidad y propaganda	960.00
Recolección de basura	39.00
Alquileres	1,200.00
Aseo y limpieza	120.00
Atención a clientes	240.00
Depreciaciones	354.33
Amortizaciones	790.00
Estimación de cuentas incobrables	753.75
	11,837.77

Utilidad neta del ejercicio

3,128.64

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE RESULTADO
Por el año 2005

ANEXO X

INGRESOS

Ingresos por Intereses	9,105.96
Ingresos por comisión	13,200.00 22,305.96

COSTOS DEL SERVICIO

Intereses	1,650.00
Papelería y referenciación	300.00 1,950.00
Utilidad Bruta	20,355.96

GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Salarios	4,523.28
Prestaciones	1,741.41
Agua	156.00
Luz	456.00
Telefono	384.00
Papelería y útiles de oficina	120.00
Publicidad y propaganda	960.00
Recolección de basura	39.00
Alquileres	1,200.00
Aseo y limpieza	120.00
Atención a clientes	240.00
Depreciaciones	354.33
Amortizaciones	790.00
Estimación de cuentas incobrables	731.25 11,815.27

Utilidad neta del ejercicio

8,540.69

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE RESULTADO
Por el año 2006

ANEXO XI

INGRESOS

Ingresos por Intereses	8,801.70
Ingresos por comisión	12,750.00

COSTOS DEL SERVICIO

Intereses	1,150.00
Papelería y referenciación	300.00
Utilidad Bruta	20,101.70

GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Salarios	4,523.28
Prestaciones	1,741.41
Agua	156.00
Luz	456.00
Telefono	384.00
Papelería y útiles de oficina	120.00
Publicidad y propaganda	960.00
Recolección de basura	39.00
Alquileres	1,200.00
Aseo y limpieza	120.00
Atención a clientes	240.00
Depreciaciones	354.33
Amortizaciones	790.00
Estimación de cuentas incobrables	705.00

11,789.02

Utilidad neta del ejercicio

8,312.68

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
ESTADO DE RESULTADO
Por el año 2007

ANEXO XII

INGRESOS

Ingresos por Intereses	8,440.75
Ingresos por comisión	12,210.00

20,650.75

COSTOS DEL SERVICIO

Intereses	650.00
Papelería y referenciación	300.00

950.00

Utilidad Bruta	19,700.75
----------------	-----------

GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Salarios	4,523.28
Prestaciones	1,741.41
Agua	156.00
Luz	456.00
Telefono	384.00
Papelería y útiles de oficina	120.00
Publicidad y propaganda	960.00
Recolección de basura	39.00
Alquileres	1,200.00
Aseo y limpieza	120.00
Atención a clientes	240.00
Depreciaciones	0.01
Amortizaciones	790.00
Estimación de cuentas incobrables	671.25

11,400.95

Utilidad neta del ejercicio

8,299.80

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
 ESTADO DE RESULTADO
 Por el año 2008

ANEXO XIII

INGRESOS

Ingresos por Intereses	8,054.00
Ingresos por comisión	11,640.00

COSTOS DEL SERVICIO

Intereses	150.00
Papelería y referenciación	300.00
Utilidad Bruta	19,244.00

GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Salarios	4,523.28
Prestaciones	1,741.41
Agua	156.00
Luz	456.00
Telefono	384.00
Papelería y útiles de oficina	120.00
Publicidad y propaganda	960.00
Recolección de basura	39.00
Alquileres	1,200.00
Aseo y limpieza	120.00
Atención a clientes	240.00
Depreciaciones	0.01
Amortizaciones	790.00
Estimación de cuentas incobrables	633.75
	11,363.45

Utilidad neta del ejercicio

7,880.55

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"

FLUJO DE CAJA
PROYECCION DEL AÑO 2004

ANEXO XIII

Concepto	Año cero	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Totales	
Saldo inicial		69,687.00	43,503.81	1,961.09	3,249.93	4,411.74	5,446.99	6,178.02	7,618.74	8,704.61	9,410.33	10,496.20	1,292.07	69,687.00	
Ingresos por Intereses		-	180.47	562.03	660.00	608.44	634.22	623.91	629.06	623.91	629.06	629.06	629.06	1,648.41	
Ingresos por comisión		525.00	1,110.00	810.00	960.00	885.00	930.00	900.00	915.00	915.00	915.00	915.00	915.00	10,935.00	
Captación de ahorro		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	3,000.00	
Recuperación 50% mes anterior		-	13,125.00	13,125.00	27,750.00	20,250.00	24,000.00	22,125.00	23,250.00	22,500.00	22,875.00	22,875.00	22,875.00	234,750.00	
Recuperación 50% mes anterior		-	27,750.00	20,250.00	24,000.00	22,125.00	23,250.00	22,500.00	22,875.00	22,875.00	22,875.00	22,875.00	28,125.00	236,625.00	
Total de ingresos		70,462.00	58,169.28	44,458.12	53,119.93	50,405.18	53,386.21	53,326.93	55,162.80	55,868.52	56,954.39	58,250.26	54,188.32	561,478.41	
Gastos Generales															
Salarios		376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	4,523.28	
Prestaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,741.41	1,741.41	
Agua		13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	156.00	
Luz		38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	456.00	
Telefono		32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	384.00	
Papelería y utiles de oficina		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	420.00	
Publicidad		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	960.00	
Basura		3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	39.00	
Alquileres		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00	
Aseo y limpieza		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	120.00	
Atención a clientes		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00	
Intereses		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.00	150.00	
Total Gastos Generales		708.19	2,599.60	10,389.69											
Otros Egresos															
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Compra de activos		1,063.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depósito en garantía		300.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos de instalación		1,100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos pre-operativos		2,850.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de ahorros		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000.00	3,000.00	
Colocaciones		-	26,250.00	55,500.00	40,500.00	48,000.00	44,250.00	46,500.00	45,000.00	45,750.00	45,750.00	45,750.00	56,250.00	47,250.00	546,750.00
Total de egresos		5,313.00	26,958.19	56,208.19	41,208.19	48,708.19	44,958.19	47,208.19	45,708.19	46,458.19	46,458.19	46,458.19	56,958.19	52,849.60	560,139.69
Capital propio		25,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Financiamiento adquirido		50,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		69,687.00	43,503.81	1,961.09	3,249.93	4,411.74	5,446.99	6,178.02	7,618.74	8,704.61	9,410.33	10,496.20	1,292.07	1,338.72	1,338.72

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"

ANEXO XIV

FLUJO DE CAJA

PROYECCION DEL AÑO 2005

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"

FLUJO DE CAJA

PROYECCION DEL AÑO 2006

ANEXO XV

Concepto	Año cero	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Totales
Saldo inicial		1,004.99	1,203.52	1,250.17	1,778.23	1,545.98	1,364.35	1,208.04	1,457.19	1,731.66	1,296.43	1,266.67	1,642.38	1,004.99
Ingresos por Intereses		716.72	654.84	701.25	690.94	711.56	721.88	737.34	747.66	757.96	773.43	788.90	799.22	8,801.70
Ingresos por comisión		1,065.00	975.00	1,035.00	1,035.00	1,065.00	1,080.00	1,095.00	1,110.00	1,140.00	1,155.00	1,170.00	825.00	12,750.00
Captación de ahorro		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	3,000.00
Recuperación 50% mes anterior		31,125.00	21,000.00	26,625.00	24,375.00	25,875.00	25,875.00	26,625.00	27,000.00	27,375.00	27,750.00	28,500.00	28,875.00	321,000.00
Recuperación 50% mes anterior		21,000.00	26,625.00	24,375.00	25,875.00	25,875.00	26,625.00	27,000.00	27,375.00	27,750.00	28,500.00	28,875.00	29,250.00	319,125.00
Total de ingresos		55,161.71	50,708.36	54,236.42	54,004.17	55,322.54	55,916.23	56,915.38	57,939.85	59,004.62	59,724.86	60,850.57	61,641.60	665,681.69
<u>Gastos Generales</u>														
Salarios		376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	4,523.28
Prestaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,741.41	1,741.41
Agua		13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	156.00
Luz		38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	456.00
Teléfono		32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	384.00
Papelería y útiles de oficina		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	420.00
Publicidad		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	960.00
Basura		3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	39.00
Alquileres		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00
Aseo y limpieza		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	120.00
Atención a clientes		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
Intereses		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,650.00	1,650.00
Total Gastos Generales		708.19	4,099.60	11,889.69										
<u>Otros Egresos</u>														
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00	12,500.00
Compra de activos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito en garantía		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de instalación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos pre-operativos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de ahorros		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000.00	3,000.00
Colocaciones		53,250.00	48,750.00	51,750.00	51,750.00	53,250.00	54,000.00	54,750.00	55,500.00	57,000.00	57,750.00	58,500.00	41,250.00	637,500.00
Total de egresos		53,958.19	49,458.19	52,458.19	52,458.19	53,958.19	54,708.19	55,458.19	56,208.19	57,708.19	58,458.19	59,208.19	60,849.60	664,889.69
Capital propio													-	-
Financiamiento adquirido													-	-
		1,203.52	1,250.17	1,778.23	1,545.98	1,364.35	1,208.04	1,457.19	1,731.66	1,296.43	1,266.67	1,642.38	792.00	792.00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
FLUJO DE CAJA
PROYECCION DEL AÑO 2007

Concepto	Año cero	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Totales
Saldo inicial		792.00	1,649.59	1,265.46	1,717.58	1,054.54	1,177.13	1,325.03	1,498.24	1,696.77	1,185.61	1,814.92	1,734.54	792.00
Ingresos por Intereses		685.78	629.06	670.31	665.15	685.78	696.09	706.40	716.72	727.03	742.50	752.81	763.12	8,440.75
Ingresos por comisión		1,005.00	945.00	990.00	1,005.00	1,020.00	1,035.00	1,050.00	1,065.00	1,095.00	1,095.00	1,125.00	780.00	12,210.00
Captación de ahorro		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	3,000.00
Recuperación 50% mes anterior		29,250.00	20,625.00	25,125.00	23,625.00	24,750.00	25,125.00	25,500.00	25,875.00	26,250.00	26,625.00	27,375.00	27,375.00	307,500.00
Recuperación 50% mes anterior		20,625.00	25,125.00	23,625.00	24,750.00	25,125.00	25,500.00	25,875.00	26,250.00	26,625.00	27,375.00	27,375.00	28,125.00	306,375.00
Total de ingresos		52,607.78	49,223.65	51,925.77	52,012.73	52,885.32	53,783.22	54,706.43	55,654.96	56,643.80	57,273.11	58,692.73	59,027.66	638,317.75
Gastos Generales														
Salarios		376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	4,523.28
Prestaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,741.41	1,741.41
Agua		13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	156.00
Luz		38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	456.00
Teléfono		32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	384.00
Papelería y útiles de oficina		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	420.00
Publicidad		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	960.00
Basura		3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	39.00
Alquileres		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00
Aseo y limpieza		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	120.00
Atención a clientes		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
Intereses		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,150.00	1,150.00
Total Gastos Generales		708.19	3,599.60	11,389.69										
Otros Egresos														
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00	12,500.00
Compra de activos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito en garantía		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de instalación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos pre-operativos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de ahorros		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000.00	3,000.00
Colocaciones		50,250.00	47,250.00	49,500.00	50,250.00	51,000.00	51,750.00	52,500.00	53,250.00	54,750.00	54,750.00	56,250.00	39,000.00	610,500.00
Total de egresos		50,958.19	47,958.19	50,208.19	50,958.19	51,708.19	52,458.19	53,208.19	53,958.19	55,458.19	55,458.19	56,958.19	58,099.60	637,389.69
Capital propio													-	-
Financiamiento adquirido													-	-
		1,649.59	1,265.46	1,717.58	1,054.54	1,177.13	1,325.03	1,498.24	1,696.77	1,185.61	1,814.92	1,734.54	928.06	928.06

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"
FLUJO DE CAJA
PROYECCION DEL AÑO 2008

ANEXO XVII

Concepto	Año cero	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Totales
Saldo inicial		928.06	1,709.71	1,249.64	1,625.82	1,621.84	1,288.33	980.14	1,077.41	1,200.00	1,347.90	786.11	1,364.79	928.06
Ingresos por Intereses		654.84	598.12	639.37	634.21	649.68	660.00	675.46	685.78	696.09	706.40	721.87	732.18	8,054.00
Ingresos por comisión		960.00	900.00	945.00	945.00	975.00	990.00	1,005.00	1,020.00	1,035.00	1,065.00	1,065.00	735.00	11,640.00
Captación de ahorro		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	3,000.00
Recuperación 50% mes anterior		28,125.00	19,500.00	24,000.00	22,500.00	23,625.00	23,625.00	24,375.00	24,750.00	25,125.00	25,500.00	25,875.00	26,625.00	293,625.00
Recuperación 50% mes anterior		19,500.00	24,000.00	22,500.00	23,625.00	23,625.00	24,375.00	24,750.00	25,125.00	25,500.00	25,875.00	26,625.00	26,625.00	292,125.00
Total de ingresos		50,417.90	46,957.83	49,584.01	49,580.03	50,746.52	51,188.33	52,035.60	52,908.19	53,806.09	54,744.30	55,322.98	56,331.97	609,372.06
Gastos Generales														
Salarios		376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	376.94	4,523.28
Prestaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,741.41	1,741.41
Aqua		13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	156.00
Luz		38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	456.00
Teléfono		32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	384.00
Papelería y útiles de oficina		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	420.00
Publicidad		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	960.00
Basura		3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	39.00
Alquileres		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00
Aseo y limpieza		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	120.00
Atención a clientes		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	240.00
Intereses		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	650.00	650.00
Total Gastos Generales		708.19	708.19	708.19	3,099.60	10,889.69								
Otros Egresos														
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00	12,500.00
Compra de activos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito en garantía		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de instalación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos pre-operativos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de ahorros		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000.00	3,000.00
Colocaciones		48,000.00	45,000.00	47,250.00	47,250.00	48,750.00	49,500.00	50,250.00	51,000.00	51,750.00	53,250.00	53,250.00	36,750.00	582,000.00
Total de egresos		48,708.19	45,708.19	47,958.19	47,958.19	49,458.19	50,208.19	50,958.19	51,708.19	52,458.19	53,958.19	53,958.19	55,349.60	608,389.69
Capital propio													-	-
Financiamiento adquirido													-	-
		1,709.71	1,249.64	1,625.82	1,621.84	1,288.33	980.14	1,077.41	1,200.00	1,347.90	786.11	1,364.79	982.37	982.37

METODO DE EVALUACION DE INVERSIONES

MEMORIAS DE CÁLCULO

$$VAN = -I_o + \frac{A_1}{(1+K)^1} + \frac{A_2}{(1+K)^2} + \frac{A_3}{(1+K)^3} + \dots + \frac{A_n}{(1+K)^n}$$

$$- 75,000.00 + \frac{174,637.96}{(1.15)^1} + \frac{16,478.99}{(1.15)^2} + \frac{17,328.62}{(1.15)^3} + \frac{17,975.53}{(1.15)^4} + \frac{16,216.43}{(1.15)^5}$$

$$- 75,000.00 + 151,859.10 + 12,460.48 + 11,393.85 + 10,277.57 + 8,062.43$$

$$- 75,000.00 + 194,053.43$$

VAN = 120,053.43 POSITIVO

$$PRI = \frac{I_o}{\frac{\text{Flujo neto}}{\text{Nº de años}}}$$
$$\frac{75,000.00}{174,637.96 + 16,478.99 + 17,328.62 + 17,975.53 + 16,216.43} = \frac{75,000.00}{242,637.53} = 0.31$$

$$1 \text{ año} \longrightarrow 12 \text{ meses}$$
$$0.31 \longrightarrow X \quad 3.72 \text{ meses}$$

$$1 \text{ mes} \longrightarrow 30 \text{ días}$$
$$.72 \longrightarrow X \quad 21.60 \text{ días}$$

PRI = 3 meses, 21 días.

$$75,000.00 + \frac{174,637.96}{(2.47644)^1} + \frac{16,478.99}{(2.47644)^2} + \frac{17,328.62}{(2.47644)^3} + \frac{17,975.53}{(2.47644)^4} + \frac{16,216.43}{(2.47644)^5}$$

$$75,000.00 = 70,519.76224 + 2,687.04519 + 1,140.98661 + 477.93679 + 174.11236$$

$$75,000.00 \overline{-} 74,999.8432$$

$$R_{C/B} = \frac{A_1 + A_2 + A_3 + A_n}{I_0}$$

$$\approx \frac{(1+K)^1 + (1+K)^2 + (1+K)^3 + (1+K)^n}{I_0}$$

$$\frac{194,053.43}{75,000.00} = 2.58$$

$$TIR \implies I_0 = A_1 + A_2 + A_3 + \dots + A_n$$

$$\frac{1}{(1+K)} + \frac{1}{(1+K)^2} + \frac{1}{(1+K)^3} + \dots + \frac{1}{(1+K)^n}$$

147%

$$75,000.00 + \frac{174,637.96}{(2.47)^1} + \frac{16,478.99}{(2.47)^2} + \frac{17,328.62}{(2.47)^3} + \frac{17,975.53}{(2.47)^4} + \frac{16,216.43}{(2.47)^5}$$

$$75,000.00 = 70,703.6275 + 2,701.0752 + 1,149.9345 + 482.9407 + 176.3940$$

$$75,000.00 = 75,213.9719 \longrightarrow + 2139719$$

148%

$$75,000.00 + \frac{174,637.96}{(2.48)^1} + \frac{16,478.99}{(2.48)^2} + \frac{17,328.62}{(2.48)^3} + \frac{17,975.53}{(2.48)^4} + \frac{16,216.43}{(2.48)^5}$$

$$75,000.00 = 70,418.5322 + 2,679.3363 + 1,136.0800 + 475.1984 + 172.8662$$

$$75,000.00 = 74,882.0131 \longrightarrow - 117.9869$$

INTERPOLANDO:

$$147\% \longrightarrow 75,213.9719 \longrightarrow + 213.9719$$

$$148\% \longrightarrow 74,882.0131 \longrightarrow - 117.9869$$

$$331.9588$$

$$\frac{213.9719}{331.9588} = 0.644574 \quad R = 147.64457\%$$

147.64457%

**Tasas de Certificados de Depósito a Plazo Fijo
Moneda Nacional**

	Cualquier	0 - 90	91 - 180	181 - 270	270 - 365
Monto		6.50%	7.00%	7.50%	8.00%

	Cualquier	0 - 90	91 - 180	181 - 270	270 - 365
Monto		6.25%	6.75%	7.25%	7.75%

**Tasas de Certificados de Depósito a Plazo Fijo
Moneda Extranjera**

	Cualquier	0 - 90	91 - 180	181 - 270	270 - 365
Monto		5.50%	6.00%	6.50%	7.50%

	Cualquier	0 - 90	91 - 180	181 - 270	270 - 365
Monto		5.25%	5.75%	6.25%	6.75%

Tasas de Cuentas de Ahorro

Ahorro Moneda Nacional	4.50%
Ahorro Moneda Extranjera	3.25%

Tasas de Cuentas de Ahorro Certificado

Ahorro Certificado Moneda Nacional

0	C\$25,000.00	0%
C\$25,000.01	C\$500,000.00	3%
C\$500,000.01	o más	3.25%

Ahorro Certificado Moneda Extranjera

0	\$2,500.00	0%
\$2,500.01	\$50,000.00	3%
\$50,000.01	o más	3.25%

PROYECCION DE PRESTAMOS OTORGADOS
MENSUAL PARA EL AÑO 2004

MES	CANTIDAD DE PRESTAMO	MONTO DEL PRESTAMO	COLOCACION	INTERES 16 50%	COMISION 2%
Enero	35	750.00	26,250.00	360.94	525.00
Febrero	74	750.00	55,500.00	763.13	1,110.00
Marzo	54	750.00	40,500.00	556.88	810.00
Abril	64	750.00	48,000.00	660.00	960.00
Mayo	59	750.00	44,250.00	608.44	885.00
Junio	62	750.00	46,500.00	639.38	930.00
Julio	60	750.00	45,000.00	618.75	900.00
Agosto	61	750.00	45,750.00	629.06	915.00
Septiembre	61	750.00	45,750.00	629.06	915.00
Octubre	61	750.00	45,750.00	629.06	915.00
Noviembre	75	750.00	56,250.00	773.44	1,125.00
Diciembre	63	750.00	47,250.00	649.68	945.00
			<u>\$546,750.00</u>	<u>\$7,517.82</u>	<u>\$10,935.00</u>

**PROYECCION PRESTAMOS OTORGADOS
MENSUAL PARA EL AÑO 2006**

MES	CANTIDAD PRESTAMO	MONTO DEL PRESTAMO	COLOCACION MENSUAL	INTERES 16.5%/12	COMISION 2%
Enero	71	750 00	53,250 00	732 19	1,065 00
Febrero	65	750 00	48,750 00	670.31	975 00
Marzo	69	750 00	51,750 00	711 56	1,035 00
Abril	69	750 00	51,750 00	711 56	1,035 00
Mayo	71	750 00	53,250 00	732 19	1,065 00
Junio	72	750 00	54,000 00	742 50	1,080 00
Julio	73	750 00	54,750 00	752 81	1,095 00
Agosto	74	750 00	55,500 00	763 13	1,110 00
Septiembre	76	750 00	57,000 00	783 75	1,140 00
Octubre	77	750 00	57,750 00	794 06	1,155 00
Noviembre	78	750 00	58,500 00	804 38	1,170 00
Diciembre	55	750 00	41,250 00	567 19	825 00
			<u>\$637,500.00</u>	<u>\$8,765.63</u>	<u>\$12,750.00</u>

PROYECCION PRESTAMOS OTORGADOS
MENSUAL PARA EL AÑO 2007

MES	CANTIDAD PRESTAMO	MONTO DEL PRESTAMO	COLOCACION MENSUAL	INTERES 16.5%/12	COMISION 2%
Enero	67	\$750 00	50,250 00	690.94	1,005 00
Febrero	63	750 00	47,250 00	649.68	945 00
Marzo	66	750 00	49,500 00	680.63	990 00
Abril	67	750 00	50,250.00	690.94	1,005 00
Mayo	68	750 00	51,000 00	701.25	1,020 00
Junio	69	750 00	51,750 00	711.56	1,035 00
Julio	70	750 00	52,500 00	721.87	1,050 00
Agosto	71	750 00	53,250 00	732.18	1,065 00
Septiembre	73	750 00	54,750 00	752.81	1,095 00
Octubre	73	750 00	54,750 00	752.81	1,095 00
Noviembre	75	750 00	56,250 00	773.43	1,125 00
Diciembre	52	750 00	39,000 00	536.25	780 00
			<u>\$610,500.00</u>	<u>\$8,394.35</u>	<u>\$12,210.00</u>

PROYECCION PRESTAMOS OTORGADOS
MENSUAL PARA EL AÑO 2008

MES	CANTIDAD PRESTAMO	MONTO DEL PRESTAMO	COLOCACION MENSUAL	INTERES 16.5%/12	COMISION 2%
Enero	63	750 00	47,250.00	649.68	945.00
Febrero	58	750 00	43,500.00	598.12	870.00
Marzo	62	750 00	46,500.00	639.37	930.00
Abril	62	750 00	46,500.00	639.37	930.00
Mayo	63	750 00	47,250.00	649.68	945.00
Junio	64	750 00	48,000.00	660.00	960.00
Julio	65	750 00	48,750.00	670.31	975.00
Agosto	67	750 00	50,250.00	690.93	1,005.00
Septiembre	67	750 00	50,250.00	690.93	1,005.00
Octubre	69	750 00	51,750.00	711.56	1,035.00
Noviembre	70	750 00	52,500.00	721.87	1,050.00
Diciembre	47	750 00	35,250.00	484.68	705.00
			<u>\$567,750.00</u>	<u>\$7,806.50</u>	<u>\$11,355.00</u>

ENCUESTA

Las siguientes interrogantes persiguen el objetivo de recopilar las necesidades e inquietudes con respecto al financiamiento de su pequeño negocio y la forma en que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre" planteará las posibles soluciones a fin apoyar su crecimiento comercial.

(marque con una X)

1 Tipo de actividad comercial a que se dedica:

Comercio

Industria

Servicio

2 ¿ Esta dispuesto a recibir financiamiento para su negocio a un costo mínimo?

Sí

No

3 ¿ Sí esta dispuesta a recibir este financiamiento, que garantias posee para respaldar este prestamo ?

Prendaria

Hipotecaria

Fiador Otro

Si su respuesta es **Otro** especifique. _____

4 ¿ De clasificar como sujeto de crédito por nuestra Cooperativa, esta dispuesto a recomendar a otro microempresario para que se le brinde crédito?

Sí

No

Gracias por todo el apoyo brindado, la información que Ud nos ha proporcionado es valiosa para nuestro proyecto

FORMATOS



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

"20 de Diciembre"

Solicitud de Crédito PERSONAL E HIPOTECARIO

Condiciones

Monto Solicitado			
Plazo Solicitado			
Forma de Pago Solicitado			
Personal <input type="checkbox"/>	Hipotecario <input type="checkbox"/>	Construcción <input type="checkbox"/>	Compra de Terreno <input type="checkbox"/>
Valor de Vivienda Tamaño de	Tamaño del Terreno	Construcción	

Gastos a Incurrir

Seguro de Vida			
Seguro de Vehículo o Propiedad			
Gastos y Honorarios Legales			

DATOS DEL CLIENTE CRÉDITO SOLICITADO

Nombres	Apellidos		
Propósito de Préstamo			
Garantía Ofrecida			
Hipotecaria	Prendaria	Fiduciaria	Otro
Descripción (Describir garantía ofrecida, en caso de Hipotecas dar dirección de bien inmueble)			

INFORMACIÓN PERSONAL

Fecha de Nacimiento	Nacionalidad	Nº Cédula		
Estado Civil	Nº Dependientes	Nombre del Cónyuge		
Casa	Amortizando	Alquilando	Propia	Otra
Dirección				
Teléfono	Beeper / Celular			Fax
Profesión				

DATOS LABORALES

Nombre de la Empresa donde Trabaja o negocio Propio y Actividad		
Dirección	Teléfono	Fax
Cargo que Ocupa	Tiempo de Laborar	Sueldo Actual
Lugar de Trabajo Anterior	Último Cargo que ocupó	Sueldo Anterior
Tiempo que laboró	Teléfono	
Lugar de Trabajo del Cónyuge	Cargo que Ocupa	
Sueldo	Teléfono	

INFORMACIÓN FINANCIERA

Cuentas y depósitos Bancarios		
Nombre del Banco	Cuentas Nº	Saldo Actual

PRESTAMOS BANCARIOS Y/O COMERCIALES

Nombre del Prestamista	Monto Original	Saldo	Vencimiento
	C\$	C\$	

TARJETAS DE CREDITO

Tarjeta Emitida por	Tarjeta No.	Fecha Otorgada	Límite	Saldo
			C\$	C\$

REFERENCIAS PERSONALES	REFERENCIAS CREDITICIAS Y/O COMERCIALES

VEHICULOS

Marca, Modelo y Año	Título a Nombre de	Prendado? (Banco)	Saldo	Costo Original	Valor Actual
			C\$	C\$	C\$

BIENES RAICES

Descripción/ Dirección	Título a Nombre de	Hipotecas (Banco)	Saldo	Costo Original	Valor Actual
			C\$	C\$	C\$

FIANZAS

Fiador de (Nombre del Deudor)	Banco	Préstamo Original	Saldo Actual	Vencimiento
		C\$	C\$	C\$

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS (Para Créditos Personales)

Nombre del Declarante	Deudor	Fiador
Dirección		
Informe Correspondiente al mes	de	

Conceptos

- 1 Ingresos por sueldos

2 Otros Ingresos (DETALLAR)

3 Total de Ingresos

4 Detalle de Gastos

 - Alimentación
 - Gastos Médicos
 - Vestuario y Calzado
 - Gastos Escolares
 - Amortización y Mantenimiento de Vivienda
 - Amortización y Mantenimiento de Vehículo
 - Alquileres
 - Servicios Básicos
 - Otros (ESPECIFICAR)

5 Amortización de Deudas

6 Disponibilidad para pagar el préstamo solicitado (3-4-5)

Montos

ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICO

Conceptos	Montos
Caja y Bancos	
Cuentas Por cobrar (DETALLAR EN QUE CONSISTEN)	
Mobiliario y Equipo (VEHICULO, MENAJE DE CASA, OTROS)	
Bienes Inmuebles (ACTIVOS BONOS OTROS)	
Otros Activos (ACCIONES BONOS, OTROS)	
ACTIVOS TOTALES	
Cuentas por Pagar (DETALLAR EN QUE CONSISTEN)	
Deudas Bancarias	
Otros Pasivos (DETALLAR EN QUE CONSISTEN)	
TOTAL DE PASIVOS	
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	

Firma del Declarante:

Fecha

DATOS DEL FIADOR

Información personal

Nombres		Apellidos		
Fecha de Nacimiento		Nacionalidad		Nº RUC
Estado Civil		Nº Dependientes		Nombre del Cónyuge
Casa	Amortizando	Alquilando	Propia	Otra
Dirección				
Teléfono		Beeper / Celular		Fax
Profesión				

Datos Laborales

Nombre de la Empresa donde Trabaja o negocio Propio y Actividad		
Dirección	Teléfono	Fax
Cargo que Ocupa	Tiempo de Laborar	Sueldo
Lugar de Trabajo Anterior		
Último Cargo que ocupó		
Tiempo que laboró	Teléfono	
Lugar de Trabajo del Cónyuge	Cargo que Ocupa	
Sueldo	Teléfono	

INFORMACIÓN FINANCIERA

Cuentas y depósitos Bancarios		
Nombre del Banco	Cuentas N°	Saldo Actual

PRFSTAMOS BANCARIOS Y/O COMERCIALES

Nombre del Prestamista	Monto Original	Saldo	Vencimiento
	C\$	C\$	

TARJETAS DE CREDITO

Tarjeta Emitida por	Tarjeta No.	Fecha Otorgada	Límite	Saldo
			C\$	C\$

REFERENCIAS PERSONALES	REFERENCIAS CREDITICIAS Y/O COMERCIALES

VEHICULOS

Marca, Modelo y Año	Título a Nombre de	Prendado? (Banco)	Saldo	Costo Original	Valor Actual
			C\$	C\$	C\$

BIFNFS RAICES

FIANZAS

Fiador de (Nombre del Deudor)	Banco	Préstamo Original	Saldo Actual	Vencimiento
		C\$	C\$	C\$

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

(Para Créditos Personales)

Nombre del Declarante	Deudor	Fiador
Dirección		
Informe Correspondiente al mes	de	

Conceptos

- 1 Ingresos por sueldos

2 Otros Ingresos (DETALLAR)

3 Total de Ingresos

4 Detalle de Gastos

 - Alimentación
 - Gastos Médicos
 - Vestuario y Calzado
 - Gastos Escolares
 - Amortización y Mantenimiento de Vivienda
 - Amortización y Mantenimiento de Vehículo
 - Alquileres
 - Servicios Básicos
 - Otros (ESPECIFICAR)

5 Amortización de Deudas

6 Disponibilidad para pagar el préstamo solicitado (3-4-5)

Montes

ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

DECLARO QUE LA INFORMACION EXPRESADA EN ESTA SOLICITUD Y SUS HOJAS ANEXAS, ES VERDADERA Y AUTORIZAMOS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE" VERIFICARLA A SU ENTERA SATISFACCION, ACEPTANDO DE PREVIO QUE CUALQUIER INEXACTITUD O FALTA DE VERACIDAD DETERMINADA SERA CAUSA SUFFICIENTE PARA DAR POR ANULADO EL TRAMITE

Firma del Declarante: _____ Fecha: _____

El Solicitante y el fiador declaramos que la información consignada aquí es verídica y autorizamos a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre", a verificarla a su entera satisfacción sin que esto signifique compromiso alguno de la Cooperativa. Así mismo, autorizamos expresamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "20 de Diciembre", CAC "20 de Diciembre" a solicitar información y/o referencia sobre depósitos y créditos obtenidos en cualquier institución que el CAC considere conveniente para el análisis de esta solicitud. Entendemos que CAC "20 de Diciembre" no está obligada a otorgarnos crédito por el simple hecho de haber entregado esta solicitud. Estamos dispuesto a proporcionarles cualquier información adicional requerida.

Firma del Solicitante

Firma del fiador

INSTRUCTIVO LLENADO DE FORMATO SOLICITUD DE CRÉDITO PERSONAL E HIPOTECARIO

Condiciones

Monto solicitado Indicar el monto del préstamo que se requiere.

Plazo solicitado : Indicar el plazo para pagar el crédito

Forma de pago solicitado : Indicar la forma de pago.

Personal Hipotecario Construcción Compra de terreno

Marcar con una X en el cuadro que corresponda según lo solicitado

Valor de Vivienda Indicar el monto , Tamaño del terreno Indicar el tamaño.

Construcción Indicar metros a construir.

Datos del Cliente

Crédito solicitado

Nombre escribir los nombres exactos Apellidos escribir los apellidos.

Propósito del préstamo : Indicar para que quiere el préstamo.

Garantías ofrecidas detallar las garantías que ofrece.

Hipotecario _____ Prendaria _____ Fiduciaria _____ Otra _____

Indicar con X el tipo de Garantía

Descripción (Describir garantía en caso de hipoteca Indicar dirección del bien inmueble).

INFORMACIÓN PERSONAL

Fecha de nacimiento escribir la fecha de nacimiento Nacionalidad Indicar de qué país es.

Cédula Indicar el número completo de su cédula.

Estado Civil Indicar si está casado, soltero, viudo, etc.

Nº de dependientes Número de personas que dependen de usted.

Nombre del cónyuge Escribir el nombre de su pareja.

Casa _____ Amortizando _____ Alquilando _____ Propia

Otro _____ Indicar con una X en la raya que corresponda según sea el caso

Dirección Indicar lugar exacta con referencias, Dptos., Manzana y número de Casa.

Teléfono Número de teléfono de su casa, Beeper, Celular Número de celular.

Profesión Ocupación que realiza.

DATOS LABORALES.

Nombre de la Empresa donde trabaja Indicar el nombre de la empresa donde trabaja

Dirección Dirección exacta de la empresa. Teléfono Nº de teléfono de trabajo.

Cargo que ocupa Indicar el cargo en la empresa tiempo de laborar _____

Cuántos años tiene de trabajar para esa empresa.

Sueldo actual escribir en número , el salario que devenga.

Lugar de trabajo anterior Nombre y lugar de trabajo anterior.

Ultimo cargo que ocupó Nombre del cargo anterior.

Sueldo anterior Cantidad en número del salario anterior.

Tiempo que laboró Cuántos años trabajó.

Teléfono Número de teléfono de último trabajo.

Lugar del trabajo del cónyuge Nombre y lugar de la empresa donde trabaja su pareja

Cargo que ocupa Indicar el cargo en la empresa.

Sueldo Cuánto gana en número.

Teléfono Número de teléfono de la empresa.

INFORMACIÓN FINANCIERA

Cuenta y depósitos bancarios

Nombre del banco

Indicar nombre del banco donde tiene cuenta abierta.

Cuenta N° Indicar el número de ahorro.

Saldo actual Monto en número de ahorro.

Préstamos bancarios y/o comerciales.

Nombre del prestamista ____ monto original ____ Saldo ____ Vencimiento

Nombre de quien presta la cantidad prestada ____ Saldo a la fecha ____ Cuándo termina de pagar

TARJETAS DE CRÉDITO

Tarjeta emitida por ____ N° tarjeta Fecha otorgada ____ límite ____ saldo

Nombre de la institución que emitió tarjeta Número de la tarjeta Fecha en que la entregaron Monto del límite Saldo que maneja a la fecha

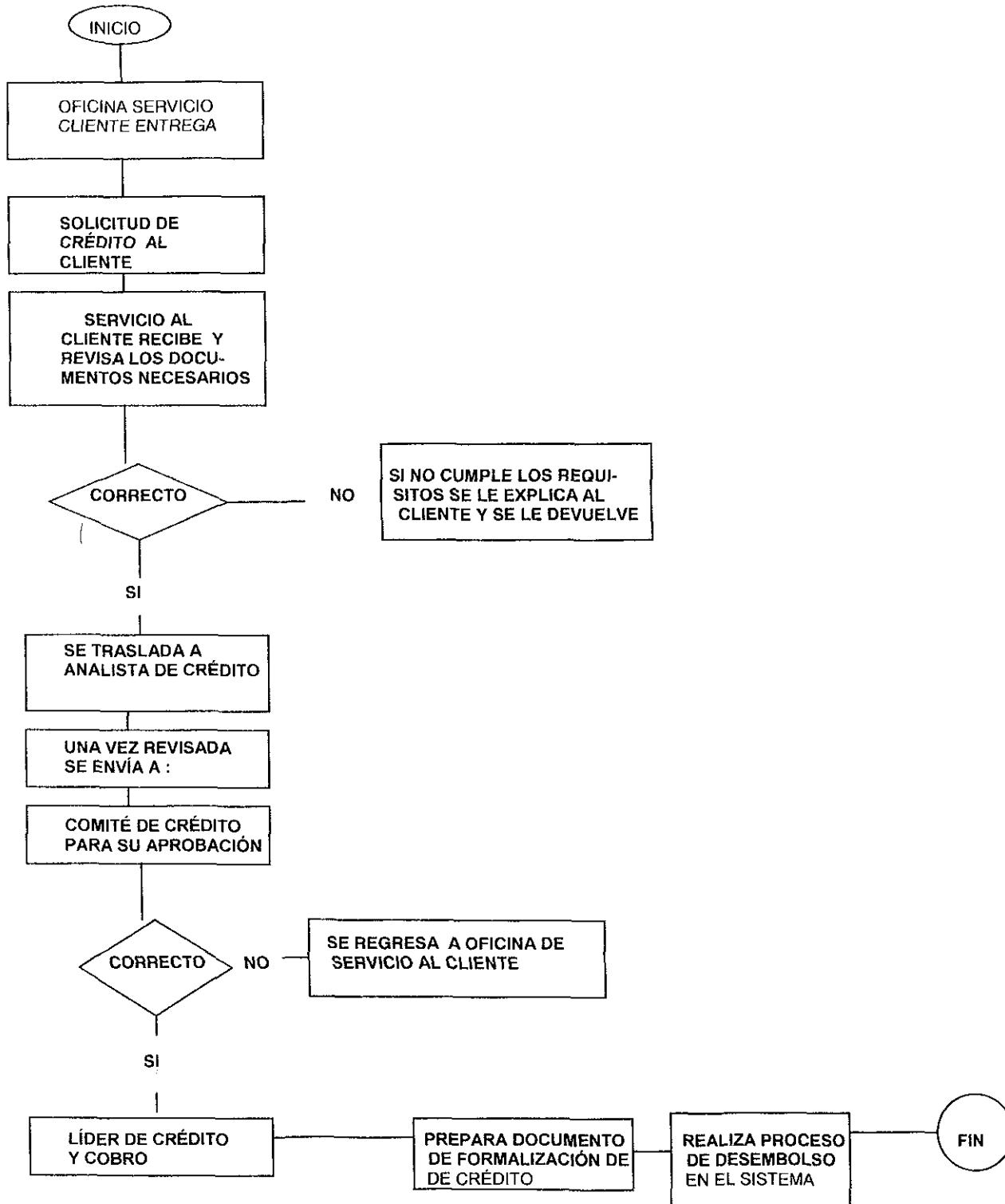
Referencias personales Referencias crediticias

Nombre de personas que Empresas que puedan dar referencias del cumplimiento de sus compromisos

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

En los rubros de los estados financieros, indicar las cantidades que conforman sus ingresos y egresos para determinar la disponibilidad para pagar el préstamo solicitado

FLUJO GRAMA DEL FORMATO SOLICITUD DE CRÉDITO PERSONAL E HIPOTECARIO





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"20 de Diciembre"

SOLICITUD DE CREDITO
COMERCIO E INDUSTRIA

PARA USO DE LA OFICINA

Solicitud No _____

Fecha _____

Oficina _____

Receptor _____

CRN CRR

I. DATOS PERSONALES

- 1 Nombre _____
- 2 Domicilio _____
- 3 Apdo Postal _____ Teléfono _____
- 4 Razón Social _____
- 5 Fecha de iniciación de actividad _____
- 6 Dirección _____
Ciudad _____ Depto _____
Apto Postal _____ Teléfono _____ Telefax _____
- 8 RUC N° _____ Identificación N° _____
- 9 Nombre del representante legal _____
- 10 Monto solicitado _____ Plazo _____
- 11 Objeto del préstamo _____

II. PLAN DE INVERSION

(Esto se puede presentar más detalladamente por separado)

CONCEPTO	CANTIDADES	PRECIOS UNITARIOS	VALORES TOTALES

III. REFERENCIAS CREDITICIAS

(Incluir deudas pendientes)

BANCO O INSTITUCION	MONTO UTILIZADO	FECHA CONCESION	FECHA VENCIMIENTO	GARANTIA

IV. REFERENCIAS BANCARIAS

BANCO O INSTITUCION	TIPOS DE DEPOSITOS	SALDO ACTUAL	PROMEDIO ESTIMADO MENSUAL

V. OPERACIONES INTERNACIONALES
 (Monto anual estimado en córdobas)

BANCO	IMPORTACIONES	EXPORTACIONES	GIROS Y TRANSFERENCIAS

VI. GARANTÍAS

Fiduciaria () Prendaria () Hipotecaria () Otras (especificar) ()

a) Fiduciaria

Nombre y razón sociales del fiador.

Actividad específica

Dirección

Departamento

Apartado Postal

Ciudad

Teléfono

Telefax

b) Prendaria:

(Esto se puede pasar más detalladamente por separado)

CONCEPTO	CANTIDADES	PRECIOS UNITARIOS	VALORES TOTALES

c) Hipotecaria:

DATOS REGISTRALES	ESPECIFICACIONES DEL BIEN	AVALUO

VII. SITUACIÓN FINANCIERA AL

ACTIVO

CIRCULANTE

Caja y Bancos

Cuentas por cobrar

Inventario

Otros

FIJOS

Maquinaria y Equipo

Bienes Inmuebles

Otros

OTROS ACTIVOS

C\$ _____

C\$ _____

C\$ _____

TOTAL ACTIVOS

C\$ _____

PASIVO	
CIRCULANTE	C\$ _____
Bancos	_____
Proveedores	_____
Acreedores Diversos	_____
FIJO	C\$ _____
Acreedores Hipotecarios L/P	_____
Otras obligaciones L/P	_____
TOTAL PASIVO	C\$ _____
CAPITAL	C\$ _____
TOTAL PASIVO + CAPITAL	_____

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

VENTAS	C\$ _____
Menos:	_____
Costo de Ventas	_____
UTILIDAD (O PERDIDA) BRUTA	C\$ _____
GASTOS OPERATIVOS	C\$ _____
Gastos de Administración	C\$ _____
Gastos de ventas	C\$ _____
Gastos y Prod Financieros	C\$ _____
Gastos Imprevistos	C\$ _____
Depreciación	C\$ _____
UTILIDAD (O PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	C\$ _____
Impuestos	C\$ _____
UTILIDAD (O PERDIDA) NETA	C\$ _____

PARA USO EXCLUSIVO DE LA COOPERATIVA

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

RESOLUCIONES N° _____

El comité de crédito de _____ nivel aprueba el préstamo
bajo las siguientes condiciones:

Nombre o razón social del prestatario _____

Monto _____ Destino _____

Origen Recursos _____ Interés _____ Plazo _____

Forma de desembolso _____ Vencimiento _____

Forma de Amortización _____

Garantías _____

CONDICIONES ESPECIALES:

Lugar y Fecha _____

_____ Revisado

_____ Aprobado

_____ Aprobado

INSTRUCTIVO PARA LLENADO DEL FORMATO SOLICITUD DE CRÉDITO

PARA USO DE LA OFICINA

Solicitud N° (Escribe el N° consecutivo de la solicitud)

Fecha (Indicar fecha exacta del recibido de la solicitud)

Oficina . (Nombre de la oficina que recibe la solicitud)

Receptor (Nombre de la persona que recibe la solicitud)

I DATOS PERSONALES:

1. Nombre (Escriba Nombre y Apellido según cédula de identidad)

2 Domicilio (Indicar dirección exacta, ciudad, Dpto., Barrio, Señas Particulares).

3 Apdo Postal . (Indicar su número postal)

4 Teléfono (Escribir claramente número de teléfono).

5. Fecha de iniciación de actividad (Indicar fecha exacta del inicio de su negocio).

6 Dirección (Indicar con exactitud dirección del negocio).

Ciudad . (Nombre de la ciudad) Dpto . (Nombre del Dpto.).

Apdo Postal (Escriba el N° de su Apdo) Teléfono (Escriba N° Tel.)

RUC : (Escriba el número de RUC del negocio).

Identificación (Escriba el número de identidad, Pasaporte, Licencia).

Nombre del Representante legal (Nombre completo de la persona que representa a la empresa legalmente)

Monto solicitado . (Escriba en números la cantidad exacta solicitada).

Plazo (Indique el número de meses para cancelar el crédito).

Objeto del préstamo (Describir en forma clara y precisa el objeto del préstamo solicitado.)

II PLAN DE INVERSIÓN

- Concepto (Detallar el producto o servicio que se ofrece).
Cantidades (Indicar la proyección de unidades).
Precio Unitario . (Indicar el precio por unidades).
Valores totales (Indicar los valores totales, que resulta de las cantidades por el precio unitario.)

III REFERENCIAS CREDITICIAS

- Banco o Institución (Nombre del Banco a quien se le ha solicitado crédito para inversión).
Monto utilizado : (Indicar cantidad del monto utilizado).
Fecha de concesión (Indicar fecha exacta de la concesión de los créditos).
Fecha de vencimiento. (Indicar fecha en que se vencia el crédito).
Garantía (Describir el o los bienes que uso como garantía para soportar el crédito.)

IV REFERENCIAS BANCARIAS

- Banco o Institución (Nombre del banco en el cual realiza sus Transacciones).
Tipos de Depósitos (Indicar modalidad de los depósitos.)
Saldo actual (Indicar el saldo actual de las cuentas).
Promedio mensual estimado (Escribir el saldo promedio mensual De sus cuentas).)

V GARANTÍAS

Fiduciaria () Prendaría () Hipotecaria () Otras () Especificar
Marcar con una X según el tipo de garantía que se utilice

a) Fiduciaria

Nombre y razón social del fiador (escriba nombre y apellido del fiador)

Actividad específica (Indicar la actividad que realiza).

Dirección (Indicar dirección exacta del fiador)

Departamento (Nombre del departamento)

Ciudad (Indicar nombre de la ciudad)

Apartado Postal (Escriba el número de su apartado)

Teléfono (Escriba número telefónico)

b) Prendaria

Concepto Detallar el nombre de las prendas.

Cantidad Indicar cantidad de prenda en número.

Precio Unitario Indicar en número el precio de cada una.

Valor total Indicar los valores totales que resulta de las cantidades por el precio unitario.

c) Hipotecaria

Datos registrales (Indicar los datos registrales del bien a hipotecar)

Especificación del bien (Describir el bien).

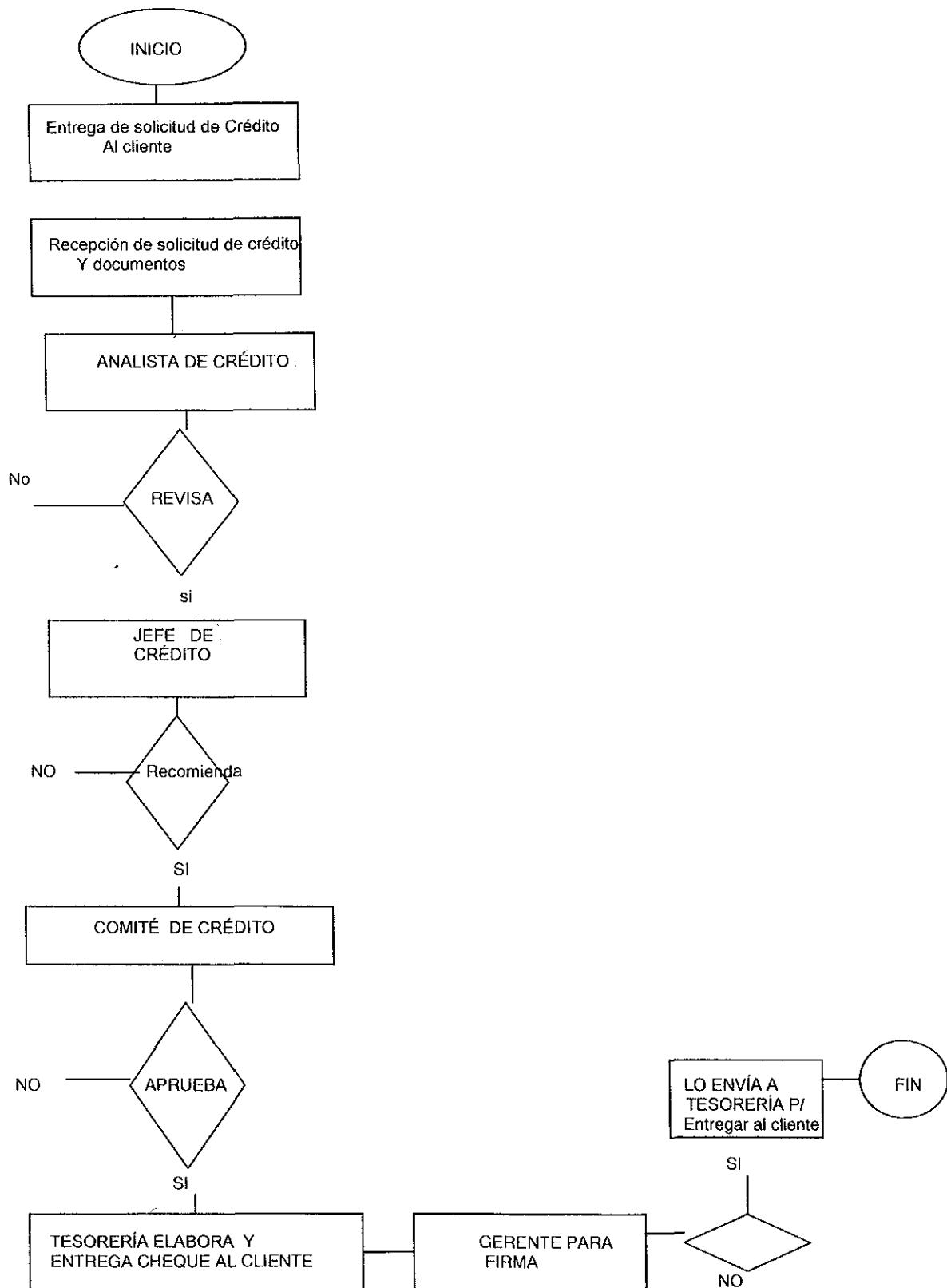
Avalúo (Detallar el valor que cuesta el bien)

VI SITUACIÓN FINANCIERA

Al indicar la fecha del estado financiero que esta presentando

Favor llenar cada una de los rubros que componen los estados financieros de su negocio

FLUJO GRAMA DE SOLICITUD DE CRÉDITO





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"20 de Diciembre"

ARQUEO DE EFECTIVO

Sucursal	Nombre del Cajero	Fecha del Arqueo
No De Caja		Hora del Arqueo
MONEDA		
I Saldo del día anterior		
II Ingresos recibidos de:		
a) Bóveda		
b) Otros Cajeros		
c) Público		
d) Ventanilla		
e) Otros		
Subtotal		
III Disponible:		
IV Egresos entregados a:		
a) Bóveda		
b) Otros Cajeros		
c) Público		
d) Ventanilla		
e) Otros		
Subtotal		
V Saldo al final del día		
VI Saldo según arqueo		
VII Sobrante (faltante)		
FIRMAS		
_____	CAJERO	_____
_____	ARQUEADOR	_____
_____	SUP. CAJA	_____
_____	GERENTE	_____
TOTALES		

RESUMEN		
Buenos		_____
Mutilados		_____
GRAN TOTAL		_____

INSTRUCTIVA DE LLENADO FORMATO DE ARQUEO DE EFECTIVO

Indicar el nombre de la Oficina	Nombre del responsable del efectivo	Indicar la fecha
Oficina	Nombre del cajero	Fecha de arqueo
Indicar la hora exacta		
Hora de Arqueo		
Indicar la moneda que se utilizará		
Moneda	<input type="text"/>	
I Saldo del día anterior	<input type="text"/> escribir la cantidad en número del saldo anterior	
II Ingreso recibidos de		
a) Bóveda _____	Indicar en cada inciso los valores recibidos	
b) Otros cajeros _____		
c) Público _____		
d) Ventanilla _____		
e) Otros <u>detallar claramente</u> _____	su procedencia con sus soportes	
Sub total	<input type="text"/> Indicar la cantidad resultante de los ingresos recibidos	
III Disponible	<input type="text"/> Cantidad resultante del saldo inicial mas los ingresos recibidos	
IV Egresos entregados a		
a) bóveda _____		
b) otros cajeros _____	Indicar la cantidad desembolsada en cada inciso	

c) público _____

d) ventanillas _____

f) otros _____

Sub total

Indicar la suma de todos los egresos

V Saldo final del día Indicar la cantidad que resulte del disponible menos egresos entregados

VI Saldo según arqueo _____ aquí se indica la cantidad que resulta de todos los documentos mas el efectivo

VII Sobrante o faltante _____ Reflejar la cantidad que resulte del saldo final menos lo arqueado en caso de haber diferencia

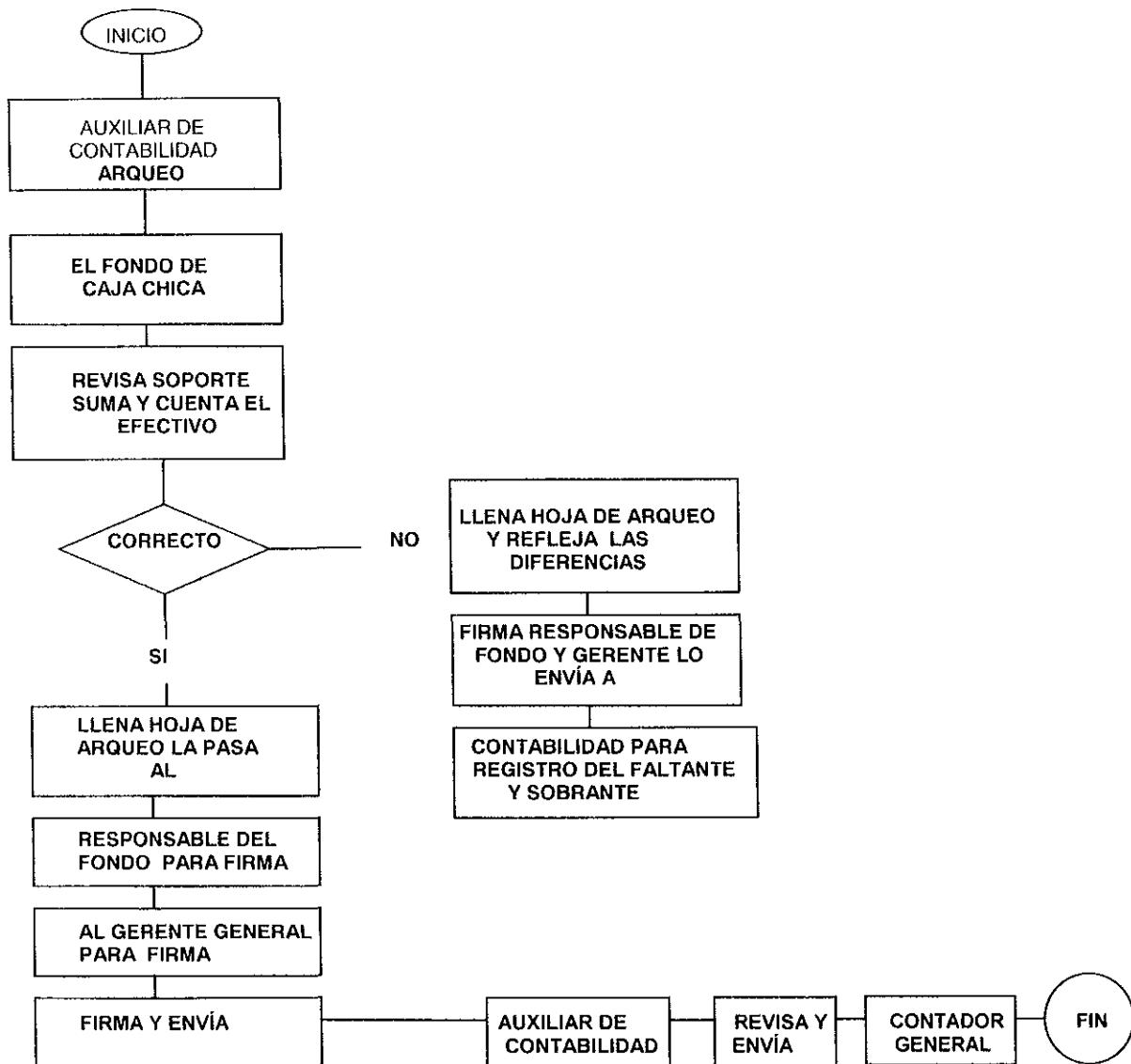
Firmas

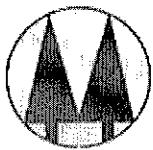
Indicar nombre y firma Cajero

Nombre del auxiliar de contabilidad Arqueador

Firma del Gerente Gerente

FLUJO GRAMA DE ARQUEO DE EFECTIVO





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

"20 de Diciembre"

REEMBOLSO FONDO CAJA CHICA

FECHA:	Nº
UNIDAD EJECUTORA:	
COMPROBANTES DEL NÚMERO:	AL NÚMERO:
IMPORTE DEL REEMBOLSO	
CON LETRA:	C\$
OBSERVACIÓN AL REEMBOLSO:	
CANCELACIÓN DEL FONDO	
IMPORTE DE ESTE REEMBOLSO MAS: VALES Y COMPROBANTES PROVINCIALES MAS: EFECTIVO	
IGUAL: IMPORTE FONDO FIJO	
OBSERVACIONES A LA CONCILIACIÓN:	
PREPARO: REVISO:	
CHEQUE Nº	FECHA:

INSTRUCTIVO PARA LLENAR FORMATO REEMBOLSO DE CAJA CHICA

Fecha Escribir la fecha en que se está llenando el formato

Nº Consecutivo de reembolsos efectuados

Unidad Ejecutora Escribir la oficina o departamento que está haciendo la solicitud

Comprobantes del número Indicar el número de comprobante con que inicia el reembolso

Al Indicar el número del último comprobante del reembolso

importe del reembolso

Con letra Debe escribirse la cantidad del reembolso en letra C\$ debe escribirse la cantidad del reembolso en números

Observaciones al reembolso:

- ✓ Señalar posibles errores en los documentos que soportan el reembolso para su debida corrección.

Cancelación de fondo

Importe de este reembolso . Cantidad del fondo

Mas Vale y Comprobantes Cantidad que suman los Vales y Comprobantes

Mas Efectivo La cantidad de efectivo que hay en caja.

Igual Importe de Caja Chica Debe cuadrar con el importe de fondo asignado.

Observaciones a las conciliaciones :

Debe indicarse cualquier información que afecte la conciliación bancaria

Prepara Nombres y apellidos del encargado del fondo y firma

Revisa Nombre y apellidos del que revisa el reembolso de caja chica

CK Debe indicarse el Nº del cheque con que se está haciendo el reembolso

Fecha Indicar la fecha en que se elabora el cheque

FLUJO GRAMA DE REEMBOLSO DE CAJA CHICA

