



**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	N° 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 Diagnostico	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. PORCESO 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	50
VII.	Bibliografía	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

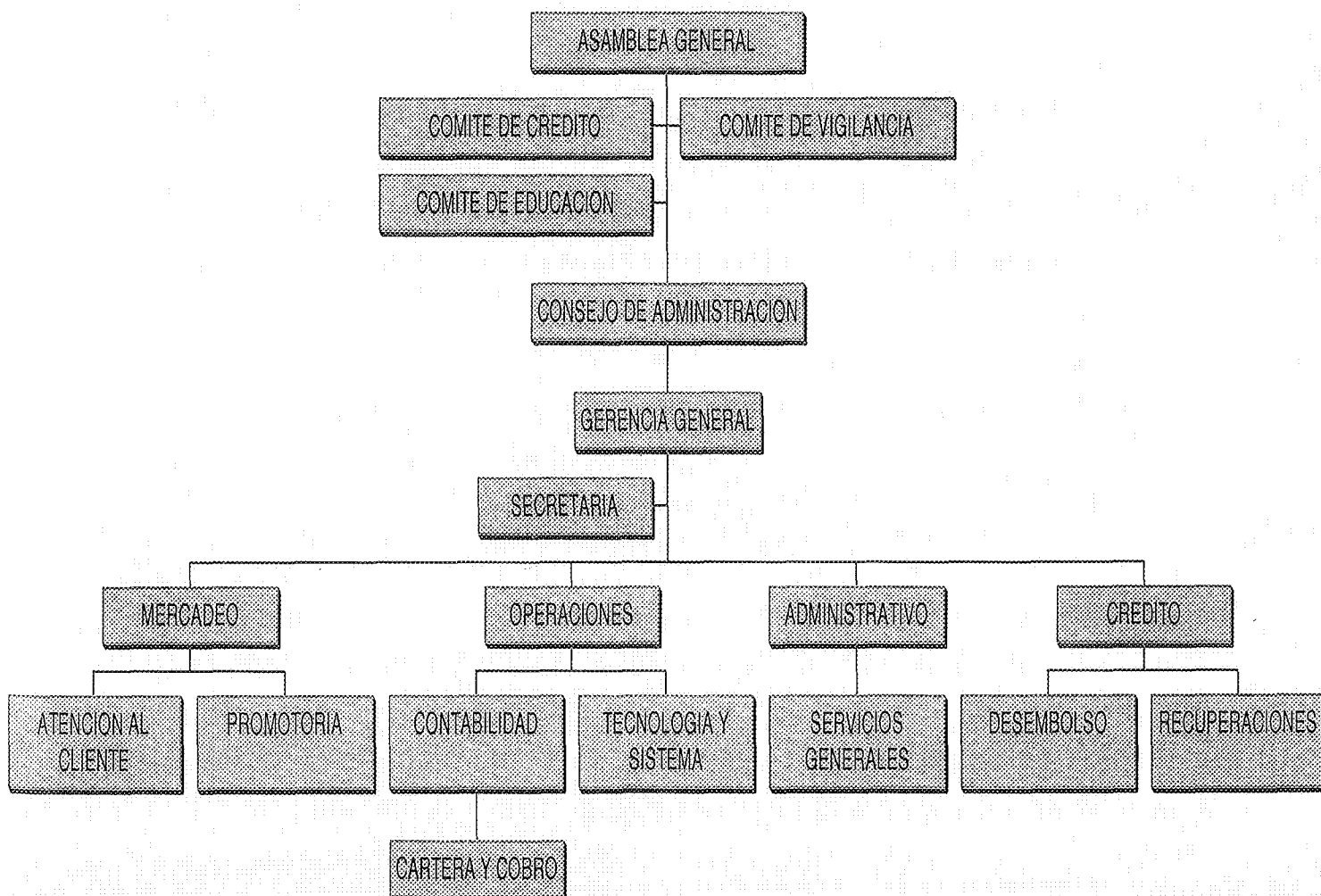
Nuestra organización por la complejidad o naturaleza del giro a que se dedicará y el tamaño de su estructura organizativa, estará compuesta por las siguientes departamentos: Administración, Financieros, Contabilidad, y Crédito, existiendo entre ellos una relación muy estrecha que contribuirán a un desarrollo y crecimiento armonioso 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 resolutorias 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 integra toda la estructura organizativa de la empresa.





## 1.5.2 LINEAMIENTOS

- a) Otorgar créditos bajo criterios debidamente consensuados por las instancias resolutorias 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 íntegra 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 CARACTERISITCAS DEL SERVICIO**

El servicio que prestará nuestro negocio será el otorgamiento de recursos financieros económicos a todas 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, sí 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 todas 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, l) 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 nuestro servicio, ya que alrededor encontramos grandes concentraciones poblacionales dedicadas al sector comercio que según el instrumento de investigación están insatisfecho 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 usaran nuestro 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 posesionados 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 circunstancias 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	% PARTICIPACION DEL PROYECTO
Acodep	480	Comerciantes del mercado	800	320	80
Confia		Venta de madera			
Seempeña		Pulperías			
		Panaderías			
	Comiderías				
		Bloqueras			
		Cafetines			
		Bares escolares			
		Carpinterías			
Total usuarios	480		800	320	80
Porcentaje %	60%		100%	40%	10%
Demanda 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 los 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 esta 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 desarrollen 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 Comunes las garantías son solidarias y prendarias.

Similar a los casos de los Grupos Comunes 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 prestamos	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 <sup>1</sup> .

### 2.1.8 CANALES DE COMERCIALIZACION

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

<sup>1</sup> 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.



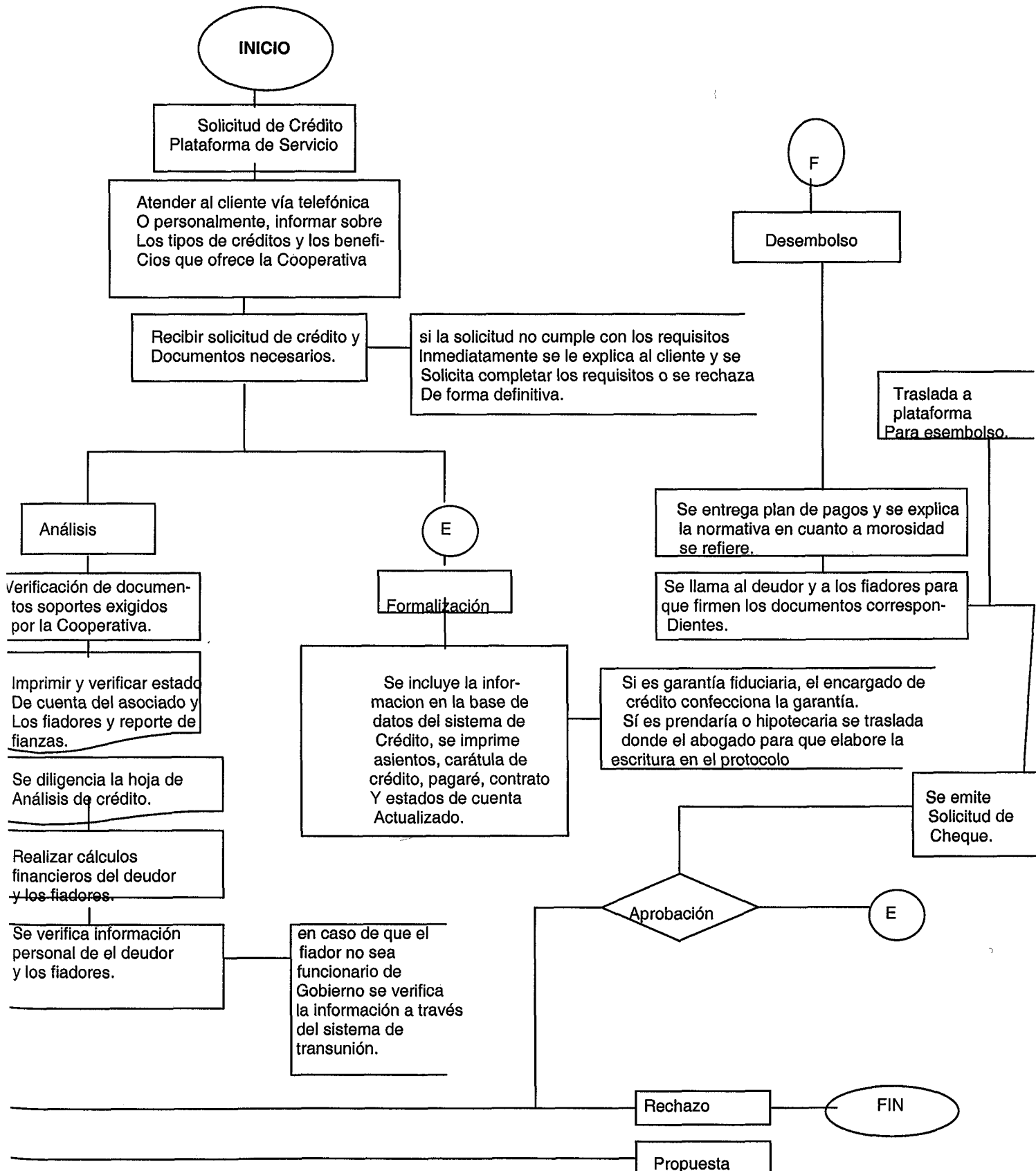
Además de las formas o mecanismos arriba descritos con que pretendemos darnos a conocer como empresa de ahorro y crédito implementaremos de forma permanente la entrega de *brochures*, que contendrán la información relevante y necesaria de los servicios que brindará la Cooperativa de Ahorro y Crédito, 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

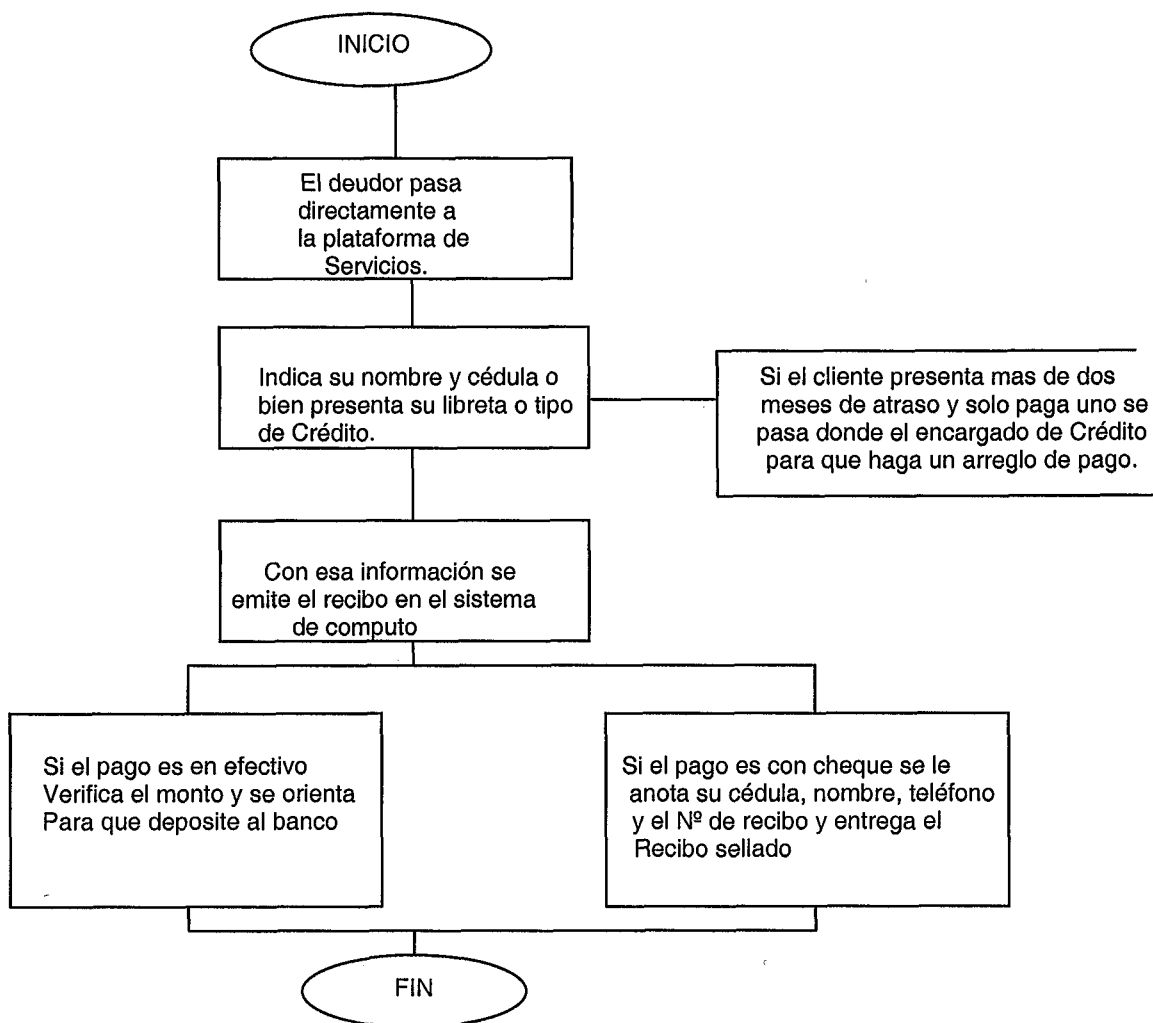


asientos, carátulas de crédito, garantías contrato y estados de cuenta actualizados).

⇒ 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.

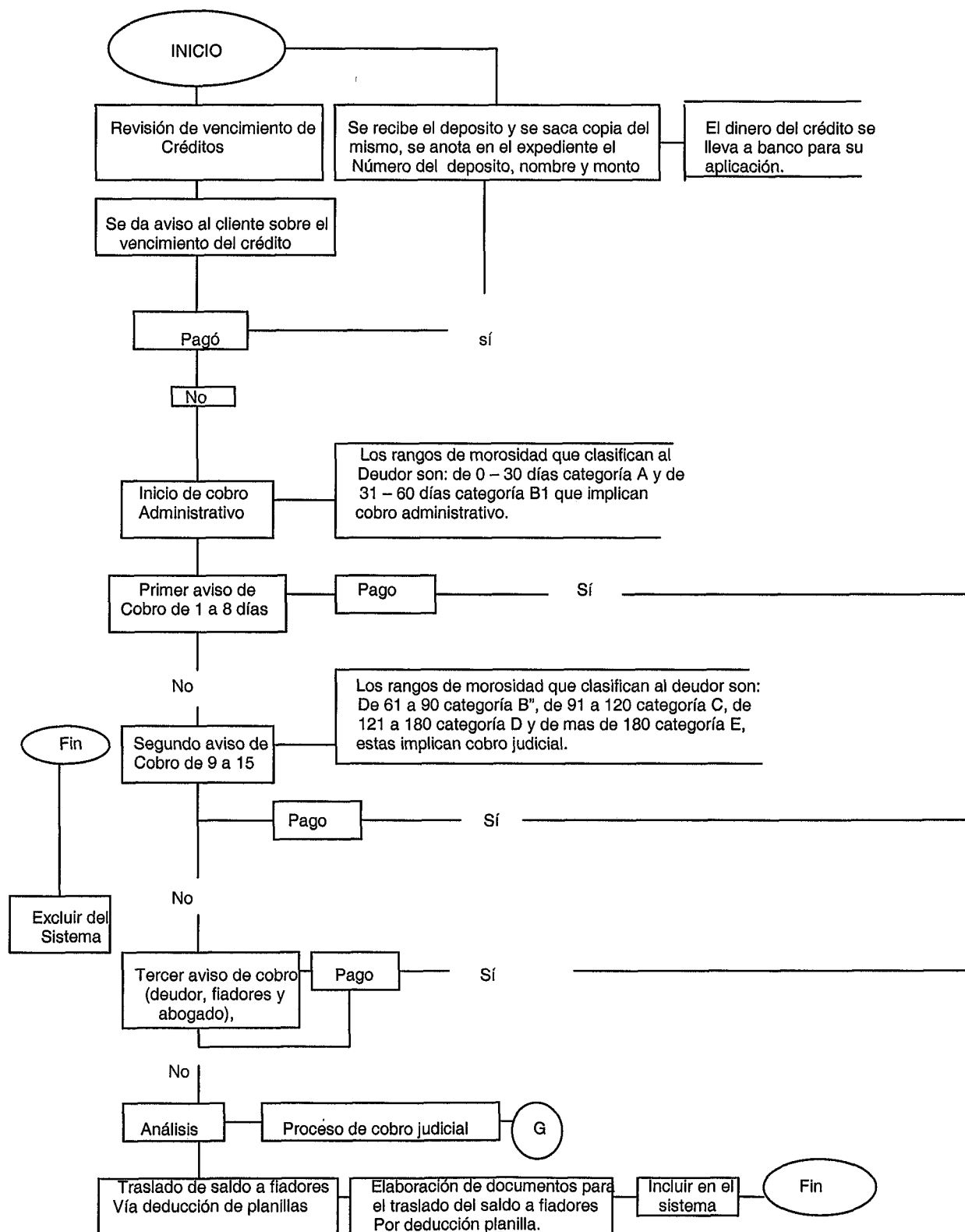
#### Gestor de Servicio al Cliente

- Emite el recibo de pago en el sistema de información
- Sí el pago es en efectivo verifica el monto, sella y firma el recibo y entrega el original al deudor.
- Sí 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 deposito 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 deposito.

#### 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 INVERSION

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%
<b>Inversión total</b>	<b>75,000.00</b>	<b>100.00%</b>



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%
<b>Inversión total</b>	<b>75,000.00</b>	<b>100.00%</b>

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
<b>Total</b>		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 acreditara 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
<b>ACTIVO</b>						
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
<b>PASIVO</b>						
<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	-
<b>CAPITAL CONTABLE</b>						
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
<b>Total Pasivo + Capital</b>	<b>75.000,00</b>	<b>77.000,00</b>	<b>75.669,33</b>	<b>70.982,01</b>	<b>66.281,81</b>	<b>61.162,37</b>





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	0.083333	376.94
Aguinaldo			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
<b>Total</b>			<b>354.33</b>

**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
<b>Total</b>	<b>3,950.00</b>		<b>790.00</b>

**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
<b>Gastos Generales y Administración</b>					
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
<b>Gastos Financieros</b>					
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
<b><u>INGRESOS</u></b>					
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
<b><u>COSTOS DEL SERVICIO</u></b>					
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
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>14.966,41</b>	<b>20.355,96</b>	<b>20.101,70</b>	<b>19.700,75</b>	<b>19.244,00</b>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES</u></b>					
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
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>3.128,64</b>	<b>8.540,69</b>	<b>8.312,68</b>	<b>8.299,80</b>	<b>7.880,55</b>

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
<b>Total de ingresos</b>	<b>561.478,41</b>	<b>688.894,65</b>	<b>665.681,69</b>	<b>638.317,75</b>	<b>609.372,06</b>
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
<b>Total Gastos Generales</b>	<b>10.389,69</b>	<b>12.389,69</b>	<b>11.889,69</b>	<b>11.389,69</b>	<b>10.889,69</b>
<u>Otros Egresos</u>					
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
	-	-	-	-	-
<b>Total de egresos</b>	<b>560.139,69</b>	<b>687.889,69</b>	<b>664.889,69</b>	<b>637.389,69</b>	<b>608.389,69</b>
Capital propio	-	-	-	-	-
Financiamiento adquirido	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Flujo neto</b>	<b>1.338,72</b>	<b>1.004,96</b>	<b>792,00</b>	<b>928,06</b>	<b>982,37</b>



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 formulas de los diferentes indicadores financieros (**ver memoria de calculo en sección anexos**) en cuadro a continuación mostramos los resultados obtenidos:

##### Resumen de cálculo de indicadores de rentabilidad

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

La tasa requerida por el inversionista es del 7.5%, considerando que el Banco de la Produccion 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**

<b>BANCO DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL</b>	<b>TASA DE INTERES</b>
Banco Uno	6.50%
Banco Caley Dagnall	6.75%
Bancentro	6.75%
Banco de Finanzas	6.50%
Banco de la Produccion	7.50%

De acuerdo a los resultado mostrados en tabla que antecede este párrafo los resultados de los indicadores de rentabilidad muestra que el proyecto es **VIABLE FINANCIERAMENTE** considerando que la inversion 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.

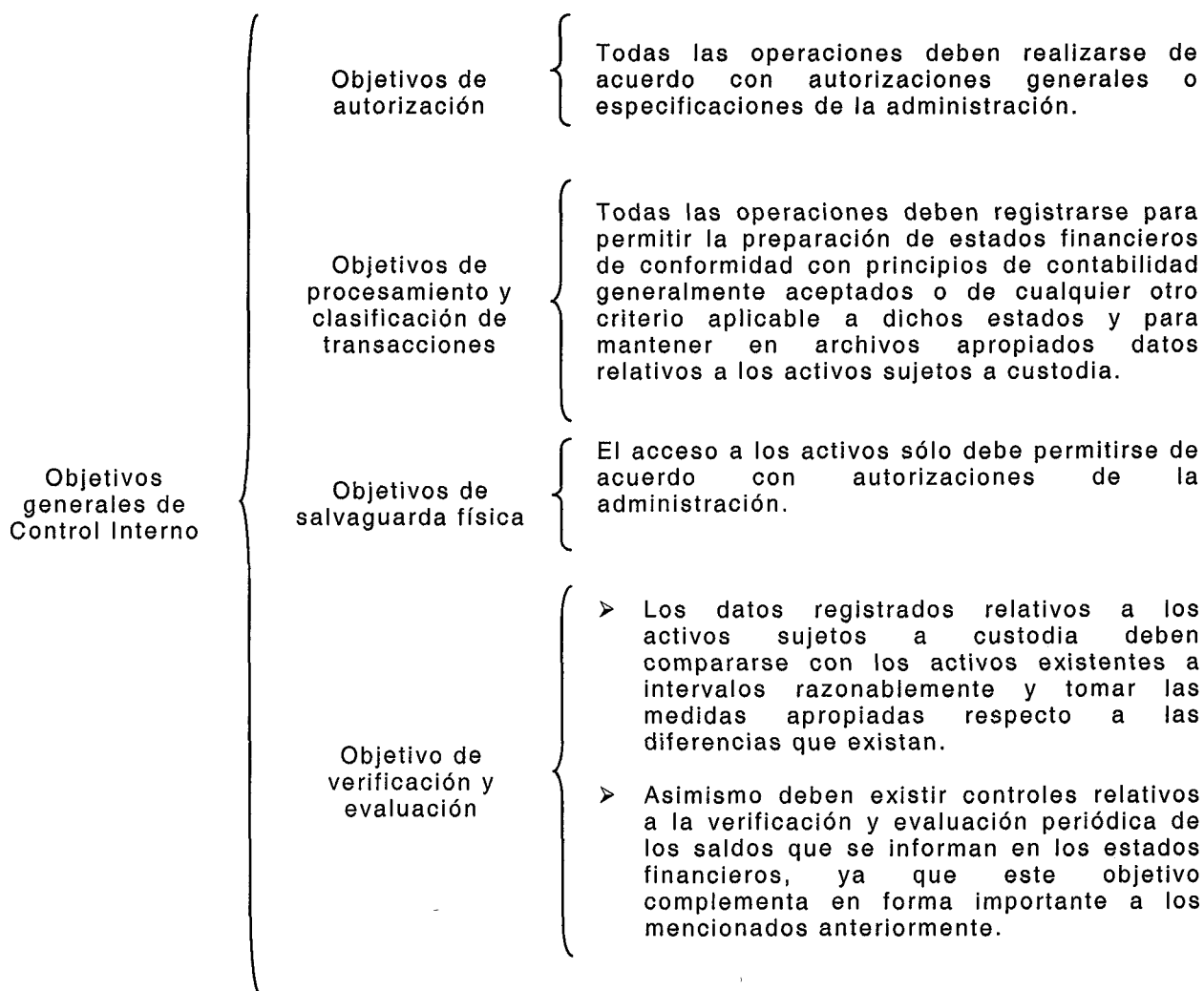
Para abordar de forma integral las actividades de la empresa en su totalidad hemos definido que los primeros dos objetivos cubren el aspecto de controles internos contables y los dos últimos se refieren a controles internos administrativos.

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 registrase 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 Secretaria 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 lacrada.

### 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 | Servisoft | Actualizate | Conta

Octubre 8, 2003

Computadoras

Impresoras

Ofertas

Monitores

Accesorios

Consumibles

Portátiles

Multimedias

Scanners

Computadora Pentium IV



\$ 540.00

**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

Computadora AMD



\$ 435.00

**Procesador:** 1.6ghz  
**Disco Duro:** 40GB  
**Memoria:** 256RAM  
**T. Madre:** Biostar (T. Sonido, T. Video, T. F 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 pagina 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

Managua ✉ servico@bw.com.ni

©2003 Servicomp S.A. Copy  
 Derechos Reservados  
 Elaborado por CROMTEK - Diseño Carlos



Computadoras

Computadoras:

Ahora TODAS nuestras Computadoras Clone



Accesorios



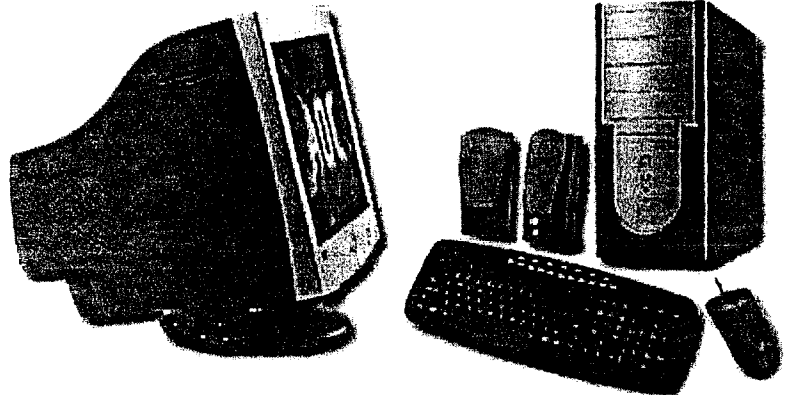
Impresoras



P.O.S  
Puntos  
de  
Ventas



Contáctenos



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

Cuota a 12 Meses: \$ 60.08\*\*

Cuota a 24 Meses: \$ 35.31\*\*



Hurricane

Computadora I  
Modelo: Intel P  
Velocidad: 1  
Memoria Ram: 128MB  
Disco Duro: 40GB V  
Unidad de Floppy Drive  
Unidad de CD 52X  
Parlantes Externos Hur  
Teclado Hurricane ne  
Mouse Hurricane ne  
Alfombra de  
Microfono de esci  
Sonido Inte  
Fax Modem  
Tarjeta de Re  
Monitor de 15"  
Microsoft Windows XP H

Cuota a 12 Mese

Cuota a 24 Mese

# Consumibles para Impresoras??

Click Ac

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

Octubre 8, 2003

[Computadoras](#)

[Impresoras](#)

[Ofertas](#)

[Monitores](#)

[Accesorios](#)

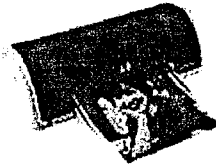
[Consumibles](#)

[Portátiles](#)

[Multimedias](#)

[Scanners](#)

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](#)

Managua [servicio@ibw.com.ni](#)

©2003 Servicomp S.A. Copy

Derechos Reservados

Elaborado por CROMTEK - Diseño Carlos

## Consumibles para Impresoras??

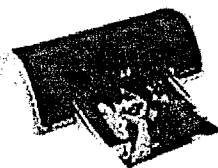
Click Ac

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

Octubre 8, 2003

[Computadoras](#)[Impresoras](#)[Ofertas](#)[Monitores](#)[Accesorios](#)[Consumibles](#)[Portátiles](#)[Multimedias](#)[Scanners](#)

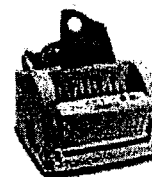
## Impresora de Burbuja HP 3420

**\$ 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@bw.com.ni](#)Chinandega [chiser@bw.com.ni](#)Managua [servileo@bw.com.ni](#)

©2003 Servicomp S.A. Copy

Derechos Reservados

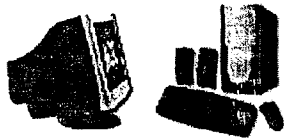
Elaborado por CROMTEK - Diseño Carlos



## 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



## 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...





Computadoras



Accesorios



Impresoras

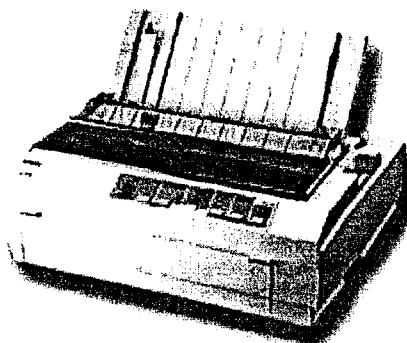


P.O.S  
Puntos  
de  
Ventas



Contáctenos

Epson: Matricial LQ-570e



**EPSON**

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 -

## Características del producto:

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 Paper Adjustment For Top or Form and Tear Off

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

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

Epson: Matricial FX-1180+



Computadoras



Accesorios



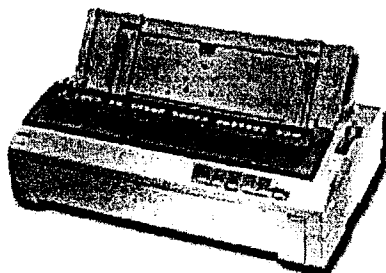
Impresoras



P.O.S  
Puntos  
de  
Ventas



Contáctenos



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

## Características del producto:

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

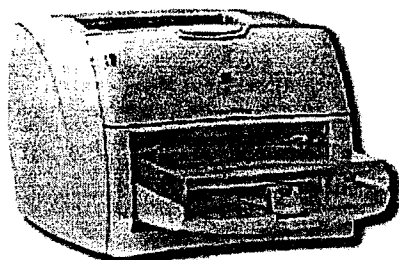


Computadoras



Accesorios

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:



Impresoras

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, transparencies, 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



P.O.S  
Puntos  
de  
Ventas



Contáctenos

# DATASYSTEM, S.A.

[www.datasystem.com.ni](http://www.datasystem.com.ni)

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



Computadoras



Accesorios



Impresoras

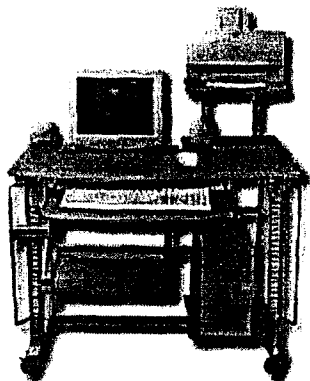


P.O.S  
Puntos  
de  
Ventas



Contáctenos

ACCESORIOS: Muebles (Modelo CL-820)



**Generic  
Products**

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

# DATASYSTEM, S.A.

[www.datasystem.com.ni](http://www.datasystem.com.ni)

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



Computadoras



Accesorios



Impresoras



P.O.S  
Puntos  
de  
Ventas



ACCESORIOS: Sillas con Brazos



**Generic  
Products**

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

US\$ 39.00



Computadoras



Accesorios



Impresoras

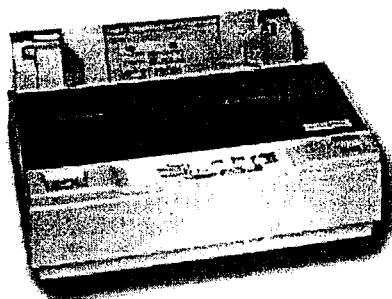


P.O.S  
Puntos  
de  
Ventas



Contáctenos

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

## Características del producto:

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

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

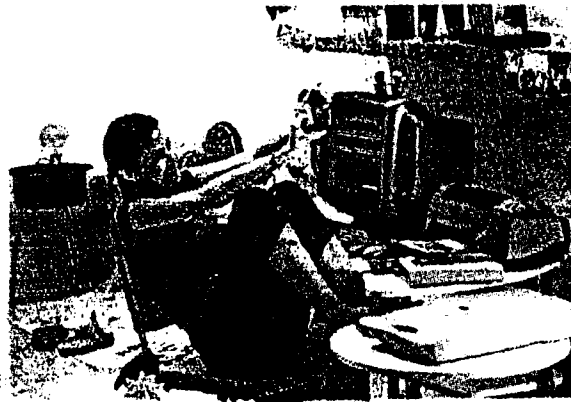
Displays Buttons Such as, Operate, Pause, Load/Eject, LF/FF, Tear Off/Bin, Font

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 S15X

- 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\*



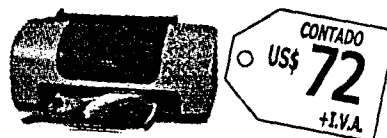
#### HP PAVILION 3710

- Procesador Pentium® IV de 2.0 Ghz.
- 256 Mb. de Memoria Ram
- Disco Duro de 60Gb.
- Unidad de HP CD-Writer / DVD
- 3 Meses Gratis de Internet por cable\*
- Monitor de 17" Pulgadas
- Garantía hasta de 1 año\*



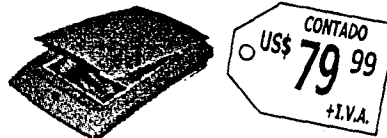
#### COMBO TECNOLÓGICO

- Computadora Compaq Presario 3810LA
- + Impresora HP 3420
- + Regulador de Voltaje Tripp Lite LS608X
- + Mueble 9419 Color Miel
- + 3 Meses Gratis de Internet por Cable\*



#### EPSON COLOR STYLUS

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



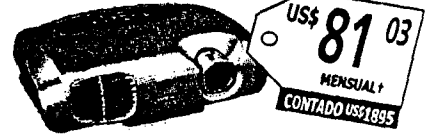
#### HP SCANJET 4400C

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



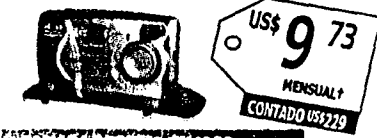
#### CAMARA DIGITAL CYAX 300

- Resolución de 3.2 MegaPixel
- 16 MB de Memoria Interna
- Zoom de 2 aumentos
- Flash automático



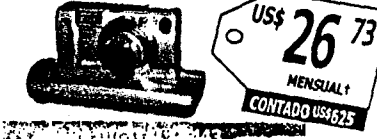
#### PROYECTOR POWER LIGHT S1

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



#### CAMARA DIGITAL CYAX 4200

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



#### CAMARA DIGITAL CYAX 443

- 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 CREDOM

Al mismo  
precio en  
todo  
el país

[ Ven, acércate y vive ]

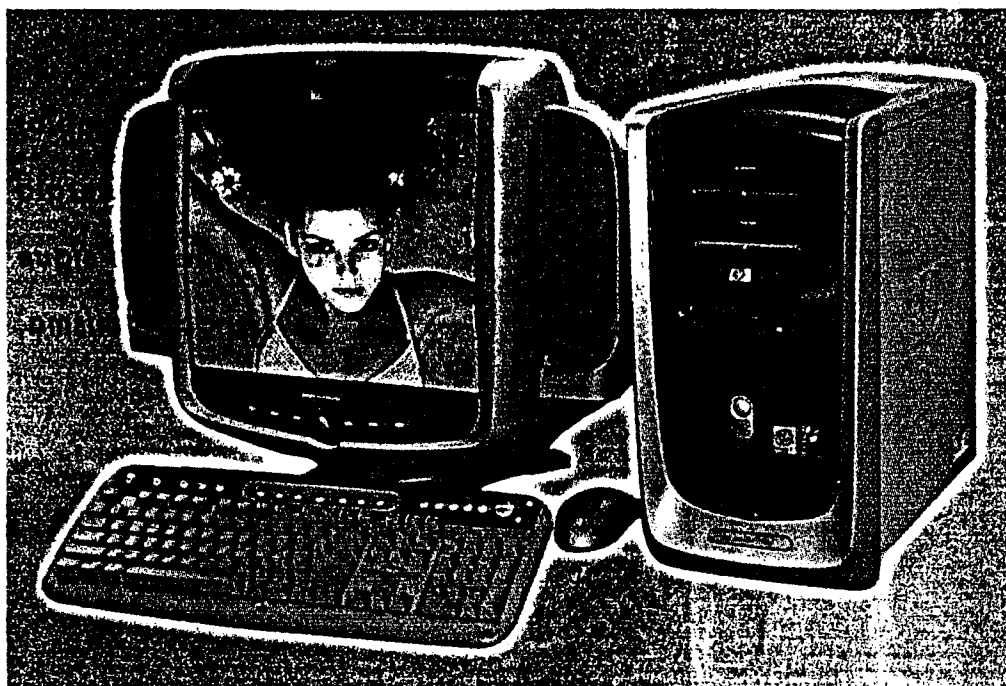
Computación  
The Technology Megastore

CORPORACION  
ROBERTO  
TERAN G

MEGATIENDA: Plaza de Compras Colonia Centroamérica Tel: 278-8000 Fax: 278-1050

Estamos presentes en: • Bolonia • Melrocentro • 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

A SOLO  
• US\$ 799.00

## 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

A SOLO  
• US\$ 949.00





**MEGATIENDA:** Plaza de Compras, Colonia Centroamérica. Tel.: 278-8000 • Ext. 300 / 278-3030

• Bolón • Metrocentro • Plaza España • León • Estelí • 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\$)  
Año 2004

DESCRIPCION	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
<b>Gastos Generales y Administración</b>													
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 energia 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
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
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
<b>Gastos Financieros</b>													
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
<b>Total</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>853.31</b>	<b>865.81</b>	<b>10,239.69</b>

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 01 de enero, 2004

**ACTIVO**Circulante

Bancos	69,687.00
--------	-----------

Fijo

Mobiliario y equipo de oficina y computo	1,063.00
--	----------

Diferido

Gastos de instalación	1,100.00	
Gastos pre-operativos	2,850.00	3,950.00

Otros activos

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

Total activo	<u>75,000.00</u>
--------------	------------------

**PASIVO**Fijo

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	3,950.00
- Amortización de gastos		(790.00) 3,160.00

Otros activos

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

Total activo		<u>80,128.64</u>
--------------	--	------------------

**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		<u>80,128.64</u>
------------------------	--	------------------

**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	3,950.00	
- Amortización de gastos		(1,580.00)	2,370.00

Otros activos

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

Total activo			<u><u>75,669.33</u></u>
--------------	--	--	-------------------------

**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			<u><u>75,669.33</u></u>

**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	65,191.81

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	3,950.00	
- Amortización de gastos		(3,160.00)	790.00

Otros activos

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

Total activo			<u>66,281.81</u>
--------------	--	--	------------------

**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			<u>66,281.81</u>
------------------------	--	--	------------------

**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	3,950.00	
- Amortización de gastos		(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	17,416.41

**COSTOS DEL SERVICIO**

Intereses	2,150.00	
Papelería y referenciación	300.00	2,450.00

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

<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u><u>3,128.64</u></u></b>
------------------------------------	--	-------------------------------



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

<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u><u>8,540.69</u></u></b>
------------------------------------	--	-------------------------------

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	21,551.70

COSTOS DEL SERVICIO

Intereses	1,150.00	
Papelería y referenciación	300.00	1,450.00

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		<u><u>8,312.68</u></u>
-----------------------------	--	------------------------

**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

<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u><u>8,299.80</u></u></b>
------------------------------------	--	-------------------------------

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	19,694.00

COSTOS DEL SERVICIO

Intereses	150.00	
Papelería y referenciación	300.00	450.00

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

<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u><u>7,880.55</u></u></b>
------------------------------------	--	-------------------------------

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	701 25	6,481 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	1,125 00	945 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	28,125 00	236,625 00
<b>Total de ingresos</b>		<b>70,462.00</b>	<b>58,169.28</b>	<b>44,458.12</b>	<b>53,119.93</b>	<b>50,405.18</b>	<b>53,386.21</b>	<b>53,326.93</b>	<b>55,162.80</b>	<b>55,868.52</b>	<b>56,954.39</b>	<b>58,250.26</b>	<b>54,188.32</b>	<b>561,478.41</b>
<b>Gastos Generales</b>														
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
<b>Total Gastos Generales</b>		<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>708 19</b>	<b>2,599 60</b>	<b>10,389 69</b>
<b>Otros Egresos</b>														
Abono a prestamo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de activos	1,063 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposito en garantía	300 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de instalación	1,100 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos pre-operativos	2,850 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de ahorros		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>Total de egresos</b>	<b>5,313.00</b>	<b>26,958.19</b>	<b>56,208.19</b>	<b>41,208.19</b>	<b>48,708.19</b>	<b>44,958.19</b>	<b>47,208.19</b>	<b>45,708.19</b>	<b>46,458.19</b>	<b>46,458.19</b>	<b>46,458.19</b>	<b>56,958.19</b>	<b>52,849.60</b>	<b>560,139.69</b>
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"

FLUJO DE CAJA  
PROYECCION DEL AÑO 2005

Concepto	Año cero	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Totales
Saldo inicial		1,338.72	1,157.09	1,659.84	1,123.37	1,702.06	1,216.21	1,490.68	1,435.62	1,405.87	1,781.59	1,447.62	49.12	1,338.72
Ingresos por Intereses		711.56	690.94	716.72	721.88	737.34	747.66	763.13	773.44	788.91	799.22	814.69	840.44	9,105.93
Ingresos por comisión		1,065.00	1,020.00	1,080.00	1,065.00	1,110.00	1,110.00	1,140.00	1,155.00	1,170.00	1,200.00	1,245.00	840.00	13,200.00
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	23,625.00	26,625.00	25,500.00	27,000.00	26,625.00	27,750.00	27,750.00	28,500.00	28,875.00	29,250.00	30,000.00	329,625.00
Recuperación 50% mes anterior		23,625.00	26,625.00	25,500.00	27,000.00	26,625.00	27,750.00	27,750.00	28,500.00	28,875.00	29,250.00	30,000.00	31,125.00	332,625.00
<b>Total de ingresos</b>		<b>55,115.28</b>	<b>53,368.03</b>	<b>55,831.56</b>	<b>55,660.25</b>	<b>57,424.40</b>	<b>57,698.87</b>	<b>59,143.81</b>	<b>59,864.06</b>	<b>60,989.78</b>	<b>62,155.81</b>	<b>63,007.31</b>	<b>63,104.56</b>	<b>688,894.65</b>
<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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,150.00	2,150.00
<b>Total Gastos Generales</b>		<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>4,599.60</b>	<b>12,389.69</b>
<u>Otros Egresos</u>														
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00	12,500.00
Compra de activos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposito en garantía		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de instalación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos pre-operativos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de ahorros		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000.00	3,000.00
Colocaciones		53,250.00	51,000.00	54,000.00	53,250.00	55,500.00	55,500.00	57,000.00	57,750.00	58,500.00	60,000.00	62,250.00	42,000.00	660,000.00
<b>Total de egresos</b>		<b>53,958.19</b>	<b>51,708.19</b>	<b>54,708.19</b>	<b>53,958.19</b>	<b>56,208.19</b>	<b>56,208.19</b>	<b>57,708.19</b>	<b>58,458.19</b>	<b>59,208.19</b>	<b>60,708.19</b>	<b>62,958.19</b>	<b>62,099.60</b>	<b>687,889.69</b>
Capital propio														-
Financiamiento adquirido														-
														-
		1,157.09	1,659.84	1,123.37	1,702.06	1,216.21	1,490.68	1,435.62	1,405.87	1,781.59	1,447.62	49.12	1,004.96	1,004.96

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "20 DE DICIEMBRE"

ANEXO XV

FLUJO DE CAJA  
PROYECCION DEL AÑO 2006

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
<b>Total de ingresos</b>		<b>55,161.71</b>	<b>50,708.36</b>	<b>54,236.42</b>	<b>54,004.17</b>	<b>55,322.54</b>	<b>55,916.23</b>	<b>56,915.38</b>	<b>57,939.85</b>	<b>59,004.62</b>	<b>59,724.86</b>	<b>60,850.57</b>	<b>61,641.60</b>	<b>665,681.69</b>
<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
<b>Total Gastos Generales</b>		<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>4,099.60</b>	<b>11,889.69</b>
<u>Otros Egresos</u>														
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00	12,500.00
Compra de activos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposito 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
<b>Total de egresos</b>		<b>53,958.19</b>	<b>49,458.19</b>	<b>52,458.19</b>	<b>52,458.19</b>	<b>53,958.19</b>	<b>54,708.19</b>	<b>55,458.19</b>	<b>56,208.19</b>	<b>57,708.19</b>	<b>58,458.19</b>	<b>59,208.19</b>	<b>60,849.60</b>	<b>664,889.69</b>
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"**

ANEXO XVI

**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
<b>Total de ingresos</b>		<b>52,607.78</b>	<b>49,223.65</b>	<b>51,925.77</b>	<b>52,012.73</b>	<b>52,885.32</b>	<b>53,783.22</b>	<b>54,706.43</b>	<b>55,654.96</b>	<b>56,643.80</b>	<b>57,273.11</b>	<b>58,692.73</b>	<b>59,027.66</b>	<b>638,317.75</b>
<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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,150.00	1,150.00
<b>Total Gastos Generales</b>		<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>3,599.60</b>	<b>11,389.69</b>
<u>Otros Egresos</u>														
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00	12,500.00
Compra de activos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposito 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
<b>Total de egresos</b>		<b>50,958.19</b>	<b>47,958.19</b>	<b>50,208.19</b>	<b>50,958.19</b>	<b>51,708.19</b>	<b>52,458.19</b>	<b>53,208.19</b>	<b>53,958.19</b>	<b>55,458.19</b>	<b>55,458.19</b>	<b>56,958.19</b>	<b>58,099.60</b>	<b>637,389.69</b>
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"**

ANEXO XVII

**FLUJO DE CAJA  
PROYECCION DEL AÑO 2008**

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
<b>Total de ingresos</b>		<b>50,417.90</b>	<b>46,957.83</b>	<b>49,584.01</b>	<b>49,580.03</b>	<b>50,746.52</b>	<b>51,188.33</b>	<b>52,035.60</b>	<b>52,908.19</b>	<b>53,806.09</b>	<b>54,744.30</b>	<b>55,322.98</b>	<b>56,331.97</b>	<b>609,372.06</b>
<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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	650.00	650.00
<b>Total Gastos Generales</b>		<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>708.19</b>	<b>3,099.60</b>	<b>10,889.69</b>
<u>Otros Egresos</u>														
Abono a préstamo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00	12,500.00
Compra de activos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposito 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
<b>Total de egresos</b>		<b>48,708.19</b>	<b>45,708.19</b>	<b>47,958.19</b>	<b>47,958.19</b>	<b>49,458.19</b>	<b>50,208.19</b>	<b>50,958.19</b>	<b>51,708.19</b>	<b>52,458.19</b>	<b>53,958.19</b>	<b>53,958.19</b>	<b>55,349.60</b>	<b>608,389.69</b>
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

$$VAN = -I_0 + \frac{A_1}{(1+K)^1} + \frac{A_2}{(1+K)^2} + \frac{A_3}{(1+K)^3} + \dots + \frac{A_n}{(1+K)^n}$$

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

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

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

$$VAN = 120,053.43 \text{ POSITIVO}$$

$$PRI = \frac{I_0}{\frac{\text{Flujo neto}}{\text{N}^\circ \text{ de años}}}$$

$$\frac{75,000.00}{\frac{174,637.96 + 16,478.99 + 17,328.62 + 17,975.53 + 16,216.43}{5}} = \frac{75,000.00}{242,637.53} = 0.31$$

1 año	→	12 meses
0.31	→	X      3.72 meses

1 mes	→	30 días
.72	→	X      21.60 días

$$PRI = 3 \text{ meses, } 21 \text{ días.}$$

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

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

$$75,000.00 \approx 74,999.8432$$

$$R_{C/B} = \frac{\frac{A_1}{(1+K)^1} + \frac{A_2}{(1+K)^2} + \frac{A_3}{(1+K)^3} + \frac{A_n}{(1+K)^n}}{I_0}$$

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

$$\text{TIR} \Rightarrow I_0 = \frac{A_1}{(1+K)} + \frac{A_2}{(1+K)^2} + \frac{A_3}{(1+K)^3} + \dots + \frac{A_n}{(1+K)^n}$$

**147%**

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

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

$$75,000.00 = 75,213.9719 \Rightarrow + 213.9719$$

**148%**

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

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

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

**INTERPOLANDO:**

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

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

**331.9588**

**213.9719**

**= 0.644574**

**R = 147.64457%**

**331.9588**

**147.64457%**

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

	<i>Cualquier</i>	<b>0 - 90</b>	<b>91 - 180</b>	<b>181 - 270</b>	<b>270 - 365</b>
iento	<i>Monto</i>	6 50%	7 00%	7 50%	8 00%

	<i>Cualquier</i>	<b>0 - 90</b>	<b>91 - 180</b>	<b>181 - 270</b>	<b>270 - 365</b>
ales	<i>Monto</i>	6 25%	6.75%	7.25%	7 75%

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

	<i>Cualquier</i>	<b>0 - 90</b>	<b>91 - 180</b>	<b>181 - 270</b>	<b>270 - 365</b>
iento	<i>Monto</i>	5 50%	6.00%	6 50%	7.50%

	<i>Cualquier</i>	<b>0 - 90</b>	<b>91 - 180</b>	<b>181 - 270</b>	<b>270 - 365</b>
ales	<i>Monto</i>	5 25%	5 75%	6 25%	6 75%

**Tasas de Cuentas de Ahorro**

<b>Ahorro Moneda Nacional</b>	<b>4.50%</b>
-------------------------------	--------------

<b>Ahorro Moneda Extranjera</b>	<b>3.25%</b>
---------------------------------	--------------

**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
			<b><u>\$546,750.00</u></b>	<b><u>\$7,517.82</u></b>	<b><u>\$10,935.00</u></b>

**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
			<b><u>\$637,500.00</u></b>	<b><u>\$8,765.63</u></b>	<b><u>\$12,750.00</u></b>

**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
			<b><u>\$610,500.00</u></b>	<b><u>\$8,394.35</u></b>	<b><u>\$12,210.00</u></b>



**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
			<b><u>\$567,750.00</u></b>	<b><u>\$7,806.50</u></b>	<b><u>\$11,355.00</u></b>

## 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" planteara 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 minimo?

Sí ☐ No ☐

3 ¿ Sí esta dispuesta a recibir este financiamiento, que garantías 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	Ultimo 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	Limite	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

Nombre del Declarante	Deudor	Fiador
Dirección		
Informe Correspondiente al mes	de	

## Montos

## 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)

[illegible]

## 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	N° RUC	
Estado Civil	N° Dependientes	Nombre del Cónyuge	
Casa	Amortizando	Alquilando	Propia
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

## PRESTAMOS BANCARIOS Y/O COMERCIALES

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

## TARJETAS DE CREDITO

Tarjeta Emitida por	Tarjeta No.	Fecha Otorgada	Limite	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\$



Descripción/ Dirección	Título a Nombre de	Hipotecas (Banco)	Saldo	Costo Original	Valor Actual
h)					
			CS	CS	CS

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

Nombre del Declarante	Deudor	Fiador
Dirección		
Informe Correspondiente al mes		de

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)

[illegible]

## ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

### Conceptos

### Montos

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

DECLARO QUE LA INFORMACION EXPRESADA EN ESTA SOLICITUD Y SUS HOJAS ANEXAS, ES VERD Y AUTORIZAMOS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "20 DE DICIEMBRE" VERIFICARLA A SU ENTERA SATISFACCION, ACEPTANDO DE PREVIO QUE CUALQUIER INEXACTITUD O FALTA DE VERACIDAD DETERMINADA SERA CAUSA SUFICIENTE 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

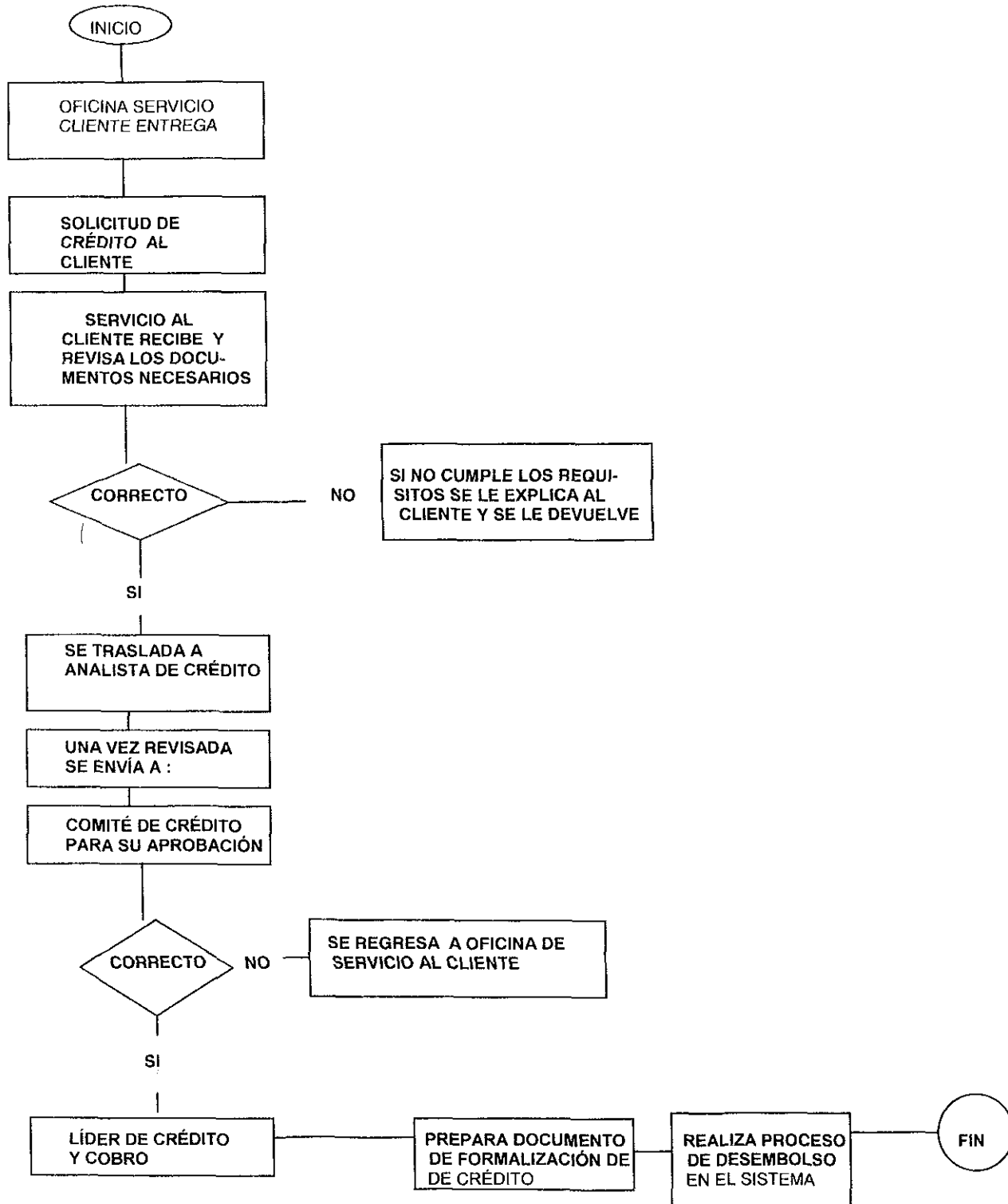
Nombre de personas que

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		
<b>CIRCULANTE</b>		<b>C\$</b> _____
Caja y Bancos	_____	
Cuentas por cobrar	_____	
Inventario	_____	
Otros	_____	
<b>FIJOS</b>		<b>C\$</b> _____
Maquinaria y Equipo	_____	
Bienes Inmuebles	_____	
Otros	_____	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>C\$</b> _____
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>C\$</b> _____



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

#### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

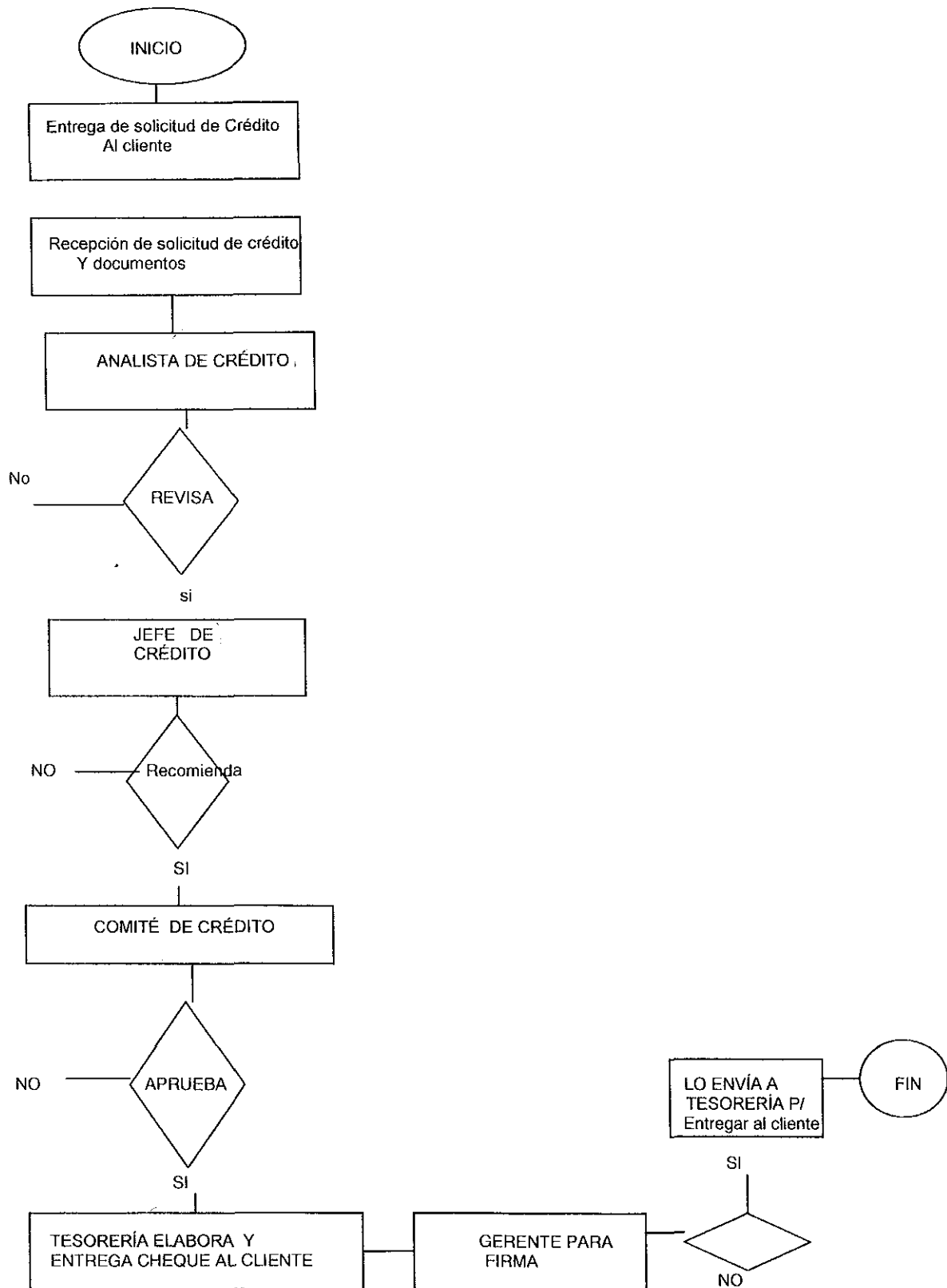
Avalúo ( Detallar el valor que cuesta el bien)

## 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 CRÉDITO  
"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

Denominación  
de Moneda

BILLETES BUENOS  
Cantidad Valores

BILLETES MUTILADOS  
Cantidad Valores

### BILLETES

#### FAJOS

100.00  
50.00  
20.00  
10.00  
5.00  
2.00  
1.00  
0.50  
0.25  
0.10  
0.05  
0.01

#### SUELTO

100.00  
50.00  
20.00  
10.00  
5.00  
2.00  
1.00  
0.50  
0.25  
0.10  
0.05  
0.01

### MONEDAS

5.00  
2.00  
1.00  
0.50  
0.25  
0.10  
0.05  
0.01

TOTALES

### RESUMEN

Buenos

Mutilados

GRAN TOTAL

## INSTRUCTIVA DE LLENADO FORMATO DE ARQUEO DE EFECTIVO

Indicar el nombre de la  
Oficina

\_\_\_\_\_  
Oficina

Nombre del responsable  
del efectivo

\_\_\_\_\_  
Nombre del cajero

Indicar la  
fecha

\_\_\_\_\_  
Fecha de arqueo

Indicar la hora exacta

\_\_\_\_\_  
Hora de Arqueo

Indicar la moneda  
que se utilizará

\_\_\_\_\_  
Moneda

I Saldo del día anterior

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 detallar claramente \_\_\_\_\_ su procedencia con sus soportes

Sub total

Indicar la cantidad resultante de los  
ingresos recibidos

III Disponible

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

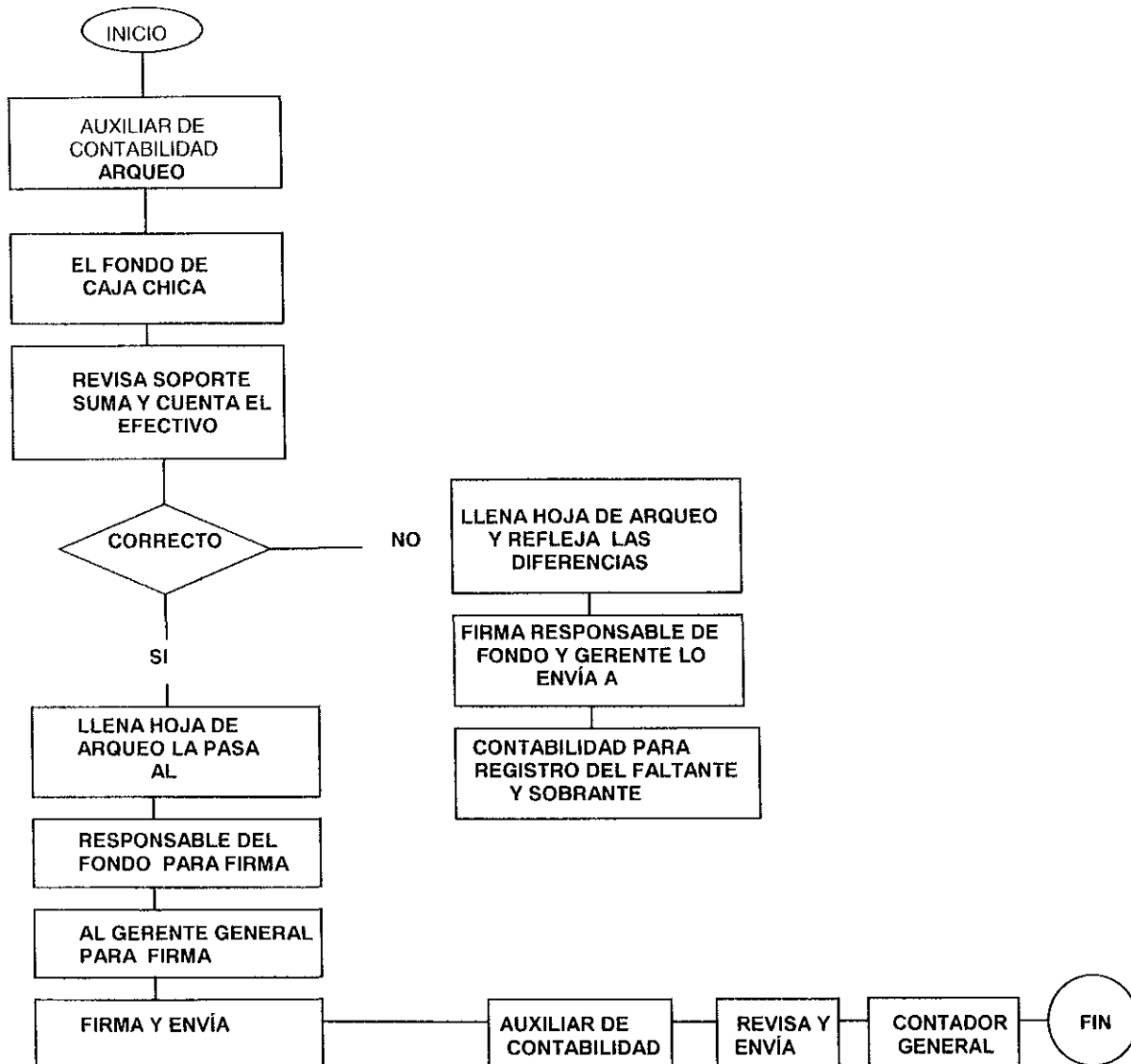
Firmas

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:	
<b>CANCELACIÓN DEL FONDO</b>  IMPORTE DE ESTE REEMBOLSO MAS: VALES Y COMPROBANTES PROVINCIONALES MAS: EFECTIVO  IGUAL: IMPORTE FONFO 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\$ dede  
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**

