

**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**  
**SEDE QUITO**

**CARRERA:**

**ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de:**

**INGENIEROS COMERCIALES**

**TEMA:**

**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA  
SOLIDARIA ENFOCADA AL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS  
AGRICOLAS Y GANADEROS A LOS HABITANTES DE LA PARROQUIA  
ELOY ALFARO, CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI**

**AUTORES:**

**ALEX JAVIER CHILUISA VENEGAS**

**DORIS JACQUELINE ZUMBA CHUGCHILAN**

**DIRECTOR:**

**NELSON CLEY PERALTA QUISHPE**

**Quito, abril del 2015**

**DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD Y AUTORIZACIÓN DE USO  
DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

Nosotros, autorizamos a la Universidad Politécnica Salesiana la publicación total y parcial de este trabajo de grado y reproducción sin fines de lucro.

Además declaramos que los conceptos, análisis desarrollados y las conclusiones del presente trabajo son de exclusiva responsabilidad de los autores.

Quito, abril del 2015.

---

Alex Javier Chiluisa Venegas

C.I. 172437196-6

---

Doris Jacqueline Zumba Chugchilán

C.I. 172350771-9

## **DEDICATORIA**

Quiero dedicar este trabajo a Dios, por todas las bendiciones recibidas y por darme la fortaleza necesaria para seguir adelante.

A mis padres, por enseñarme que todo se consigue con trabajo duro, por ser un gran ejemplo de unión, perseverancia, fortaleza y sobre todo amor.

A mis hermanos, que siempre están ahí para apoyarme, gracias por enseñarme la gran responsabilidad que conlleva ser el hermano mayor, la mejor experiencia de mi vida.

A mi novia, por estar siempre pendiente de mí, por ser mi compañera, mi amiga, mi confidente, mi amor, estaré eternamente agradecido contigo porque contigo descubrí este sentimiento tan bonito que se llama amor.

**Alex Chiluisa**

Agradezco a Dios quien fue mi guía durante toda mi carrera quien diseño el camino y me dio mucha sabiduría, perseverancia y amor para tomar las mejores decisiones.

A mis padres quienes siempre me daban fortaleza para avanzar y de quienes aprendí responsabilidad, honestidad y humildad, en realidad me faltan palabras para describir su maravilloso amor, los amo y me siento bendecida por el extraordinario regalo que me hizo Dios mi familia.

A mis padrinos Luz y Carlos quienes formaron parte importante de mi educación y a quienes tengo un gran aprecio y gratitud por todo lo que recibí de ellos.

A mi novio quien supo ser paciente, amoroso gracias por formar parte de mi vida y por entender y respetar mis espacios de preparación.

**Doris Zumba.**

## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Politécnica Salesiana y a todos los docentes que fueron parte de nuestra formación académica.

A nuestro tutor, Ing. Nelson Peralta, por su apoyo incondicional en el desarrollo de nuestro trabajo de grado.

**Alex, Doris**

## ÍNDICE

<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
<b>CAPÍTULO 1.....</b>	<b>2</b>
<b>GENERALIDADES.....</b>	<b>2</b>
<b>1.1. Tema .....</b>	<b>2</b>
<b>1.2. Antecedentes .....</b>	<b>2</b>
<b>1.3. Justificación del trabajo .....</b>	<b>3</b>
<b>1.4. Delimitación .....</b>	<b>3</b>
1.4.1. Temporal.....	3
1.4.2. Espacial.....	3
1.4.3. Académica .....	4
<b>1.5. Resumen de la propuesta de intervención .....</b>	<b>4</b>
<b>1.6. Beneficiarios de la propuesta de intervención .....</b>	<b>4</b>
<b>1.7. Fundamentación teórica de la propuesta.....</b>	<b>5</b>
1.7.1. Estudio de mercado.....	5
1.7.2. Estudio técnico.....	5
1.7.3. Estudio legal y administrativo .....	5
1.7.4. Estudio financiero .....	5
<b>1.8. Objetivos .....</b>	<b>6</b>
1.8.1. Objetivo general.....	6
1.8.2. Objetivos específicos .....	6
<b>CAPÍTULO 2.....</b>	<b>7</b>
<b>ANÁLISIS DEL ENTORNO DEL PROYECTO .....</b>	<b>7</b>

<b>2.1. Sistema financiero ecuatoriano</b> .....	<b>7</b>
<b>2.2. Integrantes del sistema financiero ecuatoriano</b> .....	<b>7</b>
<b>2.3. Economía</b> .....	<b>9</b>
2.3.1. Economía solidaria .....	9
2.3.2. Economía social y solidaria .....	9
<b>2.4. Caja solidaria</b> .....	<b>10</b>
2.4.1. Importancia de las cajas solidarias en el Ecuador.....	11
2.4.2. Características de las cajas solidarias .....	12
2.4.3. Beneficios de las Cajas Solidarias .....	12
<b>2.5. El ahorro</b> .....	<b>13</b>
2.5.1. Definición del ahorro .....	13
<b>2.6. El crédito</b> .....	<b>13</b>
2.6.1. Definición de crédito .....	13
<b>2.7. Agricultura</b> .....	<b>14</b>
<b>2.8. Ganadería</b> .....	<b>15</b>
<b>2.9. Diseño metodológico</b> .....	<b>15</b>
2.9.1. Tipo de investigación.....	15
<b>2.10. Diseño de la investigación</b> .....	<b>15</b>
2.10.1. Métodos de investigación .....	15
2.10.2. Investigación cualitativa y cuantitativa.....	16
2.10.3. Técnicas e instrumentos de la investigación.....	16
<b>2.11. Observación</b> .....	<b>16</b>
<b>2.12. Entrevista</b> .....	<b>16</b>
<b>2.13. Encuesta</b> .....	<b>17</b>
<b>CAPÍTULO 3</b> .....	<b>18</b>

<b>ESTUDIO DE MERCADO .....</b>	<b>18</b>
<b>3.1. Tipo de estudio .....</b>	<b>18</b>
<b>3.2. Tamaño de muestra .....</b>	<b>18</b>
<b>3.3. Encuesta piloto. ....</b>	<b>18</b>
3.3.1. Anexo 1.....	18
3.3.2. Análisis resultados encuesta piloto.....	19
<b>3.4. Diseño del cuestionario .....</b>	<b>20</b>
3.4.1. Modelo de la encuesta.....	20
3.4.1.1. Anexo 2.....	20
<b>3.4. Tabulación y análisis de datos.....</b>	<b>20</b>
3.4.1. Procesamiento de la información y análisis de resultados.....	20
<b>3.5. Análisis de la Oferta y demanda .....</b>	<b>32</b>
3.5.1. Oferta .....	33
3.5.2. Demanda .....	33
3.5.3. Demanda insatisfecha .....	33
<b>3.6. Estrategias de mercadeo .....</b>	<b>34</b>
3.6.1. Producto.....	34
3.6.2. Precio.....	35
3.6.3. Plaza.....	35
3.6.4. Promoción.....	35
3.6.5. Gente.....	36
3.6.6. Proceso.....	36
3.6.7. Evidencia física.....	36
<b>CAPÍTULO 4.....</b>	<b>38</b>
<b>ESTUDIO TÉCNICO .....</b>	<b>38</b>
<b>4.1. Determinación del tamaño del proyecto .....</b>	<b>38</b>
<b>4.2. El mercado .....</b>	<b>38</b>

<b>4.3.</b>	<b>Disponibilidad de recursos financieros .....</b>	<b>38</b>
<b>4.4.</b>	<b>Infraestructura física. ....</b>	<b>39</b>
<b>4.5.</b>	<b>Infraestructura tecnológica. ....</b>	<b>39</b>
<b>4.6.</b>	<b>Recurso humano.....</b>	<b>40</b>
<b>4.7.</b>	<b>Localización óptima del proyecto .....</b>	<b>40</b>
<b>4.8.</b>	<b>Análisis de alternativas .....</b>	<b>41</b>
<b>4.9.</b>	<b>Selección de la alternativa .....</b>	<b>43</b>
<b>4.10.</b>	<b>Diseño y distribución de espacio físico .....</b>	<b>46</b>
<b>4.11.</b>	<b>Ingeniería del proyecto .....</b>	<b>48</b>
<b>4.12.</b>	<b>Manual de procesos.....</b>	<b>48</b>
<b>4.13.</b>	<b>Administrativo legal.....</b>	<b>52</b>
4.13.1.	Estructura.....	52
4.13.2.	Convocatoria a reunión para la creación de la caja solidaria de la parroquia Eloy Alfaro.....	54
4.13.3.	Conformación del capital.....	54
4.14.	Tasas de interés. ....	55
4.15.	Créditos. ....	56
4.16.	Razón Social.....	57
4.17.	Planeación estratégica .....	57
4.17.1.	Principios y valores institucionales.....	58
4.17.2.	Estrategias.....	58
4.18.	Organigrama estructural .....	59
4.19.	Manual de funciones. ....	60
<b>CAPÍTULO 5.....</b>		<b>66</b>
<b>ESTUDIO Y EVALUACIÓN FINANCIERA .....</b>		<b>66</b>
<b>5.1.</b>	<b>Determinación de la inversión total y su financiamiento .....</b>	<b>66</b>

<b>5.2. Depreciaciones .....</b>	<b>69</b>
<b>5.3. Financiamiento .....</b>	<b>71</b>
<b>5.4. Gastos .....</b>	<b>72</b>
<b>5.5. Servicios básicos .....</b>	<b>72</b>
<b>5.6. Telefonía fija e internet.....</b>	<b>73</b>
<b>5.7. Suministros de oficina.....</b>	<b>74</b>
<b>5.8. Publicidad y promoción.....</b>	<b>74</b>
<b>5.9. Capital de trabajo .....</b>	<b>75</b>
<b>5.9. Proyección de socios.....</b>	<b>75</b>
<b>5.10. Proyección de ingresos obtenidos por la inscripción de nuevos socios.....</b>	<b>76</b>
<b>5.11. Proyección de aportes mensuales de los socios.....</b>	<b>77</b>
<b>5.12. Disponibilidad del efectivo .....</b>	<b>78</b>
<b>5.13. Proyección de créditos .....</b>	<b>81</b>
<b>5.14. Estados Financieros Proyectados .....</b>	<b>82</b>
5.14.1.Estados de resultado proyectado .....	82
5.14.2.Flujo de caja global proyectado .....	83
5.14.3.Balance general proyectado .....	84
<b>5.15. Evaluación financiera .....</b>	<b>85</b>
5.15.1.Tasa de descuento TMAR.....	85
5.15.2.Valor actual neto VAN .....	86
5.15.3.Tasa interna de retorno.....	88

5.15.4.Análisis Beneficio – Costo.....	88
5.15.5.Análisis de impacto social.....	89
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>91</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>93</b>
<b>LISTA DE REFERENCIAS .....</b>	<b>94</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>97</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Fórmula del cálculo de la muestra.....	19
Tabla 2. Muebles y Equipo de oficina.....	39
Tabla 3. Equipos de cómputo.....	40
Tabla 4. Software.....	40
Tabla 5. Barrios parroquia Eloy Alfaro.....	41
Tabla 6. Localización del proyecto.....	42
Tabla 7. Matriz para la localización optima del proyecto.....	43
Tabla 8. Procesos Caja Solidaria.....	48
Tabla 9. Tasas de Interés.....	55
Tabla 10. Inversión en activos Fijos.....	67
Tabla 11. Detalle de Inversión en activos Fijos.....	68
Tabla 12. Porcentajes de depreciación de activos fijos.....	69
Tabla 13. Detalle de depreciaciones anuales de activos fijos.....	70
Tabla 14. Detalle de aportes de los socios fundadores.....	71
Tabla 15. Detalle de gastos previo inicio actividades.....	72
Tabla 16. Proyección de gastos por servicios básicos.....	73
Tabla 17. Proyección de gastos por telefonía fija e internet.....	73
Tabla 18. Proyección de suministros de oficina.....	74
Tabla 19. Detalle de Gastos de Publicidad.....	74
Tabla 20. Cálculo de Capital de Trabajo.....	75
Tabla 21. Proyección de nuevos socios.....	76
Tabla 22. Proyección de certificado de aportación.....	77
Tabla 23. Proyección de Apertura de cuentas.....	77
Tabla 24. Proyección de depósitos y retiros.....	78
Tabla 25. Proyección de disponibilidad de efectivo.....	80
Tabla 26. Proyección de créditos otorgados.....	82
Tabla 27. Estado de Resultados Proyectado.....	83
Tabla 28. Flujo de Caja Global Proyectado.....	84
Tabla 29. Balance General Proyectado.....	85
Tabla 30. TMAR.....	86
Tabla 31. Valoración VAN.....	87
Tabla 32. Flujos netos generados.....	87

Tabla 33. Análisis Beneficio - Costo .....	89
--	----

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Edad habitante de la Parroquia Eloy Alfaro. ....	20
Figura2 Género población parroquia Eloy Alfaro .....	21
Figura 3 Ocupación de los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro .....	21
Figura 4 ¿Pregunta 1 Usted es habitante de la parroquia Eloy Alfaro? .....	22
Figura 5 Cultura de ahorro .....	22
Figura 6 Ahorro mensual .....	
Figura 7 ¿En qué institución financiera acostumbra ahorrar?.....	24
Figura 8 Como califica el servicio que recibe por IFI donde ahorra .....	25
Figura 9 ¿Estaría de acuerdo en ahorrar en una caja solidaria? .....	26
Figura 10 Monto mensual de ahorro caja solidaria.....	26
Figura 11 Información crediticia.....	27
Figura 12 Institución financiera .....	28
Figura 13 Monto crédito.....	28
Figura 14 Plazo crédito .....	29
Figura 15 Frecuencia de solicitud de crédito .....	30
Figura 16 Destino de crédito .....	30
Figura 17 ¿Está de acuerdo con el servicio brindado por la institución donde realizó el crédito?.....	31
Figura 18 Solicitud de crédito caja solidaria.....	32
Figura 19 Demanda Insatisfecha .....	34
Figura 20 Proceso de captaciones. ....	49
Figura 21 Proceso de Crédito.....	50
Figura 22 Proceso de seguimiento y recuperación de créditos. ....	51
Figura 23 Organigrama Estructural.....	60
Figura 24 Cálculo de la TIR.....	88

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Encuesta Piloto .....	97
Anexo 2 Formato Encuesta .....	99
Anexo 3 Detalle de Suministros de oficina.....	103
Anexo 4 Proyección de socios .....	104
Anexo 5 Proyección de Certificados de aportación .....	106
Anexo 6 Proyección de Apertura de Cuentas .....	108
Anexo 7 Proyección de Aportes de socios y retiros.....	110
Anexo 8 Cálculo de disponibilidad de efectivo .....	113
Anexo 9 Libreta Ahorros Caja Solidaria.....	118
Anexo 10 Papeleta Depósito Caja Solidaria .....	119
Anexo 11 Papeleta Retiro Anverso Caja Solidaria .....	119
Anexo 12 Reverso de la papeleta de retiro.....	120
Anexo 13 Solicitud de Crédito (anverso).....	120
Anexo 14 Solicitud de Crédito (reverso) .....	122
Anexo 15 Volante Publicitario.....	123
Anexo 16 Marco Jurídico creación estatutos caja solidaria.....	124
Anexo 17 Estatutos de la Caja Solidaria .....	126
Anexo 18 Acta de compromiso socios.....	135
Anexo 19 Proformas .....	138

## **RESUMEN**

La presente investigación denominada Proyecto de factibilidad para la creación de una caja solidaria enfocada al otorgamiento de créditos agrícolas y ganaderos a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, tiene como intención implementar la caja solidaria para que los habitantes de la parroquia obtengan una fuente de financiamiento que les permita realizar sus actividades (agricultura y ganadería) con normalidad y esto a su vez genere ingresos que aporten al mejoramiento de la calidad de vida de la población.

La propuesta contiene objetivos de la investigación e hipótesis que se supone se cumplan, además aspectos teóricos, análisis del entorno lo que permitió determinar la dificultad de acceso al crédito y los problemas asociados a esta problemática, también un análisis financiero que conlleva a determinar la factibilidad del proyecto y las principales conclusiones y recomendaciones.

## **ABSTRACT**

The present investigation called Project feasibility for the creation of a supportive housing focused on the provision of agricultural credit and ranchers to the inhabitants of the parish Eloy Alfaro, Canton Latacunga, Cotopaxi province, is intended to implement supportive housing for residents of parish obtain a funding source that allows them to carry out their activities (agriculture) normally and this in turn generates income to contribute to improving the quality of life of the population.

The proposal includes research objectives and hypotheses that are supposed to meet, besides theoretical aspects, environmental analysis allowing determining the difficulty of access to credit and the problems associated with this problem, also a financial analysis that leads to determine the feasibility the project and the main conclusions and recommendations.

## INTRODUCCIÓN

La ganadería y la agricultura en la provincia de Cotopaxi son una de las más importantes del país, debido al tipo de suelo que posee esta región y que permite obtener buenos sembríos, pero estas actividades se ven afectadas cuando no se pueden acceder a fuentes de financiamiento.

La aparición de las cajas solidarias constituyó un avance significativo en la generación de una cultura de ahorro que permite a los pobladores de estas zonas tener fuentes de financiamientos y hacer usos de sus fondos cuando crean necesario, mejorando de esta manera la calidad de vida y generando un desarrollo significativo.

La caja solidaria tiene como misión entregar un servicio de calidad, créditos con mejores condiciones crediticias en lo referente a tasas de interés, plazos y garantías, que brinde soluciones oportunas a los clientes para generar confianza y un desarrollo sostenible.

La caja solidaria a futuro pretende crear agencias en la provincia de Cotopaxi para que los clientes tengan una accesibilidad a los servicios, siempre comprometidos con entregar un servicio en excelencia, que genere confianza y permita apertura nuevas plazas en el Ecuador, y de esta manera seguir contribuyendo a un desarrollo sostenible de los sectores olvidados.

## **CAPÍTULO 1**

### **GENERALIDADES**

#### 1.1. Tema

“Proyecto de factibilidad para la creación de una Caja Solidaria enfocada al otorgamiento de créditos agrícolas y ganaderos a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi”.

#### 1.2. Antecedentes

La parroquia Eloy Alfaro, geográficamente está situada al oeste del cantón Latacunga, en la provincia de Cotopaxi, es más conocida y nombrada como "San Felipe", tiene una extensión de 100 km. aproximadamente y una población de 118873 habitantes, según el último censo de INEC, en donde el 70% de esta representa la población rural y el 30% a población urbana. Esta parroquia tiene renombre por sus minas de piedra pómez y cal, de igual manera, por sus molinos donde se muelen trigo y cebada.

Aunque en la parroquia existe un alto porcentaje de habitantes que se dedican a la agricultura y ganadería estas no tienen acceso a créditos que les permita tener mejores procesos productivos e invertir en sus tierras, el problema radica en que no se han organizado y no forman una asociación por lo que solicitan los préstamos de forma individual ante las instituciones financieras comunes sujetándose a las condiciones que estas proponen haciendo que el acceso a estos créditos sea casi imposible por parte de los solicitantes, además que, los pocos créditos existentes están dirigidos a la compra de maquinaria mas no al financiamiento de producción agrícola y ganadera, también se debe mencionar que el banco de fomento otorga créditos para financiar este tipo de producción pero por desconocimiento por parte de los habitantes de la parroquia estos no son solicitados.

La producción agrícola y ganadera en la provincia es muy alta, pero dentro de la parroquia a la cual se propone la creación de la Caja Solidaria esta actividad es baja

debido a que sus habitantes no cuentan con fondos disponibles que les permita invertir en su actividad agrícola y ganadera, por lo que sus ingresos son bajos y favorece al aumento de pobreza en la zona, así como también a buscar fuentes de financiamiento informales en un intento desesperado por conseguir mejores condiciones de vida para sus familias.

### 1.3. Justificación del trabajo

La parroquia Eloy Alfaro tiene un alto porcentaje de habitantes que se dedican a la actividad agrícola y ganadera, en su mayoría la papa es el producto de principal producción, todos los agricultores de esta zona tienen problemas a la hora de obtener financiamiento para producir en sus tierras que son altamente productivas.

Por lo tanto la creación de una Caja Solidaria enfocada a otorgar créditos agrícolas y ganaderos permitiría que los habitantes de la parroquia, obtengan los fondos necesarios y acompañado de una buena capacitación se logre mejorar la productividad y consecuentemente mejorar la calidad de vida.

### 1.4. Delimitación

La delimitación del presente trabajo está basada en 3 aspectos básicos y fundamentales, los mismos que son:

#### 1.4.1. Temporal

El presente investigación se lo pretende realizar en cuatro meses.

#### 1.4.2. Espacial

Los créditos agrícolas y ganaderos serán otorgados a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, Canto Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

### 1.4.3. Académica

Permite aplicar los conocimientos teóricos adquiridos en los campos de la planificación y gestión de proyectos, mercadeo, gestión de la calidad y procesos de producción, talento humano y organización de la empresa, evaluación financiera y estructura de financiamiento.

### 1.5. Resumen de la propuesta de intervención

El presente proyecto a través de la determinación de factibilidad de la creación de la Caja Solidaria en la parroquia Eloy Alfaro pretende que los habitantes de esta parroquia cuenten con una fuente de financiamiento accesible y totalmente legal que les permita obtener fondos para que inviertan en su actividad agrícola y ganadera y a través de esto mejorar las condiciones de vidas para sus familias que dependen de esta actividad.

Mediante la creación de esta Caja Solidaria se busca que los habitantes de esta parroquia aparte de tener una fuente de financiamiento segura, esta ayude a fomentar una cultura de ahorro, que permita que los habitantes tengan un soporte en caso de suceder acontecimientos fortuitos.

### 1.6. Beneficiarios de la propuesta de intervención

Los beneficiarios de la propuesta de la creación de una Caja Solidaria son:

- Los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, ya que van a poder acceder a créditos para que puedan financiar sus actividades agrícolas y ganaderas.
- Las familias de los agricultores ya que van a poder mejorar sus condiciones de vida debido al apoyo que la caja solidaria va a brindar.
- El Estado ecuatoriano ya que la Caja Solidaria ayudará a reducir los indicadores de pobreza que se registran en la zona.

- Los participantes de este proyecto ya que permitirá poner en práctica todos los conocimientos aprendidos en nuestra carrera universitaria.
- La Universidad Politécnica Salesiana ya que podrá contar con un modelo actualizado de cómo funcionaría una caja solidaria.

## 1.7. Fundamentación teórica de la propuesta

### 1.7.1. Estudio de mercado

“Es la identificación, recopilación, análisis difusión y uso sistemático y objetivo de la información con el propósito de mejorar la toma de decisiones relacionadas con la identificación y solución de problemas y oportunidades de marketing”. (Malhotra, 2008, pág. 7)

### 1.7.2. Estudio técnico

“Un estudio técnico pretende corroborar la viabilidad física de un proyecto dentro de este se incluirán costos, beneficios y la inversión que se debería realizar para poner en marcha un nueva iniciativa (creación de una nueva empresa, producto o servicio)”. (Méndez, 2012, pág. 48)

### 1.7.3. Estudio legal y administrativo

“Está relacionado con la constitución de empresas desde el punto de vista legal o jurídico, a su vez con la estructura organizativa que se creará para el periodo operativo del proyecto”. (Méndez, 2012, pág. 49)

### 1.7.4. Estudio financiero

Es una evaluación que busca fundamentalmente conocer el rendimiento que un proyecto generará con base en el capital por invertir. Esta técnica se apoya básicamente en las matemáticas financieras o ingenierías económicas, en la información sobre

mercado de capitales, gestión y política de negocios, contabilidad, economía empresarial y planeación. (Méndez, 2012, pág. 51)

## 1.8. Objetivos

### 1.8.1. Objetivo general

Realizar un análisis de factibilidad para la creación de una Caja Solidaria enfocada al otorgamiento de créditos agrícolas y ganaderos a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi.

### 1.8.2. Objetivos específicos

- Presentar un diagnóstico económico, social, educativo y productivo de los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro.
- Recopilar información acerca del financiamiento formal e informal para invertir en la producción agrícola y ganadera.
- Diseñar un programa para fomentar la cultura de ahorro y emprendimiento en los habitantes de la parroquia.
- Establecer los mecanismos para la creación de la Caja Solidaria enfocada al otorgamiento de créditos agrícolas y ganaderos

## CAPÍTULO 2

### ANÁLISIS DEL ENTORNO DEL PROYECTO

#### 2.1. Sistema financiero ecuatoriano

Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2014)

#### 2.2. Integrantes del sistema financiero ecuatoriano

Según el Código Monetario (2014) en su capítulo 2 señala que:

**Artículo 160.- Sistema financiero nacional.** El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

**Artículo 161.- Sector financiero público.** El sector financiero público está compuesto por:

1. Bancos; y,
2. Corporaciones.

**Artículo 162.- Sector financiero privado.** El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:

a) Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,

b) Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,

3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

**Artículo 163.- Sector financiero popular y solidario.** El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;

2. Cajas centrales;

3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,

4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

**Artículo 164.- Subsidiarias o afiliadas.** También forman parte del sistema financiero nacional las subsidiarias o afiliadas de las entidades financieras domiciliadas en el Ecuador.

Subsidiaria es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, superior al 50% del capital suscrito y pagado de la compañía.

Afiliada es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, inferior al 50% y no menor al 20% del capital suscrito y pagado de la compañía o en la que ejerce una influencia en su gestión por la presencia de accionistas, directores, administradores o empleados comunes.

### 2.3. Economía

Es el sistema de instituciones, valores, normas y prácticas que organizan los procesos de producción, distribución, circulación y consumo dentro de una malla de relaciones de cooperación de los trabajadores humanos entre sí y con la naturaleza y cuyo sentido es la reproducción y desarrollo de la vida. (Coraggio, 2011, pág. 329)

#### 2.3.1. Economía solidaria

“Busca el bienestar de todas las personas, sin exclusión de ningún tipo y sin dañar, e incluso mejorar, los sistemas naturales”. (Marcillo, Vaca & Salcedo Aznal, 2010, pág. 45)

#### 2.3.2. Economía social y solidaria

La economía social y solidaria está basada en valores humanos y principios de solidaridad, que propugnan el reconocimiento de la otra persona como fundamento de la acción humana y eje de la renovación

de la política, la economía y la sociedad. Incluye al conjunto de actividades y organizaciones de carácter comunitario, asociativo, cooperativo, mutualista y demás formas colectivas creadas para responder a las necesidades de empleo y de bienestar de los pueblos, así como a movimientos ciudadanos orientados a democratizar y transformar la economía. (Coraggio, 2011, pág. 335)

#### 2.4. Caja solidaria

Las cajas solidarias son un sistema de organización de entidades de ahorro y/o préstamo para la población de bajos ingresos, principalmente rural, que no tiene acceso a servicios financieros formales, siendo de iniciativa privada desarrollan fines de beneficio colectivo o social y no tienen como fundamento el enriquecimiento o la posesión y crecimiento del capital económico, pueden estar integradas por personas que habitan en una misma comunidad o pertenecen a una misma institución, cuyos objetivos principales son sembrar una cultura de ahorro y facilitar el financiamiento de proyectos de sus socios.

Su principal objetivo es organizar un mecanismo de ayuda mutua entre sus partícipes y complementariamente lograr rentabilidad invirtiendo a favor de sus propios asociados y eventualmente apoyar el desarrollo de proyectos con impacto social positivo, apoyando empresas comprometidas con valores sociales, ecológicos y humanitarios. Desde la banca ética también se apuesta por proporcionar microcréditos a las personas más pobres y excluidas socialmente.

El acceso a un crédito para los pequeños productores rurales es uno de los mayores obstáculos para su desarrollo, ellos necesitan capital de trabajo y activos fijos para reactivar su producción agrícola, ganadera, pecuaria, artesanal, etc., para incluir nuevas tecnologías y elaborar productos de mejor calidad e ingresar a mercados más rentables.

La banca solidaria busca eliminar estos obstáculos pues facilita las vías para que pequeños empresarios logren adquirir préstamos. (Vargas & Zhindón, 2013, pág. 26)

#### 2.4.1. Importancia de las cajas solidarias en el Ecuador

En el Ecuador las cajas de ahorro se han orientado a un sistema solidario que fomenta el ahorro y crédito rural, que además son orientados a impulsar actividades productivas, generar empleo y mejorar la calidad de vida de sus asociados.

Estas agrupaciones se manejan con sus estatutos y reglamentos de operación, se resalta la solidaridad unos a otros. Las aportaciones de los socios se utilizan para la constitución y fortalecimiento institucional de las cajas solidarias como una entidad de ahorro y crédito popular de manera equitativa y justa.

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario instituye el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas u organizaciones, y establece la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento para el buen vivir y el bien común.

En tanto el Ministerio de Desarrollo Social indica que la Ley reconoce a las unidades domésticas, empleos independientes, unidades familiares, y norma las redes de finanzas solidarias como cooperativas de ahorro y crédito, bancos comunales y cajas de ahorro.

El control del sector estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, organismo técnico con jurisdicción nacional. (Vargas & Zhindón, 2013, pág. 28)

“Ahora el Estado ecuatoriano diseñará políticas de fomento tendientes a promover la producción de bienes y servicios por parte de las personas y organizaciones amparadas por la nueva ley”. (Cooperativismo en movimiento, 2011)

#### 2.4.2. Características de las cajas solidarias

De acuerdo a la investigación de (Montero, 2006, pág. 51) las cajas solidarias tienen las siguientes características:

- Tienen una reducida cuantía de préstamos con valores inferiores a 500 dólares
- Los recursos permanecen en la comunidad
- La cercanía entre los socios
- Los plazos son de corto plazo, máximos de 6 meses
- La recuperación es mensual y los montos son pequeños
- El destino de los recursos son para pequeños emprendimientos
- Cubre costos sociales de educación, salud y otras emergencias
- Cooperan y se ayudan entre los socios
- Se elimina las garantías y se basa en la confianza mutua, la responsabilidad, la participación y la creatividad.

#### 2.4.3. Beneficios de las Cajas Solidarias

- Facilidad a los socios para obtener créditos en base a su ahorro dentro de la caja solidaria.
- Las cajas solidarias están diseñadas para personas de la propia comunidad por lo que cada socio se conoce, esto hace que los costos de transacción disminuyan.
- Las reuniones se las realizan en la misma comunidad.

- Aumenta las condiciones económicas de las familias de los socios.

## 2.5. El ahorro

### 2.5.1. Definición del ahorro

El ahorro es la diferencia entre el ingreso disponible y el consumo efectuado por una familia. El ahorro debe ser entendido como aquella parte que las familias no asignan inmediatamente a su gasto, y marginan una cantidad de dinero para ser gastado o invertido en busca de una solución a un problema o con el criterio de adquirir un bien o servicio. (Rozo, 2008, pág. 131)

Poco más de la mitad de los ecuatorianos está en capacidad de ahorrar, según la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos del INEC. El estudio revela que el 58,8% de los hogares del país percibe más ingresos de los gastos que genera, mientras que solo el 1% gana lo mismo que gasta y el 48,1% restante gasta más de lo que recibe. (Diario Hoy, 2014)

El ingreso total promedio de las familias en el país es de \$892,9 al mes; sin embargo, el monto difiere si el hogar está en un área urbana y una rural.

Lo mismo ocurre con el nivel del gasto, que en promedio se encuentra en \$809,6 al mes. Los \$83 que sobran entre el ingreso y el gasto equivalen a la capacidad de ahorro promedio.

## 2.6. El crédito

### 2.6.1. Definición de crédito

La creación de poder de compra con el propósito de transferirlo al empresario para acceder a bienes. El crédito permite al empresario generar crecimiento en su actividad productiva, dentro de la lógica capitalista de propiedad privada y división del trabajo, ampliando el

flujo circular y pagando la deuda una vez que sus productos lleguen al mercado. (Mideros, 2010, pág. 24)

“Se observa una fuerte restricción a nivel nacional, donde apenas tres de cada diez hogares tienen acceso a compras de crédito y en igual proporción acceden a préstamos en dinero” (Mideros, 2010, pág. 56)

Se observa que las fuentes de financiamiento a las que pueden acceder las personas dependen del nivel de ingresos y en base a los quintiles de pobreza de ahí que creemos necesario mencionar que los quintiles de menores ingresos sus principales fuentes de financiamiento son sus familiares, amigos seguido de bancos o instituciones financieras y en ocasiones reciben préstamos de prestamistas informales a los cuales tienen que pagar grandes tasas de intereses que hacen que disminuya sus ganancias y por ende el nivel de vida de los mismos, sucede todo lo contrario en los quintiles de mayores ingresos ya que estos acceden directamente a créditos otorgados por instituciones financieras sin tener obstáculo alguno para solicitar un préstamo.

## 2.7. Agricultura

“La agricultura, al igual que otras actividades humanas, implica una presión sobre los sistemas de soporte de vida. Este nivel de presión depende del tipo de prácticas y procesos involucrados en los diferentes sistemas agrícolas” (Garcés, 2010, pág. 9).

En esencia la agricultura es la manipulación que hacen los seres humanos de la energía en los ecosistemas. Los humanos usamos a los agroecosistemas para capturar y convertir energía solar en alguna forma particular de biomasa que puede ser usada como comida, como fibra, o como combustible. (Gliessman, 2005, pág. 271)

En la definición que se ha mencionado se evidencia esa razón propiamente instrumental de la agricultura presente en la humanidad, en este sentido está orientado a que el hombre logre transformar de manera activa el medio en el que se encuentra en función de mejorar sus condiciones de vida.

## 2.8. Ganadería

“La ganadería es una actividad económica de origen antiguo que consiste en la crianza de animales para su aprovechamiento. También la ganadería es la actividad agraria que consiste en la crianza de animales para la obtención de diversos productos como: carne, leche, huevos, pieles, lana entre otros”. (Barreto, 2013, pág. 1).

La ganadería se ocupa de la cría y explotación de los animales domésticos. Es decir, se encarga de cuidarlos dándoles alimento, de calcular que clase de ganado es más conveniente explotar, de seleccionarlo con la intención de una producción más intensa o más rentable; todo ello bajo una orientación económica encaminada a obtener el mayor rendimiento posible de esta actividad. Por lo tanto, bajo este enfoque, la ganadería es un negocio. (Torres, 2005, pág. 66)

En este caso la conceptualización de ganadería se ha reducido al plano adquisición de capital y en un negocio como lo menciona Torres. Pero en definitiva se trata de trabajar y tecnificar el cuidado y producción del ganado.

## 2.9. Diseño metodológico

### 2.9.1. Tipo de investigación

Para la realización este estudio de factibilidad se va a tomar como base la investigación descriptiva y exploratoria, descriptiva porque se obtendrá información mediante la aplicación de una encuesta a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, y exploratoria, es un análisis estadístico de los datos encontrados en la investigación de campo.

## 2.10. Diseño de la investigación

### 2.10.1. Métodos de investigación

- En esta investigación se utilizara siguientes métodos:

- Método deductivo se lo utilizará en la elaboración del Marco teórico y la formulación de la propuesta de solución.
- Método inductivo se lo utilizara en el conocimiento de la situación problema y medidas de solución.
- Método de análisis se lo utilizará en el análisis de las diferentes variables.
- Método de síntesis se lo utilizará al momento de realizar las generalizaciones, conclusiones y preparación del informe final.

#### 2.10.2. Investigación cualitativa y cuantitativa

En este proyecto se utilizará la investigación cualitativa a fin de analizar las variables y determinar la solución al problema y, la investigación cuantitativa para recoger datos económicos, sociales y financieros.

#### 2.10.3. Técnicas e instrumentos de la investigación.

Las técnicas a utilizarse en la investigación son:

##### 2.11. Observación

En investigación, es una técnica de campo, por la cual se pueden obtener datos e información sobre un tema o un problema planteado con la simple apreciación de los sentidos sobre el fenómeno a estudiarse. Esta técnica se aplicará en la parroquia Eloy Alfaro.

##### 2.12. Entrevista

Es la que sirve y se emplea para obtener información oral sobre el tema, de personas versadas sobre el mismo, como criterios, opiniones y comentarios que constituyen datos importantes.

Las entrevistas se realizaran a las habitantes de la parroquia Eloy Alfaro para que nos den a conocer su postura frente a nuestra propuesta de intervención.

### 2.13. Encuesta

Es la que se emplea para obtener datos proporcionados por personas relacionadas con el tema o problema propuesto, practicándose de manera impersonal a sujetos que no se conoce.

La encuesta se aplicará de acuerdo a la muestra obtenida a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro.

## **CAPÍTULO 3**

### **ESTUDIO DE MERCADO**

El proyecto utilizará el estudio de mercado para obtener datos relevantes de la parroquia Eloy Alfaro, los mismos que permitirán determinar las necesidades del consumidor, hábitos de consumo y compra así como también medir el servicio y el alcance de las instituciones financieras del sector y verificar si los pobladores de la zona obtienen los beneficios que deseen, o están teniendo problemas para acceder a créditos que ocasionaría la paralización de la producción de diversos productos en la zona, y opten por financiarse a través de prestamistas informales que cobran altos interés y que generan presión sobre sus deudores.

#### **3.1. Tipo de estudio**

Para el estudio de mercado se tomará como base la investigación descriptiva y exploratoria, descriptiva porque se obtendrá información mediante la aplicación de una encuesta a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, y exploratoria análisis estadístico de los datos obtenidos de la investigación de campo.

#### **3.2. Tamaño de muestra**

Población de la Parroquia Eloy Alfaro según Censo 2010: 118873 habitantes

Se tomó en cuenta la población rural de la parroquia, que comprenden agricultores y ganaderos porque es el sector al cual está dirigido el estudio, el porcentaje de población rural en la parroquia es del 70%, lo que equivale a 83211 habitantes ( $118873 * 70\% = 83211$ ).

#### **3.3. Encuesta piloto.**

##### **3.3.1. Anexo 1**

### 3.3.2. Análisis resultados encuesta piloto.

La encuesta piloto que se realizó a 50 personas en la zona, cuyos resultados obtenidos fueron de que 25 encuestados están de acuerdo con la creación de la Caja Solidaria y 25 no están de acuerdo.

Estos resultados permiten establecer la probabilidad de éxito o fracaso que se utilizará en la fórmula para calcular la muestra.

Tabla 1. Fórmula del cálculo de la muestra.

<b>Sigla</b>	<b>Elemento</b>	<b>Valor</b>
<b>N</b>	Población rural parroquia Eloy Alfaro	83211
<b>P</b>	Probabilidad a favor	0,5
<b>Q</b>	Probabilidad en contra	0,5
<b>E</b>	Error	0,05
<b>NC</b>	Nivel de confianza	0,95
<b>Z</b>	Valor Z para 95% de confianza	1,96

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015

$$n = \frac{N \cdot z^2 \cdot p \cdot q}{(N - 1) \cdot e^2 + z^2 \cdot p \cdot q}$$

$$n = \frac{83211 \cdot 1,96^2 \cdot 0,5 \cdot 0,5}{(N - 1) \cdot 0,05^2 + 1,96^2 \cdot 0,5 \cdot 0,5}$$

$$n = 382 \quad \text{ENCUESTAS}$$

Para el cálculo de la muestra se utilizará la fórmula de muestra de población finita porque se conoce la población y es menor de 100.000 habitantes.

Una vez aplicada la formula correspondiente se determina el número de 382 encuestas que se aplicaran a los habitantes (Agricultores y ganaderos) de la parroquia Eloy Alfaro.

### 3.4. Diseño del cuestionario

El cuestionario será realizado de la manera más clara y concisa posible con el fin de que este arroje resultados confiables mediante la formulación de preguntas cerradas para evitar la mala interpretación de resultados obtenidos.

#### 3.4.1. Modelo de la encuesta.

##### 3.4.1.1. Anexo 2.

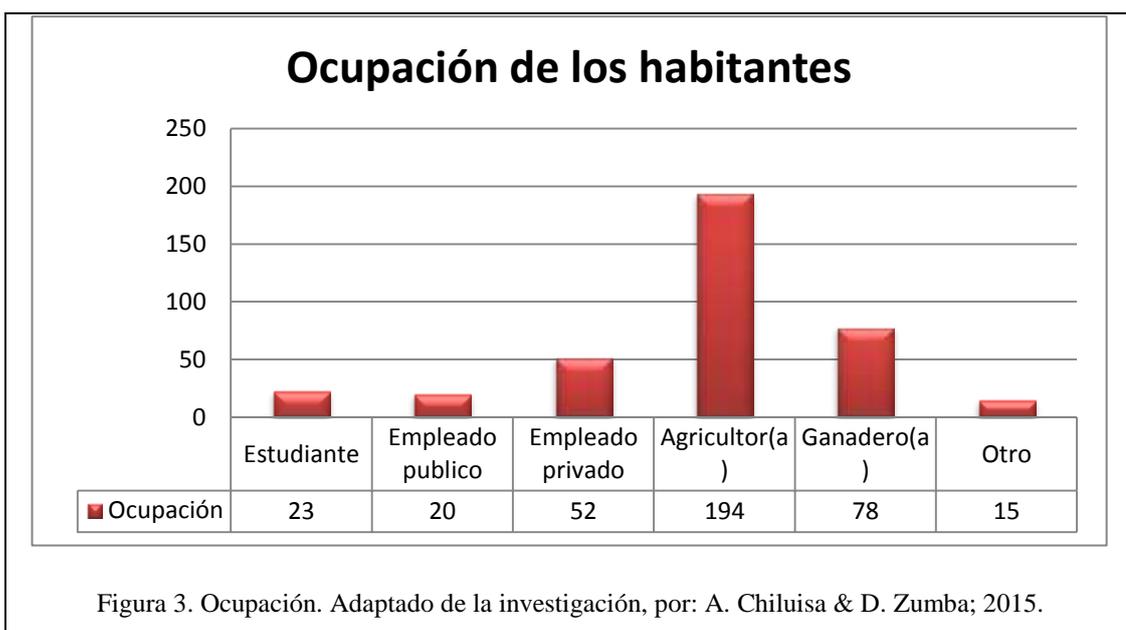
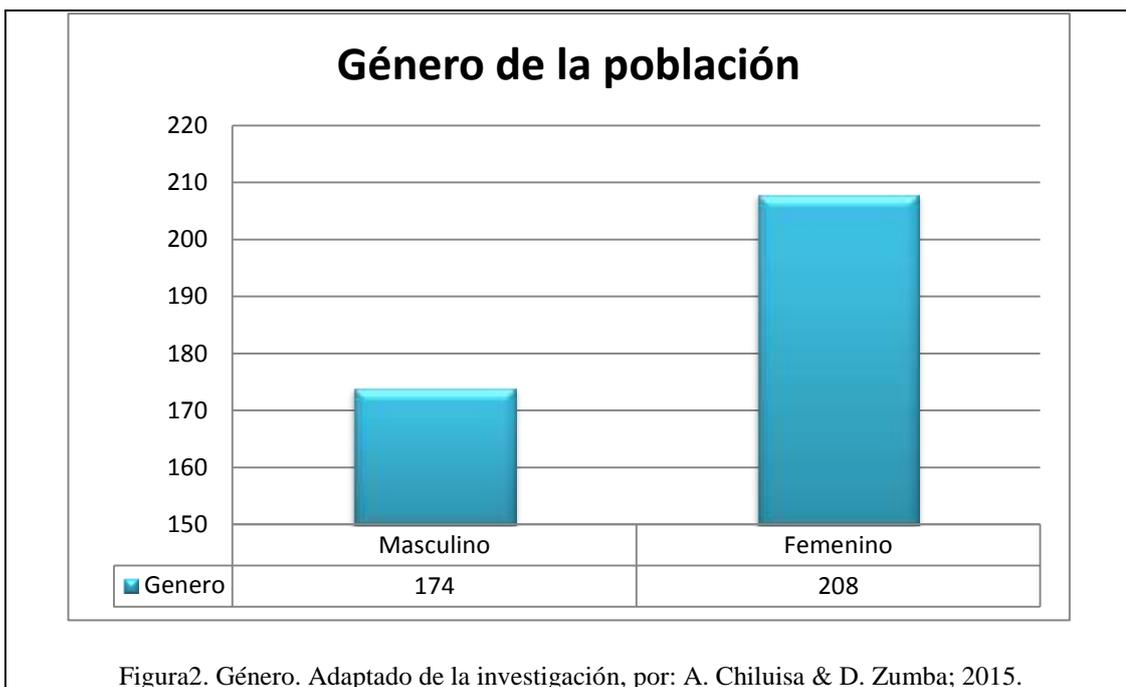
### 3.4. Tabulación y análisis de datos

#### 3.4.1. Procesamiento de la información y análisis de resultados

Las encuestas fueron realizadas a los 382 habitantes de la parroquia Eloy Alfaro según el resultado obtenido del cálculo de la muestra.

### Preguntas de identificación.



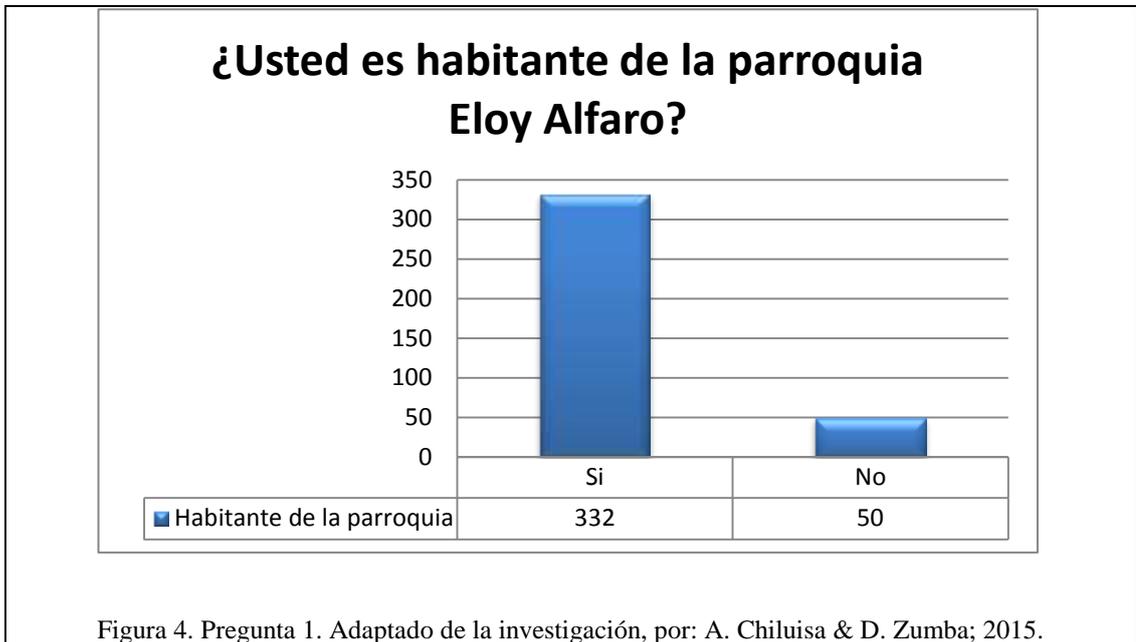


#### **Análisis.-**

Un total de 65 personas encuestadas que equivalen a 17% tiene una edad comprendida entre 47-52 años, seguidos del 14% que tienen una edad de 29-34, el 54% pertenecen al género masculino, el 51% se dedican a la agricultura, seguido de un 20% que trabajan en la ganadería, estos porcentajes arrojados durante la investigación permiten identificar datos generales de la población de estudio.

**Preguntas:**

**Pregunta N.- 1** ¿Usted es habitante de la parroquia Eloy Alfaro?



**Análisis.-**

Del total de encuestados, 332 personas que representan un 87% son habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, el 13% restante se encontraban de visita en la zona, este dato permite enfocar la investigación solo en las personas que son habitantes de la parroquia.

**Pregunta N.- 2** ¿Usted maneja una cultura de ahorro?



### **Análisis.-**

De la totalidad de habitantes de la parroquia Eloy Alfaro el 71% que corresponde a 236 encuestados manejan una cultura de ahorro porque consideran que es forma de poder cubrir cualquier eventualidad que surja, el 29% restante no ahorra.

**Pregunta N.- 3** ¿Cuál es el valor aproximado que usted ahorra mensualmente?

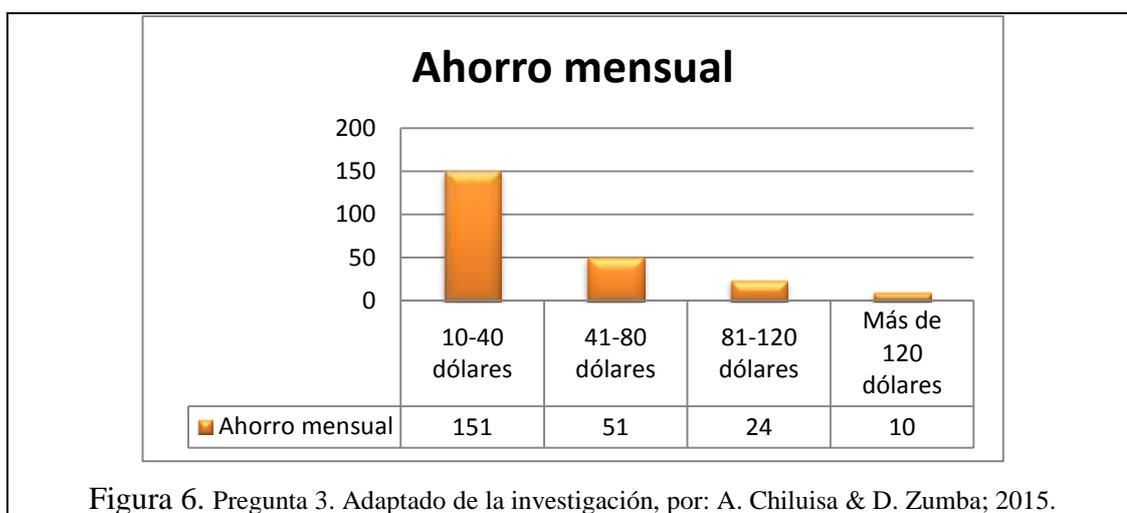
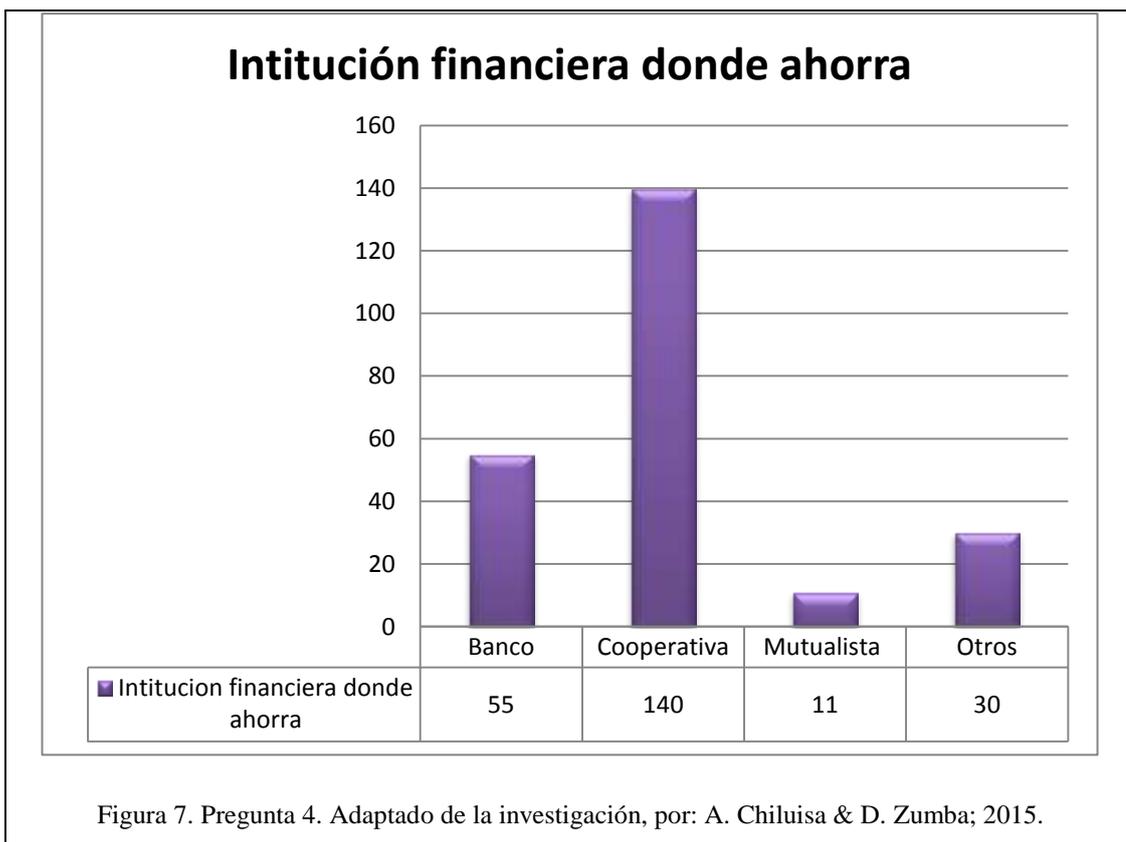


Figura 6. Pregunta 3. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

### **Análisis.-**

Del total de encuestados el 64% que representa 151 personas ahorran mensualmente de 10 a 40 dólares, seguido del 22% que ahorra de 41 a 80 dólares, lo que nos permite determinar los futuros ingresos que percibirá la caja solidaria.

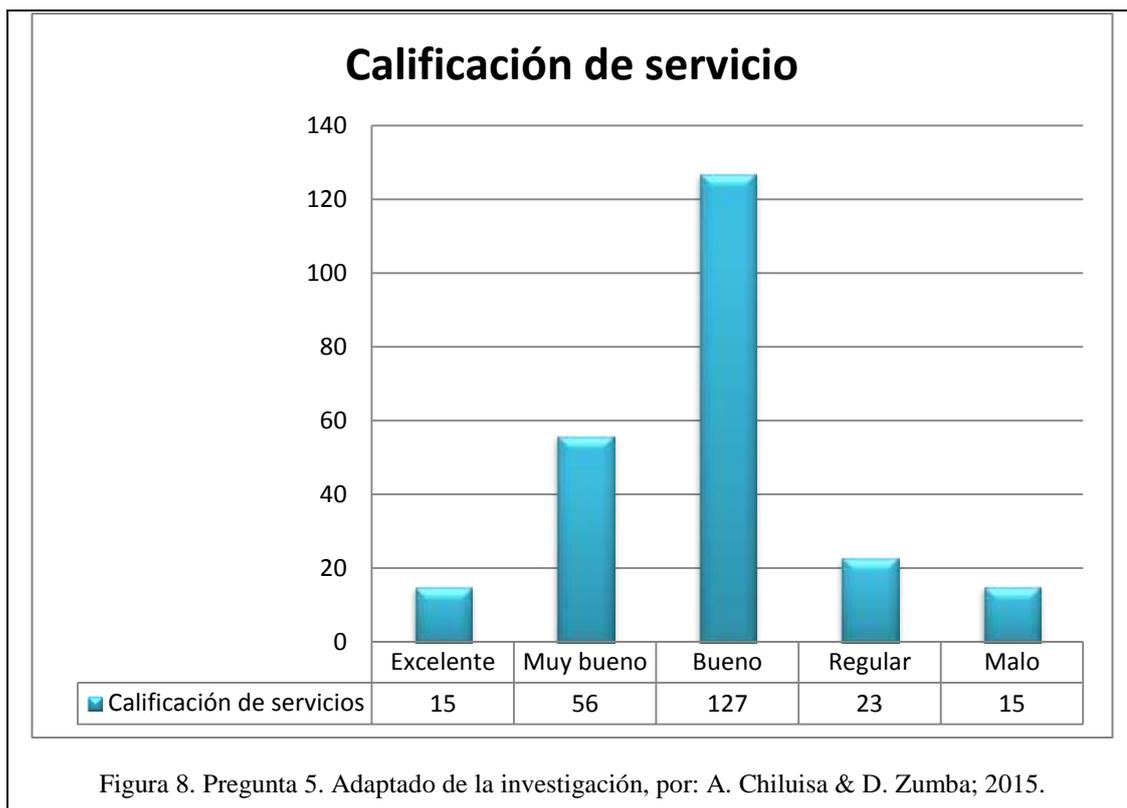
**Pregunta N.-4** ¿En qué institución financiera acostumbra ahorrar?



**Análisis.-**

Los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro que manejan una cultura de ahorro, elijen ahorrar en una cooperativa, es así que el 59% que representa 140 encuestados optan por esta opción, seguido del 23% que escogen a un banco para realizar esta actividad.

**Pregunta N.-5** ¿Cómo califica el servicio que recibe de la institución donde usted ahorra?



**Análisis.-**

Del total de encuestados el 54% que representa 127 personas eligieron bueno al momento de calificar el servicio percibido por la institución financiera donde acostumbrar ahorrar, haciendo un análisis con la pregunta anterior diríamos que los habitantes de la parroquia están de acuerdo con el servicio brindado por las cooperativas y le compete a la caja solidaria entregar un servicio de calidad para de esta manera lograr incentivar a los pobladores ahorrar en la institución, en caso de que sea factible la creación de la caja solidaria.

**Pregunta N.-6** ¿Estaría de acuerdo en ahorrar en la caja solidaria?



**Análisis.-**

Un total de 262 encuestados que representan el 79% dijo que si estaría de acuerdo en ahorrar en la caja solidaria, esto compromete a la caja solidaria a brindar un servicio de calidad y asar competitivos en el mercado, si se define que financieramente es viable la creación de la caja solidaria.

**Pregunta N.- 7¿Qué monto mensual ahorraría en la caja solidaria?**



### **Análisis.-**

Del total de encuestados el 62% que representa 162 personas estarían de acuerdo en ahorrar un monto mensual comprendido entre 10 a 40 dólares, sumado al 79% de aceptación que tiene la gente para ahorra en la caja solidaria se puede decir que de aquí podrían nacer las futuras proyecciones de ingresos que percibiría la Caja Solidaria.

### **Pregunta N.-8 Usted ha solicitado algún crédito.**



### **Análisis.-**

Del total de encuestados el 58% que representa a 193 personas si han realizado un crédito, pero el 42% restante dijo que no ha realizado un crédito y esto se debe a que la mayoría de la población tienen un rango de edad de 41-65 años y las instituciones financieras no les otorgan créditos por la edad, lo que sin duda alguna genera una oportunidad para la Caja Solidaria porque estas personas podrían acceder a un crédito siempre y cuando tengan una fuente de ingresos segura.

### **Pregunta N.-9 ¿En qué institución financiera realizó su crédito?**



**Análisis.-**

Del total de encuestados el 39% que representa 75 personas afirmaron que realizan créditos en los bancos, el 37% elige cooperativas, el 19% recurre a familiares y a los bancos comunales que existen en la parroquia.

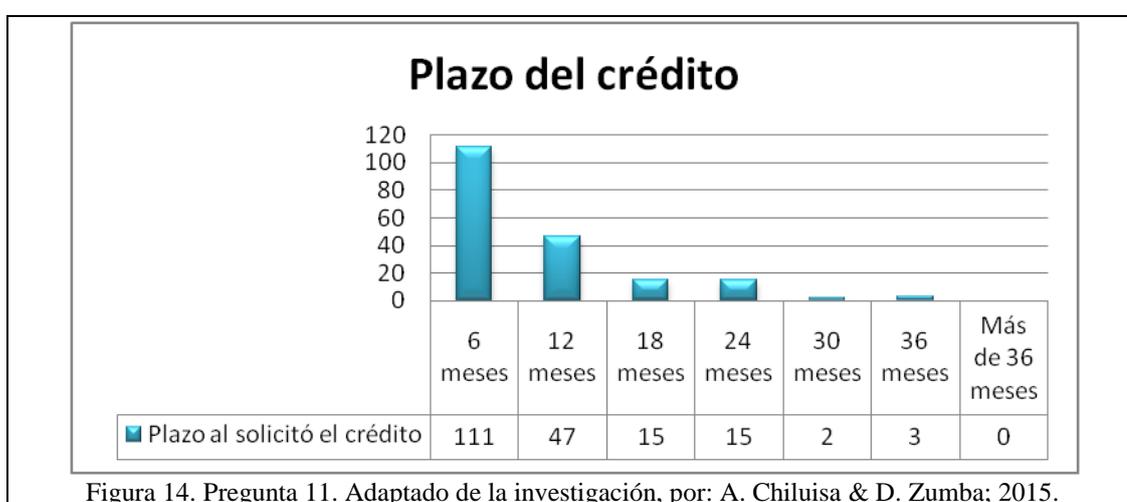
**Pregunta N.-10 ¿Cuál fue el monto solicitado de su crédito?**



### **Análisis.-**

Del total de encuestados el 34% que representa 65 personas solicitan un crédito con un monto comprendido entre 201 a 400 dólares, seguido del 23% que solicita un monto de 1 a 200 dólares, este dato es relevante porque permite establecer los montos que solicitarían los habitantes de la parroquia.

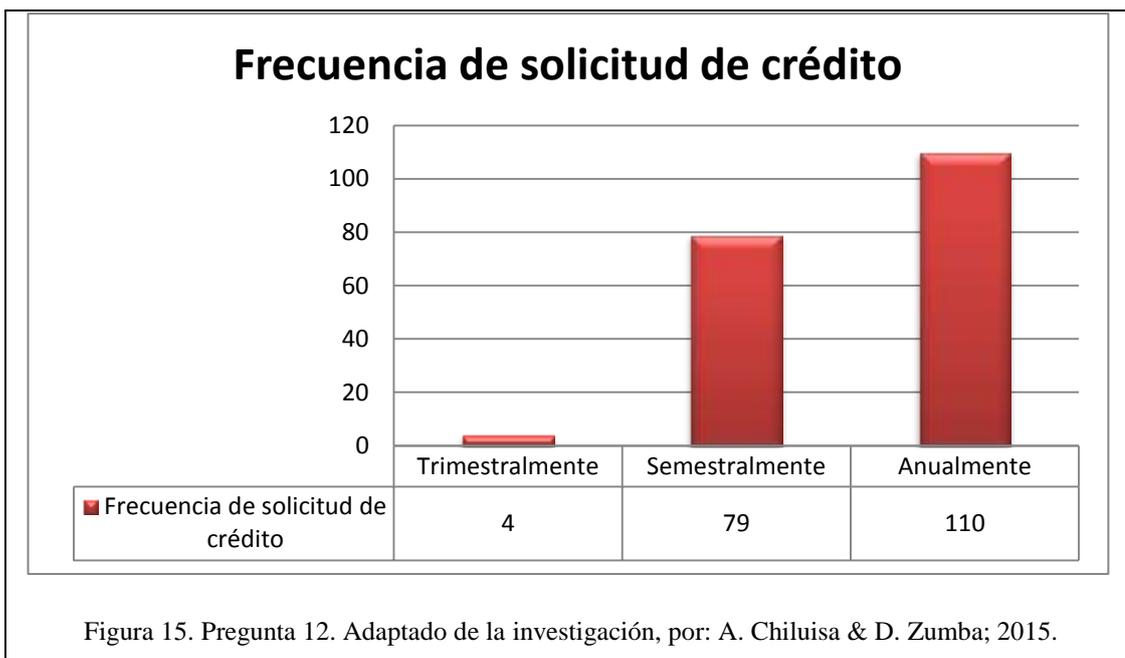
**Pregunta N.-11** ¿Cuál fue el plazo al que solicitado de su crédito?



### **Análisis.-**

Del total de encuestados el 57% que representa a 111 personas realizan sus créditos para un plazo de 6 meses, el 24% solicitan sus créditos a un plazo de un año o 12 meses, haciendo un análisis con el 34% de pobladores que solicitan un crédito con un monto de 201 a 400 dólares, se establece el monto y plazo de nuestros créditos, todo esto va en función de la producción debido a que los sembríos se realizan cada 6 meses dependiendo del producto.

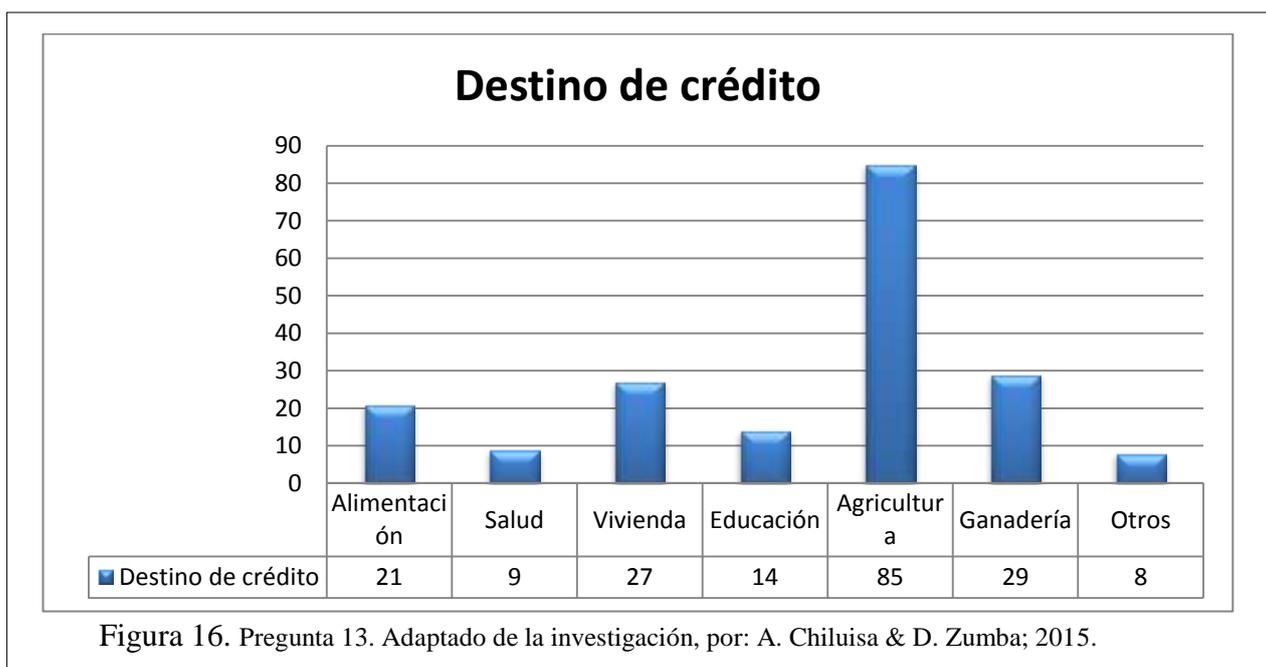
**Pregunta N.-12** ¿Cada qué tiempo realiza un crédito?



**Análisis.-**

Del total de encuestados el 57% que representa 110 personas realizan un crédito anualmente, seguido de 41% realizan un crédito semestralmente, lo que nos permite establecer la frecuencia con la que se van solicitar los créditos en la nueva institución financiera.

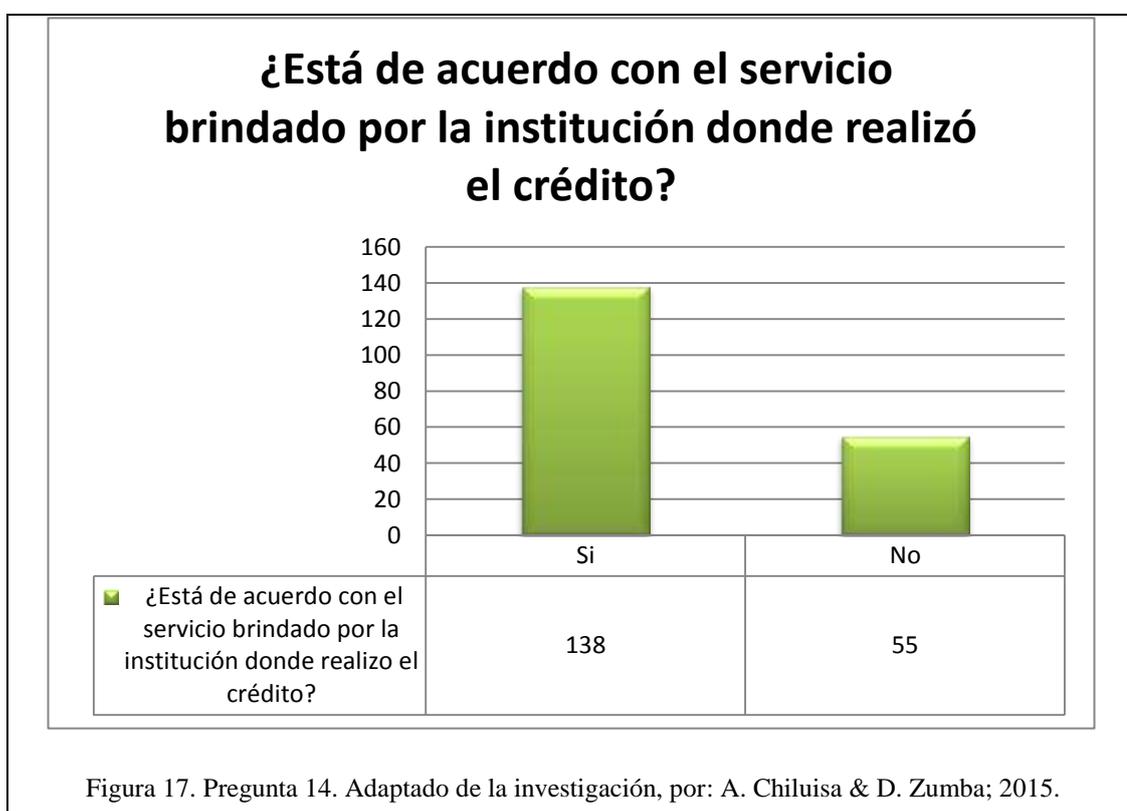
**Pregunta N.-13 ¿A qué actividad destino el dinero obtenido del crédito?**



### **Análisis.-**

Del total de encuestados el 44% que representan a 85 personas dicen que destinan el dinero recibido del crédito a la agricultura, sumado monto y al plazo diríamos que esta actividad tiene un peso relativamente importante dentro de la parroquia, solicitan créditos de 201 a 400 dólares a un plazo de seis meses y con una frecuencia semestral para hacer producir sus tierras, un 15% también destinan sus créditos a la ganadería, lo que nos indica que la iniciativa va en función a las necesidades de los habitantes de la parroquia.

**Pregunta N.-14** ¿Está de acuerdo con el servicio brindado por parte de la institución donde realizo el crédito?

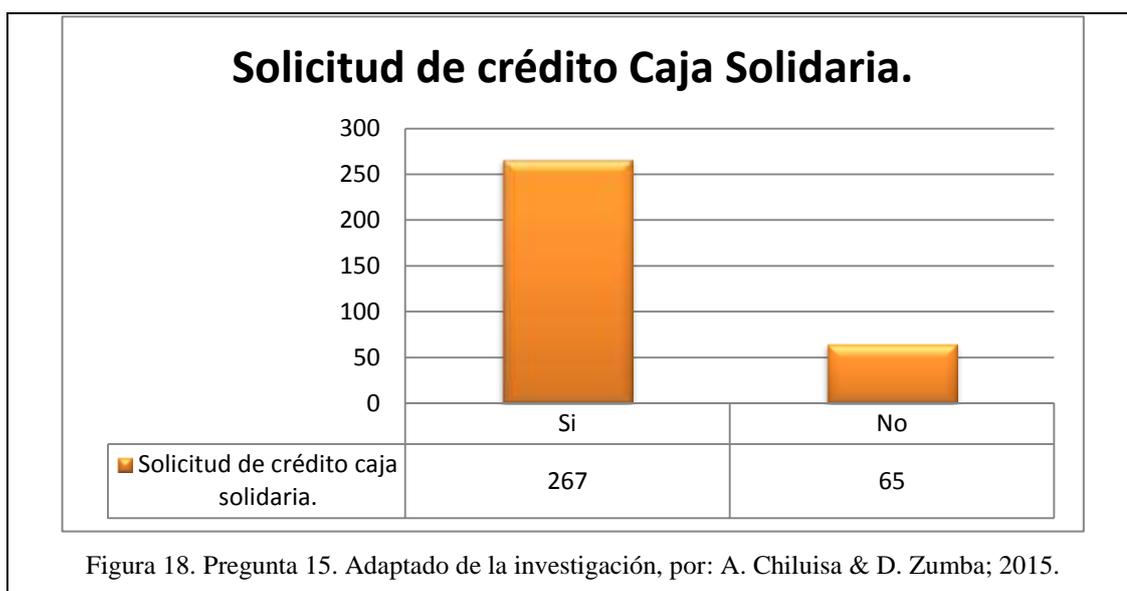


### **Análisis.-**

Del total de encuestados el 72% que representan al 172 personas están de acuerdo con el servicio que brinda la institución donde realizan su crédito pero un 28% no está de acuerdo con el servicio, esto permite plantear una buena estrategia enfocada a

satisfacer las necesidades de aquellos que se encuentran en desacuerdo con la institución y atraer poco a poco aquellos que si están de acuerdo con su institución.

**Pregunta N.-15** ¿Solicitaría un crédito en la nueva institución financiera (caja solidaria) que le ofrezca mejores condiciones crediticias (intereses, garantía, tiempo)?



### **Análisis.-**

Del total de encuestados El 80% que representan a 267 pobladores estarían de acuerdo en solicitar un crédito en la caja solidaria.

#### 3.5. Análisis de la Oferta y demanda

Después de haber analizado cada una de las preguntas realizadas a los encuestados del cuestionario planteado se realizó un análisis de oferta y demanda para la investigación, por lo tanto se pudo determinar qué:

### 3.5.1. Oferta

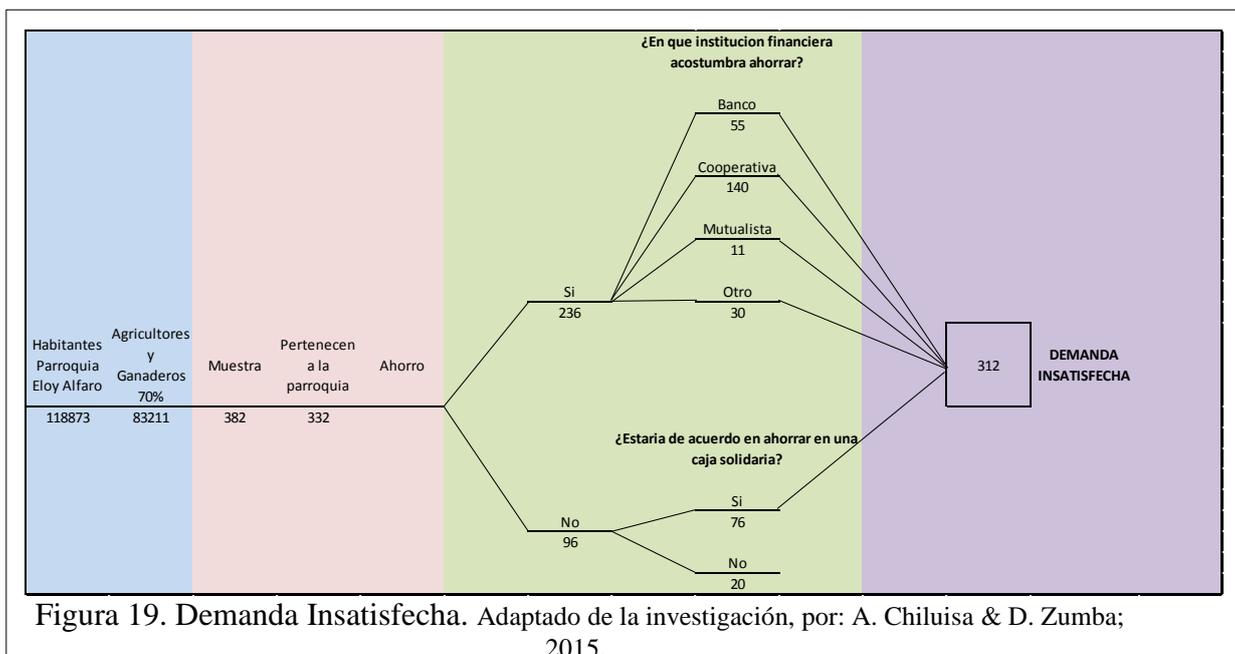
La oferta de los servicios financieros por parte de instituciones financieras dentro de la parroquia Eloy Alfaro se encuentra en crecimiento debido a su poder de mercado y su experiencia en ofrecer este tipo de servicios, además se verifico que existe en la parroquia un Banco Comunal, el mismo que es administrado por la Diócesis de la provincia de Cotopaxi, esta institución cuenta con aproximadamente 50 socios los cuales son solamente mujeres, la Caja Solidaria va a otorgar créditos para agricultores y ganaderos de la parroquia, para fomentar esta actividad ya que esta zona tiene un alto potencial productivo por explotar y estará dirigida a hombres y mujeres, esto marca la diferencia.

### 3.5.2. Demanda

Como se pudo observar en los resultados de las encuestas, la Caja Solidaria va a poder competir con las otras instituciones financieras presentes en esta parroquia, ya que si bien también se ofrecerá servicios bancario, se especializara en el ámbito agrícola y ganadero, los habitantes de la parroquia están interesados en poder repotenciar su actividad agrícola y ganadera y así conseguir mejores condiciones de vida para sus familias.

### 3.5.3. Demanda insatisfecha

Una vez analizadas las preguntas y resultados obtenidos en las encuestas estamos en total capacidad para determinar nuestra demanda insatisfecha.



Esta metodología empleada por el Ms. Carlos Izquierdo Docente de la Universidad Politécnica Salesiana permite conocer cuál va a ser la demanda insatisfecha de un proyecto, esto al no contar con estadísticas hace que se necesite recopilar información de fuentes primarias y mediante un proceso de segmentación de esta información poder determinar el mercado al cual va a ser dirigido el estudio.

### 3.6. Estrategias de mercadeo

#### 3.6.1. Producto.

La Caja Solidaria Eloy Alfaro ofrecerá a sus clientes dos productos:

- ✓ Ahorro.
- ✓ Crédito.

**Ahorro:** la investigación de mercados permitió conocer el valor de ahorro mensual el mismo que está comprendido entre 10 a 40 dólares, estableciendo una media de 25 dólares que los socios aportaran mensualmente a la Caja Solidaria.

**Crédito:** la investigación de mercados permito establecer el monto, el plazo, frecuencia del crédito, es así que la institución ofrecerá de 100 a 500 dólares con un

plazo de 6 meses y se podrán solicitar cada 6 meses (crédito ordinario), adicionalmente también se ofertarán créditos emergentes, los mismos que serán en un monto de 100 a300 dólares a un plazo de 4 meses.

### 3.6.2. Precio.

El precio determinado para los servicios que ofertará la caja solidaria serán las tasas de interés establecidas por el Banco central del Ecuador, estas tasas serán activas y pasivas para créditos.

### 3.6.3. Plaza.

- ✓ La Caja Solidaria se ubicara en el barrio el chan porque un sector céntrico que cuenta con todos los servicios básicos y necesarios para brindar un servicio de calidad a los socios.

### 3.6.4. Promoción.

- ✓ Se utilizara marketing boca a boca como estrategia básica, es decir los socios de la Caja Solidaria atraerán a mas socios y con esto logramos un crecimiento rápido.
- ✓ Se establecerá un cronograma de capacitaciones con temas que sean de beneficio para los socios.
- ✓ A los socios se les entregara una camiseta para promocionar la Caja Solidaria.
- ✓ Se auspiciaran eventos con el fin de dar a conocer la Caja Solidaria.
- ✓ Se repartirá volantes publicitarios a los socios con el fin de poner en conocimiento los beneficios e información de interés sobre la Caja Solidaria.
- ✓ En el local en donde funcionará la Caja Solidaria se colocarán Roll Up con información destacada y de interés de la Caja Solidaria.
- ✓ Se abrirá una cuenta en Facebook y redes sociales con el fin de mantener contacto directo con los socios de la Caja Solidaria en la cual se publicarán información de interés para los socios.

### 3.6.5. Gente.

El personal de la Caja Solidaria juega un papel importante dentro de esta, es por esta razón que están en la obligación de entregar un buen servicio y ser respetuosos.

- ✓ Se maneja una cultura de respeto y honestidad dentro de la Caja Solidaria.
- ✓ Se atenderá con una sonrisa a cada socio para que se sienta como en su casa.
- ✓ Se dará solución inmediata a los conflictos que presenten.

### 3.6.6. Proceso.

La Caja Solidaria manejará tres procesos básicos los cuales son:

- ✓ Captación de socios.
- ✓ Colocación de créditos.
- ✓ Seguimiento y recuperación de créditos.

Estos puntos se los desarrollarán con mayor detalle en el Capítulo 4 (Manual de procesos).

### 3.6.7. Evidencia física.

Las adecuaciones de la Caja Solidaria se harán en función del servicio que se pretende entregar, es así que estará ubicada en una vivienda otorgada por un socio en donde se instalan las siguientes partes:

- ✓ Computadoras.
- ✓ Sillas para socios y clientes.
- ✓ Escritorios.
- ✓ Botellones de agua.
- ✓ Entre otros.



Figura 20. Logotipo. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

El logotipo de la Caja Solidaria se creó en función de los servicios que brindara esta, se identifica un agricultor y varios animalitos que representan las dos actividades que realizan los pobladores de la parroquia Eloy Alfaro siendo la agricultura y la ganadería.

Colores del logotipo.

**Purpura:** representa la creatividad que caracteriza a los pobladores de la parroquia.

**Amarillo:** representa la energía, la innovación.

**Negro:** significa formalidad es decir los socios tendrán confianza en la institución.

**Blanco:** pureza y optimismo.

Slogan

El slogan de la Caja Solidaria se creó en función de lo que pretende conseguir dentro de la parroquia la institución, es decir generar una fuente segura y confiable para que los pobladores accedan a los créditos y de esta manera generen ingresos constantes realizando la actividad de agricultura y ganadería y se contribuya a disminuir los niveles de pobreza.

## **CAPÍTULO 4**

### **ESTUDIO TÉCNICO**

#### **4.1. Determinación del tamaño del proyecto.**

Para este proceso se necesita conocer la infraestructura que tendrá el lugar donde se instalará la Caja Solidaria, servicios básicos, activos, personal, líneas de acceso y además otros factores relevantes como:

#### **4.2. El mercado**

El objetivo que persigue el proyecto es crear una Caja Solidaria enfocada a otorgar créditos agrícolas y ganaderos a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga provincia de Cotopaxi, con las siguientes características hombres y mujeres comprendidos en una edad de 18 a 65 años cuya actividad económica sea la agricultura y ganadería, lo que equivale a un 70% de la población de la parroquia, los mismos que tienen un nivel socio económico bajo, esta institución brindará servicios de asesoramiento financiero, así como también permitirá reforzar la cultura de ahorro que tienen sus habitantes, lo que será sin duda alguna un logro significativo para la Caja Solidaria, por ende para la parroquia porque esto permitirá que se generen nuevas iniciativas, para crear nuevas fuentes de trabajo y sustento para las familias del sector y se mejore la calidad de vida de sus pobladores.

#### **4.3. Disponibilidad de recursos financieros**

Los recursos financieros serán inyectados por todos aquellos socios que deseen ser parte de la nueva institución que será creada para generar un crecimiento significativo en la zona y para fortalecer el aparato productivo de la parroquia es decir servirá para impulsar la agricultura y ganadería en el sector.

Inversión que será destinada para cubrir requerimientos en infraestructura física, tecnológica y humana.

#### 4.4. Infraestructura física.

Contempla todos aquellos insumos necesarios para que la caja solidaria realice las actividades diarias con normalidad como son:

- ✓ Edificio. (bodega otorgada por socio)
- ✓ Muebles y enseres.
- ✓ Equipos de oficina.

Tabla 2. Muebles y Equipo de oficina.

<b>Muebles y Equipos de oficina</b>	
<b>Descripción</b>	<b>Cantidad</b>
Sillas de oficina	3
Escritorios	2
Caja fuerte	1
Archivadores	1
Teléfonos	1
Dispensador de agua	1
Sillas para sala de espera de clientes	2

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Además se debe tomar en cuenta otros aspectos que son de suma importancia para el funcionamiento de cualquier institución:

- ✓ Servicios básicos.
- ✓ Líneas de acceso.

#### 4.5. Infraestructura tecnológica.

En lo tecnológico será necesario un sistemas que permitan un adecuado control financiero de los recursos recibidos por parte de los socios, y a la vez estos permitirá brindar un servicio de calidad. Los mismos que son:

- ✓ Equipos de cómputo.

- ✓ Software. (Plantilla de Excel otorgada por Consejo Provincial de Pichincha)

Tabla 3. Equipos de cómputo.

<b>Equipos de computación</b>	
<b>Descripción</b>	<b>Cantidad</b>
Computadoras	2
Copiadora-Impresora	1

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Tabla 4. Software

<b>Software Contable-Financiero</b>	
<b>Descripción</b>	<b>Cantidad</b>
Excel financiero gratuito	1

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 4.6. Recurso humano.

El recurso humano de la Caja Solidaria estará constituido por los socios de la misma, por esta razón no se incurrirá en gastos porque todo lo que se realice dentro de esta va en función de beneficios de los pobladores de la parroquia.

#### 4.7. Localización optima del proyecto

Determinar la localización optima del proyecto es uno de los pasos más críticos dentro de la realización de la investigación ya que esta decisión influirá directamente sobre la factibilidad o no del proyecto, esto porque, la Caja Solidaria debe estar estratégicamente localizada para satisfacer las necesidades de los potenciales clientes y tener todas las facilidades para que estos lleguen a la institución, además, que de esto dependerá el ofrecer un servicio de calidad.

La parroquia Eloy Alfaro está ubicada al sur oeste del cantón Latacunga en la provincia de Cotopaxi, tiene una extensión aproximada de 100 km por lo que la hace una de las parroquias más grandes dentro de la provincia.

La parroquia cuenta con 11 barrios los cuales están distribuidos dentro de toda la extensión de la parroquia, a continuación se detalla cada uno de estos barrios, los que mismos que se encuentran separados de acuerdo a su ubicación en la parroquia, sea esta, norte, sur y centro:

Tabla 5. Barrios parroquia Eloy Alfaro

<b>BARRIOS QUE CONFORMAN LA PARROQUIA ELOY ALFARO</b>	
<b>SECTOR</b>	<b>NOMBRE DEL BARRIO</b>
Norte	Cashapamba
Norte	San Rafael
Norte	San Felipe
Norte	Patutan
Centro	Santo Samana
Centro	La Calera
Centro	Chan
Centro	San Juan
Sur	Chishi
Sur	Inchapo
Sur	Illinchisí
Sur	Tañiloma

Nota: Adaptado de la investigación, Fuente, Municipio de Latacunga por: A. Chiluisa & D. Zumba;

2015.

#### 4.8. Análisis de alternativas

Para determinar la localización óptima de la caja solidaria se tomará en cuenta todos los barrios que conforman la parroquia Eloy Alfaro, a partir de aquí se realizará una discriminación tomando en cuenta una serie de variables que afectan o favorecen al barrio en donde posiblemente se ubicara la Caja Solidaria, una vez aplicado este análisis se tendrá como resultado la ubicación más favorable dentro de la parroquia

para que la Caja Solidaria preste sus servicios satisfaciendo al mayor número de clientes.

Para empezar con este análisis de alternativas se va a escoger tres barrios, los mismos que están distribuidos dentro de las zonas norte, centro y sur de la parroquia, estos barrios se escogieron tomando en cuenta factores como:

- Vías de acceso
- Accesibilidad a servicios básicos
- Presencia de la competencia
- Disponibilidad de espacios físicos para funcionamiento
- Presencia de potenciales clientes

Las alternativas a analizar son las siguientes:

Tabla 6. Localización del proyecto

ALTERNATIVAS A ANALIZAR	
SECTOR	NOMBRE DEL BARRIO
Norte	San Felipe
Centro	Chan
Sur	Tañiloma

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

**Sector norte:** Barrio San Felipe: Este barrio cuenta con acceso a todos los servicios básicos, además cuenta con excelentes vías de acceso lo que permite una buena movilidad de las personas, existe un fluido servicio de transporte público, está perfectamente ubicado hacia las dependencias estatales lo que permitiría un rápido accionar en caso de necesitar realizar cualquier trámite correspondiente a la Caja Solidaria.

**Sector centro:** Barrio Chan: Este barrio posee vías de acceso en buen estado, cuenta con un eficiente servicio de transporte público, además tiene acceso total a todos los servicios básicos, dispone de espacio físico adecuado para ubicar la Caja Solidaria,

está ubicado a 20 minutos del centro de la ciudad de Latacunga, por lo tanto tiene total acceso a las dependencias estatales, el sector esta estratégicamente ubicado cerca de nuestros potenciales clientes ya que es una zona agrícola y ganadera..

**Sector sur:** Barrió Tañiloma: Este barrio tiene vías de acceso, pero no se encuentran en buen estado lo que dificulta el tránsito de personas porque no hay transporte, el barrio cuenta con todos los servicios básicos, además es una zona altamente agrícola y ganadera.

La infraestructura en el lugar es escaza por lo que el proyecto va a tener dificultades para instalarse en este lugar.

#### 4.9. Selección de la alternativa

Tabla 7. Matriz para la localización óptima del proyecto

MATRIZ PARA EVALUAR LA LOCALIZACION OPTIMA DEL PROYECTO							
Sector	Barrio	FACTORES A ANALIZAR					TOTAL CALIFICACION
		Vias acceso	Servicios basicos	Competencia	Espacio Fisico	Potenciales clientes	
Norte	San Felipe	5	5	1	5	1	17
Centro	Chan	5	5	3	5	5	23
Sur	Tañiloma	1	5	5	1	5	17

**Condiciones:** Las calificaciones se realizaran de 1 a 5, siendo 1 (malo), 3 (medio) y 5 (bueno)

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Una vez realizada la matriz de evaluación de localización óptima tomando en cuenta todos los factores a considerar para que el proyecto este correctamente ubicado, se procedió a seleccionar al barrio Chan, ubicado en el sector Centro de la parroquia, esta ubicación es estratégica ya que las poblaciones aledañas son altamente agrícolas y ganaderas por lo cual existe una gran oportunidad para captar esos posibles clientes, además que las condiciones de este barrio permitirán dar un servicio de calidad y todas las comodidades para que sus socios se sientan seguros de la institución en donde van a realizar sus transacciones financieras.

La Caja Solidaria estará ubicada en el centro del barrio Chan, al frente de la iglesia barrial, la misma que se encuentra a una cuadra de la cancha de futbol del barrio y la escuela Eloy Alfaro, no se puede dar direcciones exactas ya que las calles de este barrio no están numeradas.

Hay que destacar también que la Caja Solidaria funcionará en una bodega perteneciente al Sr. Jesús Espín, el mismo que figura como socio fundador, por lo que no se incurrirá en gastos de arriendo por el uso del bien.

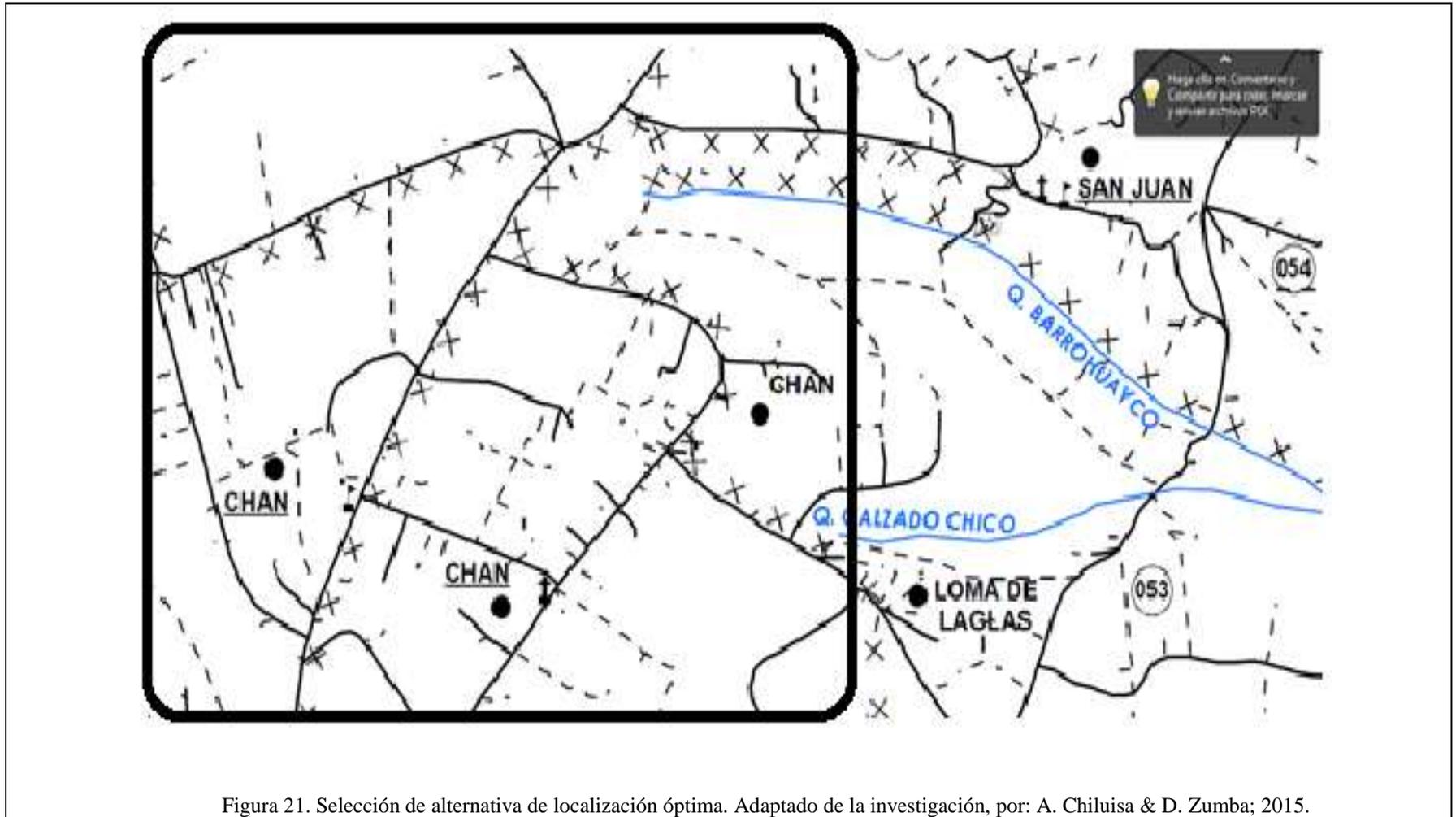


Figura 21. Selección de alternativa de localización óptima. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 4.10. Diseño y distribución de espacio físico

Una vez realizada la selección de localización óptima del proyecto, se procederá a realizar el diseño y distribución del espacio físico que va a necesitar la Caja Solidaria para realizar sus actividades diarias y brindar un servicio de calidad a sus socios.

Para realizar este diseño y distribución se debe tomar en cuenta que el proyecto se trata de una institución financiera, por lo que se debe considerar todas las medidas de seguridad indispensables para que los socios se sientan seguros de pertenecer a esta institución, además otro de los puntos que hay que considerar es que los espacios deben ser estratégicamente distribuidos con el fin de minimizar los tiempos de atención al público y por ende ellos se sientan confiados por el servicios y atención que se les va a brindar.

Las áreas que van a ser distribuidas van a ser las siguientes:

- Cajas de recaudación
- Sala de espera de los clientes
- Baños (privado)
- Bodega

La bodega cedida por parte del socio fundador cuenta con un espacio físico de 25 metros cuadrados, los cuales irán distribuidos de la siguiente manera como indica el plano:

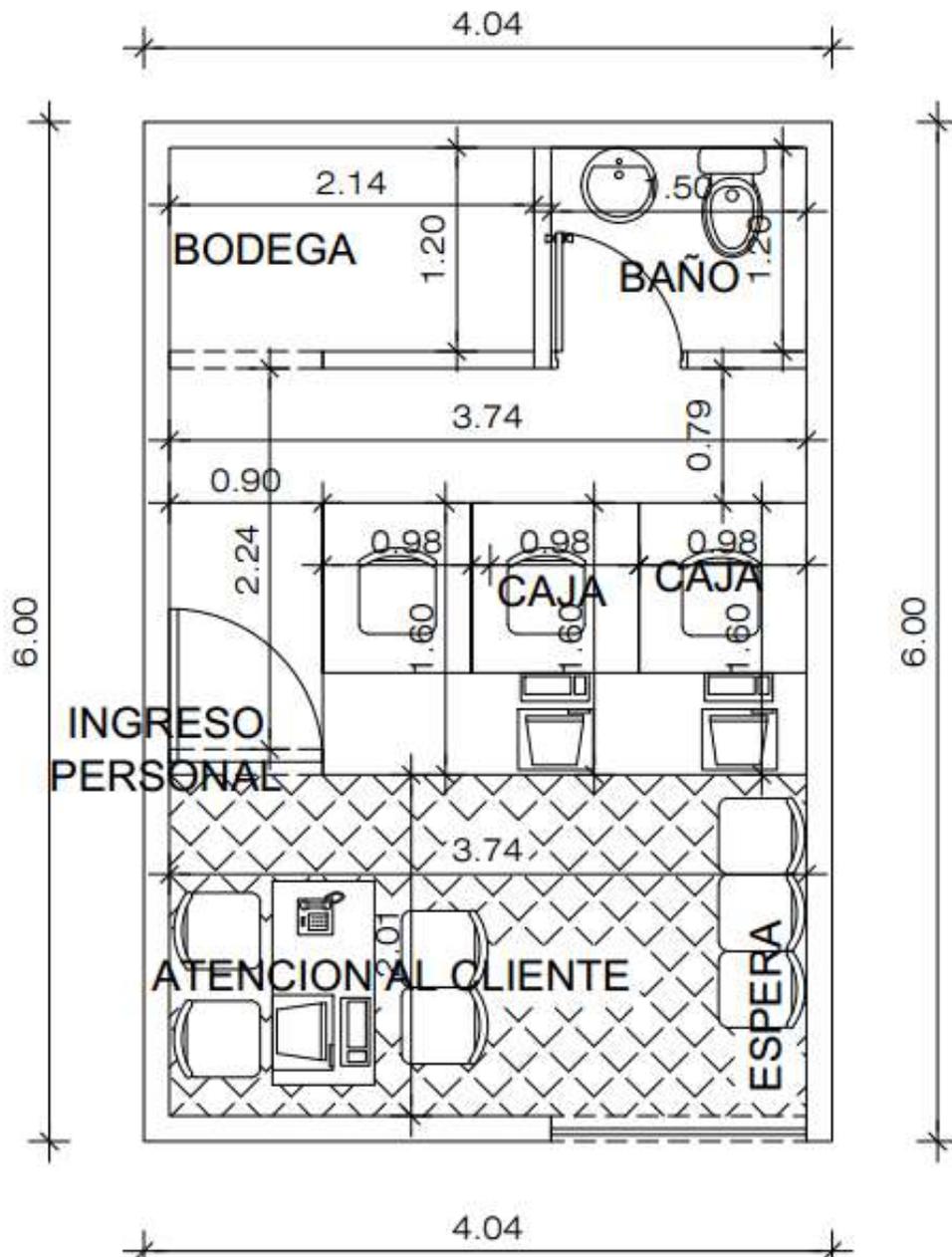


Figura 22. Distribución espacios. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 4.11. Ingeniería del proyecto

Dentro de lo correspondiente a ingeniería del proyecto se va a definir los procedimientos necesarios para cumplir con las actividades que va a realizar la Caja Solidaria.

Las actividades básicas que se llevaran a cabo dentro de la Caja Solidaria van a ser:

- Captaciones.
- Otorgamiento de créditos.
- Seguimiento y recuperación de créditos.

#### 4.12. Manual de procesos

Mediante el manual de procesos vamos a desarrollar cual va a ser el procedimiento adecuado para cumplir con las actividades que la caja solidaria va a realizar.

Tabla 8. Procesos Caja Solidaria.

<b>PROCESOS</b>		
<b>Captaciones.</b>	<b>Créditos.</b>	<b>Seguimiento y recuperación de créditos.</b>
1.- Recepción de solicitud de nuevo socio.	1.- Recepción de solicitud de crédito.	1.-Emitir listado de créditos vencidos y por vencer.
2.-Revisión de documentación.	2.-Revisión de documentación.	2.-Comunicar al socio el estado del crédito.
3.-Recepción de cuota de inscripción y certificado de aportación.	3.-Firma documentación de respaldo de crédito.	3.-Visita de un funcionario de la Caja Solidaria en caso de no haber respuesta por parte del socio.
4.-Entrega de comprobante de registro de aportes.	4.-Desembolso.	4.-En caso de ser necesario se harán efectivas las garantías.

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

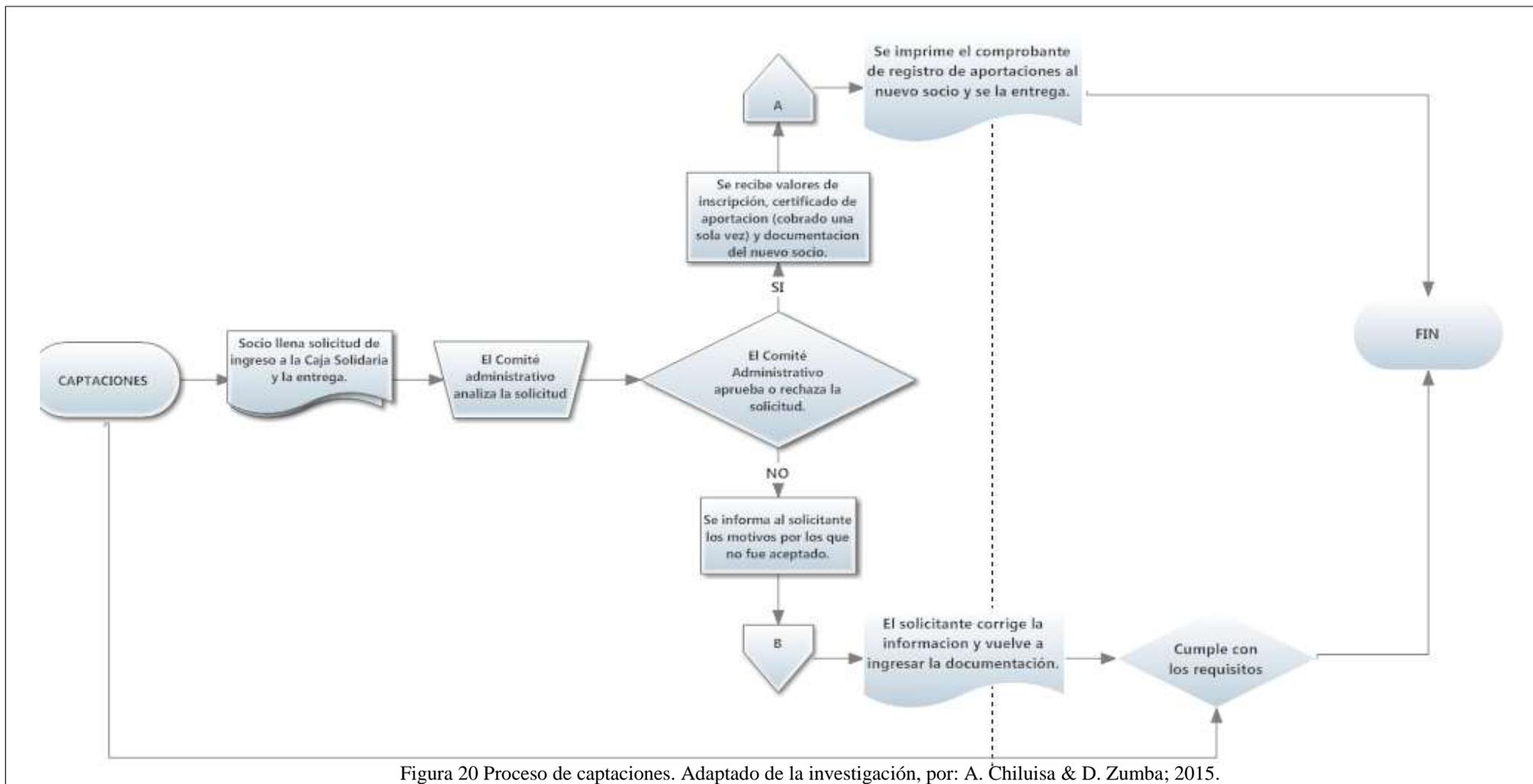


Figura 20 Proceso de captaciones. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

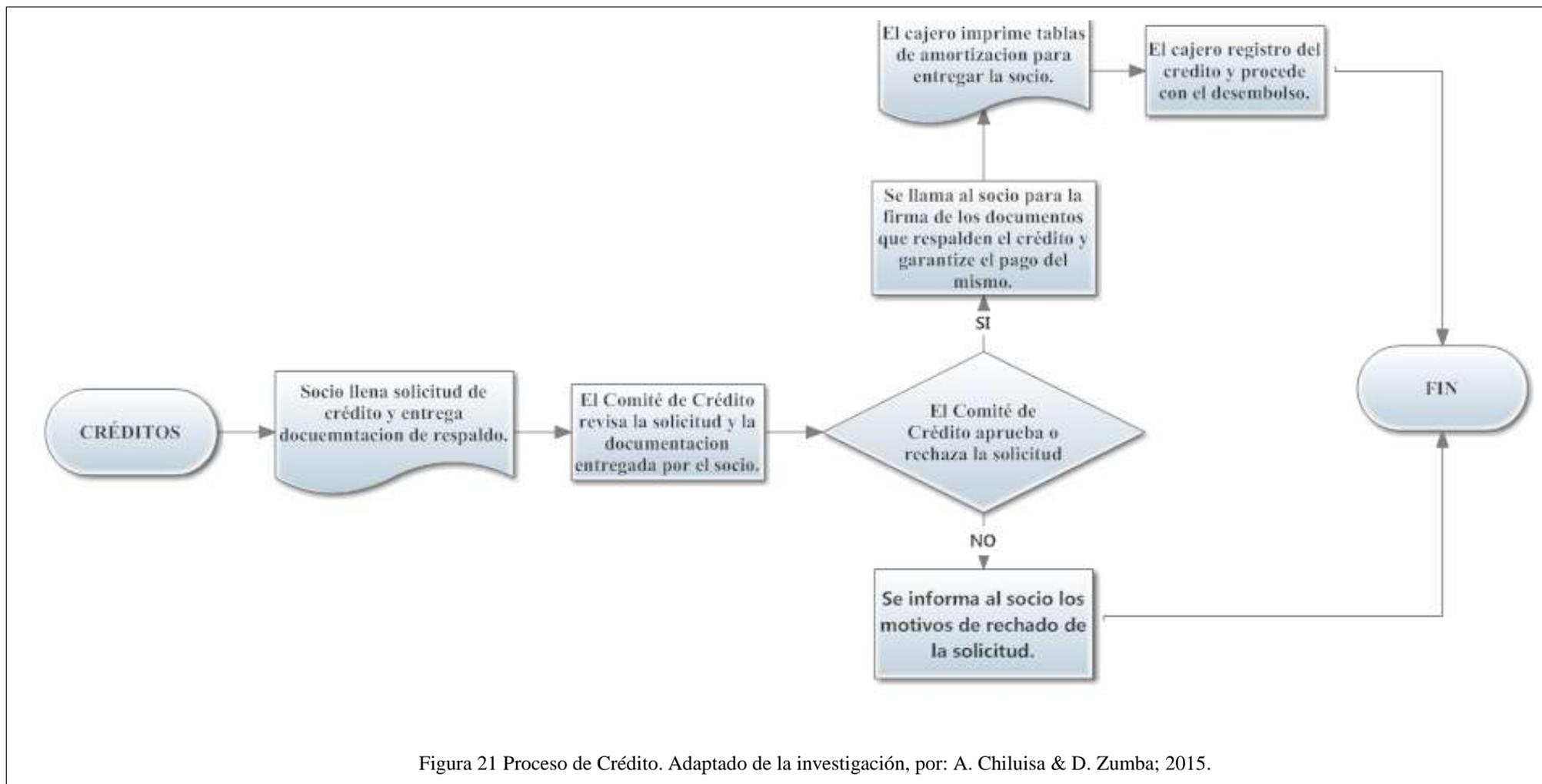


Figura 21 Proceso de Crédito. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

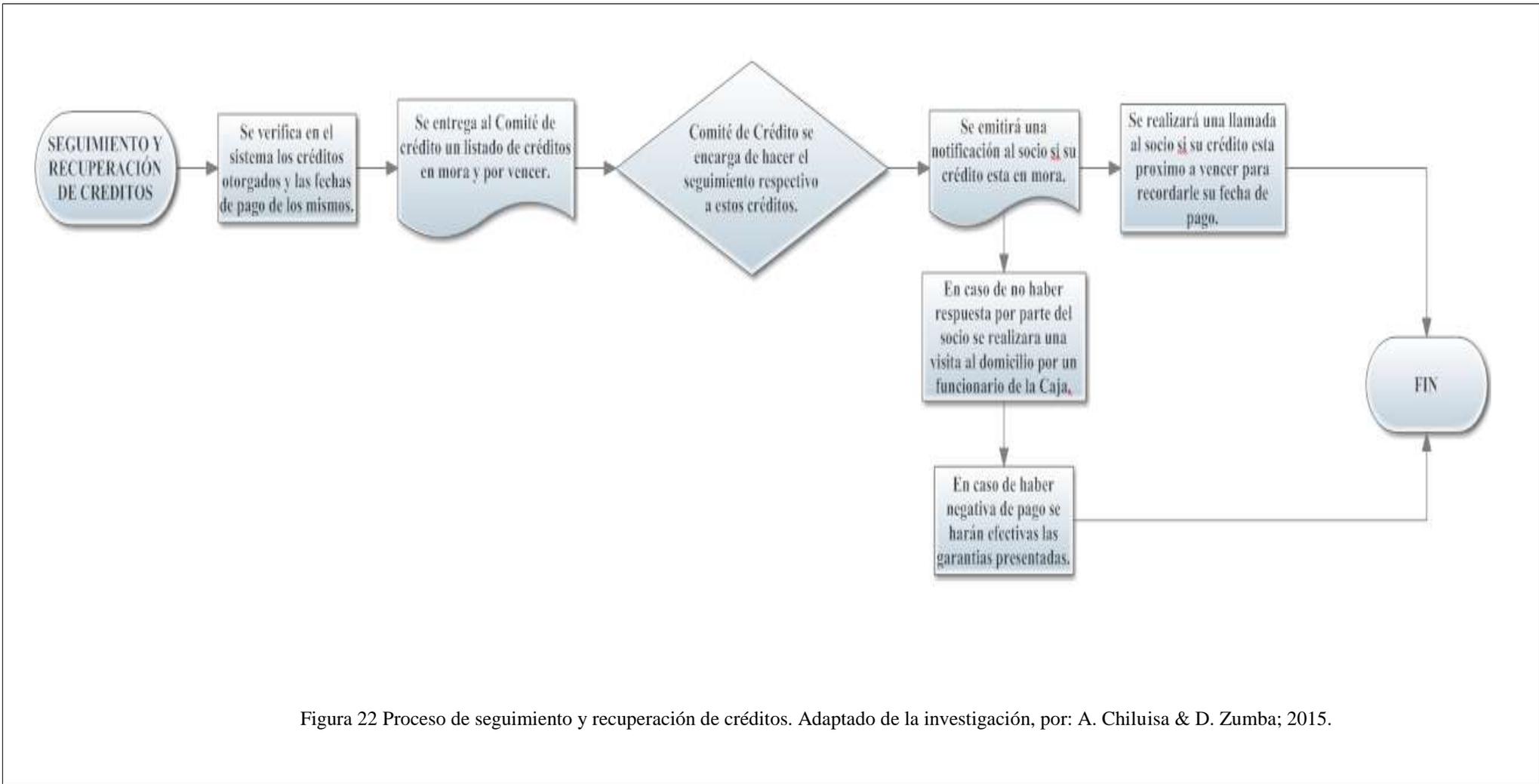


Figura 22 Proceso de seguimiento y recuperación de créditos. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 4.13. Administrativo legal.

##### 4.13.1. Estructura.

La Caja Solidaria nace prioritariamente de la necesidad de los habitantes de la parroquia por fortalecer la agricultura y la ganadería en un sector en el que todos ven como fuente única de ingresos el cultivo de sus tierras y la cría de ganado, a su vez esto permitirá mejorar sus condiciones de vida y generar un desarrollo sostenible.

Constitución de la caja solidaria en la parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi.

Las Cajas Solidarias integran el Sector Financiero Popular y Solidario, y serán regulados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva.

El procedimiento para la constitución de una caja solidaria y sus requisitos están contemplados en el Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2014), por lo cual vamos a hacer referencia a los artículos que regulan estos temas.

Los artículos son los siguientes:

**Art. 2. Asamblea Constitutiva.** Para constituir una de las organizaciones sujetas a la ley, se realizará una asamblea constitutiva con las personas interesadas, quienes, en forma expresa, manifestarán su deseo de conformar la organización y elegirán un Directorio provisional integrado por un Presidente, un Secretario y un Tesorero, que se encargarán de gestionar la aprobación del estatuto social y la obtención de personalidad jurídica ante la Superintendencia.

**Art. 3. Acta Constitutiva.** El acta de la asamblea constitutiva a que se refiere el artículo anterior, contendrá lo siguiente:

1. Lugar y fecha de constitución;
2. Expresión libre y voluntaria de constituir la organización;
3. Denominación, domicilio y duración;
4. Objeto social;
5. Monto del fondo o capital social inicial;
6. Nombres, apellidos, nacionalidad, número de cédula de identidad de los fundadores;
7. Nómina de la Directiva provisional; y,
8. Firma de los integrantes fundadores o sus apoderados.

**Art. 4. Reserva de denominación.** Las asociaciones EPS y cooperativas en formación, reservarán en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en coordinación con la Superintendencia de Compañías, el uso de una denominación por el plazo de noventa días dentro de los cuales presentarán la documentación para el otorgamiento de la personalidad jurídica.

En el caso de las cooperativas de transporte, la reserva se mantendrá vigente por un año.

**Art. 5. Requisitos organizaciones comunitarias.** Las organizaciones comunitarias para la obtención de personalidad jurídica presentarán ante la Superintendencia una solicitud, junto con el acta constitutiva, suscrita al menos por diez miembros fundadores y copia de la cédula de identidad del representante provisional y el certificado de depósito del aporte del fondo social inicial por el monto fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social.

**Art. 6. Requisitos asociaciones EPS.** Las asociaciones EPS, por su parte presentarán los siguientes documentos:

1. Solicitud de constitución;
2. Reserva de denominación;
3. Acta constitutiva, suscrita por un mínimo de diez asociados fundadores;
4. Lista de fundadores, incluyendo, nombres, apellidos, ocupación, número de cédula, aporte inicial y firma;
5. Estatuto social, en dos ejemplares; y,
6. Certificado de depósito del aporte del capital social inicial, por el monto fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social, efectuado, preferentemente, en una cooperativa de ahorro y crédito.

#### 4.13.2. Convocatoria a reunión para la creación de la caja solidaria de la parroquia Eloy Alfaro.

Se convocara a reunión con 8 días de anticipación a todos los socios y socias la misma que se llevara a cabo en las instalaciones de la institución financiera, esta reunión se realizara con el fin de definir la creación y constitución de la caja solidaria en la parroquia.

#### 4.13.3. Conformación del capital.

El capital de la caja solidaria estará constituido por los certificados de aporte de los socios, los aportes voluntarios que realicen estos, y demás rubros no reembolsables.

Además constituirán parte del capital las respectivas reservas y los resultados del ejercicio económico.

Par realizar los respectivos incrementos de capital se tomará en cuenta las aportaciones voluntarias de los socios y demás consideraciones que dispongan los organismos de control vigentes.

#### 4.14. Tasas de interés.

El Nuevo Código Monetario señala que:

**Artículo 130.- Tasas de interés.** La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera podrá fijar las tasas máximas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley, de conformidad con el artículo 14 numeral 23 de este Código.

Se prohíbe el anatocismo.

Por tanto tomando en cuenta las tasas referenciales del Banco Central del Ecuador se ha determinado las siguientes tasas activas y pasivas para las operaciones de la caja solidaria.

Tabla 9. Tasas de Interés

<b>TASAS DE INTERÉS PARA LA CAJA SOLIDARIA</b>	
<b>Tasa activa (Créditos)</b>	<b>% anual</b>
Crédito ordinario	8,13
Crédito extraordinario	16,3
<b>Tasa pasiva (ahorros)</b>	<b>% anual</b>
Depositos en ahorros	1,12

Nota: Adaptado de la investigación, Fuente Banco Central del Ecuador, por: A. Chiluisa & D. Zumba;

2015.

Los créditos ordinarios son créditos agrícolas y ganaderos.

Los créditos extraordinarios son aquellos créditos solicitados para cubrir posibles eventualidades por esta razón tienen una tasa de interés más alta.

#### 4.15. Créditos.

Para otorgar los créditos se deberá analizar factores relevantes que son conocidas como las 5 C del crédito:

**Carácter:** hace referencia a la estabilidad de la persona es decir, cuánto tiempo reside en la parroquia, cuánto tiempo trabajo y los antecedentes que ha tenido con otras instituciones financieras.

**Capacidad:** capacidad de pago de los préstamos haciendo un análisis de sus ingresos y gastos.

**Capital:** aquí se evalúa el valor neto de sus activos.

**Colateral:** o también conocido como garantía, en este caso se debe tomar en cuenta que una de las características de las Cajas Solidarias es la eliminación de garantías, lo que se considera es la confianza mutua que existe entre los socios para la concesión de créditos, pero, como una forma de protección la Caja serán los aportes de los mismos socios los que respalden de alguna forma el monto del crédito solicitado

**Condiciones:** en este caso se evalúen factores externos que puedan generar cambios en la economía del deudor.

#### 4.16. Razón Social

Es el nombre oficial y legal con el que se le conoce a una empresa o determinada institución jurídica.

En este caso la Caja Solidaria la denominaremos “Caja Solidaria Eloy Alfaro”

#### 4.17. Planeación estratégica

##### **Misión.**

Somos una caja solidaria que fomenta el ahorro y otorga créditos agrícolas y ganaderos que generen un crecimiento sostenible y que ayude a mejorar la calidad de vida de los pobladores de la parroquia Eloy Alfaro asegurando un servicio de calidad que brinde soluciones oportunas e inmediatas.

##### **Visión.**

Constituirnos como una institución financiera sólida y prestigiosa localmente, que impulse el ahorro y el crédito como fuente de desarrollo prioritaria en un tiempo de 5 años.

##### **Objetivos institucionales.**

- Fortalecer la cultura de ahorro de los habitantes de la parroquia.
- Satisfacer las necesidades de los clientes y mantener de esta manera la fidelidad de estos.
- Brindar capacitaciones continuas al personal para de esta manera entregar un servicio de calidad a los futuros socios.

- Mantener el enfoque de ayuda social, para asegurar el bienestar de todos los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro

#### 4.17.1. Principios y valores institucionales.

##### **Principios institucionales.**

**Solidaridad.-**Impulsar el desarrollo económico de nuestros socios y el de sus familias.

**Ética.-** Trabajar con transparencia y honestidad que permitan un desarrollo tanto interno como externo.

**Respeto.-**Para con socios y para el grupo de trabajo de la institución.

**Liderazgo.-** fomentar el desarrollo de los objetivos institucionales y asegurar una participación continúa del personal en la toma de decisiones que permita un desarrollo conjunto.

##### **Valores institucionales.**

**Compromiso.-**Con los socios y con la institución a promover un desarrollo de continuo.

**Calidad.-**Brindar servicios que aseguren la calidad a todos los socios.

**Trabajo en equipo.-**Formar equipos de trabajo que creen soluciones oportunas a los conflictos que se presente en la institución.

#### 4.17.2. Estrategias

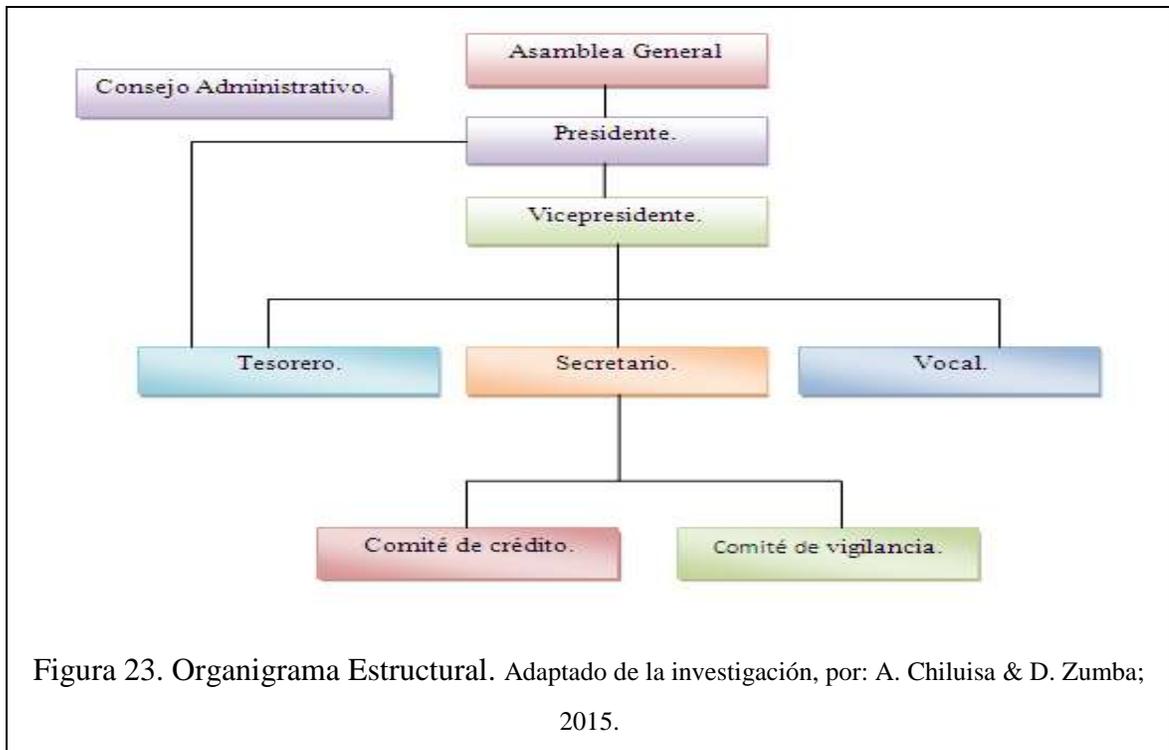
Para el logro de los objetivos institucionales se han desarrollado estrategias que ayuden a alcanzar los mismos, estas estrategias serán las siguientes:

- ✓ Afiliación de nuevos socios a la caja solidaria Eloy Alfaro.

- ✓ Constituir legalmente la caja solidaria.
- ✓ Establecer los estatutos que regularan el funcionamiento de la institución.
- ✓ Crear el manual de procedimientos y funciones.
- ✓ Establecer un cronograma de capacitaciones para socios.
- ✓ Crear un cronograma de actividades para cumplir los objetivos institucionales.
- ✓ Diseñar la publicidad para captar mayor número de socios.
- ✓ Apertura cuentas de ahorros.
- ✓ Otorgar créditos a los habitantes de la parroquia.
- ✓ Presentar informes mensuales para corroborar el desempeño de la institución y corregir posibles falencias.

#### 4.18. Organigrama estructural

Los organigramas estructurales son diagramas que muestran la estructura orgánica de las jerarquías en una empresa, mostrando así la relación existente entre un puesto y otro.



#### 4.19. Manual de funciones.

El manual de funciones ampara las funciones y responsabilidades de cada área o funcionario dentro de la empresa, esta manual ayuda a que todas las actividades para las que fue creada la institución sean cumplidas con eficiencia y calidad.

##### Asamblea General

La asamblea general de socios es el máximo órgano de gobierno y control de la Caja Solidaria, en esta asamblea deberán participar todos los socios activos de la caja solidaria los mismo que tendrán podrán tomar decisiones a favor de la caja ya que los socios tienen voz y voto.

Para que los socios puedan participar en la asamblea general, estos deberán estar al día en sus obligaciones adquiridas con la Caja Solidaria.

## Funciones de la Asamblea General

- Aprobar el estatuto social y sus respectivas reformas al mismo.
- Elegir a los miembros de los consejos de administración y vigilancia.
- Remover, siempre amparados en una causa legal a los miembros de administración, vigilancia, presidente y gerente. Esta remoción se la realizara mediante la votación secreta de los socios siempre y cuando supere el 50% de la votación.
- Aprobar o rechazar los informes económicos financieros presentados por la gerencia.
- Aprobar presupuestos anuales de la caja solidaria.
- Aprobar o rechazar la compra, gravamen o venta de los bienes pertenecientes a la cooperativa, así como también la contratación de servicios especializados a favor de la caja solidaria.
- Definir el número y el valor mínimo de aportaciones que los socios deberán suscribir y pagar a la caja.
- Resolver situaciones que no estén estipuladas en los estatutos.
- Resolver sobre la liquidación de la caja solidaria.

## Consejo de administración

El consejo de administración es el órgano encargado de la dirección de la Caja Solidaria. Este órgano tiene la obligación de rendir cuentas totales hacia la asamblea general de socios.

### Funciones del consejo de administración.

- Aprobar las políticas y metodologías de trabajo para el perfecto funcionamiento de la caja solidaria.
- Proponer ante el consejo de administración reformas a los estatutos a fin de mejorar el servicio de la caja solidaria.
- Nombrar un presidente y gerente de la caja solidaria.
- Realizar las convocatorias a los socios de la caja solidaria para las reuniones de la asamblea a general.
- Conservar un archivo de actas de las juntas de Asamblea General en orden cronológico.
- Aprobar el plan estratégico, operativo anual de la Caja Solidaria a fin de mantener el correcto manejo administrativo de la caja solidaria.
- Solicitar al gerente informes constantes sobre su gestión dentro de la Caja Solidaria.
- Mantener toda la correspondencia de la caja solidaria al día, así como también de presentar cualquier tipo de informe que solicite la asamblea general de socios.

### Consejo de Vigilancia

El Consejo de Vigilancia es el órgano de control de los actos y contratos que autorizan el Consejo de Administración y la gerencia, así como de las finanzas de la Caja Solidaria.

## Funciones del consejo de vigilancia

- Controlar las actividades financieras y administrativas de la caja solidaria.
- Controlar que la contabilidad de la caja solidaria se encuentre enmarcado en las normatividad vigente.
- Realizar revisiones a los estados financieros y dar su opinión sobre la razonabilidad de los mismos ante la asamblea general.
- Informar al consejo de administración y a la asamblea general de socios sobre posibles cambios legales que pueden afectar a la operación de la empresa.
- Desarrollar sistema de control para la moratoria en los cobros.

## Comité de crédito

El comité de crédito es el órgano encargado del control de riesgos financieros, los mismos que pueden afectar la operatividad de la Caja Solidaria.

## Funciones del Comité de crédito

- Aprobar o rechazar las solicitudes de crédito presentadas por los socios.
- Analizar posibles inversiones que la Caja Solidaria pueda realizar para mejorar su operación.
- Aprobar o rechazar las solicitudes presentadas por los aspirantes a socios a la caja solidaria.

## Gerente/Presidente

### Funciones del Gerente/Presidente

- Representar judicial y extrajudicialmente a la caja solidaria.
- Emitir autorizaciones para el desembolso de créditos aprobados por el comité de crédito.
- Emitir autorizaciones para el retiro de aportes por parte de solo socios y su respectivo retiro de la caja solidaria.
- Representar a la caja solidaria el todo acto oficial a la que sea invitada.
- Suscribir con su firma los cheques que sean girados para cubrir los respectivos pagos que necesite hacer la caja solidaria.

## Contador

### Funciones del contador

- Llevar la contabilidad de acuerdo a la normatividad vigente y las normas tributarias existentes en el país.
- Realizar todas las actividades correspondientes a la contabilidad que le permitan tener información actualizada sobre la situación de la caja solidaria.
- Emitir informes financieros mensuales ante el consejo de vigilancia para que este realice su análisis respectivo a la contabilidad.
- Participar como secretario/a de las reuniones de asamblea general.

## Oficial de crédito

### Funciones del Oficial de crédito

- Asesorar a los usuarios sobre sus transacciones financieras que van a realizar en la caja solidaria.
- Mantener un registro cronológico de los créditos aprobados y rechazados por parte del comité de crédito.
- Informar a los socios que tengan créditos vigentes las fechas de pago para evitar caer en mora.

## Cajero

### Funciones del Cajero

- Receptar el efectivo entregado por parte de los socios como depósito a sus cuentas de ahorros.
- Entregar el efectivo a los socios que realizan retiros de sus cuentas de ahorros.
- Receptar la documentación a los socios que soliciten inscribirse en la caja solidaria.
- Registrar en el sistema y actualizar los saldos en las libretas de ahorros de los socios por las transacciones que los socios realizaron.
- Realizar el cuadro de caja diario.

## **CAPÍTULO 5**

### **ESTUDIO Y EVALUACIÓN FINANCIERA**

Este estudio permitirá evaluar de una forma financiera los estudios realizados con anterioridad a fin de determinar la factibilidad financiera del proyecto completo y cuáles van a ser los ingresos, costos y gastos, las inversiones necesarios a fin de que el proyecto como tal se pueda poner en marcha y empezar a funcionar y el servicios para el cual fue creado.

#### 5.1. Determinación de la inversión total y su financiamiento.

##### Inversión

La inversión en un proyecto constituye los recursos financieros necesarios para la adquisición de bienes, los mismos que serán necesarios para el funcionamiento normal de las actividades del proyecto.

##### Inversiones en activos, propiedad planta y equipo

Las inversiones necesarias dentro de este rubro van a ser las siguientes:

- Muebles y equipos de oficina
- Equipos de computación
- Software (Plantilla de Excel otorgada por Consejo Provincial de Pichincha)

Tabla 10. Inversión en activos Fijos

<b>TOTAL INVERSIONES</b>	
<b>Descripción</b>	<b>Valor total</b>
Inversiones en Equipos de computación	1245,00
Inversiones en Muebles y Equipos de oficina	1040,00
Inversiones en Software Contable-Financiero( Excel Gratuito)	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2285,00</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Tabla 11. Detalle de Inversión en activos Fijos

<b>Inversiones en Equipos de computación</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Costo Unitario</b>	<b>Valor total</b>
Computadoras	2	580,00	1160,00
Copiadora-Impresora	1	85,00	85,00
<b>TOTAL INVERSION</b>			<b>1245,00</b>

<b>Inversiones en Muebles y Equipos de oficina</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Costo Unitario</b>	<b>Valor total</b>
Sillas de oficina	3	40,00	120,00
Escritorios	2	150,00	300,00
Caja fuerte	1	80,00	80,00
Archivadores	1	90,00	90,00
Telefonos	1	30,00	30,00
Dispensador de agua	1	150,00	150,00
Sillas para sala de espera de clientes	2	135,00	270,00
<b>TOTAL INVERSION</b>			<b>1040,00</b>

<b>Inversiones en Software Contable-Financiero</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Costo Unitario</b>	<b>Valor total</b>
Excel financiero gratuito	1	0,00	0,00
<b>TOTAL INVERSION</b>			<b>0,00</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

## 5.2. Depreciaciones

Las depreciaciones sufridas por los activos fijos se las calculará tomando en cuenta los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario interno. Los porcentajes son los siguientes: (Servicio de Rentas Internas, 2014)

Tabla 12. Porcentajes de depreciación de activos fijos

<b>Depreciaciones</b>		
<b>Tipo de activo fijo</b>	<b>% Depreciación</b>	<b>Tiempo</b>
Muebles y Equipos de oficina	10%	10 años
Equipos de computación y software	33,33%	3 años

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Tomando en cuenta estos porcentajes establecidos en la ley vamos a proceder a calcular las respectivas depreciaciones de los activos de la caja solidaria.

Hay que tomar en cuenta que este estudio de factibilidad solamente se lo va a realizar para 5 años, por lo que todos los cálculos respectivos van a estar proyectados hasta ese periodo de tiempo.

Tabla 13. Detalle de depreciaciones anuales de activos fijos

<b>Tipo de activo fijo:</b>	Muebles y Equipos de oficina				
<b>% Depreciación</b>	10%				
<b>Tiempo vida util</b>	10 años				
<b>Valor de compra inicial</b>	1040,00				
Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Depreciación anual	104,00	104,00	104,00	104,00	104,00
Depreciación acumulada	104,00	208,00	312,00	416,00	520,00
Valor en libros al final del periodo	936,00	832,00	728,00	624,00	520,00

<b>Tipo de activo fijo:</b>	Equipos de computación				
<b>% Depreciación</b>	33%				
<b>Tiempo vida util</b>	3 años				
<b>Valor de compra inicial</b>	1245,00				
Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Depreciación anual	414,96	414,96	414,96		
Depreciación acumulada	414,96	829,92	1244,88		
Valor en libros al final del periodo	830,04	415,08	0,12		

<b>Tipo de activo fijo:</b>	Software Contable-Financiero (Excel Gratuito)				
<b>% Depreciación</b>	33%				
<b>Tiempo vida util</b>	3 años				
<b>Valor de compra inicial</b>	0,00				
Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Depreciación anual	0,00	0,00	0,00		
Depreciación acumulada	0,00	0,00	0,00		
Valor en libros al final del periodo	0,00	0,00	0,00		

Total depreciaciones de activos fijos					
<b>Total activos fijos</b>	<b>2285,00</b>				
Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Total depreciación anual	518,96	518,96	518,96	104,00	104,00
Total Depreciación acumulada	518,96	1037,92	1556,88	1660,88	1764,88
Valor en libros al final del periodo	1766,04	1247,08	728,12	624,12	520,12

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

### 5.3. Financiamiento

La caja solidaria se financiera al 100% con los aportes de los socios fundadores, en nuestro caso estos socios son 15 personas que desean ser parte como fundadores de este proyecto, por lo cual sus aportes son los siguientes:

Tabla 14. Detalle de aportes de los socios fundadores

<b>Aportes de socios Fundadores Caja solidaria Eloy Alfaro</b>		
<b>N°</b>	<b>Nombre del socio Fundador</b>	<b>Valor del aporte</b>
1	Sr. Eduardo Azoguez	600,00
2	Sr. Segundo Baño	600,00
3	Sra. Myrian Copara	600,00
4	Sr. Jesus Espin	600,00
5	Sr. Bertha Guanotuña	600,00
6	Sr. Raul Lasluisa	600,00
7	Sr. Benito Martinez	600,00
8	Sr. Femin Mendoza	600,00
9	Sr. Fredy Pallo	600,00
10	Sra. Lidia Pilalumbo	600,00
11	Sra. Carolina Pluas	600,00
12	Sr. Augusto Rueda	600,00
13	Sr. Angel Talahua	600,00
14	Srta. Doris Zumba	1100,00
15	Sr. Alex Chiluisa	1100,00
<b>TOTAL APORTES SOCIOS FUNDADORES</b>		<b>10000,00</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Adicionalmente también se necesita financiar los gastos correspondientes a Gastos de constitución de la Caja Solidaria y las respectivas adecuaciones que se realizara al local donde va a estar ubicada esta institución.

El detalle de estos gastos son los siguientes:

Tabla 15. Detalle de gastos previo inicio actividades

<b>Gastos a Financiarse previo al inicio de actividades Caja solidaria Eloy Alfaro</b>	
<b>Detalle del gasto</b>	<b>Valor</b>
Gastos de constitución	600,00
Gastos de adecuaciones al local	600,00
<b>TOTAL</b>	<b>1200,00</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

La inversión en activos fijos y gastos previos al inicio de las actividades de la caja solidaria están 100% financiadas únicamente con el aporte de los socios fundadores.

#### 5.4. Gastos

Los gastos en los que incurrirá constantemente la Caja Solidaria son los siguientes:

- Servicios básicos.
- Telefonía fija e internet.
- Suministros de oficina.
- Publicidad y promoción.

#### 5.5. Servicios básicos

Dentro de este rubro se va a proyectar servicios básicos como:

- Agua potable
- Energía Eléctrica

Para poder realizar esta proyección de va a utilizar el promedio de la inflación la misma que se ubica en 3,67%.

Tabla 16. Proyección de gastos por servicios básicos

Proyeccion de servicios básicos									
Descripción	Valor mensual	Meses	Valor anual	1	2	3	4	5	Total
Agua potable	15,00	12	180,00	180,00	186,61	193,45	200,55	207,91	968,53
Energía Electrica	45,00	12	540,00	540,00	559,82	580,36	601,66	623,74	2905,59
<b>Total</b>				<b>720,00</b>	<b>746,42</b>	<b>773,82</b>	<b>802,22</b>	<b>831,66</b>	

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

### 5.6. Telefonía fija e internet

Dentro de este rubro se va a proyectar los valores correspondientes al servicio telefónico e internet que la caja solidaria va a necesitar para realizar sus actividades.

Estos gastos también se van a proyectar con la tasa promedio de inflación.

Tabla 17. Proyección de gastos por telefonía fija e internet

Proyección de telefonía fija e internet									
Descripción	Valor mensual	Meses	Valor anual	1	2	3	4	5	Total
Telefonía fija	40,00	12	480,00	480,00	497,62	515,88	534,81	554,44	2582,74
Internet	35,00	12	420,00	420,00	435,41	451,39	467,96	485,13	2259,90
<b>Total</b>				<b>900,00</b>	<b>933,03</b>	<b>967,27</b>	<b>1002,77</b>	<b>1039,57</b>	

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

## 5.7. Suministros de oficina

En este rubro de va a proyectar todos aquellos suministros que se van a necesitar para que la caja solidaria preste un servicio de calidad a sus socios.

Tabla 18. Proyección de suministros de oficina

Proyección de suministros de oficina					
Detalle	1	2	3	4	5
Suministros de oficina	1230,00	1275,14	1321,94	1370,45	1420,75

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

## 5.8. Publicidad y promoción

Dentro de este rubro se considerarán aquellos gastos que se realicen a favor de la Caja Solidaria como publicidad, la misma que sirva para atraer a más socios y esta institución se vaya consolidando dentro de la parroquia.

Tabla 19. Detalle de Gastos de Publicidad

Detalle Gastos de Publicidad							
Descripción	Cantidad	Valor Unitario	Valor total año 1	Valor total año 2	Valor total año 3	Valor total año 4	Valor total año 5
Capacitaciones a socios		500,00	500,00	1.000,00	1.500,00	2.000,00	2.500,00
Camisetas con logo impreso		2,40	81,60	131,87	179,14	234,72	294,15
Roll Up	4	27,00	108,00	111,96	116,07	120,33	124,75
Volantes publicitarios		75,00	75,00	77,75	80,51	83,36	86,31
Auspicio de eventos dentro de la parroquia		300,00	300,00	311,01	322,42	334,26	346,52
Redes sociales		1,48	141,60	147,43	153,50	159,82	166,40
<b>TOTAL</b>			<b>1.206,20</b>	<b>1.780,02</b>	<b>2.351,64</b>	<b>2.932,49</b>	<b>3.518,14</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

## 5.9. Capital de trabajo

Una vez calculado todas las proyecciones de los diferentes gastos que va a tener la caja solidaria, podemos calcular el capital de trabajo con el que va a operar la cooperativa.

Nuestro capital de trabajo estará considerado para los 6 primeros meses de operación de la caja solidaria, ya que durante los 4 primeros meses solamente estaremos recibiendo recursos de los depósitos de los socios y recién a partir de ese tiempo se comenzara a otorgar créditos, y fruto de esos créditos se obtendrán ingresos a favor de la caja solidaria.

5.9.1. El capital de trabajo estar conformado de la siguiente manera:

Tabla 20. Cálculo de Capital de Trabajo

### CAPITAL DE TRABAJO

Descripcion	Costo anual	Costos mensual	Meses	Valor
Servicios básicos	720,00	60,00	6	360,00
Telefonia fija e internet	900,00	75,00	6	450,00
Suministros de oficina	1230,00	102,50	6	615,00
Gastos de constitución	600,00			600,00
Gastos de adecuaciones al local	600,00			600,00
Gastos por publicidad	1206,20	100,52	6	603,10
<b>TOTAL</b>				<b>3.228,10</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

## 5.9. Proyección de socios

Para realizar la proyección de socios se va a considerar el 30% de nuestra demanda insatisfecha, esto es 95 personas.

Estos socios los vamos a alcanzar dentro de los 5 primeros años de funcionamiento de la Caja Solidaria.

Para poder alcanzar esta meta de socios, se tiene que hacer un gran esfuerzo por mostrar a los potenciales clientes que la Caja Solidaria brinda todas las garantías necesarias, además esto dependerá de la publicidad que se emplee para que el socio reciba un servicio de calidad, y este a su vez refiera a más personas.

Tabla 21. Proyección de nuevos socios

Proyección de nuevo socios						
	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Total socios</b>	15	34	53	72	91	110
<b>Nuevos socios</b>		19	19	19	19	19

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 5.10. Proyección de ingresos obtenidos por la inscripción de nuevos socios

Para elaborar estas proyecciones se tomará en cuenta dos rubros de ingresos los mismos que aparecen como resultado de la captación de un nuevo socio hacia la caja solidaria, estos rubros son:

- **Certificados de aportación**, es el aporte inicial obligatorio que todo socio que desee formar parte de la Caja Solidaria deberá realizar, fue fijado en \$ 300, este valor no generará ningún tipo de intereses a favor del nuevo socio, pero sí tendrán derecho a percibir las respectivas utilidades que genere.

Este valor cancelará el socio por una sola vez al momento de su ingreso a la Caja Solidaria, además que si el socio decide dejar de pertenecer a esta institución podrá retirar su aporte realizado.

Tabla 22. Proyección de certificado de aportación

Proyección de Certificados de aportes						
	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Total socios	15	34	53	72	91	110
Nuevos socios		19	19	19	19	19
Certificados de aportación	10.000,00	5.700,00	5.700,00	5.700,00	5.700,00	5.700,00
<b>TOTAL ACUMULADO CERT. APORTES.</b>	10.000,00	15.700,00	21.400,00	27.100,00	32.800,00	38.500,00

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

- **Apertura de cuentas,** Todo socio que desee formar parte de la caja solidaria deberá cancelar un valor de \$20, este valor corresponde a inscripción del socio a la Caja Solidaria, por ende, esta cantidad no generara ningún tipo de interés a favor del socio y no será reembolsable en caso de que el socio decida retirarse de esta institución.

Tabla 23. Proyección de Apertura de cuentas

Proyección de Apertura de cuentas						
	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Total socios	15	34	53	72	91	110
Nuevos socios		19	19	19	19	19
Apertura de cuenta (inscripción)		380,00	380,00	380,00	380,00	380,00
<b>TOTAL ACUMULADO APERTURA DE CTA.</b>		380,00	760,00	1.140,00	1.520,00	1.900,00

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 5.11. Proyección de aportes mensuales de los socios.

Para elaborar las proyecciones de depósitos debemos tomar en cuenta que el aporte mínimo mensual que deberá realizar el socio en la caja solidaria será de \$ 25,00, esto se determinó gracias a los resultados obtenidos en las encuestas realizadas ya que el 62% de personas que contestaron que ahorraría en la Caja Solidaria su valor de ahorro será de entre \$10,00 y \$40,00. Cabe mencionar que este valor de \$25 constituye el ahorro

mínimo, pero si un socio tiene la posibilidad de ahorrar una cantidad mayor no tendría ningún tipo de problema al realizar su depósito.

Para los retiros de ahorros se ha determinado que no se va condicionar con un tiempo mínimo para que los socios retiren sus ahorros, pero, solamente podrán realizar un retiro del 30% del ahorro. Con esta medida ayudamos a que nuestros socios fomenten su cultura de ahorro.

La tasa pasiva que se pagará a los socios por su ahorro en la caja solidaria será del 1,12% anual, que es la tasa que establece al Banco Central del Ecuador para depósitos en ahorros.

Tabla 24. Proyección de depósitos y retiros

Proyección de Aportes					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Aportes socios	7.150,00	12.850,00	18.550,00	24.250,00	29.950,00
<b>Total aportes</b>	<b>7.150,00</b>	<b>12.850,00</b>	<b>18.550,00</b>	<b>24.250,00</b>	<b>29.950,00</b>
Retiros de aportes	2.145,00	3.855,00	5.565,00	7.275,00	8.985,00
<b>Total retiros</b>	<b>2.145,00</b>	<b>3.855,00</b>	<b>5.565,00</b>	<b>7.275,00</b>	<b>8.985,00</b>
Intereses pagados en aportes	56,06	100,74	145,43	190,12	234,81
<b>Total intereses pagados</b>	<b>56,06</b>	<b>100,74</b>	<b>145,43</b>	<b>190,12</b>	<b>234,81</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 5.12. Disponibilidad del efectivo

Este cálculo permitirá conocer cuánto va a ser el efectivo disponible para la concesión de los créditos a los socios de la caja solidaria, una vez considerado todos los ingresos y egresos de dinero que va a tener la operación de la caja solidaria.

Para realizar este cálculo se procedió a realizar una proyección mes a mes a fin de ir conociendo cuanto de efectivo va a estar disponible para el funcionamiento de la caja solidaria.

A continuación se la proyección mensual del primer año de la disponibilidad de efectivo, en los respectivos anexos vamos a poder encontrar los demás cálculos de los 4 periodos faltantes

Tabla 25. Proyección de disponibilidad de efectivo

AÑO 1												
Detalle	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Apertura de cuentas	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
Comisión gastos administrativos					97,24	78,25	282,68	104,46	140,03	165,01	170,86	184,14
Recuperación intereses emergentes						26,42	41,20	49,65	40,24	31,31	28,29	28,10
Recuperación intereses ordinarios								28,22	34,03	41,64	49,42	55,02
Recuperación interes por mora						12,16	9,78	35,34	13,06	17,50	20,63	21,36
<b>Ingresos operacionales</b>	<b>20,00</b>	<b>20,00</b>	<b>20,00</b>	<b>20,00</b>	<b>117,24</b>	<b>156,82</b>	<b>373,67</b>	<b>257,66</b>	<b>267,35</b>	<b>295,47</b>	<b>309,20</b>	<b>328,61</b>
Intereses Pagados por aportes de socios	3,14	3,33	3,53	3,72	3,92	4,31	4,70	5,10	5,49	5,88	6,27	6,66
Provisión creditos incobrables (gasto)						19,45	15,65	56,54	20,89	28,01	33,00	34,17
<b>Gastos operacionales</b>	<b>3,14</b>	<b>3,33</b>	<b>3,53</b>	<b>3,72</b>	<b>3,92</b>	<b>23,76</b>	<b>20,35</b>	<b>61,63</b>	<b>26,38</b>	<b>33,89</b>	<b>39,27</b>	<b>40,84</b>
Gastos de constitución	600,00											
Gastos de Mantenimiento	600,00											
Servicios basicos	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
Telefonia fija e internet	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00
Suministros de oficina	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50
Gastos por publicidad	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52
<b>Gastos administrativos</b>	<b>1.538,02</b>	<b>338,02</b>										
<b>Flujo operacional</b>	<b>-1.521,15</b>	<b>-321,35</b>	<b>-321,54</b>	<b>-321,74</b>	<b>-224,70</b>	<b>-204,96</b>	<b>15,30</b>	<b>-141,99</b>	<b>-97,04</b>	<b>-76,43</b>	<b>-68,09</b>	<b>-50,24</b>
Certificados de aportación	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo no operacional</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo neto</b>	<b>-1.221,15</b>	<b>-21,35</b>	<b>-21,54</b>	<b>-21,74</b>	<b>75,30</b>	<b>395,04</b>	<b>615,30</b>	<b>458,01</b>	<b>502,96</b>	<b>523,57</b>	<b>531,91</b>	<b>549,76</b>
Aportes de socios mensuales	400,00	425,00	450,00	475,00	500,00	550,00	600,00	650,00	700,00	750,00	800,00	850,00
Retiros de aportes	120,00	127,50	135,00	142,50	150,00	165,00	180,00	195,00	210,00	225,00	240,00	255,00
Recuperación capital emergente						476,41	866,23	1.242,45	1.394,00	1.090,66	913,61	761,63
Recuperación capital ordinario								682,64	939,52	1.284,04	1.691,22	2.115,27
Créditos emergentes					1.944,80	1.564,93	1.487,81	549,77	737,02	868,47	899,24	969,15
Créditos ordinarios							4.165,86	1.539,36	2.063,64	2.431,72	2.517,87	2.713,61
Saldo disponible del periodo anterior	7.840,00	6.898,85	7.175,00	7.468,45	7.779,21	6.259,71	5.951,23	2.199,09	2.948,06	3.473,88	3.596,96	3.876,58
<b>Disponible para créditos siguiente periodo</b>	<b>6.898,85</b>	<b>7.175,00</b>	<b>7.468,45</b>	<b>7.779,21</b>	<b>6.259,71</b>	<b>5.951,23</b>	<b>2.199,09</b>	<b>2.948,06</b>	<b>3.473,88</b>	<b>3.596,96</b>	<b>3.876,58</b>	<b>4.215,49</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

### 5.13. Proyección de créditos

Para realizar esta proyección se tomará en cuenta los dos tipos de crédito que va a ofrecer la caja solidaria, estos son:

- Créditos ordinarios (agrícolas y ganaderos)
- Créditos extraordinarios (emergencia)

Cada uno de estos tipos de créditos maneja tiempos y tasas de interés diferentes, condiciones que son indispensables para realizar las proyecciones respectivas de cada tipo de producto.

Adicionalmente se cobrará una comisión por gastos administrativos a los créditos entregados del 5%.

Según los estatutos y el Reglamento de la Caja Solidaria se establece que el 70% del efectivo disponible sea destinado a créditos ordinarios (agrícolas y ganaderos), el 25% será destinado a créditos emergentes y quede como disponible de efectivo un 5% como medida para evitar iliquidez.

También se establece que los intereses por mora que se cobrara será el 2,5% mensual, para esto se tomó como referencia que el 25% del total de créditos otorgados caerán en mora y por ende generan un interés adicional a favor de la caja solidaria.

#### **Créditos ordinarios (Agrícolas y Ganaderos)**

Este tipo de crédito tiene las siguientes condiciones:

- Tiempo de afiliación mínima en la caja solidaria: 6 meses.
- La tasa de interés anual es de 8,13%.
- El tiempo máximo de pago es de 6 meses.

- El valor concedido por este crédito es de \$100,00 hasta \$500,00.

### Créditos emergentes

Este tipo de créditos tiene las siguientes condiciones:

- Tiempo de afiliación mínima en la caja solidaria: 4 meses.
- La tasa de interés anual es de 16,3%.
- El tiempo máximo de pago es de 4 meses.
- El valor concedido por este crédito es de \$100,00 hasta \$300,00.

La información sobre el valor total de créditos concedidos se obtiene del cálculo que se realizó para saber la disponibilidad del efectivo, la proyección anual de créditos entregados quedaría resumida de la siguiente manera:

Tabla 26. Proyección de créditos otorgados

	1	2	3	4	5
Monto máximo créditos emergentes	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
N° de créditos emergentes entregados	30	57	103	169	252
<b>Valor total créditos emergentes entregados</b>	<b>9.021,18</b>	<b>17.048,77</b>	<b>30.923,02</b>	<b>50.648,33</b>	<b>75.716,45</b>
Monto máximo créditos ordinarios	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
N° de créditos ordinarios entregados	31	95	173	284	424
<b>Valor total créditos ordinarios entregados</b>	<b>15.432,06</b>	<b>47.736,55</b>	<b>86.584,45</b>	<b>141.815,34</b>	<b>212.006,07</b>
<b>Total créditos entregados</b>	<b>24.453,25</b>	<b>64.785,32</b>	<b>117.507,47</b>	<b>192.463,67</b>	<b>287.722,53</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

## 5.14. Estados Financieros Proyectados

### 5.14.1. Estados de resultado proyectado

Permite conocer en detalle todos los ingresos y gastos de un periodo y cuáles son los beneficios obtenidos en un periodo de operación.

Tabla 27. Estado de Resultados Projectado

Detalle	0	1	2	3	4	5
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2.186,02</b>	<b>5.499,22</b>	<b>9.752,84</b>	<b>15.818,69</b>	<b>23.574,74</b>
Apertura de cuentas		380,00	380,00	380,00	380,00	380,00
Ingresos por Tasa cobrada por gastos de administración		1.222,66	3.239,27	5.875,37	9.623,18	14.386,13
Intereses en créditos emergentes		245,21	519,72	965,60	1.603,89	2.426,99
Intereses en créditos ordinarios		208,34	977,92	1.829,84	3.053,77	4.640,24
Intereses por mora		129,82	382,30	702,02	1.157,84	1.741,37
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>6.038,92</b>	<b>5.966,01</b>	<b>7.202,30</b>	<b>8.254,61</b>	<b>9.935,12</b>
Gastos de constitucion		600,00				
Gastos de instalacion		600,00				
Servicios básicos		720,00	746,42	773,82	802,22	831,66
Telefonia fija e internet		900,00	933,03	967,27	1.002,77	1.039,57
Suministros de oficina		1.230,00	1.275,14	1.321,94	1.370,45	1.420,75
Intereses Pagados por aportes socios		56,06	100,74	145,43	190,12	234,81
Depreciaciones		518,96	518,96	518,96	104,00	104,00
Gastos por publicidad		1.206,20	1.780,02	2.351,64	2.932,49	3.518,14
Gasto créditos incobrables		207,70	611,68	1.123,24	1.852,55	2.786,20
<b>Excedentes del ejercicio</b>		<b>-3.852,90</b>	<b>-466,79</b>	<b>2.550,54</b>	<b>7.564,08</b>	<b>13.639,61</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Para la elaboración del Estado de Resultados Projectado se tomará en cuenta todos los rubros correspondientes a ingresos y gastos que se registran en el funcionamiento de la Caja Solidaria.

Como toda empresa siempre los primeros años de funcionamiento son difíciles ya que recién está empezando a operar y por diversos factores no tiene la capacidad para generar los ingresos suficientes para cubrir sus egresos y generar excedentes.

En este análisis los dos primeros años se generan pérdidas, pero conforme la Caja Solidaria va utilizando eficientemente sus recursos a partir del tercer año empieza a generar excedentes.

#### 5.14.2. Flujo de caja global proyectado

Este flujo es muy importante para el análisis ya que se tomará en cuenta valores como:

- Inversiones

- Ingresos y egresos

Adicionalmente al considerar que es un Flujo de caja global también vamos a considerar los depósitos y retiros por parte de los socios, y así como también los créditos entregados.

Este Flujo de caja permitirá conocer con exactitud el saldo real de caja que dispone la Caja Solidaria en sus diferentes periodos de análisis.

Tabla 28. Flujo de Caja Global Proyectado

Detalle	0	1	2	3	4	5
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>0,00</b>	<b>2.186,02</b>	<b>5.499,22</b>	<b>9.752,84</b>	<b>15.818,69</b>	<b>23.574,74</b>
Apertura de cuentas	0,00	380,00	380,00	380,00	380,00	380,00
Ingresos por Tasa cobrada por gastos de administración	0,00	1.222,66	3.239,27	5.875,37	9.623,18	14.386,13
Intereses en créditos emergentes	0,00	245,21	519,72	965,60	1.603,89	2.426,99
Intereses en créditos ordinarios	0,00	208,34	977,92	1.829,84	3.053,77	4.640,24
Intereses por mora	0,00	129,82	382,30	702,02	1.157,84	1.741,37
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>0,00</b>	<b>6.038,92</b>	<b>6.484,97</b>	<b>8.240,22</b>	<b>9.811,48</b>	<b>11.596,00</b>
Gastos administrativos	0,00	4.050,00	2.954,60	3.063,03	3.175,44	3.291,98
Intereses pagados en aportes	0,00	56,06	100,74	145,43	190,12	234,81
Gasto en créditos incobrables	0,00	207,70	611,68	1.123,24	1.852,55	2.786,20
Gastos por publicidad	0,00	1.206,20	1.780,02	2.351,64	2.932,49	3.518,14
Depreciaciones	0,00	518,96	1.037,92	1.556,88	1.660,88	1.764,88
<b>FLUJO OPERACIONAL</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.852,90</b>	<b>-985,75</b>	<b>1.512,62</b>	<b>6.007,21</b>	<b>11.978,74</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>10.000,00</b>	<b>6.218,96</b>	<b>6.737,92</b>	<b>7.256,88</b>	<b>7.360,88</b>	<b>11.213,10</b>
Certificados de aportación	10.000,00	5.700,00	5.700,00	5.700,00	5.700,00	5.700,00
Recuperación capital de trabajo						3.228,10
Valor salvamento activos fijos						520,12
Depreciaciones	0,00	518,96	1.037,92	1.556,88	1.660,88	1.764,88
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2.285,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Activos fijos	2.285,00					
<b>FLUJO NO OPERACIONAL</b>	<b>7.715,00</b>	<b>6.218,96</b>	<b>6.737,92</b>	<b>7.256,88</b>	<b>7.360,88</b>	<b>11.213,10</b>
<b>FLUJO NETO GENERADO</b>	<b>7.715,00</b>	<b>2.366,06</b>	<b>5.752,17</b>	<b>8.769,50</b>	<b>13.368,08</b>	<b>23.191,84</b>
SALDO INICIAL CAJA		7.715,00	4.090,49	7.996,71	13.615,41	21.401,21
<b>SALDO FINAL CAJA</b>	<b>7.715,00</b>	<b>10.081,06</b>	<b>9.842,66</b>	<b>16.766,21</b>	<b>26.983,49</b>	<b>44.593,04</b>
Depósitos en ahorros (aportes mensuales)		5.005,00	8.995,00	12.985,00	16.975,00	20.965,00
Créditos otorgados		10.995,57	10.840,95	16.135,80	22.557,29	30.602,22
<b>SALDO REAL DE CAJA</b>	<b>7.715,00</b>	<b>4.090,49</b>	<b>7.996,71</b>	<b>13.615,41</b>	<b>21.401,21</b>	<b>34.955,83</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

### 5.14.3. Balance general proyectado

El Balance General Proyectado permite conocer de manera resumida lo que posee la Caja Solidaria en activos, pasivos y patrimonio de los 5 periodos analizados.

Tabla 29. Balance General Proyectado

Detalle	0	1	2	3	4	5
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Fondos disponibles	7.715,00	4.090,49	7.996,71	13.615,41	21.401,21	34.955,83
Cartera de créditos		10.995,57	21.836,52	37.972,31	60.529,60	87.383,59
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>7.715,00</b>	<b>15.086,06</b>	<b>29.833,23</b>	<b>51.587,73</b>	<b>81.930,81</b>	<b>122.339,42</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Propiedad planta y equipo	2.285,00	2.285,00	2.285,00	2.285,00	2.285,00	2.285,00
(-) Depreciacion acumulada		518,96	1.037,92	1.556,88	1.660,88	1.764,88
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.285,00</b>	<b>1.766,04</b>	<b>1.247,08</b>	<b>728,12</b>	<b>624,12</b>	<b>520,12</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10.000,00</b>	<b>16.852,10</b>	<b>31.080,31</b>	<b>52.315,85</b>	<b>82.554,93</b>	<b>122.859,54</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
Aportes de socios		5.005,00	14.000,00	26.985,00	43.960,00	64.925,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>0,00</b>	<b>5.005,00</b>	<b>14.000,00</b>	<b>26.985,00</b>	<b>43.960,00</b>	<b>64.925,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Certificados de aportación	10.000,00	15.700,00	21.400,00	27.100,00	32.800,00	38.500,00
Excedentes o pérdidas del ejercicio		-3.852,90	-4.319,69	-1.769,15	5.794,93	19.434,54
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10.000,00</b>	<b>11.847,10</b>	<b>17.080,31</b>	<b>25.330,85</b>	<b>38.594,93</b>	<b>57.934,54</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.000,00</b>	<b>16.852,10</b>	<b>31.080,31</b>	<b>52.315,85</b>	<b>82.554,93</b>	<b>122.859,54</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

### 5.15. Evaluación financiera

Mediante este análisis se determinará si es rentable o no el proyecto, por ende se demostrará a los inversionistas que el proyecto es atractivo.

Esta evaluación se realizará en base a los resultados obtenidos en los Estados Financieros Proyectados.

#### 5.15.1. Tasa de descuento TMAR

La TMAR también conocida como tasa mínima de rendimiento aceptable, la cual hace referencia a los beneficios que el inversionista obtendrá de esta operación.

Formula TMAR:

**TMAR:** tasa de inflación + premio al riesgo.

Para realizar el cálculo de esta tasa se tomará en cuenta que no existe financiamiento por parte de instituciones financieras, sino que todo el proyecto está siendo totalmente financiado con el aporte de los socios fundadores, razón por la cual no existen pagos de intereses.

Tabla 30. TMAR

	INFLACION %	PREMIO AL RIESGO	TMAR
<b>TMAR Inversionistas</b>	3,67	15	18,67
<b>TMAR Prestamista</b>	0		0

ACCIONISTA	% Aportación	TMAR	Ponderación
Inversionista privado	100	18,67	18,67
Institución financiera	0	0	0
<b>TMAR</b>			<b>18,67</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

#### 5.15.2. Valor actual neto VAN

Es el valor monetario que resulta de restar la suma de los flujos descontados a la inversión inicial, mide la rentabilidad de un proyecto en valores monetarios luego de recuperada la inversión. (Baca Urbina, 2009)

Tabla 31. Valoración VAN

Valor	Significado	Decisión a tomar
$VAN > 0$	La inversión produciría ganancias por encima de la rentabilidad exigida (r)	El proyecto puede aceptarse
$VAN < 0$	La inversión produciría pérdidas por debajo de la rentabilidad exigida (r)	El proyecto debería rechazarse
$VAN = 0$	La inversión no produciría ganancias ni pérdidas	Dado que el proyecto no agrega valor monetario por encima de la rentabilidad exigida (r), la decisión debería basarse en otros criterios.

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Para realizar el cálculo del VAN del proyecto se tomará en cuenta los flujos obtenidos en el proyecto.

A estos flujos se actualizarán con la tasa de descuento TMAR para poder obtener el Valor Actual Neto del Proyecto.

Tabla 32. Flujos netos generados

INVERSION INICIAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
10.000,00	2.366,06	5.752,17	8.769,50	13.368,08	23.191,84

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

El VAN obtenido en este proyecto es de \$ 17.921,02, lo que nos indica que el proyecto es rentable.

### 5.15.3. Tasa interna de retorno

La TIR es la tasa de descuento por la cual el Valor Actual Neto es igual a cero. (Baca Urbina, 2009).

Esta tasa debe ser mayor a la tasa de descuento para saber si el proyecto es rentable o no para el inversionista.

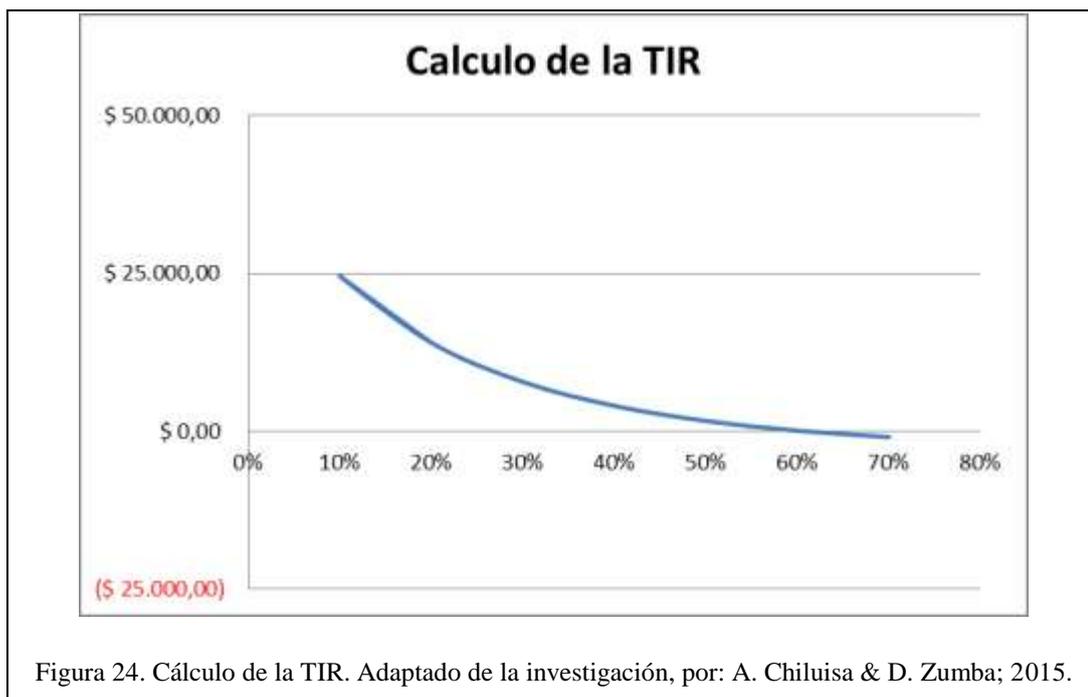


Figura 24. Cálculo de la TIR. Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

En nuestro proyecto la tasa interna de retorno TIR es de 61%, si comparamos esta tasa con la tasa de descuento que es de 18,67%, la TIR es mayor por lo que podemos decir que el proyecto es rentable para el inversionista.

### 5.15.4. Análisis Beneficio – Costo

Este análisis indica si es rentable o no el proyecto haciendo una comparación entre los costos de un proyecto y los ingresos que este genera.

Para que el proyecto sea rentable esta medida debe ser mayor a 1, si es menor a uno el proyecto no es aconsejable, y si es igual a 1 el proyecto es indiferente.

Para realizar este análisis debemos aplicar la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Ingresos}}{\text{Egresos}}$$

Tabla 33. Análisis Beneficio - Costo

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>INGRESOS TOTALES</b>	2.186,02	5.499,22	9.752,84	15.818,69	23.574,74
<b>COSTOS TOTALES</b>	6.038,92	5.966,01	7.202,30	8.254,61	9.935,12
<b>RENTABILIDAD</b>	<b>0,36</b>	<b>0,92</b>	<b>1,35</b>	<b>1,92</b>	<b>2,37</b>

Nota: Adaptado de la investigación, por: A. Chiluisa & D. Zumba; 2015.

Una vez realizado los cálculos podemos determinar que el primer año tiene un indicador menor a 1, lo cual es normal ya que el proyecto está recién en su primer periodo de operación, pero a partir del segundo año este indicador ya es mayor a 1, lo cual nos indica que el proyecto si es rentable.

#### 5.15.5. Análisis de impacto social.

La caja solidaria permitirá mejorar la calidad de vida de los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, debido a que se convertirá en una fuente de financiamiento segura y confiable, el acceso a un crédito ya no será más un problema para los pobladores por lo tanto no existirá paralización en la producción agrícola y ganadera.

La Caja Solidaria impulsará el ahorro convirtiéndose en una solución oportuna para muchas familias que tienen imprevistos y que acuden a prestamistas informales que les otorgan el dinero a una tasa de interés exagerada, generando presión en los cobros, provocando problemas como, salida de los pobladores a la ciudad en busca de un trabajo que les genere un ingreso para pagar esta deuda.

Las utilidades generadas por parte de la caja solidaria quedarán a consideración de la decisión que tome la Asamblea General de los Socios siempre tomando en cuenta las disposiciones legales vigentes. Las decisiones que tomen los socios sobre las utilidades podrán ser las siguientes:

De las utilidades obtenidas en un periodo de operación estas se podrán reinvertir dentro de la misma Caja Solidaria para ampliar el número de créditos, esto permitirá apoyar económicamente a más familias.

Otra forma de utilizar estas utilidades podrá considerarse a fin de año y aprovechando la época navideña es entregar aguinaldos a los socios de la Caja Solidaria, además también se podrá realizar obras en beneficio de la parroquia.

## CONCLUSIONES

Las conclusiones que arrojó el proyecto de factibilidad para la creación de la caja solidaria en la Parroquia Eloy Alfaro, en el cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi fueron las siguientes:

- Los créditos que otorgara la Caja Solidaria serán otorgados a los habitantes de la parroquia esto contribuirá a un desarrollo sostenible de la población y de esta manera se ayudara a muchas familias a que tengan una mejor calidad de vida.
- Los resultados del estudio de mercados permitieron establecer la aceptación por parte de los habitantes de la parroquia la creación de la Caja Solidaria, además datos relevantes como plazos, montos de los créditos.
- Los créditos otorgados por la institución serian invertidos en agricultura y ganadería porque la población se dedica a estas actividades, las mismas que constituyen su principal fuente de ingresos.
- Se fijó lineamientos bajo los cuales se regirá la caja solidaria con el fin de cumplir los requerimientos que dispone la ley de Economía Popular Solidaria para la conformación de estas instituciones.
- La caja solidaria estará ubicada en el centro de la parroquia en el barrio El Chan la misma que fue determinada en base a un análisis de varios componentes relevantes como: líneas de acceso y servicios básicos entre otras para de esta manera brindar un servicio de calidad.
- Es estudio financiero permite determinar la factibilidad de la creación de la Caja Solidaria Eloy Alfaro que se pueden corroborar con los indicadores de VAN, TMAR, TIR y Costo beneficio.

- Una vez aplicado el análisis de mercado, técnico, administrativo y financiero se determina la factibilidad para la creación de la Caja Solidaria Eloy Alfaro.

## RECOMENDACIONES

Se recomienda la creación de la Caja Solidaria pero a su vez se da pautas para tener éxito dentro del mercado:

- Será necesario capacitar a los pobladores para de esta manera impulsar el ahorro y también ratificar el compromiso de la Caja Solidaria Eloy Alfaro con el avance de la parroquia y a su vez apoyar al desarrollo de la agricultura y ganadería dentro del sector debido a que los créditos están enfocados a estas dos grandes actividades.
- La estrategia para la captación de clientes se planteó de la siguiente manera se manejara un marketing boca a boca, lo que permitirá llegar a más personas pero para tener éxito, a su vez se entregaran esferos y gorras.
- El manual de procedimientos es una guía que evitara cometer errores, este deberá ser modificado de acuerdo a las necesidades que se presenten en la caja solidaria.
- El análisis financiero y el análisis de indicadores determinaron que el proyecto es factible pero para que esto se cumpla, los socios deberán regirse a los procedimientos y normas establecidos que permitirán el adecuado funcionamiento de la institución.
- Los directivos deberán establecer nuevas estrategias a corto plazo que les permita tener un crecimiento constante dentro de la parroquia y poco a poco crecer dentro de la provincia, después de esto se debería plantear a largo plazo la creación de nuevas agencias a nivel nacional.

## LISTA DE REFERENCIAS

- Baca Urbina, G. (2009). Evaluación de Proyectos. México D.F, México: Mc. GrawHill.
- Barreto, M. (2013). La Ganadería. Recuperado el 29 de octubre de 2014, de <http://ingenieriaagroindustrial-unt.blogspot.com/2011/10/la-ganaderia.html>
- Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini. (13 de mayo de 2011). Cooperativismo en movimiento. Recuperado el 16 de octubre de 2014, de <http://www.centrocultural.coop/blogs/cooperativismo/2011/05/13/ecuador-le-y-organica-de-la-economia-popular-y-solidaria-y-del-sector-financiero-popular-y-solidario/>
- Código Monetario y Financiero. (2014). Tasas de interes. Quito, Pichincha, Ecuador: Editora Nacional.
- Coraggio, J. (2011). La Economía Social y Solidaria (Primera ed.). Quito, Pichincha, Ecuador: Abya Yala.
- Diario Hoy. (24 de julio de 2014). Los ecuatorianos solo pueden ahorrar \$83 en promedio cada mes, según el Inec. Recuperado el 14 de octubre de 2014, de <http://www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/los-ecuatorianos-solo-pueden-ahorrar-83-en-promedio-cada-mes-segun-el-inec-580356.html>
- Garcés, S. (junio de 2010). Bienestar y sustentabilidad en el medio rural: análisis de tres agrosistemas (uno agroecológico, uno convencional y uno mixto) en Carchi y Esmeraldas a través de indicadores multidimensionales. Recuperado el 26 de noviembre de 2014, de <http://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/2384/14/TFLACSO-01-SGJ2010.pdf>
- Gliessman, S. (2005). Agroecosystem sustainability: developing practical strategies. California, California, Estado Unidos: CRC Press.
- Malhotra, N. (2008). Investigacion de mercados. Mexico D.F., México: Person Educacion.

- Marcillo, Vaca, C., & Salcedo Aznal, A. (2010). *Economía Solidaria* (Primera ed.). Quito, Pichincha, Ecuador: Instituto de consumo.
- Méndez, R. (2012). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Bogotá, Colombia: Quad graphics.
- Mideros, A. (2010). *Crédito y desigualdad* (Primera ed.). Quito, Pichincha, Ecuador: Abya Yala.
- Montero, N. (2006). *El microcredito en las comunidades de la parroquia Molleturo*. Quito, Pichincha, Ecuador: UASB.
- Rozo, C. (2008). *La Política Macroeconómica*. México D.F., México: Pearson.
- Servicio de Rentas Internas. (13 de diciembre de 2014). *Reglamento para la Aplicación de la Ley de Regimen Tributario Interno*. Recuperado el 15 de diciembre de 2014, de [http://www.sri.gob.ec/web/guest/bases-legales?p\\_auth=PAXW7dIU&p\\_p\\_id=busquedaBasesLegales\\_WAR\\_BibliotecaPortlet\\_INSTANCE\\_Anv7&p\\_p\\_lifecycle=1&p\\_p\\_state=normal&p\\_p\\_mode=view&p\\_p\\_col\\_id=column-1&p\\_p\\_col\\_count=1&\\_busquedaBasesLegales\\_WAR\\_BibliotecaPortlet\\_I](http://www.sri.gob.ec/web/guest/bases-legales?p_auth=PAXW7dIU&p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_INSTANCE_Anv7&p_p_lifecycle=1&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_col_id=column-1&p_p_col_count=1&_busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_I)  
N
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2014). *El Sistema Financiero Ecuatoriano*. Recuperado el 25 de octubre de 2014, de [http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id\\_contenido=23](http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2010). *Manual de Usuario para Adecuación de Estatutos y Registros de la Organización de la EPS*. Recuperado el 30 de noviembre de 2014, de [http://www.seps.gob.ec/c/document\\_library/get\\_file?uuid=3bf22caf-06c4-47dd-8cb2-5a73b23b0105](http://www.seps.gob.ec/c/document_library/get_file?uuid=3bf22caf-06c4-47dd-8cb2-5a73b23b0105)
- Torres, B. (2005). *Diagnóstico en la actividad ganadera en el municipio de la ciudad Valles, San Luis Potosí*. Recuperado el 21 de octubre de 2014, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010e/808/Conceptos%20basicos%20de%20la%20ganaderia.htm>

Vargas, E., & Zhindón, M. (2013). Proyecto de factibilidad para la creación de una caja solidaria en la parroquia Quimiag. Quito, Pichincha, Ecuador: UPS.

**ANEXOS**  
**Anexo 1 Encuesta Piloto**



**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

**ENCUESTA PILOTO**

**LA PRESENTE ENCUESTA SERVIRÁ PARA RECOPIRAR DATOS QUE AYUDEN A DETERMINAR EL NIVEL DE ACEPTACIÓN PARA CREAR UNA CAJA SOLIDARIA EN LA PARROQUIA DE ELOY ALFARO, EN EL CANTÓN LATACUNGA.**

**INSTRUCCIONES:**

Lea detenidamente las preguntas y marque con una (x) la respuesta que usted ha seleccionado.

**IDENTIFICACION.**

**EDAD**

22-28	<input type="checkbox"/>	41-46	<input type="checkbox"/>	59-64	<input type="checkbox"/>
29-34	<input type="checkbox"/>	47-52	<input type="checkbox"/>	+65	<input type="checkbox"/>
35-40	<input type="checkbox"/>	53-58	<input type="checkbox"/>		

**GENERO**

Masculino	<input type="checkbox"/>	Femenino.	<input type="checkbox"/>
-----------	--------------------------	-----------	--------------------------

**OCUPACIÓN.**

Estudiante.	<input type="checkbox"/>	Agricultor(a).	<input type="checkbox"/>
Empleado público.	<input type="checkbox"/>	Ganadero.	<input type="checkbox"/>
Empleado privado.	<input type="checkbox"/>	Otra.	<input type="checkbox"/>
		Especifique.....	

**PREGUNTAS**

**1. ¿Usted es habitante de la parroquia Eloy Alfaro?**

Sí	<input type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>
----	--------------------------	----	--------------------------

Si respondió SI siga a la siguiente pregunta caso contrario le agradezco por la atención.

**2. ¿Usted ahorra?**

Sí  No

Si respondió SI siga a la siguiente pregunta caso contrario avance a la pregunta 3

**3. ¿En qué institución financiera acostumbra ahorrar?**

Banco  Mutualista   
Cooperativa  Otros.   
Especifique:.....

**4. ¿Usted ha solicitado algún crédito?**

Sí  No

Si respondió SI siga a la siguiente pregunta caso contrario pase a la pregunta 5.

**5. ¿En qué institución financiera solicitó el crédito?**

Banco  Mutualista   
Cooperativa  Otros.   
Especifique:.....

**6. ¿A qué actividad destino el dinero obtenido del crédito?**

Alimentación  
Salud  Agricultura  Otros   
Vivienda  Ganadería  Especifique \_\_\_\_\_  
Educación

**7. ¿Estaría de acuerdo en que se creé una Caja Solidaria en la parroquia para que impulse el ahorro y crédito en la zona?**

Sí  No

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**

## Anexo 2 Formato Encuesta



**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

### **ENCUESTA**

**LA PRESENTE ENCUESTA SERVIRÁ PARA RECOPIRAR DATOS QUE AYUDEN A DETERMINAR EL NIVEL DE ACEPTACIÓN PARA CREAR UNA CAJA SOLIDARIA EN LA PARROQUIA DE ELOY ALFARO, EN EL CANTÓN LATACUNGA.**

#### **INSTRUCCIONES:**

Lea detenidamente las preguntas y marque con una (x) la respuesta que usted ha seleccionado.

#### **IDENTIFICACION.**

##### **EDAD**

18-22	<input type="checkbox"/>	35-40	<input type="checkbox"/>	53-58	<input type="checkbox"/>
23-28	<input type="checkbox"/>	41-46	<input type="checkbox"/>	59-64	<input type="checkbox"/>
29-34	<input type="checkbox"/>	47-52	<input type="checkbox"/>	+65	<input type="checkbox"/>

##### **GENERO**

Masculino  Femenino.

##### **OCUPACIÓN.**

Estudiante.	<input type="checkbox"/>	Agricultor(a).	<input type="checkbox"/>
Empleado público.	<input type="checkbox"/>	Ganadero.	<input type="checkbox"/>
Empleado privado.	<input type="checkbox"/>	Otra.	<input type="checkbox"/>
		Especifique.....	

#### **PREGUNTAS**

**1. ¿Usted es habitante de la parroquia Eloy Alfaro?**

Sí  No

Si respondió SI siga a la siguiente pregunta caso contrario le agradezco por la atención

**2. ¿Usted maneja una cultura de ahorro?**

Sí  No

Si respondió SI siga a la siguiente pregunta caso contrario avance a la pregunta 6

**3. ¿Cuál es el valor aproximado que usted ahorra mensualmente?**

10 a 40 dólares.  81 a 120 dólares.

41 a 80 dólares.  Más de 120 dólares.

**4. ¿En qué institución financiera acostumbra ahorrar?**

Banco  Mutualista

Cooperativa  Otros.

Especifique:.....

**5. ¿Cuál es el nivel de satisfacción del servicio que recibe de la institución donde usted ahorra?**

Excelente.  Bueno.  Mala.

Muy buena.  Regular.

**6. ¿Estaría de acuerdo en ahorrar en la caja solidaria?**

Sí  No

Si respondió SI siga a la siguiente pregunta caso contrario pase a la pregunta 8.

**7. ¿Qué monto mensual ahorraría en la caja?**

10 a 40 dólares.  81 a 120 dólares.

41 a 80 dólares.  Más de 120 dólares.

**8. ¿Usted ha solicitado algún crédito?**

Sí  No

Si respondió SI siga a la siguiente pregunta caso contrario pase a la pregunta 15.



**14. ¿Está de acuerdo con el servicio brindado por parte de la institución donde realizo el crédito?**

Sí  No

**15. ¿Solicitaría un crédito en la nueva institución financiera (caja solidaria) que le ofrezca mejores condiciones crediticias (intereses, garantía, tiempo)?**

Sí  No

**GRACIAS POR SU COLABORACION**

### Anexo 3 Detalle de Suministros de oficina

Detalle de utiles suministros de oficina				
Descripción	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total mensual	Valor total anual
Toner full color	1	35,00	35,00	420,00
Toner color negro	2	22,00	44,00	528,00
Remas de papel	2	4,00	8,00	96,00
Caja de esferos	1	3,00	3,00	36,00
Caja de lapices	1	2,50	2,50	30,00
Caja de borradores	1	1,00	1,00	12,00
Papeleria	300	0,03	9,00	108,00
<b>TOTAL</b>				<b>1230,00</b>

**Elaborado por:** Alex Chiluisa-Doris Zumba.

### Anexo 4 Proyección de socios

Proyección de nuevo socios AÑO 1

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	15	16	17	18	19	20	22	24	26	28	30	32	34
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2

Proyección de nuevo socios AÑO 2

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	34	35	36	37	38	39	41	43	45	47	49	51	53
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2

Proyección de nuevo socios AÑO 3

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	53	54	55	56	57	58	60	62	64	66	68	70	72
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2

Proyección de nuevo socios AÑO 4

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	72	73	74	75	76	77	79	81	83	85	87	89	91
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2

Proyección de nuevo socios AÑO 5

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Total socios	91	92	93	94	95	96	98	100	102	104	106	108	110
Nuevos socios		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2

**Elaborado por:** Alex Chiluisa-Doris Zumba.

## Anexo 5 Proyección de Certificados de aportación

**Proyección de Certificados de aportación AÑO 1**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	15	16	17	18	19	20	22	24	26	28	30	32	34
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Certificados de aportación</b>	10000,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00

**Proyección de Certificados de aportación AÑO 2**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	34	35	36	37	38	39	41	43	45	47	49	51	53
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Certificados de aportación</b>		300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00

**Proyección de Certificados de aportación AÑO 3**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	53	54	55	56	57	58	60	62	64	66	68	70	72
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Certificados de aportación</b>		300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00

**Proyección de Certificados de aportación AÑO 4**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	72	73	74	75	76	77	79	81	83	85	87	89	91
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Certificados de aportación</b>		300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00

Proyección de Certificados de aportación AÑO 5

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	91	92	93	94	95	96	98	100	102	104	106	108	110
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Certificados de aportación</b>		300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00

**Elaborado por:** Alex Chiluisa-Doris Zumba.

## Anexo 6 Proyección de Apertura de Cuentas

**Proyección de Apertura de cuentas AÑO 1**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	15	16	17	18	19	20	22	24	26	28	30	32	34
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Apertura de cuenta (inscripción)</b>		20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00

**Proyección de Apertura de cuentas AÑO 2**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	34	35	36	37	38	39	41	43	45	47	49	51	53
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Apertura de cuenta (inscripción)</b>		20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00

**Proyección de Apertura de cuentas AÑO 3**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	53	54	55	56	57	58	60	62	64	66	68	70	72
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Apertura de cuenta (inscripción)</b>		20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00

**Proyección de Apertura de cuentas AÑO 4**

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	72	73	74	75	76	77	79	81	83	85	87	89	91
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Apertura de cuenta (inscripción)</b>		20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00

Proyección de Apertura de cuentas AÑO 5

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Total socios</b>	91	92	93	94	95	96	98	100	102	104	106	108	110
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
<b>Apertura de cuenta (inscripción)</b>		20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00

**Elaborado por:** Alex Chiluisa-Doris Zumba.

## Anexo 7 Proyección de Aportes de socios y retiros

Proyección de Aportes mensuales AÑO 1

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 1
<b>Total socios</b>	15	16	17	18	19	20	22	24	26	28	30	32	34	
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	
Aportes socios		400,00	425,00	450,00	475,00	500,00	550,00	600,00	650,00	700,00	750,00	800,00	850,00	7150,00
<b>Total depositos</b>		<b>400,00</b>	<b>425,00</b>	<b>450,00</b>	<b>475,00</b>	<b>500,00</b>	<b>550,00</b>	<b>600,00</b>	<b>650,00</b>	<b>700,00</b>	<b>750,00</b>	<b>800,00</b>	<b>850,00</b>	7150,00
Retiros de aportes		120,00	127,50	135,00	142,50	150,00	165,00	180,00	195,00	210,00	225,00	240,00	255,00	2145,00
<b>Total retiros</b>		<b>120,00</b>	<b>127,50</b>	<b>135,00</b>	<b>142,50</b>	<b>150,00</b>	<b>165,00</b>	<b>180,00</b>	<b>195,00</b>	<b>210,00</b>	<b>225,00</b>	<b>240,00</b>	<b>255,00</b>	2145,00
Intereses pagados en aportes		3,14	3,33	3,53	3,72	3,92	4,31	4,70	5,10	5,49	5,88	6,27	6,66	56,06
<b>Total intereses pagados</b>		<b>3,14</b>	<b>3,33</b>	<b>3,53</b>	<b>3,72</b>	<b>3,92</b>	<b>4,31</b>	<b>4,70</b>	<b>5,10</b>	<b>5,49</b>	<b>5,88</b>	<b>6,27</b>	<b>6,66</b>	56,06

Proyección de Aportes mensuales AÑO 2

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 2
<b>Total socios</b>	34	35	36	37	38	39	41	43	45	47	49	51	53	
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	
Aportes socios		875,00	900,00	925,00	950,00	975,00	1025,00	1075,00	1125,00	1175,00	1225,00	1275,00	1325,00	12850,00
<b>Total depositos</b>		<b>875,00</b>	<b>900,00</b>	<b>925,00</b>	<b>950,00</b>	<b>975,00</b>	<b>1025,00</b>	<b>1075,00</b>	<b>1125,00</b>	<b>1175,00</b>	<b>1225,00</b>	<b>1275,00</b>	<b>1325,00</b>	12850,00
Retiros de aportes		262,50	270,00	277,50	285,00	292,50	307,50	322,50	337,50	352,50	367,50	382,50	397,50	3855,00
<b>Total retiros</b>		<b>262,50</b>	<b>270,00</b>	<b>277,50</b>	<b>285,00</b>	<b>292,50</b>	<b>307,50</b>	<b>322,50</b>	<b>337,50</b>	<b>352,50</b>	<b>367,50</b>	<b>382,50</b>	<b>397,50</b>	3855,00
Intereses pagados en aportes		6,86	7,06	7,25	7,45	7,64	8,04	8,43	8,82	9,21	9,60	10,00	10,39	100,74
<b>Total intereses pagados</b>		<b>6,86</b>	<b>7,06</b>	<b>7,25</b>	<b>7,45</b>	<b>7,64</b>	<b>8,04</b>	<b>8,43</b>	<b>8,82</b>	<b>9,21</b>	<b>9,60</b>	<b>10,00</b>	<b>10,39</b>	100,74

Proyección de Aportes mensuales AÑO 3

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 3
<b>Total socios</b>	53	54	55	56	57	58	60	62	64	66	68	70	72	
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	
Aportes socios		1350,00	1375,00	1400,00	1425,00	1450,00	1500,00	1550,00	1600,00	1650,00	1700,00	1750,00	1800,00	18550,00
<b>Total depositos</b>		<b>1350,00</b>	<b>1375,00</b>	<b>1400,00</b>	<b>1425,00</b>	<b>1450,00</b>	<b>1500,00</b>	<b>1550,00</b>	<b>1600,00</b>	<b>1650,00</b>	<b>1700,00</b>	<b>1750,00</b>	<b>1800,00</b>	<b>18550,00</b>
Retiros de aportes		405,00	412,50	420,00	427,50	435,00	450,00	465,00	480,00	495,00	510,00	525,00	540,00	5565,00
<b>Total retiros</b>		<b>405,00</b>	<b>412,50</b>	<b>420,00</b>	<b>427,50</b>	<b>435,00</b>	<b>450,00</b>	<b>465,00</b>	<b>480,00</b>	<b>495,00</b>	<b>510,00</b>	<b>525,00</b>	<b>540,00</b>	<b>5565,00</b>
Intereses pagados en aportes		10,58	10,78	10,98	11,17	11,37	11,76	12,15	12,54	12,94	13,33	13,72	14,11	145,43
<b>Total intereses pagados</b>		<b>10,58</b>	<b>10,78</b>	<b>10,98</b>	<b>11,17</b>	<b>11,37</b>	<b>11,76</b>	<b>12,15</b>	<b>12,54</b>	<b>12,94</b>	<b>13,33</b>	<b>13,72</b>	<b>14,11</b>	<b>145,43</b>

Proyección de Aportes mensuales AÑO 4

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 4
<b>Total socios</b>	72	73	74	75	76	77	79	81	83	85	87	89	91	
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	
Aportes socios		1825,00	1850,00	1875,00	1900,00	1925,00	1975,00	2025,00	2075,00	2125,00	2175,00	2225,00	2275,00	24250,00
<b>Total depositos</b>		<b>1825,00</b>	<b>1850,00</b>	<b>1875,00</b>	<b>1900,00</b>	<b>1925,00</b>	<b>1975,00</b>	<b>2025,00</b>	<b>2075,00</b>	<b>2125,00</b>	<b>2175,00</b>	<b>2225,00</b>	<b>2275,00</b>	<b>24250,00</b>
Retiros de aportes		547,50	555,00	562,50	570,00	577,50	592,50	607,50	622,50	637,50	652,50	667,50	682,50	7275,00
<b>Total retiros</b>		<b>547,50</b>	<b>555,00</b>	<b>562,50</b>	<b>570,00</b>	<b>577,50</b>	<b>592,50</b>	<b>607,50</b>	<b>622,50</b>	<b>637,50</b>	<b>652,50</b>	<b>667,50</b>	<b>682,50</b>	<b>7275,00</b>
Intereses pagados en aportes		14,31	14,50	14,70	14,90	15,09	15,48	15,88	16,27	16,66	17,05	17,44	17,84	190,12
<b>Total intereses pagados</b>		<b>14,31</b>	<b>14,50</b>	<b>14,70</b>	<b>14,90</b>	<b>15,09</b>	<b>15,48</b>	<b>15,88</b>	<b>16,27</b>	<b>16,66</b>	<b>17,05</b>	<b>17,44</b>	<b>17,84</b>	<b>190,12</b>

Proyección de Aportes mensuales AÑO 5

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL AÑO 5
<b>Total socios</b>	91	92	93	94	95	96	98	100	102	104	106	108	110	
<b>Nuevos socios</b>		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	
Aportes socios		2300,00	2325,00	2350,00	2375,00	2400,00	2450,00	2500,00	2550,00	2600,00	2650,00	2700,00	2750,00	29950,00
<b>Total depositos</b>		<b>2300,00</b>	<b>2325,00</b>	<b>2350,00</b>	<b>2375,00</b>	<b>2400,00</b>	<b>2450,00</b>	<b>2500,00</b>	<b>2550,00</b>	<b>2600,00</b>	<b>2650,00</b>	<b>2700,00</b>	<b>2750,00</b>	29950,00
Retiros de aportes		690,00	697,50	705,00	712,50	720,00	735,00	750,00	765,00	780,00	795,00	810,00	825,00	8985,00
<b>Total retiros</b>		<b>690,00</b>	<b>697,50</b>	<b>705,00</b>	<b>712,50</b>	<b>720,00</b>	<b>735,00</b>	<b>750,00</b>	<b>765,00</b>	<b>780,00</b>	<b>795,00</b>	<b>810,00</b>	<b>825,00</b>	8985,00
Intereses pagados en aportes		18,03	18,23	18,42	18,62	18,82	19,21	19,60	19,99	20,38	20,78	21,17	21,56	234,81
<b>Total intereses pagados</b>		<b>18,03</b>	<b>18,23</b>	<b>18,42</b>	<b>18,62</b>	<b>18,82</b>	<b>19,21</b>	<b>19,60</b>	<b>19,99</b>	<b>20,38</b>	<b>20,78</b>	<b>21,17</b>	<b>21,56</b>	234,81

**Elaborado por:** Alex Chiluisa-Doris Zumba.

## Anexo 8 Cálculo de disponibilidad de efectivo

AÑO 1												
Detalle	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Apertura de cuentas	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
Comisión gastos administrativos					97,24	78,25	282,68	104,46	140,03	165,01	170,86	184,14
Recuperación intereses emergentes						26,42	41,20	49,65	40,24	31,31	28,29	28,10
Recuperación intereses ordinarios								28,22	34,03	41,64	49,42	55,02
Recuperación interes por mora						12,16	9,78	35,34	13,06	17,50	20,63	21,36
<b>Ingresos operacionales</b>	<b>20,00</b>	<b>20,00</b>	<b>20,00</b>	<b>20,00</b>	<b>117,24</b>	<b>156,82</b>	<b>373,67</b>	<b>257,66</b>	<b>267,35</b>	<b>295,47</b>	<b>309,20</b>	<b>328,61</b>
Intereses Pagados por aportes de socios	3,14	3,33	3,53	3,72	3,92	4,31	4,70	5,10	5,49	5,88	6,27	6,66
Provisión creditos incobrables (gasto)						19,45	15,65	56,54	20,89	28,01	33,00	34,17
<b>Gastos operacionales</b>	<b>3,14</b>	<b>3,33</b>	<b>3,53</b>	<b>3,72</b>	<b>3,92</b>	<b>23,76</b>	<b>20,35</b>	<b>61,63</b>	<b>26,38</b>	<b>33,89</b>	<b>39,27</b>	<b>40,84</b>
Gastos de constitución	600,00											
Gastos de Mantenimiento	600,00											
Servicios basicos	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
Telefonia fija e internet	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00
Suministros de oficina	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50	102,50
Gastos por publicidad	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52	100,52
<b>Gastos administrativos</b>	<b>1.538,02</b>	<b>338,02</b>										
<b>Flujo operacional</b>	<b>-1.521,15</b>	<b>-321,35</b>	<b>-321,54</b>	<b>-321,74</b>	<b>-224,70</b>	<b>-204,96</b>	<b>15,30</b>	<b>-141,99</b>	<b>-97,04</b>	<b>-76,43</b>	<b>-68,09</b>	<b>-50,24</b>
Certificados de aportación	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo no operacional</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo neto</b>	<b>-1.221,15</b>	<b>-21,35</b>	<b>-21,54</b>	<b>-21,74</b>	<b>75,30</b>	<b>395,04</b>	<b>615,30</b>	<b>458,01</b>	<b>502,96</b>	<b>523,57</b>	<b>531,91</b>	<b>549,76</b>
Aportes de socios mensuales	400,00	425,00	450,00	475,00	500,00	550,00	600,00	650,00	700,00	750,00	800,00	850,00
Retiros de aportes	120,00	127,50	135,00	142,50	150,00	165,00	180,00	195,00	210,00	225,00	240,00	255,00
Recuperación capital emergente						476,41	866,23	1.242,45	1.394,00	1.090,66	913,61	761,63
Recuperación capital ordinario								682,64	939,52	1.284,04	1.691,22	2.115,27
Créditos emergentes					1.944,80	1.564,93	1.487,81	549,77	737,02	868,47	899,24	969,15
Créditos ordinarios							4.165,86	1.539,36	2.063,64	2.431,72	2.517,87	2.713,61
Saldo disponible del periodo anterior	7.840,00	6.898,85	7.175,00	7.468,45	7.779,21	6.259,71	5.951,23	2.199,09	2.948,06	3.473,88	3.596,96	3.876,58
<b>Disponible para créditos siguiente periodo</b>	<b>6.898,85</b>	<b>7.175,00</b>	<b>7.468,45</b>	<b>7.779,21</b>	<b>6.259,71</b>	<b>5.951,23</b>	<b>2.199,09</b>	<b>2.948,06</b>	<b>3.473,88</b>	<b>3.596,96</b>	<b>3.876,58</b>	<b>4.215,49</b>

Elaborado por: Alex Chiluisa-Doris Zumba.

**AÑO 2**

Detalle	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Apertura de cuentas	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
Comisión gastos administrativos	200,24	211,84	207,78	224,02	236,92	248,56	276,76	291,18	307,73	324,75	344,51	364,98
Recuperación intereses emergentes	30,92	33,45	35,74	36,90	38,56	40,42	42,46	45,87	49,08	52,28	55,42	58,62
Recuperación intereses ordinarios	59,07	61,63	66,76	69,69	73,11	76,83	80,62	86,15	91,85	97,89	103,98	110,35
Recuperación interes por mora	23,02	25,03	26,48	25,97	28,00	29,61	31,07	34,59	36,40	38,47	40,59	43,06
<b>Ingresos operacionales</b>	<b>333,25</b>	<b>351,95</b>	<b>356,76</b>	<b>376,58</b>	<b>396,58</b>	<b>435,43</b>	<b>470,91</b>	<b>497,79</b>	<b>525,06</b>	<b>553,39</b>	<b>584,51</b>	<b>617,02</b>
Intereses Pagados por aportes de socios	6,86	7,06	7,25	7,45	7,64	8,04	8,43	8,82	9,21	9,60	10,00	10,39
Provisión creditos incobrables (gasto)	36,83	40,05	42,37	41,56	44,80	47,38	49,71	55,35	58,24	61,55	64,95	68,90
<b>Gastos operacionales</b>	<b>43,69</b>	<b>47,10</b>	<b>49,62</b>	<b>49,00</b>	<b>52,45</b>	<b>55,42</b>	<b>58,14</b>	<b>64,17</b>	<b>67,45</b>	<b>71,15</b>	<b>74,95</b>	<b>79,29</b>
Servicios basicos	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20	62,20
Telefonia fija e internet	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75	77,75
Suministros de oficina	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26	106,26
Gastos por publicidad	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34	148,34
<b>Gastos administrativos</b>	<b>394,55</b>											
<b>Flujo operacional</b>	<b>-104,99</b>	<b>-89,71</b>	<b>-87,42</b>	<b>-66,98</b>	<b>-50,42</b>	<b>-14,54</b>	<b>18,22</b>	<b>39,07</b>	<b>63,06</b>	<b>87,69</b>	<b>115,01</b>	<b>143,17</b>
Certificados de aportación	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo no operacional</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo neto</b>	<b>195,01</b>	<b>210,29</b>	<b>212,58</b>	<b>233,02</b>	<b>249,58</b>	<b>585,46</b>	<b>618,22</b>	<b>639,07</b>	<b>663,06</b>	<b>687,69</b>	<b>715,01</b>	<b>743,17</b>
Aportes de socios mensuales	875,00	900,00	925,00	950,00	975,00	1.025,00	1.075,00	1.125,00	1.175,00	1.225,00	1.275,00	1.325,00
Retiros de aportes	262,50	270,00	277,50	285,00	292,50	307,50	322,50	337,50	352,50	367,50	382,50	397,50
Recuperación capital emergente	867,24	946,63	1.008,07	1.057,15	1.109,76	1.157,81	1.205,74	1.296,20	1.384,38	1.477,55	1.578,08	1.667,08
Recuperación capital ordinario	2.574,27	2.364,39	2.629,29	2.796,72	2.941,69	3.104,09	3.262,32	3.449,22	3.643,03	3.888,33	4.135,57	4.399,77
Créditos emergentes	1.053,87	1.114,95	1.093,57	1.179,04	1.246,93	1.308,23	1.456,63	1.532,53	1.619,62	1.709,22	1.813,23	1.920,95
Créditos ordinarios	2.950,84	3.121,85	3.062,01	3.301,31	3.491,39	3.663,05	4.078,55	4.291,07	4.534,95	4.785,83	5.077,04	5.378,66
Saldo disponible del periodo anterior	4.215,49	4.459,79	4.374,30	4.716,16	4.987,70	5.232,92	5.826,51	6.130,10	6.478,49	6.836,90	7.252,91	7.683,80
<b>Disponible para créditos siguiente periodo</b>	<b>4.459,79</b>	<b>4.374,30</b>	<b>4.716,16</b>	<b>4.987,70</b>	<b>5.232,92</b>	<b>5.826,51</b>	<b>6.130,10</b>	<b>6.478,49</b>	<b>6.836,90</b>	<b>7.252,91</b>	<b>7.683,80</b>	<b>8.121,71</b>

**Elaborado por: Alex Chiluisa-Doris Zumba.**

**AÑO 3**

Detalle	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Apertura de cuentas	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
Comisión gastos administrativos	385,78	389,34	408,51	427,08	445,82	464,64	499,24	520,96	544,01	569,62	596,21	624,16
Recuperación intereses emergentes	62,07	65,68	68,16	70,85	73,72	76,83	80,20	84,71	89,16	93,57	98,06	102,58
Recuperación intereses ordinarios	116,99	123,76	129,07	134,66	140,43	146,36	152,49	160,41	168,63	176,96	185,59	194,51
Recuperación interes por mora	45,62	48,22	48,67	51,06	53,39	55,73	58,08	62,40	65,12	68,00	71,20	74,53
<b>Ingresos operacionales</b>	<b>630,46</b>	<b>647,01</b>	<b>674,41</b>	<b>703,66</b>	<b>733,36</b>	<b>783,56</b>	<b>830,01</b>	<b>868,49</b>	<b>906,91</b>	<b>948,15</b>	<b>991,06</b>	<b>1.035,77</b>
Intereses Pagados por aportes de socios	10,58	10,78	10,98	11,17	11,37	11,76	12,15	12,54	12,94	13,33	13,72	14,11
Provisión creditos incobrables (gasto)	73,00	77,16	77,87	81,70	85,42	89,16	92,93	99,85	104,19	108,80	113,92	119,24
<b>Gastos operacionales</b>	<b>83,58</b>	<b>87,94</b>	<b>88,84</b>	<b>92,87</b>	<b>96,78</b>	<b>100,92</b>	<b>105,08</b>	<b>112,39</b>	<b>117,13</b>	<b>122,13</b>	<b>127,64</b>	<b>133,35</b>
Servicios basicos	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48	64,48
Telefonia fija e internet	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61	80,61
Suministros de oficina	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16	110,16
Gastos por publicidad	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97	195,97
<b>Gastos administrativos</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>	<b>451,22</b>
<b>Flujo operacional</b>	<b>95,65</b>	<b>107,85</b>	<b>134,34</b>	<b>159,56</b>	<b>185,35</b>	<b>231,41</b>	<b>273,71</b>	<b>304,87</b>	<b>338,56</b>	<b>374,79</b>	<b>412,20</b>	<b>451,20</b>
Certificados de aportación	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo no operacional</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo neto</b>	<b>395,65</b>	<b>407,85</b>	<b>434,34</b>	<b>459,56</b>	<b>485,35</b>	<b>831,41</b>	<b>873,71</b>	<b>904,87</b>	<b>938,56</b>	<b>974,79</b>	<b>1.012,20</b>	<b>1.051,20</b>
Aportes de socios mensuales	1.350,00	1.375,00	1.400,00	1.425,00	1.450,00	1.500,00	1.550,00	1.600,00	1.650,00	1.700,00	1.750,00	1.800,00
Retiros de aportes	405,00	412,50	420,00	427,50	435,00	450,00	465,00	480,00	495,00	510,00	525,00	540,00
Recuperación capital emergente	1.764,06	1.866,65	1.952,06	2.036,45	2.118,09	2.196,69	2.295,78	2.414,74	2.538,03	2.667,23	2.805,59	2.933,03
Recuperación capital ordinario	4.685,89	4.953,28	5.194,82	5.442,65	5.694,22	5.943,05	6.187,54	6.464,92	6.787,68	7.120,12	7.469,91	7.839,17
Créditos emergentes	2.030,43	2.049,17	2.150,03	2.247,81	2.346,43	2.445,49	2.627,56	2.741,88	2.863,23	2.997,98	3.137,93	3.285,07
Créditos ordinarios	5.685,20	5.737,68	6.020,08	6.293,86	6.570,01	6.847,36	7.357,17	7.677,28	8.017,04	8.394,35	8.786,22	9.198,20
Saldo disponible del periodo anterior	8.121,71	8.196,69	8.600,11	8.991,23	9.385,73	9.781,95	10.510,25	10.967,54	11.452,91	11.991,93	12.551,74	13.140,28
<b>Disponible para créditos siguiente periodo</b>	<b>8.196,69</b>	<b>8.600,11</b>	<b>8.991,23</b>	<b>9.385,73</b>	<b>9.781,95</b>	<b>10.510,25</b>	<b>10.967,54</b>	<b>11.452,91</b>	<b>11.991,93</b>	<b>12.551,74</b>	<b>13.140,28</b>	<b>13.740,41</b>

**Elaborado por: Alex Chiluisa-Doris Zumba.**

**AÑO 4**

Detalle	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Apertura de cuentas	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
Comisión gastos administrativos	652,67	663,95	691,12	717,73	744,76	771,86	814,95	845,31	877,15	911,70	947,38	984,59
Recuperación intereses emergentes	107,36	112,34	116,18	120,28	124,57	129,13	133,99	140,00	145,97	151,94	158,01	164,13
Recuperación intereses ordinarios	203,71	213,11	221,09	229,39	237,90	246,65	255,62	266,45	277,61	288,94	300,63	312,65
Recuperación interes por mora	78,02	81,58	82,99	86,39	89,72	93,09	96,48	101,87	105,66	109,64	113,96	118,42
<b>Ingresos operacionales</b>	<b>1.061,76</b>	<b>1.090,99</b>	<b>1.131,38</b>	<b>1.173,79</b>	<b>1.216,95</b>	<b>1.280,73</b>	<b>1.341,04</b>	<b>1.393,63</b>	<b>1.446,40</b>	<b>1.502,23</b>	<b>1.559,98</b>	<b>1.619,80</b>
Intereses Pagados por aportes de socios	14,31	14,50	14,70	14,90	15,09	15,48	15,88	16,27	16,66	17,05	17,44	17,84
Provisión creditos incobrables (gasto)	124,83	130,53	132,79	138,22	143,55	148,95	154,37	162,99	169,06	175,43	182,34	189,48
<b>Gastos operacionales</b>	<b>139,14</b>	<b>145,04</b>	<b>147,49</b>	<b>153,12</b>	<b>158,64</b>	<b>164,44</b>	<b>170,25</b>	<b>179,26</b>	<b>185,72</b>	<b>192,48</b>	<b>199,78</b>	<b>207,31</b>
Servicios basicos	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85	66,85
Telefonia fija e internet	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56	83,56
Suministros de oficina	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20	114,20
Gastos por publicidad	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37	244,37
<b>Gastos administrativos</b>	<b>508,99</b>											
<b>Flujo operacional</b>	<b>413,63</b>	<b>436,95</b>	<b>474,90</b>	<b>511,67</b>	<b>549,32</b>	<b>607,30</b>	<b>661,80</b>	<b>705,37</b>	<b>751,68</b>	<b>800,75</b>	<b>851,21</b>	<b>903,49</b>
Certificados de aportación	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo no operacional</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo neto</b>	<b>713,63</b>	<b>736,95</b>	<b>774,90</b>	<b>811,67</b>	<b>849,32</b>	<b>1.207,30</b>	<b>1.261,80</b>	<b>1.305,37</b>	<b>1.351,68</b>	<b>1.400,75</b>	<b>1.451,21</b>	<b>1.503,49</b>
Aportes de socios mensuales	1.825,00	1.850,00	1.875,00	1.900,00	1.925,00	1.975,00	2.025,00	2.075,00	2.125,00	2.175,00	2.225,00	2.275,00
Retiros de aportes	547,50	555,00	562,50	570,00	577,50	592,50	607,50	622,50	637,50	652,50	667,50	682,50
Recuperación capital emergente	3.068,68	3.211,56	3.336,09	3.461,15	3.584,18	3.704,94	3.846,92	4.009,41	4.177,05	4.351,24	4.535,45	4.709,54
Recuperación capital ordinario	8.231,11	8.607,55	8.959,17	9.320,80	9.684,76	10.049,58	10.412,02	10.809,28	11.254,19	11.710,67	12.186,76	12.684,27
Créditos emergentes	3.435,10	3.494,49	3.637,49	3.777,54	3.919,79	4.062,43	4.289,20	4.449,02	4.616,59	4.798,43	4.986,21	5.182,04
Créditos ordinarios	9.618,29	9.784,56	10.184,98	10.577,11	10.975,40	11.374,80	12.009,77	12.457,26	12.926,46	13.435,61	13.961,39	14.509,71
Saldo disponible del periodo anterior	13.740,41	13.977,95	14.549,97	15.110,16	15.679,14	16.249,72	17.156,81	17.796,08	18.466,37	19.193,74	19.944,84	20.728,16
<b>Disponible para créditos siguiente periodo</b>	<b>13.977,95</b>	<b>14.549,97</b>	<b>15.110,16</b>	<b>15.679,14</b>	<b>16.249,72</b>	<b>17.156,81</b>	<b>17.796,08</b>	<b>18.466,37</b>	<b>19.193,74</b>	<b>19.944,84</b>	<b>20.728,16</b>	<b>21.526,21</b>

**Elaborado por: Alex Chiluisa-Doris Zumba.**

**AÑO 5**

Detalle	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Apertura de cuentas	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
Comisión gastos administrativos	1.022,49	946,62	1.070,79	1.098,34	1.132,52	1.166,22	1.215,45	1.257,67	1.295,65	1.348,30	1.392,35	1.439,72
Recuperación intereses emergentes	170,55	177,19	175,81	182,65	189,26	196,31	203,82	210,90	218,42	225,82	234,06	242,19
Recuperación intereses ordinarios	325,02	337,63	339,22	351,49	363,29	375,40	387,81	402,12	417,46	431,40	446,85	462,55
Recuperación interes por mora	123,07	127,81	118,33	133,85	137,29	141,56	145,78	151,93	157,21	161,96	168,54	174,04
<b>Ingresos operacionales</b>	<b>1.661,14</b>	<b>1.609,26</b>	<b>1.724,15</b>	<b>1.786,33</b>	<b>1.842,36</b>	<b>1.919,50</b>	<b>1.992,87</b>	<b>2.062,63</b>	<b>2.128,74</b>	<b>2.207,47</b>	<b>2.281,79</b>	<b>2.358,51</b>
Intereses Pagados por aportes de socios	18,03	18,23	18,42	18,62	18,82	19,21	19,60	19,99	20,38	20,78	21,17	21,56
Provisión creditos incobrables (gasto)	196,92	204,50	189,32	214,16	219,67	226,50	233,24	243,09	251,53	259,13	269,66	278,47
<b>Gastos operacionales</b>	<b>214,95</b>	<b>222,73</b>	<b>207,75</b>	<b>232,78</b>	<b>238,48</b>	<b>245,71</b>	<b>252,84</b>	<b>263,08</b>	<b>271,92</b>	<b>279,91</b>	<b>290,83</b>	<b>300,03</b>
Servicios basicos	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30	69,30
Telefonia fija e internet	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63	86,63
Suministros de oficina	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40	118,40
Gastos por publicidad	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18	293,18
<b>Gastos administrativos</b>	<b>567,51</b>											
<b>Flujo operacional</b>	<b>878,68</b>	<b>819,02</b>	<b>948,89</b>	<b>986,04</b>	<b>1.036,37</b>	<b>1.106,27</b>	<b>1.172,51</b>	<b>1.232,03</b>	<b>1.289,32</b>	<b>1.360,05</b>	<b>1.423,45</b>	<b>1.490,97</b>
Certificados de aportación	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo no operacional</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>600,00</b>						
<b>Flujo neto</b>	<b>1.178,68</b>	<b>1.119,02</b>	<b>1.248,89</b>	<b>1.286,04</b>	<b>1.336,37</b>	<b>1.706,27</b>	<b>1.772,51</b>	<b>1.832,03</b>	<b>1.889,32</b>	<b>1.960,05</b>	<b>2.023,45</b>	<b>2.090,97</b>
Aportes de socios mensuales	2.300,00	2.325,00	2.350,00	2.375,00	2.400,00	2.450,00	2.500,00	2.550,00	2.600,00	2.650,00	2.700,00	2.750,00
Retiros de aportes	690,00	697,50	705,00	712,50	720,00	735,00	750,00	765,00	780,00	795,00	810,00	825,00
Recuperación capital emergente	4.892,64	5.083,78	5.132,68	5.293,77	5.441,96	5.584,63	5.875,93	6.065,71	6.274,99	6.489,59	6.729,12	6.961,69
Recuperación capital ordinario	11.171,28	13.716,15	13.969,33	14.444,00	14.901,54	15.354,99	15.799,34	16.270,26	17.037,11	17.588,64	18.201,75	18.839,45
Créditos emergentes	5.381,55	4.982,23	5.635,72	5.780,76	5.960,62	6.138,00	6.397,12	6.619,30	6.819,22	7.096,31	7.328,14	7.577,49
Créditos ordinarios	15.068,34	13.950,24	15.780,03	16.186,13	16.689,72	17.186,39	17.911,95	18.534,04	19.093,80	19.869,68	20.518,78	21.216,96
Saldo disponible del periodo anterior	21.526,21	19.928,91	22.542,90	23.123,04	23.842,46	24.551,99	25.588,49	26.477,21	27.276,86	28.385,26	29.312,54	30.309,95
<b>Disponible para créditos siguiente periodo</b>	<b>19.928,91</b>	<b>22.542,90</b>	<b>23.123,04</b>	<b>23.842,46</b>	<b>24.551,99</b>	<b>25.588,49</b>	<b>26.477,21</b>	<b>27.276,86</b>	<b>28.385,26</b>	<b>29.312,54</b>	<b>30.309,95</b>	<b>31.332,60</b>

Elaborado por: Alex Chiluisa-Doris Zumba.



## Anexo 10 Papeleta Depósito Caja Solidaria



**CAJA SOLIDARIA  
ELOY ALFARO**

PAPELETA DE DEPOSITO

TIPO DE DEPOSITO:

AHORROS     APORTACIONES

CIUDAD    DIA    MES    AÑO

--	--	--	--

NUMERO DE CUENTA:

--	--	--	--	--	--

Titular de cuenta: \_\_\_\_\_

Cantidad en letras: \_\_\_\_\_ Dólares

\_\_\_\_\_

DETALLE	VALOR
ELECTIVO	
CHEQUES	
<b>TOTAL USD\$.</b>	

\_\_\_\_\_  
Cajero

\_\_\_\_\_  
Firma del depositante

C.I.: \_\_\_\_\_

Declaro que todos los valores depositados son lícitos y correspondientes a los títulos de depósitos emitidos.

Elaborado por: Alex Chiluisa-Doris Zumba.

## Anexo 11 Papeleta Retiro Anverso Caja Solidaria



**CAJA SOLIDARIA  
ELOY ALFARO**

PAPELETA DE RETIRO

CIUDAD    DIA    MES    AÑO

--	--	--	--

NUMERO DE CUENTA:

--	--	--	--	--	--

Titular de cuenta: \_\_\_\_\_

Cantidad en letras: \_\_\_\_\_ Dólares

\_\_\_\_\_

USD.

\_\_\_\_\_  
Firma socio / cliente

C.I.: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Rúbrica y sello cajero

Todo retiro se lo realizará con la presentación de la cédula de identidad del titular / socio de la cuenta.

## Anexo 12 Reverso de la papeleta de retiro

<b>AUTORIZACION</b>	<b>Presentar las cédulas de ciudadanía</b>
Por medio de la presente autorizo a: _____	
portador de la cédula de ciudadanía N°: _____ a retirar de mi cuenta de ahorros	
La cantidad de: _____	
_____ Dólares.	
_____ Firma socio / cliente	_____ Firma de la persona autorizada
C.I.: _____	C.I.: _____

## Anexo 13 Solicitud de Crédito (anverso)

		SOLICITUD DE CRÉDITO		TITULAR <input type="checkbox"/>
AGENCIA		OFICIAL		GARANTE <input type="checkbox"/>
AGENCIA	OFICIAL	FECHA DE INGRESO SISTEMA		
CRÉDITO No.	SOLICITUD No.	TIPO DE CRÉDITO		
MONTO SOLICITADO: \$ _____		MONTO APROBADO: \$ _____		PARA INVERTIR EN: <input type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> No
PUEDO PAGAR EL VALOR DE: \$ _____		CONVENIO		Nombre de la institución
SEMANAL <input type="checkbox"/>	QUINCENAL <input type="checkbox"/>	MENSUAL <input type="checkbox"/>	\$ _____	DÍA DE PAGO <input type="text"/>
NÚMERO DE CUENTA DE AHORROS: _____		PLAZO DEL CRÉDITO:		APELLIDOS Y NOMBRES DEL GARANTE(S) Y/O DEUDOR (ER)
		<input type="text"/> AÑOS <input type="text"/> MESES		1. _____
				2. _____
DATOS GENERALES				
APELLIDO PATERNO		APELLIDO MATERNO		NOMBRES COMPLETOS
NACIONALIDAD <input type="checkbox"/> ECUATORIANA <input type="checkbox"/> OTRA _____		Nº. DE CEDULA / PASAPORTE		LUGAR DE NACIMIENTO
ESTADO CIVIL		NIVEL DE EDUCACIÓN		FECHA DE NACIMIENTO
Soltero <input type="checkbox"/> Unión Libre <input type="checkbox"/>		Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Superior <input type="checkbox"/>		Día Mes Año
Casado <input type="checkbox"/> Viudo <input type="checkbox"/>		Postgrado <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>		EDAD
Número de Cargas		PROFESIÓN U OFICIO		ACTIVIDAD
DIRECCIÓN DOMICILIARIA				
PROVINCIA		CANTÓN		CIUDAD
				PARROQUIA
				BARRIO
AVENIDA CALLE PRINCIPAL / MANZANA / ETAPA / SECTOR / LOTE		CALLE SECUNDARIA / TRANSVERSAL		REFERENCIA UBICACIÓN DOMICILIO (Paseo, Iglesia, Estación)
VIVIENDA <input type="checkbox"/> PROPIA <input type="checkbox"/> ARRENDADA <input type="checkbox"/>		TELÉFONO		CELULAR
FAMILIAR <input type="checkbox"/> ANTICRESIS <input type="checkbox"/>		E-MAIL		Si su referencia es menor a un año indique domicilio anterior
DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD		EMPRESA DONDE TRABAJA		TELÉFONO DE REFERENCIA
EMPLEADO <input type="checkbox"/> INDEPENDIENTE <input type="checkbox"/> MICROEMPRESARIO <input type="checkbox"/> RENTISTA <input type="checkbox"/> JUBILADO <input type="checkbox"/> ESTUDIANTE <input type="checkbox"/> OTRO _____		NOMBRE DE LA EMPRESA / NEGOCIO		
		CARGO QUE DESEMPEÑA		SUELDO O INGRESO
				Fijo <input type="checkbox"/> VARIABLE <input type="checkbox"/>
				PROMEDIO MENSUAL \$ _____
PROVINCIA DE UBICACIÓN EMPRESA / NEGOCIO		CANTÓN		CIUDAD
				PARROQUIA
				BARRIO
AVENIDA CALLE PRINCIPAL / MANZANA / ETAPA / SECTOR / LOTE		CALLE SECUNDARIA / TRANSVERSAL		REFERENCIA DE LA DIRECCIÓN
				TELÉFONO
				CELULAR
ACTIVIDAD ECONÓMICA/NEGOCIO		TIEMPO DE TRABAJO		Si su tiempo de trabajo es menor a un año indique nombre de la empresa anterior
COMERCIAL <input type="checkbox"/> INDUSTRIAL <input type="checkbox"/> CONSTRUCCIÓN <input type="checkbox"/> SERVICIO <input type="checkbox"/>		Años Meses		TELÉFONO
DATOS GENERALES DEL CÓNYUGE DEL SOLICITANTE O GARANTE				
APELLIDO PATERNO		APELLIDO MATERNO		NOMBRES COMPLETOS
NACIONALIDAD <input type="checkbox"/> ECUATORIANA <input type="checkbox"/> OTRA _____		Nº. DE CEDULA / PASAPORTE		LUGAR DE NACIMIENTO
DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD		EMPRESA DONDE TRABAJA		FECHA DE NACIMIENTO
EMPLEADO <input type="checkbox"/> INDEPENDIENTE <input type="checkbox"/> MICROEMPRESARIO <input type="checkbox"/> RENTISTA <input type="checkbox"/> JUBILADO <input type="checkbox"/> ESTUDIANTE <input type="checkbox"/> OTRO _____		NOMBRE DE LA EMPRESA / NEGOCIO		Día Mes Año
TIEMPO DE TRABAJO		CARGO		DIRECCIÓN
Años Meses				SUELDO \$ _____
ACTIVIDAD DE LA EMPRESA / NEGOCIO		TELÉFONOS		Si su tiempo de trabajo es menor a un año indique nombre de la empresa anterior
COMERCIAL <input type="checkbox"/> INDUSTRIAL <input type="checkbox"/> CONSTRUCCIÓN <input type="checkbox"/> SERVICIO <input type="checkbox"/>				TELÉFONO
FAMILIAR QUE NO VIVA CON USTED				
APELLIDOS Y NOMBRES		PARENTESCO		DIRECCIÓN DE DOMICILIO
				TELÉFONO OFICINA
				TELÉFONO DOMICILIO
REFERENCIAS PERSONALES				
APELLIDOS Y NOMBRES		DIRECCIÓN DE DOMICILIO / TRABAJO		TELÉFONO OFICINA
1. _____				TELÉFONO DOMICILIO
2. _____				
3. _____				
REFERENCIAS BANCARIAS				
ENTIDAD		(AHORROS, CTA, CTE, TARJETA)		Nº. Cta. o Tarjeta de Crédito
1. _____				Cupo
2. _____				
3. _____				

## Anexo 14 Solicitud de Crédito (reverso)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS MENSUALES		CROQUIS DE UBICACIÓN DEL DOMICILIO	GARANTE <input type="checkbox"/>
<b>A ACTIVOS</b> Caja ..... Bancos Cooperativas ..... Inversiones ..... Ctas. por cobrar ..... Mercaderías ..... Muebles - Enseres ..... Maquinaria - Vehículos ..... Bienes Inmuebles ..... Otros Activos ..... <b>TOTAL ACTIVOS</b> \$ .....		<b>I INGRESOS</b> Sueldo mensual ..... Sueldo mensual cónyuge ..... Amiendos ..... Negocio ..... Otros ingresos ..... <b>TOTAL INGRESOS</b> \$ .....			
<b>P PASIVOS</b> Ctas. por pagar ..... Préstamos ..... Otros deudas ..... <b>TOTAL PASIVOS</b> \$ .....		<b>E EGRESOS</b> Alimentación ..... Educación ..... Amiendos ..... Previsiones ..... Servicios básicos ..... Otros egresos ..... <b>TOTAL EGRESOS</b> \$ .....			
<b>A - P PATRIMONIO</b> \$ .....		<b>I - E INGRESO NETO FAMILIAR</b> \$ .....			
<b>INDIQUE ORIGEN DE OTROS INGRESOS Y EGRESOS:</b>					
MANTIENE SEGURO SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> IESS <input type="checkbox"/> ISSFA <input type="checkbox"/> ISSPOL <input type="checkbox"/> Privado .....		EMPRESA:		MONTO \$	
<b>DESCRIPCIÓN DE PROPIEDADES</b>					
<b>BIEN INMUEBLE (casa terrenos - departamentos)</b>		<b>DIRECCIÓN</b>		<b>HIPOTECADO A</b>	
1. ....		.....		<b>VALOR COMERCIAL</b> \$ .....	
2. ....		.....		\$ .....	
3. ....		.....		\$ .....	
4. ....		.....		\$ .....	
<b>MAQUINARIAS - VEHICULOS</b>		<b>MODELO</b>		<b>PLACA</b>	
1. ....		.....		<b>AÑO</b>	
2. ....		.....		<b>PRENDADO A</b>	
3. ....		.....		\$ .....	
4. ....		.....		\$ .....	
<b>OTROS (EJEMPLO MOBILIARIO ENSERES)</b>				<b>VALOR COMERCIAL</b>	
1. ....				\$ .....	
2. ....				\$ .....	
<b>PASIVOS (préstamos otorgados COOPCOOP)</b>					
<b>INSTITUCIÓN</b>		<b>FECHA DE VENCIMIENTO</b>		<b>VALOR DEL PRÉSTAMO</b>	
1. ....		.....		\$ .....	
2. ....		.....		\$ .....	
3. ....		.....		\$ .....	
4. ....		.....		\$ .....	
5. ....		.....		\$ .....	
6. ....		.....		\$ .....	
7. ....		.....		\$ .....	
8. ....		.....		\$ .....	
		<b>TOTAL PASIVO \$</b>			
<b>GARANTÍAS OTORGADAS (préstamos COOPCOOP)</b>					
<b>INSTITUCIÓN</b>		<b>PERSONA GARANTIZADA</b>		<b>VALOR DE GARANTÍA</b>	
1. ....		.....		\$ .....	
2. ....		.....		\$ .....	
3. ....		.....		\$ .....	
		<b>TOTAL GARANTÍAS \$</b>			
<b>RESUMEN DE CONDICIONES GENERALES</b>					
1. <b>SOLICITUD DE CRÉDITO.</b> a. <b>DEL CRÉDITO Y SU PRINCIPALIDAD.</b> Declaro (amos) que la información proporcionada por mí (nuestra) exclusiva responsabilidad y sujeta a verificación por parte de la COOPCOOP. Autorizo a la COOPCOOP que realice notas de deudas por la cancelación del mismo. En caso de que la información entregada resultare falsa, esta será causa suficiente para que la COOPCOOP niegue la solicitud de crédito. b. <b>INFORMACIÓN PARA EL BUREAU.</b> Yo (nosotros) como solicitante (s) garante (s) autorizo (amos) de forma expresa e irrevocable, para que se obtenga de cualquier fuente de información, referencias relativas a mí (nuestro) comportamiento crediticio, al cumplimiento de mis obligaciones, manejo de mí (s) tarjetas de crédito y en general cualquier información relevante para conocer el desempeño como deudor, mi capacidad de pago o para valorar el riesgo futuro de concederme un crédito. Yo (nosotros) como solicitante (s) garante (s) autorizo (amos) expresamente a la COOPCOOP para que proporcione a los bancos de crédito la información que crea conveniente, desistiendo a la COOPCOOP de cualquier responsabilidad. c. <b>COMISIONES E INTERESES.</b> Declaro (amos) que conozco (amos) la tasa de interés vigente a la fecha de la prestación de esta solicitud. Además declaro (amos) que conozco (amos) y acepto (amos) de forma expresa que para el otorgamiento de este crédito se generaran gastos de procesamiento y legalización del crédito, los cuales me (nos) comprometo (amos) a pagar. d. <b>INTERESES DE MORA.</b> Declaro (amos) conocer la tabla de gastos y honorarios establecidos por la COOPCOOP en caso de incumplimiento del crédito, los cuales me (nos) comprometo (amos) a pagar es de 1.1 veces a la tasa que se halla vigente la obligación a la fecha de vencimiento de una o varias cuotas del crédito. (Art. 1 Capítulo VIII leyes de trámite por mora y sanciones por deudas. Título VI de la Codificación de Regulaciones del Directorio del Banco Central. Al igual conocemos que se podrá dar por vencido todo el crédito, con la mora de una sola de sus cuotas. e. <b>COMISANAS.</b> Declaro (amos) conocer la tabla de gastos y honorarios establecidos por la COOPCOOP en caso de incumplimiento del pago de los créditos, por lo que acepto (amos) pagar por los gastos y honorarios que demanden la recuperación del crédito. f. <b>SEGUROS OBLIGATORIOS.</b> Yo (nosotros) como solicitante (s) garante (s), confirmo (amos) que he recibido explicación a satisfacción sobre los seguros requeridos y suscribimos a la COOPCOOP, que en caso de no renovación por parte mía o deudor de mí (nuestra) cuenta de ahorros, inversiones o valores, el valor de la prima. g. <b>DECLARACIÓN DE LICITUD DE FONDOS Y ACEPTACIÓN DEL CUENTE.</b> Declaro (amos) expresamente y bajo juramento que la información detallada en el presente documento es verídica y que el origen y procedencia de los recursos que poseo (amos) son lícitos. Además declaro que los recursos entregados en calidad de créditos por la COOPCOOP no serán destinados a ninguna actividad ilícita sancionada por las leyes penales ecuatorianas. Autorizo (amos) a confirmar todo esta información por el medio que la COOPCOOP considere pertinente, e incluso podrá informar a los órganos de control pertinentes, para lo cual renuncio (amos) a cualquier acción civil o penal en contra de la COOPCOOP. h. <b>CAMBIO DE DOMICILIO.</b> En el caso de que cambiemos de domicilio me (nos) comprometo (amos) a notificar a la COOPCOOP la nueva dirección. i. <b>ACREDITACIÓN.</b> Autorizo (amos) para que se me (nos) acredite el valor del crédito a mí (nuestra) cuenta de ahorros o a la que yo determine (amos) expresamente, y declaro que depositaré los valores de las cuotas del mismo en mí (nuestra) cuenta con el objeto de que éstas sean debitadas. Declaro además que si el depósito entregado será en cheque lo realizaré (amos) con salencia y dos horas de antelación a la fecha de vencimiento de la cuota. j. <b>DEBITO.</b> En caso de inasistencia autorizo en mi calidad de deudor o garante a debitar de la (s) cuenta (s) inversiones o valores que mantenga en la COOPCOOP. Todo lo antes manifestado procedo a ratificar con mi firma al pie de la presente.					
				OFICIAL ASIGNADO - CÓDIGO <input style="width: 80px;" type="text"/>	
FIRMA DEL SOLICITANTE - GARANTE C.C. <input style="width: 100px;" type="text"/>		FIRMA CONYUGUE SOLICITANTE - GARANTE C.C. <input style="width: 100px;" type="text"/>		FECHA DE RECEPCIÓN	
				HORA	
				REVISADO POR NOMBRE	

**Elaborado por: Alex Chiluisa-Doris Zumba**

## Anexo 15 Volante Publicitario



# Caja Solidaria Eloy Alfaro.

Institución Financiera especializada en finanzas populares cuyo propósito es impulsar la producción agrícola y ganadera.

La Institución ofrece:

- Créditos destinados a la producción agrícola y ganadera.
- Atractivas tasas de interés tanto para sus aportes como para los créditos.
- Confianza y solidez que garantizan el buen manejo de su dinero.



Para mayor información sobre inscripciones y demás beneficios, acercarse al Barrio Chan, frente a la Iglesia Paquial, a una cuadra de la cancha de fútbol.

## **Anexo 16 Marco Jurídico creación estatutos caja solidaria**

### **Marco Jurídico para la creación de estatutos de la caja solidaria para el otorgamiento de créditos agrícolas y ganaderos para los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro de la Provincia de Cotopaxi**

De acuerdo a lo establecido en el Manual de Usuario para Adecuación de Estatutos y Registros de las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS) (2010), se debe adoptar esta guía para ingresar a la plataforma de servicios electrónicos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, e iniciar el proceso de Adecuación de Estatutos y Registro de las organizaciones en funcionamiento de la EPS, todo esto conforme a lo establecido en la Disposición Transitoria Primera de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS).

#### **Constitución de la República del Ecuador 2008**

**Registro Oficial N°. 449**

**Del 20 Octubre del 2008**

**Art. 283.-** El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

#### **Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero**

**Registro Oficial 444**

**Del 10 de Mayo del 2011**

**Art. 2.-Ámbito.-** Se rigen por la presente ley, todas las personas naturales y jurídicas, y demás formas de organización que, de acuerdo con la Constitución, conforman la economía popular y solidaria y el sector financiero popular y solidario; y las instituciones públicas encargadas de la rectoría, regulación, control, fortalecimiento, promoción y acompañamiento.

**Art. 15.-Sector Comunitario.-** Es el conjunto de organizaciones, vinculadas por: Relaciones de territorio, Familiares, Identidades étnicas, Culturales, de género, De cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada, bajo los principios de la presente ley.

**Art. 18.- Sector Asociativo.-** Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, auto abastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada bajo los principios de la presente Ley.

**Art. 21.- Sector Cooperativo.-** Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Disposición Transitoria Primera.- Las organizaciones de la EPS y del SFPS, que actualmente se encuentren en funcionamiento y operación, adecuarán sus estatutos sociales a la LOEPS. Si las organizaciones no adecuren sus estatutos dentro de los plazos establecidos para el efecto, no podrán ejercer sus actividades y no accederán al fomento, promoción e incentivos que establece la ley. El plazo para estas adecuaciones no excederá de un año, contado a partir del nombramiento del Superintendente.

## **Anexo 17 Estatutos de la Caja Solidaria**

### **Estatutos de la Caja Solidaria para el otorgamiento de créditos agrícolas y ganaderos para los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro de la Provincia de Cotopaxi**

A continuación se muestra los Estatutos de la Caja Solidaria para los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro de la Provincia de Cotopaxi, de acuerdo al Modelo General para la Adecuación de Estatutos de Caja solidarias, estipulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2010)

#### **ESTATUTO DE LA CAJA SOLIDARIA ELOY ALFARO**

##### **TITULO PRIMERO**

##### **GENERALIDADES Y PRINCIPIOS**

**Art. 1.- ADECUACIÓN DE ESTATUTOS:** La Caja Solidaria Eloy Alfaro adecua su estatuto social, sometiendo su actividad y operación a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, en cumplimiento de lo establecido en la Disposición Transitoria Primera de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y del Sector Financiero Popular y Solidario, y de conformidad con la regulación dictada para el efecto.

**Art. 2.- DOMICILIO, RESPONSABILIDAD, DURACIÓN:** El domicilio principal de la Caja Solidaria es la Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi y, cuando su actividad así lo demande, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la caja solidaria podrá abrir oficinas operativas en cualquier parte del territorio nacional. La caja solidaria será de responsabilidad limitada a su capital social; la responsabilidad de sus socios estará limitada al capital que aportaren a la entidad. La caja solidaria será de duración ilimitada, sin embargo, podrá disolverse y liquidarse por las causas y el procedimiento previstos en la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

**Art. 3.- OBJETO SOCIAL:** La caja solidaria tendrá como objeto social principal el otorgamiento de créditos agrícolas y ganaderos a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro de la Provincia de Cotopaxi, con la finalidad de financiar a los agricultores y ganaderos de la parroquia en sus procesos agrícolas.

**Art. 4.- ACTIVIDADES:** La caja solidaria podrá efectuar todo acto o contrato lícito, tendiente al cumplimiento de su objeto social, especialmente, los siguientes: ahorro y otorgamiento de créditos productivos para agricultores y ganaderos, financiamiento para adquisición de insumos, capital de trabajo y maquinaria en general.

Adicionalmente, podrá efectuar las actividades complementarias que le fueren autorizadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

**Art. 5.- VALORES Y PRINCIPIOS:** La caja solidaria, en el ejercicio de sus actividades, además de los principios constantes en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y las prácticas de buen gobierno cooperativo que constarán en el reglamento interno, cumplirá con los siguientes principios y valores institucionales:

**Principios institucionales.**

- **Solidaridad:** Impulsar el desarrollo económico de nuestros socios y el de sus familias.
- **Ética:** Trabajar con transparencia y honestidad que permitan un desarrollo tanto interno como externo.
- **Respeto:** Para con socios y para el grupo de trabajo de la institución.
- **Liderazgo:** fomentar el desarrollo de los objetivos institucionales y asegurar una participación continúa del personal en la toma de decisiones que permita un desarrollo conjunto.

## **Valores institucionales.**

- **Compromiso:** Con nuestros socios y con la institución a promover un desarrollo de propósitos.
- **Calidad:** Brindar servicios que aseguren la calidad a todos nuestros socios.
- **Trabajo en equipo:** Formar equipos de trabajos continuos que creen soluciones oportunas a los conflictos que se presente en la institución.

## **TITULO SEGUNDO DE LOS SOCIOS**

**Art. 6.- SOCIOS:** Son socios de la caja solidaria, las personas naturales legalmente capaces que cumplan con el vínculo común de satisfacer necesidades económicas o sociales y promover el progreso económico de los mismos, bajo el principio de ayuda mutua; además de los requisitos y procedimientos específicos de ingreso que constarán en su Reglamento Interno. El ingreso como socio de la caja solidaria lleva implícita la aceptación voluntaria de las normas del presente estatuto y su adhesión a las disposiciones contenidas en el mismo.

**Art. 7.- OBLIGACIONES Y DERECHOS DE LOS SOCIOS:** Son obligaciones y derechos de los socios, además de los establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y el Reglamento Interno, los siguientes:

1. Cumplir las disposiciones legales, reglamentarias, el presente estatuto, los reglamentos internos y las disposiciones de los órganos de gobierno, dirección y administración;
2. Cumplir fiel y puntualmente con las obligaciones derivadas de las designaciones para cargos directivos y los compromisos económicos contraídos con la Caja solidaria;

3. Asistir a los cursos de educación y capacitación cooperativista previstos en los planes de capacitación de la organización;
4. Abstenerse de difundir rumores falsos que pongan en riesgo la integridad e imagen de la caja solidaria o de sus dirigentes;
5. Participar en los eventos educativos, culturales, deportivos y más actos públicos que fueren organizados o patrocinados por la Caja solidaria;
6. Adquirir los productos y utilizar los servicios que la caja solidaria brinde a sus socios dentro del cumplimiento de su objeto social;
7. Participar en las elecciones de representantes o asambleas generales de socios, con derecho a un solo voto, independientemente del número y valor de certificados de aportación suscritos y pagados que posea;
8. Elegir y ser elegido a las vocalías de los consejos, comités y comisiones especiales;
9. Recibir, en igualdad de condiciones con los demás socios, los servicios y beneficios que otorgue la Caja solidaria, de conformidad con la reglamentación que se dicte para el efecto;
10. Requerir informes sobre la gestión de la caja solidaria, siempre, por intermedio de la presidencia y en asuntos que no comprometan la confidencialidad de las operaciones institucionales o personales de sus socios;
11. No incurrir en competencia desleal en los términos dispuestos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y su Reglamento; y,
12. No utilizar a la organización para evadir o eludir obligaciones tributarias propias o de terceros, o para realizar actividades ilícitas. Los socios se obligan a acudir a la mediación, como mecanismo previo de solución de los conflictos en que fueren parte al interior de la caja solidaria, sea con otros socios o con sus órganos directivos.

## **CAPITULO PRIMERO**

### **DE LA ASAMBLEA GENERAL**

**Art. 8.- ASAMBLEA GENERAL:** La Asamblea General es el máximo órgano de gobierno de la caja solidaria y sus decisiones obligan a todos los socios y demás órganos de la caja solidaria, siempre que no sean contrarias a las normas jurídicas que rigen la organización, funcionamiento y actividades de la caja solidaria. Para participar en la asamblea general, los socios deben encontrarse al día en el cumplimiento de sus obligaciones económicas de cualquier naturaleza, adquiridas frente a la caja solidaria o, dentro de los límites de mora permitidos por el Reglamento Interno. Cuando la caja solidaria supere los 200 socios, la Asamblea General se efectuará con Representantes elegidos en un número no menor de 30, ni mayor de 100, por votación personal, directa y secreta de cada uno de los socios, de conformidad con el Reglamento de Elecciones aprobado por la Asamblea General de Socios, que contendrá los requisitos y prohibiciones para ser elegido representante y el procedimiento de su elección, acorde con lo dispuesto en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y su Reglamento General.

**Art. 9.- ATRIBUCIONES Y DEBERES DE LA ASAMBLEA GENERAL:** Además de las establecidas en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y las que constaren en el Reglamento Interno, la Asamblea General, tendrá las siguientes atribuciones:

- Aprobar el estatuto social y sus respectivas reformas al mismo.
- Elegir a los miembros de los consejos de administración y vigilancia.
- Remover, siempre amparados en una causa legal a los miembros de administración, vigilancia, presidente y gerente. Esta remoción se la realizara mediante la votación secreta de los socios siempre y cuando supere el 50% de la votación.
- Aprobar o rechazar los informes económicos financieros presentados por la gerencia.
- Aprobar presupuestos anuales de la caja solidaria.

- Aprobar o rechazar la compra, gravamen o venta de los bienes pertenecientes a la caja solidaria, así como también la contratación de servicios especializados a favor de la caja solidaria.
- Definir el número y el valor mínimo de aportaciones que los socios deberán suscribir y pagar a la caja.
- Resolver situaciones que no estén estipuladas en los estatutos.
- Resolver sobre la liquidación de la caja solidaria.

## **CAPITULO SEGUNDO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION**

**Art. 10.- INTEGRACIÓN:** El Consejo de Administración es el órgano de dirección de la caja solidaria y estará integrado por la Asamblea General de la sociedad, el Presidente, el Secretario Tesorero, Asistente Contable, Asistente Cajero, Comité de Vigilancia, Vocales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General por votación secreta, previo cumplimiento de los requisitos que constarán en el Reglamento Interno de la Caja Solidaria.

Los Vocales durarán en sus funciones dos años y podrán ser reelegidos para el mismo cargo, por una sola vez consecutiva; cuando concluya su segundo período no podrán ser elegidos vocales de ningún consejo hasta después de transcurrido un período.

## **CAPITULO TERCERO DEL CONCEJO DE VIGILANCIA**

**Art. 11.- INTEGRACIÓN:** El Consejo de Vigilancia es el órgano de control de los actos y contratos que autorizan el Consejo de Administración y la gerencia. Estará integrado por tres Vocales con sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General,

en votación secreta, de entre los socios que cumplan los requisitos previstos en el Art. 27 del presente estatuto y acrediten formación académica o experiencia en áreas relacionadas con auditoría o contabilidad, según el nivel o segmento en que se encuentre ubicada la caja solidaria.

Los Vocales durarán en sus funciones dos años y podrán ser reelegidos para el mismo cargo, por una sola vez consecutiva y cuando concluya su segundo período, no podrán ser elegidos vocales de ningún consejo, hasta después de un período.

## **CAPITULO SEXTO DEL PRESIDENTE**

**Art. 12.- ATRIBUCIONES:** El Presidente del Consejo de Administración, lo será también de la caja solidaria y de la Asamblea General, durará dos años en sus funciones, pudiendo ser reelegido por una sola vez, mientras mantenga la calidad de vocal en dicho Consejo y, además de las atribuciones constantes en las normas jurídicas que rigen la organización y funcionamiento de la caja solidaria; tendrá las siguientes:

1. Suscribir los cheques conjuntamente con el Gerente, siempre y cuando el Reglamento Interno así lo determine;
2. Dirimir con su voto los empates, únicamente, en votaciones de Asamblea General;
3. Representar a la caja solidaria ante organismos de integración representativa o autoridades gubernamentales;
4. Resolver los asuntos urgentes e impostergables, de competencia del Consejo de Administración, debiendo informar, en la primera sesión de dicho consejo o de Asamblea General.

El Vicepresidente cumplirá las funciones que le sean encargadas por el Presidente y las delegaciones dispuestas por el Consejo de Administración. En caso de renuncia,

ausencia, inhabilidad del Presidente, o encargo de la Presidencia, asumirá todos los deberes y atribuciones del Presidente.

## **TITULO QUINTO**

### **REGIMEN ECONOMICO**

**Art. 13.- PATRIMONIO Y CAPITAL SOCIAL:** El patrimonio de la caja solidaria estará integrado por el capital social, el Fondo Irrepartible de Reserva Legal y las reservas facultativas que, a propuesta del Consejo de Administración, fueren aprobadas por la Asamblea General. El capital social de la caja solidaria se integra con aportaciones específicas de los socios para su conformación, en la forma prevista en la Ley de la materia. Los certificados de aportación a los socios serán de un valor de 20.5% de su salario por cada uno; en su diseño se incluirá el nombre de la caja solidaria; el número y fecha de registro; la autorización de funcionamiento otorgada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; el valor de las aportaciones representadas en los certificados; el nombre del socio titular de dichas aportaciones y la firma del Presidente y el Gerente.

## **CAPITULO OCTAVO**

### **DEL GERENTE**

**Art. 14.- REQUISITOS:** Para ser designado Gerente de la Caja solidaria, el postulante deberá acreditar experiencia en gestión administrativa preferentemente acorde con el objeto social de la caja solidaria; y, capacitación en economía social y solidaria y cooperativismo. El Gerente deberá rendir caución previo al registro de su nombramiento. Cuando así lo amerite el segmento o nivel en que sea ubicada la caja solidaria, deberá cumplir los requisitos previstos en el Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y en las regulaciones que se dictaren para el efecto. El Gerente, sea o no socio de la caja solidaria, es el representante legal de la misma, su mandatario y administrador general. Será contratado bajo el Código Civil, sin sujeción a plazo, debiendo ser afiliado al Seguro Social, sin que ello implique relación laboral, aunque la caja solidaria cubra los aportes, de así convenirlo en el contrato correspondiente.

**Art. 15.- ATRIBUCIONES Y RESPONSABILIDADES.-** Además de las previstas en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y las que constaren en el Reglamento Interno, son atribuciones y responsabilidades del Gerente:

- Representar judicial y extrajudicialmente a la caja solidaria.
- Emitir autorizaciones para el desembolso de créditos aprobados por el comité de crédito.
- Emitir autorizaciones para el retiro de aportes por parte de solo socios y su respectivo retiro de la caja solidaria.
- Representar a la caja solidaria el todo acto oficial a la que sea invitada.
- Suscribir con su firma los cheques que sean girados para cubrir los respectivos pagos que necesite hacer la caja solidaria.

#### **DISPOSICION TRANSITORIA**

**CERTIFICACIÓN.-** En mi calidad de Secretario de la Caja Solidaria Eloy Alfaro CERTIFICO que el presente estatuto, adecuado a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, fue aprobado en Asamblea General, efectuada el Lunes 19 de Enero del 2015, conforme consta en el Libro de Actas, al que me remito en caso de ser necesario. Lo certifico, en Quito al 27 de Enero del año 2015.

.....

Doris Zumba  
SECRETARIA

## Anexo 18 Acta de compromiso socios

### Acta de compromiso de socios – aportaciones

En la provincia de Cotopaxí, cantón Latacunga, parroquia Eloy Alfaro, Barrio Chan, nos reunimos los firmantes del presente documento, todos en pleno uso de sus capacidades legales, con la finalidad de constituir y dejar constancia de los valores que vamos a aportar para formar el capital social de la Caja Solidaria Eloy Alfaro conforme lo establece la Ley de Economía Popular y Solidaria, cuya ubicación será misma que se mencionó anteriormente.

Los aportes que nos comprometemos a realizar cada uno de nosotros con los siguientes:

Aportes de socios Fundadores Caja solidaria Eloy Alfaro		
N°	Nombre del socio Fundador	Valor del aporte
1	Sr. Eduardo Azoguez	600,00
2	Sr. Segundo Baño	600,00
3	Sra. Myrtan Copara	600,00
4	Sr. Jesus Espin	600,00
5	Sr. Bertha Guanotuña	600,00
6	Sr. Raul Lastuisa	600,00
7	Sr. Benito Martinez	600,00
8	Sr. Fermín Mendoza	600,00
9	Sr. Fredy Pailo	600,00
10	Sra. Lidia Pitalumbo	600,00
11	Sra. Carolina Piuas	600,00
12	Sr. Augusto Rueda	600,00
13	Sr. Angel Talahua	600,00
14	Srta. Doris Zumba	1100,00
15	Sr. Alex Chiuaisa	1100,00
TOTAL APORTES SOCIOS FUNDADORES		10000,00

Este aporte que vamos a realizar servirá para conformar el capital social de la caja solidaria, por lo que nos considerariamos como socios fundadores.

Firman el presente acta los socios fundadores de la Caja Solidaria Eloy Alfaro.



Sr. Eduardo Azogues  
C.I. 1722609003



Sr. Segundo Baño  
C.I. 0501276893



Sra. Myriam Copara  
C.I. 0503035404



Sr. Jesús Espín  
C.I. 1203097363



Sr. Bertha Guanotuña  
C.I. 0504352824



Sr. Raúl Lasluisa  
C.I. 0926864877



Sr. Benito Martínez  
C.I. 1306783745



Sr. Femín Mendoza  
C.I. 1103884126



Sr. Fredy Pallo  
C.I. 0502888787



Sra. Lidia Pifalumbo  
C.I. 0503492951



Sra. Carolina Pluas  
C.I. 0502917255



Sr. Augusto Rueda  
C.I. 0501721500



Sr. Ángel Tálahua  
C.I. 0201943560



Srta. Doris Zumba  
C.I. 1723507719



Sr. Alex Chiluza  
C.I. 1724371966

Dado al 03 de enero del 2015.

## Anexo 19 Proformas

mercado libre | banners roll up de 80x200 | Registrarse | Ingresar | Vender

Domestica Precios Bajos, Fabricados A Medida

Diseño De Páginas Web  
www.diseñomarket.com  
Informativa, Tendrás Online Dinámicas, Animadas, Visitando

Reloj Control Asistencia  
www.relojcontrol.com  
Con Huella Digital Modelo H3 A Solo \$169.00 Semes. Distribuidores

Anuncia con MercadoClick

Producto	Precio	Estado
Roll Up	US\$ 27 <sup>99</sup>	Artículo nuevo - 2 unidades Guayas
Roll Up Oferta	US\$ 40 <sup>99</sup>	Artículo usado - Temarihuá

mercado libre | camisetas publicitarias | Solo en Ropa | Registrarse | Ingresar | Vender

Santo Domingo de los Ts... (2)  
Pastaza (2)  
Chiriquito (1)  
Más opciones

Rango de precios  
Hasta US\$15 (20)  
US\$15 a US\$30 (46)  
Más de US\$30 (36)

Refinar por  
Envío gratis (15)  
Nuevo (102) / Usado (5)  
Mejores vendedores (16)  
Comienzan hoy (1)  
Finalizan hoy (2)

MarketClick

Producto	Precio	Estado
Camisetas Publicitarias 3-7D	US\$ 3 <sup>79</sup>	
Camisetas Publicitarias Depo...	US\$ 5 <sup>99</sup>	
Camisetas Publicitarias	US\$ 2 <sup>79</sup>	
Gorras Y Camisetas Publicitar...	US\$ 3 <sup>99</sup>	
Camisetas Publicitarias	US\$ 4 <sup>00</sup>	
Camisetas Publicitarias	US\$ 10 <sup>00</sup>	
Camiseta Publicitaria Varios ...	US\$ 2 <sup>49</sup>	
Camiseta Publicitaria Blanca	US\$ 2 <sup>99</sup>	Artículo nuevo - 4 unidades Pichincha (Quito)

Productos relacionados: [hojas volantes otra categoria](#) [en página 1 de 1](#) [hojas volantes p&e](#) [impresoras p&e](#) [hoja volante](#) [p&e hoja](#)

Inicio > Otras categorías > "hojas volantes"

Artículos 1-4 de 4

Ubicación: Pichincha (Quito) (4)

Rango de precios: Hasta US\$100 (3) Más de US\$100 (1)

Mejores ofertas

Repuestos De Celulares Al Por Mayor **US\$ 10<sup>99</sup>**

Reloj Control Garantizado **www.kidomob.com** **Botonera Control De Asistencia Software Gratis En Español (Esp)**

Asesoría Para Tesis - www.datapress.com - Atención Universitaria Somos Profesionales Capacitados

	2000 Volantes imp. Full Color A Los Dos Lados \$ 75 1/4 A4	<b>US\$ 75<sup>99</sup></b>	Artículo nuevo 10 vendidos Pichincha (Quito)
	2000 Volantes A5 (1/2 A4) \$ 100 imp Full Color Tiro/retiro	<b>US\$ 100<sup>99</sup></b>	Artículo nuevo 4 vendidos Pichincha (Quito)
	2000 Volantes imp. Full Color A Los Dos Lados \$ 75 1/4 A4	<b>US\$ 75<sup>99</sup></b>	Artículo nuevo No vendido Pichincha (Quito)
	1500 Volantes impresion Full Color A Los Dos Lados \$ 75	<b>US\$ 75<sup>99</sup></b>	Artículo nuevo 2 vendidos Pichincha (Quito)

AMD Athlon (2) Intel Core i5 (2) Intel Core i7 (2) Pentium 3 / Celeron (2) Intel Pentium / NXM (1) Otros (2)

Ubicación: Pichincha (Quito) (30) Guayas (1) Azuay (1) Tungurahua (2) Esmeraldas (1) Imbabura (1) Morona (1) Loja (1) Cotacachi (1)

Rango de precios: Hasta US\$200 (13) US\$200 a US\$400 (2) Más de US\$400 (2)

Computadora De Escritorio Core i3 Completa III Oferta III **US\$ 484<sup>99</sup>**

**PC De Escritorio Core i3 De 4 Generacion Megacombo Garantia** **US\$ 577<sup>99</sup>**

Computador De Escritorio Hp Dc5800 / dual-core 2.0 Ghz **US\$ 349<sup>99</sup>**

Ofertar por: Envío gratis (2) Nuevo (3) Usado (1) Mejores vendedoras (1) Compra inmediata (1) Subasta (1) Comenzar hoy (1)

Mejores ofertas

Impresora Canon 3010, WiFi, Duplex +... **US\$ 93<sup>99</sup>**

Plotter De Impresion **www.kidomob.com** **En español, Subcomodora Y UV Led Crédito Directo**

Epson T22 Multifuncional

Copiadora E Impresora Ricoh 2015 **US\$ 600<sup>99</sup>**

Copiadora Multifuncion Konica Minolta Bizhub Pro C-5500 **US\$ 16.800<sup>99</sup>**

Impresora Copiadora A Color Ricoh Mpc3300 Con Garantia **US\$ 2.675<sup>99</sup>**

Copiadora Multifuncion Full Color Konica Minolta Bizhub C353 **US\$ 2.740<sup>99</sup>**

Impresora Multifuncion Hp C4180 All In One Scanner Copiadora **US\$ 85<sup>99</sup>**

**mercado libre** sillas de oficina Solo en Muebles Registrarse Ingresar Vender

Quayas (4) | Manabí (2) | Santo Domingo de los Ts... (1)

**Rango de precios**  
Hasta US\$30 (21)  
US\$31 a US\$80 (16)  
Más de US\$81 (26)

Min. - Max. >

**O refinar por:**  
Nuevo (33) | Usado (7)  
Mejores vendedores (20)  
Comienzan hoy (3)

**MercediClic**

  
**Silla Giratoria Oficinas Escritorios**

		32 vendidas Pichincha   Guano
	<b>Silla Oficina Ejecutivo Secretaria Giratoria Ergonomica 2</b>	<b>US\$ 105<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo 22 vendidas Pichincha   Guano
	<b>Silla Oficina Ejecutivo Garenta Giratoria Reclinable 2</b>	<b>US\$ 189<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo 7 vendidas Pichincha   Guano
	<b>Sillas Siliones Para Oficina Elegantes Giratorias De Oferta.</b>	<b>US\$ 74<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo 133 vendidas Pichincha   Guano
	<b>Silla Giratoria Oficinas Escritorios Economicos Nuevas.</b>	<b>US\$ 39<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo 6 vendidas Pichincha   Guano

**mercado libre** escritorios de oficina Registrarse Ingresar Vender

Pichincha | Guano (106)  
Quayas (25)  
Azuay (8)  
Esmeraldas (7)  
Loja (7)  
Los Rios (7)  
Tungurahua (7)  
Cotacachi (7)

**Rango de precios**  
Hasta US\$75 (44)  
US\$75 a US\$150 (33)  
Más de US\$150 (65)

Min. - Max. >

**O refinar por:**  
Envío gratis (5)  
Nuevo (115) | Usado (29)  
Mejores vendedores (158)  
Comienzan hoy (3)  
Finalizan hoy (1)

**MercediClic**

		Pichincha   Guano
	<b>Archivador Para Escritorio En Metal</b>	<b>US\$ 84<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo 8 vendidas Pichincha   Guano
	<b>Escritorio De Madera De Oficina</b>	<b>US\$ 70<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo Pichincha   Guano
	<b>Escritorio De Oficina - 3 Módulos Integrados</b>	<b>US\$ 280<sup>99</sup></b>  Artículo usado Pichincha   Guano
	<b>Escritorio, Estacion De Trabajo, Oficina</b>	<b>US\$ 150<sup>99</sup></b>  Artículo usado 5 vendidas Pichincha   Guano

**mercado libre** caja fuerte Registrarse Ingresar Vender

Imbabura (1)  
Manabí (1)

**Rango de precios**  
Hasta US\$15 (21)  
US\$15 a US\$150 (27)  
Más de US\$150 (26)

Min. - Max. >

**O refinar por:**  
Envío gratis (2)  
Nuevo (10) | Usado (15)  
Mejores vendedores (16)  
Comienzan hoy (2)

**MercediClic**

  
**Reloj Control De Personal Huella V**

	<b>Impomax Libro Caja Fuerte Espia Guarde Joyas Papeles Oro</b>	<b>US\$ 44<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo 2 vendidas Pichincha   Guano
	<b>Caja Fuerte</b>	<b>US\$ 800<sup>99</sup></b>  Artículo usado Quayas
	<b>Antiguo Juguete En Lata, Caja Fuerte. Funciona La Clave</b>	<b>US\$ 55<sup>99</sup></b>  Artículo usado Azuay
	<b>Caja Fuerte Digital</b>	<b>US\$ 80<sup>99</sup></b>  Artículo nuevo Quayas

Busquedas relacionadas: archivadores para oficina oportunidad, archivadores metálicos de 4 gavetas, muebles y equipos para oficina, archivadores oficina, sillas de oficina.

Inicio > "archivadores"

Artículos: 1-50 de 59 Más relevantes

- Categorías**
- Industrias y Oficinas (0)
  - Muebles (34)
  - Computación (0)
  - Ropa, Joyas y Relojes (0)
  - Arte y Antigüedades (1)
  - Música, Libros y Películas (1)
  - Otros (2)
- Ubicación**
- Pichincha (Quito) (34)
  - Guayaquil (0)



Auxiliar Archivador Puerta De Vidrio

US\$ 56<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
3 vendidos  
Pichincha (Quito)



Archivador Gaveta En Metal

US\$ 91<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
3 vendidos  
Pichincha (Quito)

Busquedas relacionadas: dispensador de agua simple agua, dispensador de agua eléctrico, dispensador de agua frío y caliente (coolwater/mushita), venta de dispensadores de agua, soft drink.

Inicio > Hogar y Muebles > "dispensador de agua"

Artículo: 1-40 de 48 Más relevantes

- Categorías**
- Electrodomésticos (24)
  - Cocinas (13)
  - Accesorios y decoración (1)
  - Comedor (1)
  - Otros (7)
- Ubicación**
- Pichincha (Quito) (24)
  - Guayaquil (10)
  - Azuay (2)
  - Imbabura (1)
  - Morona (1)
  - El Oro (1)
  - Quito, Desplazado de los 70 (1)

MercadoClic Lencería Y Ajuar Hogar - www.fb.com/haturatecuador - Personalizados Adultos, Infantes, Juveniles Anuncio 2022



Purificador De Agua Con Dispensador De Acero Inoxidable 26 L

US\$ 89<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
Pichincha (Quito)



Dispensador De Agua Helada Y Caliente Incluye Compresor Tcd

US\$ 150<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
Pichincha (Quito)

Anuncio con MercadoClic

Los más vendidos en la última hora



Purificador De Agua Wilart De  
US\$ 60<sup>00</sup>



Librerías, Perchas Practicamen...  
US\$ 75<sup>00</sup>



Muebles De Oficina Sillas De Espera Master

US\$ 210<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
Pichincha (Quito)



Silla De Espera Para Oficinas Instituciones Hogar Etc

US\$ 43<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
Azuay



Sillas De Espera Magistrat Fabrímueblesecuador

US\$ 240<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
Pichincha (Quito)



Sillas De Espera Aeropuerto Con Tapiz Fabrímueblesecuador

US\$ 330<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
Pichincha (Quito)



Sillas De Espera Tri Personal Grafib Fabrímueblesecuador

US\$ 135<sup>00</sup>

Artículo nuevo  
1 vendido  
Pichincha (Quito)