

Escuela Superior Politécnica del Litoral

CENTRO DE EDUCACION CONTINUA

Diplomado en Administración Empresarial

VI PROMOCION

PLAN DE NEGOCIOS

TEMA :

"CAJA DE AHORRO Y CREDITO LA CERECITA"

AUTOR :

Laura Patricia Salazar

2006

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL



CENTRO DE EDUCACION CONTINUA

DIPLOMADO EN ADMINISTRACIÓN EMPRESARIAL

VI PROMOCIÓN

PLAN DE NEGOCIOS

TEMA

"CAJA DE AHORRO Y CREDITO LA CERECITA"

AUTOR

LAURA PATRICIA SALAZAR

AÑO

2006

CONTENIDO

CAPITULO I

1.1. RESUMEN EJECUTIVO	1
1.2. DESCRIPCION DE LA COMPANIA	2

CAPITULO II

2.1. MISION	2
2.2. VISION	2
2.3. OBJETIVOS	3
2.3.1 OBJETIVO GENERAL	
2.3.2 OBJETIVO ESPECIFICO	
2.4. LOCALIZACION GEOGRAFICA	4
2.5. ESTADO DE DESARROLLO DE LA CAJA DE AHORRO	6
2.6. PATENTES, DERECHOS LEGALES Y OTRAS CONSIDERACIONES LEGALES.	8
2.7 PRODUCTOS O SERVICIOS DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO	9
2.7.1 EL AHORRO	10
2.7.2 EL CREDITO	
2.7.2.1 PRODUCCION	11
2.7.2.2 MICRO EMPRESARIAL	11
2.7.2.2.1 CONSUMO	12
2.7.2.2.2 EMERGENCIA	12
2.7.2.2.3 SANIDAD	12
2.7.2.2.4 ESTUDIANTIL	12
2.7.3. LA CAPACITACION	13

CAPITULO III

3.1. ANALISIS Y TENDENCIAS	14
3.1.1. TAMAÑO Y CRECIMIENTO	14
3.1.2. MADUREZ DEL SISTEA DE CAJAS DE AHORRO Y CREDITO	
3.1.3. VULNERABILIDAD A FACTORES ECONOMICOS	15
3.1.4. FACTORES ESTACIONALES	15
3.1.5. FACTORES TECNOLOGICOS	16
3.1.6. REGULACIONES	16

3.1.7. SUMINISTROS Y DISTRIBUCION	17
CAPITULO IV	
4.1. LOS MERCADOS OBJETIVOS	17
4.1.1. CONSIDERACIONES DEMOGRAFICAS/ GEOGRAFICAS	
4.2. ESTILO DE VIDA Y PSICOLOGICOS	19
4.3. PATRONES DE COMPRA	
4.3.1 SENSIBILIDAD DE COMPRA	19
CAPITULO V	
5.1. LA COMPETENCIA	20
5.1.1. POSICION COMPETITIVA	
5.2. BARRERAS DE ENTRADA	20
5.3. POSICION ESTRATEGICA Y ANALISIS DE RIESGOS	21
5.3.1. FORTALEZAS DE LA COMPAÑÍA	22
5.3.2. OPORTUNIDADES DEL MERCADO/ INDUSTRIA	
5.3.3. ANALISIS DE RIESGOS	
5.3.4. PLAN DE MERCADEO Y ESTRATEGIA DE VENTAS	
5.3.4.1. MENSAJE DE LA COMPAÑÍA	23
CAPITULO VI	
6.1 ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVAS	24
6.2 ANALISIS SOCIAL	26
6.3 GENERO	27
CAPITULO VII	
7.1 ANALISIS ECONOMICO	28
7.1.1 ARRIENDO O LOCAL	28
7.1.2 CAPACITACION	28
7.1.3 PRESUPUESTOS	28
7.1.3.1. PRESUPUESTOS DE OTROS GASTOS	
7.2 ANALISIS FINANCIERO	29
7.2.1 FLUJO DE CAJA	
7.3 TASA DE RETORNO	31
7.4 VALOR PRESENTE NETO	31
7.5 PASOS PARA LA PROGRAMACION DE ACTIVIDADES	32
7.6 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	33

CAPITULO I

1.1 RESUMEN EJECUTIVO

En la actualidad el Sector Rural de la provincia de Manabí se encuentra en desventaja de aprovechar la disponibilidad situaciones financieras, debido a la centralización de las actividades económicas en el sector urbano dejando desprotegido al sector rural.

Por esta razón se hace primordial el apoyar en el crecimiento productivo de la población del recinto La Cerecita, perteneciente al Cantón Jipijapa de la Provincia de Manabí, con la finalidad de promover el ahorro comunitario en los habitantes de la zona.

Con la finalidad de mejorar el nivel de vida, la creación de la Caja de Ahorro y Crédito "La Cerecita" buscará incrementar constantemente el ahorro de sus miembros y destinarlo al desarrollo de iniciativas productivas manejadas por hombres y mujeres del sector rural del cantón Jipijapa, en su mayoría productores agropecuarios; con una administración técnica, eficaz, eficiente y responsable; y llegar a formar parte de una red de cajas de ahorro y crédito de la zona sur de Manabí.

2.2 DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "LA CERECITA", corresponde a la iniciativa de creación e implementación, de las mujeres y hombres del recinto La Cerecita, ubicada en el sector rural, del cantón Jipijapa, zona Sur de Manabí, con la finalidad de satisfacer las necesidades de ahorro, microcréditos y capacitación a las socias y socios y a los habitantes en general de este sector rural.

CAPITULO II

DECLARACION DE LA MISION, LA VISION Y OBJETIVOS

2.1 MISION:

La caja de ahorro y crédito "La Cerecita" del cantón Jipijapa, es una entidad solvente y solidaria; con bases firmes en los aspectos social, moral y económico, que ofrece productos financieros, con calidad y calidez, para las mujeres y hombres de este sector rural de la micro región sur de la provincia de Manabí, incentivándoles al ahorro comunitario.

2.2 VISIÓN: La Caja de Ahorro y Crédito "La Cerecita" en el año 2010, con el trabajo tesonero de sus socias y socios, será una organización sólida, competitiva, pero sobretodo solidaria que incrementará constantemente el ahorro de sus miembros y los destinará al desarrollo de iniciativas productivas manejadas por hombres y mujeres del sector rural del cantón Jipijapa, en su mayoría productores agropecuarios; contará con una administración técnica, eficaz, eficiente y responsable; y formará parte de una red de cajas de ahorro y crédito de la zona sur de Manabí.

2.3 OBJETIVOS:

2.3.1 GENERAL.- Apoyar acciones de promoción social, iniciativas productivas y de recreación mediante la constitución de la Caja de Ahorro y Crédito "La Cerecita" que permita fomentar el ahorro de las socias y socios, otorgando créditos orientados a emprender y/o mejorar, la producción agropecuaria y pequeños negocios con el propósito de mejorar la calidad de vida de las personas del sector rural del cantón Jipijapa, que no tienen un fácil acceso a los bancos y a las instituciones financieras.

2.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.-

1. Impulsar y orientar el desarrollo de la economía familiar y comunitaria de los socios y socias.
2. Contribuir en el bienestar y mejoramiento de las condiciones de vida de las familias y organizaciones beneficiarias del crédito.
3. Apoyar al fortalecimiento de la organización comunitaria y las iniciativas productivas del cantón Jipijapa.
4. Liderar cambios en la economía tradicional y proponer nuevas ideas para el desarrollo económico del cantón Jipijapa.
5. Fomentar el apoyo solidario entre las socias y socios miembros de la caja de ahorro y crédito "La Cerecita".
6. Iniciar procesos de vínculos y alianzas con las cajas de ahorro y crédito del sector con la finalidad de constituir una red local de entidades financieras rurales.

2.4 LOCALIZACION GEOGRAFICA

Este proyecto se implementará en la ciudad de Jipijapa, que comprende parte de la microregión sur de Manabí, la temperatura promedio anual es de 25 °C y un aproximado de 750 mm de precipitación, se caracteriza la zona por ser eminentemente agrícola, donde se practica el monocultivo de maíz, con aproximadamente 10 000 ha de maíz sembradas anualmente, y los procesos que

en ella se efectúan generan altos costos de producción tanto en mano de obra e insumos químicos.

La centralización de las actividades económicas a nivel del país, no solo se caracterizan en que las provincias dependan o alimenten un aparato burocrático central, internamente las provincias también centralizan las actividades económicas en el sector urbano dejando completamente desprotegido al sector rural.

Por ello el aparato productivo en el sector rural a pesar que históricamente en la provincia de Manabí, ha sido exportador de materias primas como el cacao, maní, café, tagua, entre otros; en la actualidad las políticas gubernamentales han desprotegido a este sector, produciéndose cada vez más, fenómenos migratorios de las personas, desapareciendo los pequeños y medianos productores para dejar el camino para unos pocos grandes productores.

Si a lo antes referido, mencionamos que los cuatro pilares básicos de la producción rural (organización, transferencia tecnológica, crédito e industrialización) se han descuidado por completo por parte de los gobiernos centrales y locales al descuidar su aporte en créditos a bajos costos para incentivar la producción, capacitación,

tecnología; podemos decir que la economía rural se ha deprimido, ya que la disminución de las actividades productivas conlleva a disminución de ingresos y al aumento de la pobreza.

Analizando los últimos diez años prácticamente el crédito rural productivo ha desaparecido, ya que instituciones como el Banco de Fomento no otorga facilidades para este tipo de crédito. La presente propuesta de formación de una caja de ahorro y crédito, ha querido centrar su ámbito de trabajo en uno de los cuatro pilares de desarrollo, en este caso el financiamiento.

Por esta razón este trabajo contempla todo un marco organizativo, legal y financiero como respuesta a una serie de entrevistas realizadas en el sector rural; en las cuales se pudo comprobar la poca expectativa que tienen los moradores en recibir crédito; esto no porque no lo desean sino porque lo ven como una posibilidad poco realizable.

2.5 ESTADO DE DESARROLLO DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO

El presente proyecto, formación de una caja de ahorro y crédito, busca captar un mercado que está ávido de prestación de servicios como el crédito, el ahorro y la capacitación.

Esta propuesta de formación de una caja de ahorro y crédito, surge durante la ejecución de un proyecto productivo "Producción y encadenamiento productivo agropecuario maíz – soya y especies menores". Participa como entidad ejecutora la Asociación de trabajadores autónomos Cerecita, integrada por 44 socias y socios.

El proyecto anteriormente indicado se ejecuta a través de cuatro componentes: i) incremento de la producción y mejoramiento de la calidad del maíz, la soya y la cría de animales menores; ii) infraestructura productiva agropecuaria; iii) capacitación; y, iv) la gestión. Es importante resaltar la contraparte en efectivo por parte de los socios de la Asociación, 40 % de los participantes y 60 % de ONG's.

Esta estrategia de cofinanciamiento, permite a los participantes de la asociación sentir sus potencialidades y mirar los escasos recursos económicos con la posibilidad de inversión. De la ejecución de este proyecto productivo, los socios han recuperado parte del cofinanciamiento de

ONG's y es el capital base para la creación de la Caja de ahorro y crédito "La Cerecita".

2.6 PATENTES, DERECHOS LEGALES Y OTRAS CONSIDERACIONES LEGALES.

Las cajas rurales de ahorro y crédito en la presente década ha aparecido con una serie de modalidades de financiamiento rural alternativo tales como: los Bancos Comunales, los Sistemas de Financiamiento Autogestionarios (SIFALS), Grupos de Confianza, Grupos Solidarios y las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, cuyo común denominador es manejar el crédito como una estrategia del desarrollo del sector rural buscando el bienestar de las familias campesinas.

Las Cajas Rurales de ahorro y crédito son las intermediarias financieras pertenecientes a comunidades rurales que forman la base del sistema crediticio. Se dividen en tres niveles: en función, tamaño, complejidad de los servicios que ofrecen, para el propósito de adecuar estructuras orgánicas y esquemas de supervisión a sus verdaderas necesidades y ponderar con amplitud su relación con el ente regulador del sistema.

Cabe señalar que de acuerdo a lo que normalmente sucede en el sector rural, se ha llegado a la conclusión que el sistema financiero nacional, debe de ser flexible en relación a otras instituciones que manejan crédito rural a través de sus Cajas de Ahorro, y que se encuentran reguladas por la Ley de Cooperativas vigentes en el país.

En esta perspectiva, es necesario tener presente que las cajas de ahorro y crédito, especialmente en el sector rural, son "instituciones de hecho" que hasta la actualidad prestan un servicio de ahorro y crédito desde los mismos actores y tomando como base el ahorro local. Estas instituciones, si bien son de "hecho" han logrado generar un nivel de confianza y credibilidad muy favorable; al respecto, se ha fortalecido un proceso de "veeduría social" a través de la participación directa de las socias y socios en las asambleas generales y extraordinarias, y de los procesos de "rendición de cuentas" de parte de los responsables de la administración y gestión, en todos los niveles, de las cajas de ahorro y crédito.

2.7 PRODUCTOS O SERVICIOS DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO:

2.7.1 El Ahorro.- La caja de ahorro y crédito "La Cerecita" tiene como estrategia fundamental fomentar el ahorro familiar en las personas del sector rural del cantón Jipijapa. Con el propósito de fortalecer una "cultura de ahorro", se tomará como población objetivo especialmente los niños y los jóvenes; con este propósito se realizará acciones de sensibilización en las escuelas y los colegios de la zona.

Con las socias y socios de la caja se fomentará el ahorro a través de una estrategia de priorizar los gastos y las inversiones. El ahorro de las socias y socios será considerado como la base de la sostenibilidad de la caja de ahorro y crédito.

Dentro de esta perspectiva, la caja de ahorro ofrecerá la apertura de libretas, obligatorio para las socias y socios y con el carácter de voluntario para los jóvenes y niños.

2.7.2 El crédito.- La caja de ahorro y crédito "La Cerecita" ofrecerá diferentes tipos de crédito únicamente a las socias y socios mayores de edad y con la capacidad moral y económica de poder cancelar el crédito.

La concesión de los créditos estará supeditada a la existencia de un producto crediticio definido y aprobado

por el Comité de Crédito (excepto los créditos de emergencia). A continuación se especifica los diversos tipos de crédito:

2.7.2.1 Producción.- Créditos orientados a financiar proyectos familiares agropecuarios, comerciales, artesanales y demás actividades productivas que fomenten el desarrollo económico de la familia y la comunidad. Son considerados créditos productivos, las actividades agrícolas, ganaderas, piscicultura, turismo, crianza de animales menores, artesanía, actividades forestales, agroindustria y comercialización.

2.7.2.2 Micro empresarial.- Créditos que tengan el mismo destino y uso que los créditos para la producción. Podrán solicitar un crédito microempresarial, cualquier grupo (jurídico o no) de por lo menos 5 personas que tengan una actividad productiva en común y que puedan justificarlo.

En caso de que el grupo no tenga persona jurídica, el crédito estará entregado a cada una de las personas constituyente del grupo en montos iguales y cada una será responsable individualmente de sus fondos.

2.7.2.2.1 Consumo.- Créditos orientados a satisfacer necesidades prioritarias del hogar, o sea, compra de útiles escolares, compra de medicinas, vacunas o pago de los honorarios de un médico.

2.7.2.2.2 Emergencia.- Créditos orientados a satisfacer necesidades que requieren soluciones emergentes como: problema de salud súbito y grave, accidente, fallecimiento.

Estos créditos podrán ser aprobados y otorgados directamente por el gerente, a partir de la presentación por parte del socio de un documento legal justificando el caso, sin consultación del Comité de Crédito.

2.7.2.2.3 Sanidad.- Créditos destinados para la construcción o mejora de las condiciones sanitarias de la vivienda familiar: letrinas, estabulación para la crianza de animales menores, construcción de piso de cemento en el hogar familiar, medida de mejora del agua del hogar.

2.7.2.2.4 Estudiantil.- Créditos destinados a financiar los estudios de los jóvenes que podrán certificar periódicamente su inscripción en el colegio, la universidad.

2.7.3 La capacitación.- El servicio de capacitación que ofrecerá la caja de ahorro y crédito “La Cerecita” está orientado a tres actores – sujetos claves relacionados con el éxito en la implementación y vida de la caja de ahorro y crédito La Cerecita.

- a) Personas relacionadas directamente con la vida de la caja de ahorro y crédito: i) directorio, comité de crédito, comité de vigilancia, gerente. En este nivel los ejes de la capacitación estarán relacionados directamente con la gestión y administración del ahorro y el crédito.
- b) Las socias y socios de la caja de ahorro y crédito. El eje principal de la capacitación será el ahorro familiar y las posibilidades de nuevas inversiones.
- c) Niños y jóvenes, en primer lugar del recinto La Cerecita, y luego del sector rural del cantón Jipijapa. A este nivel la capacitación se centrará en la sensibilización hacia el ahorro y la posibilidad de nuevas inversiones en el sector rural.

La implementación de este servicio se realizará, tomando como base la estrategia de vínculos y alianzas con las

entidades financieras rurales, del cantón Jipijapa y la provincia de Manabí, que vienen realizando eventos de capacitación sobre el sistema de microfinanzas rurales.

CAPITULO III

3. 1 ANALISIS Y TENDENCIAS

3.1.1. TAMAÑO Y CRECIMIENTO.

Actualmente este proyecto se pretende implementar desde el recinto La Cerecita, con perspectivas de cubrir la población (65.796 habitantes) del cantón Jipijapa. Sin descartar la posibilidad de, a través del sistema red, en un plazo de 4 años cubrir los cantones aledaños de 24 de Mayo, Paján, Santa Ana, Puerto López, Olmedo, cantones que conforman la zona Sur de Manabí.

3.1.2. MADUREZ DEL SISTEMA DE CAJAS DE AHORRO Y CREDITO.

En base a estudios realizados por diversas ONG's y operadoras crediticias, se ha determinado que en los últimos diez años, el sistema de cajas de ahorro y crédito, en el sector rural ha ganado confianza y credibilidad, lo que ha logrado su fortalecimiento. El hecho que estas cajas se encuentren en el corazón mismo de los recintos y comunidades, y que además

quienes la conforman mantengan relaciones de vecindad y parentesco, hace que esta iniciativa de microfinanzas rurales se consoliden como una alternativa para las familias campesinas. Este proyecto, creación de una caja de ahorro y crédito "La Cerecita" propone ser implementado dentro de este contexto en la zona rural sur de Manabí.

3.1.3. VULNERABILIDAD A FACTORES ECONOMICOS

El eje principal de las cajas de ahorro y crédito es el crédito productivo orientado, con mayor fuerza, a financiar actividades agropecuarias. Dentro de este enfoque, el bajo ingreso de la población rural, ocasionado entre otros, por la irregularidad en los precios de los productos de los campesinos si es un factor a ser tomado muy en cuenta.

También la falta de una política clara para el sistema financiero rural no deja de ser otro factor amenazante que pondría en riesgo la sostenibilidad de la presente propuesta. En esta perspectiva, las tasas de interés, aprobadas por el sistema financiero nacional es otro factor a tener en cuenta.

3.1.4. FACTORES ESTACIONALES

Al brindar nuestros servicios en una zona eminentemente agrícola y pecuaria, un factor principal a ser observado son los fenómenos naturales y climatológicos, que afectarían el cumplimiento de pago de los habitantes de la zona. En este sentido es necesario diseñar estrategias de crédito que respondan a los ciclos productivos. Por ejemplo, en el caso del maíz, los agricultores necesitan un periodo de tres a cuatro meses para cosechar; surge entonces la pregunta: ¿los pagos deben ser mensuales o trimestrales?. Sin embargo no se puede olvidar que son cajas pequeñas que necesitan de liquidez permanente. Algo similar o con condiciones más complicadas sucede cuando el crédito responde a iniciativas de producción y mejoramiento de animales.

3.1.5. FACTORES TECNOLOGICOS

La implementación de la Caja de ahorro y crédito "La Cerecita" conlleva la utilización de equipos de computación, programas básicos y de control para llevar record de registro de clientes, libretas de ahorro, créditos otorgados, pagos realizados.

3.1.6. REGULACIONES

La implementación de este proyecto se regirá por regulaciones internas de la administración, que se

expresa en el "Reglamento Interno" (Anexo 1). Se basará en un organigrama estructural basado en tres niveles: Operativo, administrativo y de Gestión, y regidos por tres procesos: Primario, apoyo y de Gestión.

3.1.7. SUMINISTROS Y DISTRIBUCION

Se operará en una oficina ubicada en el sitio La Cerecita, en la cual se brindará la atención a la comunidad de manera eficiente, directa y humana, lo que nos permitirá que la accesibilidad de nuestros servicios esté al alcance de quienes buscamos beneficiar, tratando de reducir los costos por movilización, que estarían inmersos en nuestro canal de inversión.

CAPITULO IV

4.1. LOS MERCADOS OBJETIVOS

4.1.1 CONSIDERACIONES DEMOGRAFICAS/ GEOGRAFICAS

Para llevar a cabo el presente proyecto, conformación de una caja de ahorro y crédito, se realizó un estudio de mercado en el que se determinó si la implementación de la Caja de Ahorro "La Cerecita" es factible o no, determinándose el mercado existente y posibles

prospectos que intervendrían en nuestro proyecto dirigido a los habitantes de la zona rural del Cantón Jipijapa, obteniendo los siguientes resultados:

JIPIJAPA - CREDITO

Porcentaje de personas mayores de 18 años que accedieron a crédito

	Total Habitantes	%
Sur de Manabí	65.796	
Cantón Jipijapa	2.639	4.02
Jipijapa	2.639	4.02
América	4.944	7.53
El Anegado	821	1.25
Julcuy	2.888	4.39
La unión	579	.88
Membrillal	1.112	1.69
Pedro Pablo Gomez	1.605	2.44
Puerto Cayo	329	0.50

Porcentaje de personas mayores de 18 años que recibieron crédito y destinaron a la producción

	Total Habitantes	%
Sur de Manabí	65.796	
Cantón Jipijapa	783	1.19

Jipijapa	1.013	1.54
América	829	1.26
El Anegado	821	1.25
Julcuy	605	0.92
La Unión	579	0.88
Membrillal	1.112	1.69
Pedro Pablo Gómez		0.00
Puerto Cayo		0.00

En base a los resultados obtenidos observamos que la demanda es amplia, sin embargo por el hecho de encontrarse en la zona sur otras operadoras crediticias como el caso de ESPOIR, se desea solamente abarcar el mercado señalado, considerando un incremento porcentual anual del 17 % aproximadamente.

4.2. ESTILO DE VIDA Y PSICOLOGICOS

El sector a ser atendido es rural y suburbano que comprende un 10% de la población del Cantón Jipijapa. Con un nivel cultural promedio de 7 años de estudio.

4.3. PATRONES DE COMPRA

4.3.1 SENSIBILIDAD DE COMPRA

Se puede tener acceso a crédito sin tener que gastar en transporte puesto que las cajas se encuentran en la misma comunidad.

CAPITULO V

5. LA COMPETENCIA

5.1 POSICION COMPETITIVA

La Caja de ahorro "La cerecita", al sector localizada en el centro del Cantón Jipijapa, es de fácil acceso; su política de atención al público de manera personalizada, con un interés menor en un 1 % a la de su competencia, la hace atractiva ante los habitantes del sector.

5.2 BARRERAS DE ENTRADA

En los actuales momentos se encuentran operando las siguientes Cajas de Ahorro bajo el auspicio de algunas ONG's como es el caso de CODESARROLLO- FEPP, PASTORAL SOCIAL, FUNDES, la cuales prestan servicios financieros a las organizaciones a través de las cajas de ahorros. Están operando con un interés del 10 -14%.Las normas por las cuales se rigen son los reglamentos internos, ley de cooperativas, etc., y están dirigidos a

agricultores. Para este caso una de las variables en relación a la competencia es la identificación y categorización del cliente dependiendo de su posibilidad de pago.

Se detallan las cajas de ahorro existentes en la zona Sur el Cantón Manabí auspiciadas por ONG's:

ONG`s	Zona	Total
CODESARROLLO-FEPP	Paján	7
PASTORAL SOCIAL	Paján	9
CODESARROLLO-FEPP	Jipijapa	11
PASTORAL SOCIAL	Jipijapa	1
FUNDES	Jipijapa	4
PASTORAL SOCIAL	24 de mayo	8
CEMADEC	24 de mayo	7
PASTORAL SOCIAL	Olmedo	10
CEMADEC	Olmedo	9
PASTORAL SOCIAL	Santa Ana	14
PASTORAL SOCIAL	Puerto López	3

5.3 POSICION ESTRATEGICA Y ANALISIS DE RIESGOS

5.3.1 FORTALEZAS DE LA COMPAÑÍA

De reciente creación.

Personal joven, dinámico y con amplia experiencia en el ámbito crediticio.

En lo que se refiere a la venta de nuestros servicios, contamos con fuerza propia de ventas, que se trataría de personas líderes de las organizaciones campesinas, ubicadas en las parroquias rurales de los cantones en mención, se la entrenará dándole a conocer en primer lugar el plan de negocios y las expectativas que se desean alcanzar; la remuneración se establecerá de acuerdo al incremento de la clientela contactada a través de la promoción, se destinará un porcentaje de las ventas (interés en créditos) para remunerar a los promotores comunitarios.

Las metas que alcanzarán los promotores en un plazo de seis meses serán mediante un trabajo de campo descrito en el plan de comunicación y distribución de nuestros servicios

5.3.2 OPORTUNIDADES DEL MERCADO/ INDUSTRIA

Habitantes de la zona rural ávidos de oportunidad de crédito a una baja tasa de interés.

Atención personalizada a los grupos y al cliente individual.

Agilidad en la entrega del crédito.

Una de las fortalezas para poder ingresar al mercado es que el crédito será manejado con un porcentaje menor en 1% en relación a las otras operadoras crediticias.

5.3.3. ANALISIS DE RIESGOS

Ingresos familiares

Baja productividad

5.3.4 PLAN DE MERCADEO Y ESTRATEGIA DE VENTAS

5.3.4.1 MENSAJE DE LA COMPAÑÍA.

La siguiente frase expresa en síntesis la estrategia para llegar a los futuros clientes:

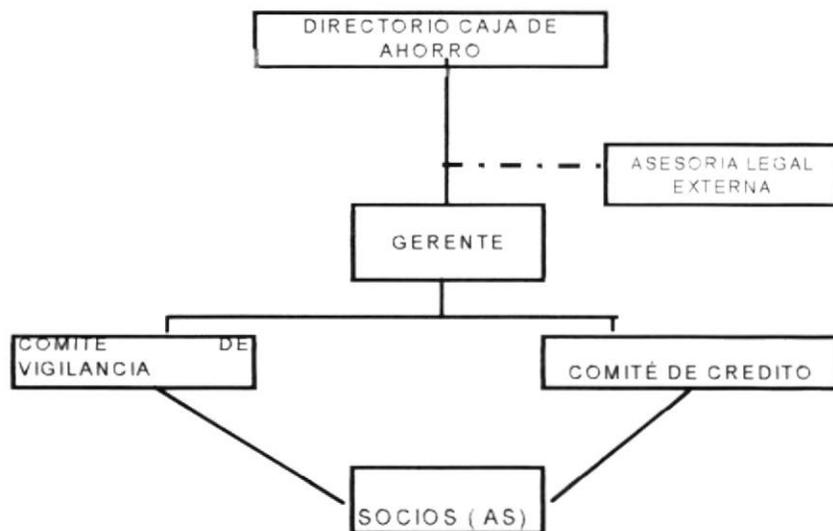
"El cliente no busca el crédito, el crédito va donde el cliente"

CAPITULO VI

6.1 ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA

El siguiente diagrama muestra las características organizacionales bajo las cuales se regirá la institución que lidere las actividades crediticias; cabe señalar que el diagrama propone un diseño sencillo y funcional de acuerdo a la zona ha servir, plano, tratando en lo mínimo de verticalizar las actividades de la Asociación relacionadas al crédito, de manera tal, que haya una comunicación continua entre las áreas de la organización.

Organigrama funcional de la Caja de ahorro " La Cerecita"



Primero se delinearán tres procesos claramente definidos: el proceso de gestión, el proceso de apoyo y el proceso primario.

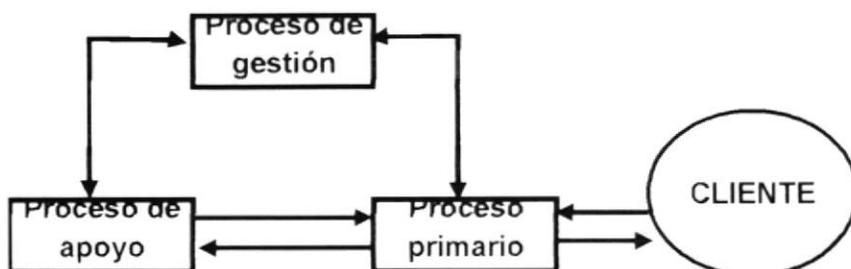
El proceso de gestión está constituido por el directorio de la caja de ahorro y gerente, esto se debe a que ellos tienen funciones de primer orden que van desde la planificación estratégica, hasta la búsqueda de fondos para el funcionamiento del sistema.

El proceso de apoyo está constituido por: Comité de Vigilancia y Comité de Crédito; los mismos que soportan las decisiones tomadas por el departamento de gestión, evalúan la situación financiera de los socios.

El proceso primario, sería la integración de los habitantes en calidad de socios de la Caja de Ahorro " La Cerecita"

Para comprender mejor el esquema propuesto se puede graficar de la siguiente manera:

Funcionamiento de los procesos en el modelo



Para finalizar el modelo propuesto, cabe señalar que todos los procesos desencadenan en un sistema en el cual todos los componentes son de vital importancia; esto se debe a que los procesos primarios o los realizados por los miembros del comité de vigilancia y de crédito alimentan de información a todo el sistema y este será el sustento para la toma de decisiones a nivel de los otros procesos e influenciarán en la toma de decisiones a nivel asociativo.

6.2. ANÁLISIS SOCIAL

Efectos positivos de la organización de las CACC.-

La creación de una Caja de Ahorro en La Cerecita y el crecimiento de la misma, permitirá dinamizar la economía

local por la existencia de fuentes de financiamiento de las actividades agropecuarias locales, lo que a su vez generará demanda de mano de obra.

El crecimiento de la Caja de Ahorro en La Cerecita permitirá a futuro el establecer otras actividades de carácter comerciales, diversificando los sectores crediticios de las cajas.

6.3. GENERO

La implementación de esta Caja de Ahorro “ La Cerecita” busca la igualdad en género. Al hacer participe a la mujer de la zona rural como socia de esta institución busca el desarrollo y bienestar de los hogares.

Si bien el acceso de las mujeres al mercado productivo en la zona rural es limitado, dedicándose más a quehaceres domésticos, este proyecto busca la incursión de la mujer como factor importante de desarrollo local, beneficiándolas de:

- Créditos
- Asistencia Social
- Capacitación
- Igualdad de Derechos

CAPITULO VII

7.1 ANÁLISIS ECONÓMICO

7.1.1. Arriendo o Local.-

La Caja de Ahorro en La Cerecita tiene un local específico donde puede satisfacer alguna duda o atender requerimientos de los socios. Dentro del presupuesto se está considerando un arriendo para un local u oficina equivalente a \$ 30,00 mensuales, pago de sueldo a un contador a medio tiempo, publicidad y materiales de oficina. Este es un valor que refleja la realidad económica de la localidad. (Anexo No. 2)

7.1.2 Capacitación

Se ha contemplado una inversión de \$ 300.00 en capacitación para la organización y funcionamiento de la Caja de Ahorro en La Cerecita .

7.1.3 Presupuestos

7.1.3.1. Presupuestos de otros gastos.-

Se ha considerado como otros gastos lo referente a consumo de agua (\$ 10,00), luz eléctrica (\$10,00) y gastos del teléfono (\$ 20,00). (Anexo No. 3).

7.2 ANÁLISIS FINANCIERO

7.2.1 Flujo de Caja.-

Se ha proyectado un flujo de caja anual a cinco años (Anexo); y cinco flujos de caja mensuales por cada año. (Anexo)

El flujo de caja se lo ha estructurado en tres actividades básicas, en función de las operaciones propias de la Caja de Ahorro en La Cerecita. Estas actividades son:

- Actividades Financieras
- Actividades Corrientes
- Actividades de Inversión.

Dentro de las Actividades Financieras, los ingresos están dados por los recursos provenientes de ONG's, denominados como *aportes para financiar los proyectos*, en el primer mes tenemos el valor de \$ 29.444,46 para financiar los créditos.

Otro ingreso de las actividades financieras está dado por los ahorros de los socios, valor que es equivalente al 10% del capital requerido.

Así mismo dentro de los otros ingresos de las actividades financieras tenemos los cobros por la recuperación del capital más intereses de los créditos otorgados. Estos valores provienen del cálculo de los intereses por el plazo del crédito. Las consideraciones en plazos del crédito, están supeditado a los ciclos de producción de cada cultivo o producto, por ejemplo en el caso del maíz se dan seis meses de plazo, donde durante este tiempo no se paga interés por mes, sino que todo el interés se lo cobra al momento que el productor cancele su crédito.

En esta producción del maíz, su recuperación (capital más intereses) es a partir del séptimo mes.

Del lado de los egresos, tenemos la salida de recursos para financiar los componentes de producción de maíz y la desgranadora.

En las actividades corrientes, dentro de los ingresos no registramos ningún valor. En el lado de los egresos, tenemos los gastos corrientes destinados a Gastos de agua, luz y teléfono.

Las consideraciones antes expresadas para el primer año, son las mismas para los siguientes cuatro años.

En el Anexo 6 tenemos el flujo de caja por año, que es el resultado de la sumatoria de cada uno de los años correspondientes anteriores.

Es importante resaltar que este flujo es una guía financiera para la ejecución del proyecto, que se deberá ajustar a los requerimientos en función de la producción por producto y por ciclo.

7.3 Tasa de retorno.-

La Tasa Interna de Retorno para este proyecto es de 16%. Es un indicador positivo, y es producto de los ingresos del saldo del flujo de caja del primer año, puesto que se tiene un alto ingreso proveniente de los recursos para financiar los proyectos sin que tengan costos financieros y es el valor que se tiene para seguir financiando en los siguientes años.

7.4 Valor presente neto.-

El VAN de este proyecto de Caja de Ahorro en La Cerecita es de \$ 714,42 con una tasa de descuento del 14% y un pre operativo de -\$29.444,46.

7.5 PASOS PARA LA PROGRAMACION DE ACTIVIDADES

Determinar duración de actividades

ACTIVIDAD	TIEMPO EN DIAS
Socialización de la propuesta	15
Elaboración del Plan	25
Listado de los socios	10
Contratación de personal administrativo	15
Promoción	5
Capacitación	2 días cada semestre
Crédito	8 días

N #	ACTIVIDADES	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT	OCT
1	Socialización de la propuesta	— —						
2	Elaboración del Plan	— —	— —					

3	Listado de los socios		— —					
4	Contratación de personal administrativo			— —				
5	Promoción			—				
6	Capacitación				— —			
7	Crédito				— —	— —		

CAPITULO VIII

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Los programas de micro crédito en nuestro país, han logrado tener una gran acogida entre las personas de los sectores más empobrecidos que los conforman puesto que estos han tenido la oportunidad de tener un trabajo y mejorar así la calidad de vida de su familia.

En lo que respeta a la sostenibilidad de un programa específico se puede concluir que financieramente es rentable puesto que bajo el supuesto crecimiento paulatino de sus clientes su VAN resulta ser positivo.

ANEXOS

CAJA DE AHORRO Y CREDITO
“ LA CERECITA ”

ANEXO No. 2
GASTOS ARRIENDO
DÓLARES

CONCEPTO	FINANCIAMIENTO								
	OTROS APORTES				COMUNIDAD				TOTAL
	CANT	U. MED.	P.UNIT.	TOTAL	CANT.	U.M.	P.UNIT.	TOTAL	DÓLARES
Gasto mensual por arriendo					1 Mes		30.00	30.00	30.00
Sub Total								30.00	30.00

ANEXO No. 3
GASTOS CAPACITACIÓN
DÓLARES

CONCEPTO	FINANCIAMIENTO								
	PROLOCAL				COMUNIDAD				TOTAL
	CANT	U. MED.	P.UNIT.	TOTAL	CANT.	U.M.	P.UNIT.	TOTAL	DÓLARES
Capacitación	3.00	cursos	100.00	300.00					300.00
Sub Total								0.00	300.00

ANEXO No. 4
GASTOS AGUA, LUZ, TELEFONO
DÓLARES

CONCEPTO	FINANCIAMIENTO								
	OTROS APORTES				COMUNIDAD				TOTAL
	CANT	U. MED.	P.UNIT.	TOTAL	CANT.	U.M.	P.UNIT.	TOTAL	DÓLARES
Agua					1 Mes		10.00	10.00	10.00
Luz					1 Mes		10.00	10.00	10.00
Teléfono					1 Mes		20.00	20.00	20.00
Sub Total								40.00	40.00

ANEXO 6

FLUJO DE CAJA DEL COMPONENTE EN MESES

PRIMER AÑO

REF.		MESES													
No.	CONCEPTO	ANEXO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	ACTIVIDADES FINANCIERAS														
	Ingresos														
	Aporte para financiar los proyectos:														
	Desgranadora de Maiz			7,621.08											
	Producción de Maiz			21,823.38											
	Ahorros de socios:														
	Producción de Maiz			2,182.34											
	Amortización e intereses														
	Crédito de la desgranadora						457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26
	Primer Crédito (Cajas de Maiz)									22,696.32					
	Sub total de ingresos AF		0.00	31,626.80	0.00	0.00	457.26	457.26	457.26	23,153.58	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26
	Egresos														
	Capital para crédito de Desgranadora			7,621.08											
	Capital para crédito de Cajas de Maiz			21,823.38											
	Tasa Pasiva aplicada a Cuenta de ahorros														
	Sub total de egresos AF		0.00	21,823.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Saldo del Flujo de Caja AF		0.00	9,803.42	0.00	0.00	457.26	457.26	457.26	23,153.58	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26
	ACTIVIDADES CORRIENTES														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos AC.		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
	Egresos														
	Gastos de agua, luz y teléfono			40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	Gastos de arriendo			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	Capacitación			300.00											
	Depreciación			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sub total de egresos AC.		0.00	370.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
	Saldo del Flujo de Caja AC.		0.00	-370.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00	-70.00
	ACTIVIDADES DE INVERSION														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos Inv.		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
	Egresos														
	Maquinarias y equipos		0.00												
	Sub total de egresos Inv.		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
	Saldo del Flujo de Caja Inv.		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
	Flujo Neto de Caja		0.00	9,433.42	-70.00	-70.00	387.26	387.26	387.26	23,083.58	387.26	387.26	387.26	387.26	387.26
	Flujo de Caja Acumulado		0.00	9,433.42	9,363.42	9,293.42	9,680.68	10,067.95	10,455.21	33,538.79	33,926.05	34,313.32	34,700.58	35,087.85	35,475.11

ANEXO 6.1

FLUJO DE CAJA DEL COMPONENTE EN MESES

SEGUNDO AÑO

No.	CONCEPTO	REF.		MESES											
		ANEXO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	ACTIVIDADES FINANCIERAS														
	Ingresos														
	Aporte para financiar los proyectos:														
	Desgranadora de Maiz														
	Producción de Maiz														
	Ahorros de socios:														
	Producción de Maiz			2,182.34											
	Amortización e intereses														
	Crédito de la desgranadora			457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26	457.26		
	Primer Crédito (Cajas de Maiz)								22,696.32						
	Sub total de ingresos AF		0.00	2,639.60	457.26	457.26	457.26	457.26	23,153.58	457.26	457.26	457.26	0.00	0.00	0.00
	Egresos														
	Capital para crédito de Desgranadora														
	Capital para crédito de Cajas de Maiz			21,823.38											
	Tasa Pasiva aplicada a Cuenta de ahorros														
	Sub total de egresos AF		0.00	21,823.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Saldo del Flujo de Caja AF		0.00	-19,183.78	457.26	457.26	457.26	457.26	23,153.58	457.26	457.26	457.26	0.00	0.00	0.00
	ACTIVIDADES CORRIENTES														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos AC.		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
	Egresos														
	Gastos de agua, luz y teléfono			42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
	Gastos de arriendo			31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50
	Capacitación			0.00											
	Depreciación			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sub total de egresos AC.		0.00	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50	73.50
	Saldo del Flujo de Caja AC.		0.00	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50	-73.50
	ACTIVIDADES DE INVERSION														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos Inv.		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
	Egresos														
	Maquinarias y equipos														
	Sub total de egresos Inv.		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
	Saldo del Flujo de Caja Inv.		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
	Flujo Neto de Caja		0.00	-19,257.28	383.76	383.76	383.76	383.76	23,080.08	383.76	383.76	383.76	-73.50	-73.50	-73.50
	Flujo de Caja Acumulado		0.00	16,217.84	16,601.60	16,985.36	17,369.13	17,752.89	40,832.97	41,216.74	41,600.50	41,984.27	41,910.77	41,837.27	41,763.77

ANEXO 6.2
FLUJO DE CAJA DEL COMPONENTE EN MESES
TERCERO AÑO

No	CONCEPTO	MESES													
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
	ACTIVIDADES FINANCIERAS														
	Ingresos														
	Aporte para financiar los proyectos:														
	Desgranadora de Maiz														
	Producción de Maiz														
	Ahorros de socios:		2,182.34												
	Producción de Maiz														
	Amortización e intereses														
	Crédito de la desgranadora														
	Primer Crédito (Cajas de Maiz)														
	Sub total de ingresos AF	0.00	2,182.34	0.00	0.00	0.00	0.00	22,696.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Egresos														
	Capital para crédito de Desgranadora														
	Capital para crédito de Cajas de Maiz		21,823.38												
	Tasa Pasiva aplicada a Cuenta de ahorros														
	Sub total de egresos AF	0.00	21,823.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Saldo del Flujo de Caja AF	0.00	-19,641.04	0.00	0.00	0.00	0.00	22,696.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	ACTIVIDADES CORRIENTES														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos AC.	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	0.00
	Egresos														
	Gastos de agua, luz y teléfono		44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10	44.10
	Gastos de arriendo		33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08
	Capacitación														
	Depreciación		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
	Sub total de egresos AC.	0.00	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18	77.18
	Saldo del Flujo de Caja AC.	0.00	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18
	ACTIVIDADES DE INVERSION														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos Inv.	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	0.00
	Egresos														
	Maquinarias y equipos														
	Sub total de egresos Inv.	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	0.00
	Saldo del Flujo de Caja Inv.	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	0.00
	Flujo Neto de Caja	0.00	-19,718.22	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	22,619.14	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18	-77.18
	Flujo de Caja Acumulado	0.00	22,045.55	21,968.38	21,891.20	21,814.03	21,736.85	44,355.99	44,278.82	44,201.64	44,124.47	44,047.29	43,970.12	43,892.94	

ANEXO 6.3
FLUJO DE CAJA DEL COMPONENTE EN MESES
CUARTO AÑO

No	CONCEPTO	MESES														
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
	ACTIVIDADES FINANCIERAS															
	Ingresos															
	Aporte para financiar los proyectos:															
	Desgranadora de Maiz															
	Producción de Maiz															
	Ahorros de socios:		2,182.34													
	Producción de Maiz															
	Amortización e intereses															
	Crédito de la desgranadora															
	Primer Crédito (Cajas de Maiz)							22,696.32								
	Sub total de ingresos AF	0.00	2,182.34	0.00	0.00	0.00	0.00	22,696.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Egresos															
	Capital para crédito de Desgranadora															
	Capital para crédito de Cajas de Maiz		21,823.38													
	Tasa Pasiva aplicada a Cuenta de ahorros															
	Sub total de egresos AF	0.00	21,823.38	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
	Saldo del Flujo de Caja AF	0.00	-19,641.04	0.00	0.00	0.00	0.00	22,696.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	ACTIVIDADES CORRIENTES															
	Ingresos															
	Sub total de ingresos AC.	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	0.00	0.00
	Egresos															
	Gastos de agua, luz y teléfono		46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31	46.31
	Gastos de arriendo		34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73
	Capacitación															
	Depreciación		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	0.00
	Sub total de egresos AC.	0.00	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03	81.03
	Saldo del Flujo de Caja AC.	0.00	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03
	ACTIVIDADES DE INVERSION															
	Ingresos															
	Sub total de ingresos Inv.	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	0.00	0.00
	Egresos															
	Maquinarias y equipos															
	Sub total de egresos Inv.	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	0.00	0.00
	Saldo del Flujo de Caja Inv.	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	0.00	0.00
	Flujo Neto de Caja	0.00	-19,722.08	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	22,615.28	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03	-81.03
	Flujo de Caja Acumulado	0.00	24,170.87	24,089.83	24,008.80	23,927.76	23,846.73	46,462.01	46,380.98	46,299.94	46,218.91	46,137.88	46,056.84	45,975.81		

ANEXO 6.4

FLUJO DE CAJA DEL COMPONENTE EN MESES

QUINTO AÑO

No.	CONCEPTO	REF.	MESES												
		ANEXO	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	ACTIVIDADES FINANCIERAS														
	Ingresos														
	Aporte para financiar los proyectos:														
	Desgranadora de Maiz														
	Producción de Maiz														
	Ahorros de socios:														
	Producción de Maiz			2,182.34											
	Amortización e intereses														
	Crédito de la desgranadora														
	Primer Crédito (Cajas de Maiz)								22,696.32						
	Sub total de ingresos AF		0.00	2,182.34	0.00	0.00	0.00	0.00	22,696.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Egresos														
	Capital para crédito de Desgranadora														
	Capital para crédito de Cajas de Maiz			21,823.38											
	Tasa Pasiva aplicada a Cuenta de ahorros														
	Sub total de egresos AF		0.00	21,823.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Saldo del Flujo de Caja AF		0.00	-19,641.04	0.00	0.00	0.00	0.00	22,696.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	ACTIVIDADES CORRIENTES														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos AC.		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
	Egresos														
	Gastos de agua, luz y teléfono			48.62	48.62	48.62	48.62	48.62	48.62	48.62	48.62	48.62	48.62	48.62	48.62
	Gastos de arriendo			36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47
	Capactación														
	Depreciación			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sub total de egresos AC.		0.00	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09	85.09
	Saldo del Flujo de Caja AC.		0.00	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09
	ACTIVIDADES DE INVERSION														
	Ingresos														
	Sub total de ingresos Inv.		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
	Egresos														
	Maquinarias y equipos														
	Sub total de egresos Inv.		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
	Saldo del Flujo de Caja Inv.		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
	Flujo Neto de Caja		0.00	-19,726.13	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	22,611.23	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09	-85.09
	Flujo de Caja Acumulado		0.00	26,249.68	26,164.60	26,079.51	25,994.43	25,909.34	48,520.57	48,435.48	48,350.40	48,265.31	48,180.23	48,095.14	48,010.06

ANEXO 6.5

FLUJO DE CAJA DEL COMPONENTE DE CAJAS DE AHORRO
PROYECCIÓN A CINCO AÑOS

		REF.	AÑOS					
No.	CONCEPTO	ANEXO	'0	1	2	3	4	5
	ACTIVIDADES FINANCIERAS							
	Ingresos							
	Aporte para financiar los proyectos:							
	Desgranadora de Maiz			7,621.08	0.00	0.00	0.00	0.00
	Producción de Maiz			21,823.38	0.00	0.00	0.00	0.00
	Ahorros de socios:							
	Producción de Maiz			2,182.34	2,182.34	2,182.34	2,182.34	2,182.34
	Amortización e intereses		0.00					
	Crédito de la desgranadora				4,115.38	0.00	0.00	0.00
	Primer Crédito (Cajas de Maiz)			22,696.32	22,696.32	22,696.32	22,696.32	22,696.32
	Sub total de ingresos AF		0.00	54,323.11	28,994.04	24,878.65	24,878.65	24,878.65
	Egresos							
	Capital para crédito de Desgranadora			7,621.08	0.00			
	Capital para crédito de Cajas de Maiz			21,823.38	21,823.38	21,823.38	21,823.38	21,823.38
	Tasa Pasiva aplicada a Cuenta de ahorros		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sub total de egresos AF		0.00	21,823.38	21,823.38	21,823.38	21,823.38	21,823.38
	Saldo del Flujo de Caja AF		0.00	32,499.73	7,170.66	3,055.27	3,055.27	3,055.27
	ACTIVIDADES CORRIENTES							
	Ingresos							
	Sub total de ingresos AC.		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Egresos							
	Gastos de agua, luz y teléfono		0.00	480.00	504.00	529.20	555.66	583.44
	Gastos de arriendo			360.00	378.00	396.90	416.75	437.58
	Capacitación			300.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Depreciación		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sub total de egresos AC.		0.00	1,140.00	882.00	926.10	972.41	1,021.03
	Saldo del Flujo de Caja AC.		0.00	-1,140.00	-882.00	-926.10	-972.41	-1,021.03
	ACTIVIDADES DE INVERSION							
	Ingresos							
	Sub total de ingresos Inv.		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Egresos							
	Crédito para financiar subproyecto		29,444.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sub total de egresos Inv.		29,444.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Saldo del Flujo de Caja Inv.		-29,444.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Flujo Neto de Caja		-29,444.46	31,359.73	6,288.66	2,129.17	2,082.87	2,034.25
	Flujo de Caja Acumulado		-29,444.46	1,915.27	8,203.93	10,333.10	12,415.97	14,450.22

VAN	5,573.35
TIR	30%

PROYECCIÓN DE CRECIMIENTO DE LA CAJA DE AHORRO LA CERECITA

