

UNIVERSIDAD NACIONAL DE INGENIERIA

FACULTAD DE INGENIERIA

ECONOMICA Y CIENCIAS SOCIALES



**DIAGNOSTICO, EVALUACION Y PERSPECTIVAS
DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA
DE LA COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO**

INFORME DE INGENIERIA

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE

INGENIERO ECONOMISTA

LUIS MARTIN HUAMAN CAMAYOC

LIMA - PERU

1995

A Luis Huamán, mi padre, a
quien sentí hacer feliz con
cada meta alcanzada.

INDICE

| | |
|--|-----------|
| Dedicatoria | |
| Presentación | 02 |
| Introducción | 03 |
| I. Curriculum Profesional comentado | 05 |
| II. Relación de los trabajos realizados | 08 |
| III. Descripción de un trabajo realizado dentro de la experiencia profesional | 14 |
| Presentación | 14 |
| Introducción | 16 |
| CAP I Consideraciones previas sobre la CRC | 18 |
| CAP II Diagnóstico de la situación económica y financiera de la empresa. | 22 |
| CAP III Del Proceso de Reactivación. | 34 |
| CAP IV Proyección de los Estados Financieros de la empresa. | 36 |
| CAP V Conclusiones | 40 |
| IV. Resumen y conclusiones | 67 |

INFORME DE INGENIERIA: PRESENTACION

PRESENTACION

La Universidad Nacional de Ingeniería otorga a nombre de la Nación a propuesta de la Facultad de Ingeniería Económica y Ciencias Sociales el Título Profesional de Ingeniero Economista de acuerdo al Reglamento para Titulación Profesional aprobado por el Consejo de Facultad del 15.AGO.89 y sancionado por el Consejo Universitario el 21.MAY.90.

El presente Informe de Ingeniería fue elaborado para optar el Título Profesional de Ingeniero Economista, basado en la experiencia adquirida en el ejercicio de la profesión.

El aspirante a la titulación cuenta para el efecto con el Grado Académico de Bachiller en Ciencias con mención en Economía otorgado por la Facultad de Ingeniería Económica y Ciencias Sociales de la Universidad Nacional de Ingeniería, Lima - Perú.

INFORME DE INGENIERIA: INTRODUCCION

INTRODUCCION

El autor se ha desempeñado como Asistente en la Gerencia Financiera en la Oficina Principal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Regional del Centro durante tres años. Posteriormente, en la Municipalidad Provincial de Tarma durante dos años, ha ocupado los cargos de Director de Planificación, Presupuesto y Racionalización, y Director Municipal.

El informe muestra las funciones y trabajos desarrollados en estas dos experiencias que fueron las principales, además de otras experiencias adicionales adquiridas como practicante.

El trabajo consta de 4 partes. En primer lugar se considera el Curriculum Profesional Comentado, que describe cada experiencia adquirida en el ejercicio de la profesión.

INFORME DE INGENIERIA: INTRODUCCION

En la segunda parte se hace un recuento de los trabajos realizados en la experiencia mencionada en la primera parte.

En la tercera parte se describe uno de los trabajos desarrollados en la experiencia profesional; descrito como fue desarrollado y enriquecido con una interpretación desde el punto de vista profesional ex-post. Este trabajo contiene en cinco capítulos un diagnóstico y un informe relacionado a la evaluación económica y financiera de una empresa.

Finalmente se incluye las conclusiones del presente Informe de Ingeniería.

INFORME DE INGENIERIA: CURRICULUM PROFESIONAL COMENTADO

I. CURRICULUM PROFESIONAL COMENTADO.-

A) INSTITUTO PARA EL TRABAJO Y LA INVESTIGACION

El Instituto para el Trabajo y la Investigación (INTI) es un Organismo no Gubernamental cuya misión es la de ejecutar Proyectos de Desarrollo en sectores de población en condiciones económicas precarias.

Dicho Instituto me permitió participar en la Formulación y Evaluación de 2 Proyectos de Desarrollo denominados: "Repoblamiento de alpacas en la zona de Conchucos - Ancash" y "Construcción del local comunal en Cajatambo".

Inicialmente el trabajo fue realizado como Prácticas pre-profesionales durante 3 meses para luego culminar como trabajo rentado por un lapso de 50 días.

INFORME DE INGENIERIA: CURRICULUM PROFESIONAL COMENTADO

B) COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO

La Cooperativa Regional del Centro es una Institución Financiera de Ahorro y Crédito que a partir de 1966 y durante 24 años desarrolló sus actividades en un ámbito regional en la Sierra Central del país, para luego hacerlo a nivel nacional teniendo en algún momento más de 60 oficinas en operación.

En dicha institución laboré como **Asistente de la Gerencia Financiera en la Oficina Principal** desde el 10 de julio de 1989 hasta el 31 de agosto de 1992.

C) MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TARMA

La Municipalidad Provincial de Tarma es el Organo de Gobierno Local con jurisdicción en la Provincia de Tarma, Departamento de Junín.

En esta entidad desempeñé los siguientes cargos:

- 1) **Jefe de la Unidad de Planificación, Presupuesto y Racionalización**

29-ABR-93

20-JUL-94

INFORME DE INGENIERIA: CURRICULUM PROFESIONAL COMENTADO

- | | | |
|--|-----------|---------------------------|
| 2) Director Municipal (encargado) | 25-ABR-94 | 13-MAY-94 |
| 3) Director Municipal (encargado) | 05-JUL-94 | 20-JUL-94 |
| 4) Director Municipal | 21-JUL-94 | 07-NOV-94 |
| 5) Director de Planificación, Racionalización | 08-NOV-94 | Presupuesto y continúo |

INFORME DE INGENIERIA: TRABAJOS REALIZADOS

II. TRABAJOS REALIZADOS:

EN LA COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO:

En dicho período realicé, entre otras, las siguientes funciones relacionadas con la Administración Financiera de la empresa:

- 1.- Formular los Presupuestos de la empresa.
- 2.- Realizar informes económicos - financieros sobre la situación de la empresa.
- 3.- Formular y disponer la ejecución de los procedimientos referidos a los servicios financieros en el área operativa y administrativa.
- 4.- Calcular los factores correspondientes a las tasas de interés pasivas y activas que se determine aplicar.
- 5.- Realizar cálculos financieros respecto a los servicios financieros que se presta, tales como rentabilidad, costo financiero, costo de oportunidad, VAN, TIR, FRC, etc.

INFORME DE INGENIERIA: TRABAJOS REALIZADOS

- 6.- Emitir disposiciones respecto al manejo de las tasas de interés pasivas y activas.
- 7.- Coordinar la emisión de la información financiera en forma periódica.
- 8.- Opinar sobre los proyectos para la apertura de nuevas oficinas.
- 9.- Controlar el cálculo de los ingresos obtenidos por las inversiones en la Mesa de negociaciones, de acuerdo a las tasas de interés convenidas.
- 10.- Proponer proyectos de utilización de líneas de crédito.
- 11.- Capacitar a Sub-Gerentes, Administradores y personal en general en Matemáticas Financieras.

EN LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TARMA:

En la Municipalidad Provincial de Tarma ocupé las jefaturas de dos unidades orgánicas. En la Dirección Municipal desarrollé trabajos de carácter administrativo y en el segundo cargo funciones relacionadas a Planificación, Presupuesto, Racionalización, Estadísticas e Informática, como detallo a continuación:

EN LA DIRECCION MUNICIPAL:

Según la Ley 23853 Orgánica de

INFORME DE INGENIERIA: TRABAJOS REALIZADOS

Municipalidades y el Reglamento de Organización y Funciones de la Municipalidad, el Director Municipal está a cargo de la administración general de la municipalidad. Como tal desarrollé las funciones inherentes a la función mientras me desempeñé en el cargo.

EN PLANIFICACION:

Directiva para formular el Plan Operativo MPT-1994.

Plan Operativo de la Municipalidad Provincial de Tarma 1994.

Directiva para formular el Plan Operativo MPT-1995.

Plan Operativo de la Municipalidad Provincial de Tarma 1995.

EN PRESUPUESTO:

- 1) EVALUACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1992
- 2) EVALUACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1993 I-SEM
- 3) MODIFICACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1993
- 4) EVALUACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1993 II-SEM
- 5) FORMULACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1994
- 6) EVALUACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1994 I-SEM
- 7) MODIFICACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1994
- 8) EVALUACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1994 II-SEM
- 9) FORMULACION DEL PRESUPUESTO MUNICIPAL TARMA 1995

INFORME DE INGENIERIA: TRABAJOS REALIZADOS

10) De acuerdo a las Resoluciones Supremas N°s 276-94-JNE y 188-95-JNE del Jurado Nacional de Elecciones y por carecer de Alcaldes las Municipalidades Distritales de Tapo y Palcamayo, jurisdicción de la Municipalidad Provincial de Tarma, ésta ha asumido la responsabilidad de dichos distritos en materia presupuestaria por lo que también se han revisado los documentos antes mencionados para las Municipalidades de Tapo y Palcamayo.

EN RACIONALIZACION:

1.- REORGANIZACION ADMINISTRATIVA Y REESTRUCTURACION ORGANICA DE LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TARMA

A base de las acciones tomadas en la Reorganización se formularon los siguientes documentos de gestión:

ESTRUCTURA ORGANICA DE LA MUNICIPALIDAD

REGLAMENTO DE ORGANIZACION Y FUNCIONES (ROF)

CUADRO PARA LA ASIGNACION DE PERSONAL (CAP)

Cabe mencionar que anteriormente, la

INFORME DE INGENIERIA: TRABAJOS REALIZADOS

Municipalidad Provincial de Tarma ha tenido varios Reglamentos de Organización y Funciones y más de un Cuadro para la Asignación de Personal; contando todos ellos con observaciones de carácter técnico en su elaboración por parte del Instituto Nacional de Administración Pública, INAP, ente rector en la materia. Estas observaciones fueron descritas en el "Estudio Situacional de la Municipalidad Provincial de Tarma", documento elaborado previo a la Reorganización Administrativa de la misma.

Por primera vez ahora, los documentos de gestión ROF y CAP de la Municipalidad Provincial de Tarma cuentan con la aprobación del Concejo Municipal y simultáneamente con la opinión favorable del INAP, de acuerdo al Instructivo Técnico N°001-93-INAP/DNR "Criterios Técnicos para la Reorganización Administrativa y Reestructuración Orgánica de las Municipalidades".

2.- MANUAL DE ORGANIZACION Y FUNCIONES:

La Municipalidad Provincial de Tarma nunca tuvo este documento. A base de los nuevos documentos de gestión (ROF y CAP) se ha formulado el manual íntegro donde se describen las funciones básicas inherentes a los cargos, la organización interna de las unidades orgánicas, las relaciones de jerarquía y de coordinación, entre otros.

INFORME DE INGENIERIA: TRABAJOS REALIZADOS

3.- TEXTO UNICO DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS:

Por Decreto Legislativo N°757, Ley Marco para el Crecimiento de la Inversión Privada, se estableció desde 1991 la obligatoriedad, para todas las entidades de la Administración Pública, de aprobar y publicar su correspondiente Texto Unico de Procedimientos Administrativos - TUPA.

Al respecto se ha elaborado, aprobado y publicado el TUPA, el Texto Unico Ordenado de Tasas .TUOT, se han diseñado modelos de solicitudes-autorización simplificados y se han emitido disposiciones precisas para su cumplimiento.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

III DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO DENTRO DE LA EXPERIENCIA PROFESIONAL

DIAGNOSTICO, EVALUACION Y PERSPECTIVAS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO

PRESENTACIÓN

El presente informe elaborado en el tercer trimestre de 1992, describe a continuación uno de los trabajos desarrollados por el suscrito, en el ejercicio de la profesión de Ingeniería Económica.

Dicho trabajo lo identifico como un tema de Reactivación Financiera y Empresarial dentro de las Finanzas de la Empresa.

El trabajo se desarrolló en un contexto de

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

crisis empresarial utilizando el marco conceptual siguiente:

GALVAN L., Rafael. "Marco conceptual". Desarrollo de programas integrales de reactivación empresarial, Tesis de Grado MA, ESAN, Lima, 1988 Cap. II.

La elaboración fue realizada desempeñando el cargo de Asistente de la Gerencia Financiera en la Cooperativa Regional del Centro.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

INTRODUCCION

El objetivo de este trabajo fue presentar un diagnóstico, y evaluación de la situación económica y financiera y una proyección de los Presupuestos de la Cooperativa Regional del Centro, a fin de servir como documento base para la toma de decisiones en un contexto de crisis empresarial.

El trabajo se desarrolló en virtud a la necesidad de información y perspectivas que se tenía para actuar en medio de emergencias empresariales, en un contexto caracterizado por la acefalía dirigencial y gerencial, los problemas cada vez más continuos de iliquidez y la agravante presión de los socios por retirar sus depósitos.

El retraso de la información contable y financiera se acentuaba por la creciente distracción de los Sub-Gerentes Regionales y Administradores en problemas judiciales por incapacidad de la empresa de cumplir con sus obligaciones.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

El trabajo contiene 5 partes. En la primera parte se presentan los antecedentes históricos y consideraciones previas al tratamiento del tema.

En la segunda parte se desarrolla el diagnóstico de la empresa, mostrando además el diagrama de influencias que describe la situación de la empresa.

En la tercera parte se describe el proceso de reactivación empresarial, como esquema necesario para el éxito en su ejecución.

En la cuarta parte se muestran los Estados Financieros: Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas, y el Flujo de Caja proyectados a base de las decisiones que se puedan tomar para la reactivación de la empresa.

En la quinta parte se anotan las conclusiones del informe.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

CAPITULO I

CONSIDERACIONES PREVIAS SOBRE LA COOPERATIVA

REGIONAL DEL CENTRO

A.- DEFINICION DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

La Cooperativa de ahorro y crédito desde su inicio fue definida como una sociedad de auxilio mutuo, dedicada principalmente a fomentar el ahorro y otorgar crédito a sus socios a un interés razonable. Es una sociedad de auxilio mutuo por cuanto los miembros prestan su dinero a un fondo común de donde se proveen del crédito y de otros servicios relacionados, y todo esto se realiza dentro de un ambiente de fraternidad y buena voluntad.

Las cooperativas de ahorro y crédito en la actualidad se las define de varias formas por el rol que desempeñan dentro de la sociedad. Este rol tiene dos aspectos, uno como intermediario financiero y el otro como ente social. Con respecto al primer rol, las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones financieras no bancarias que captan recursos de sus asociados y/o de terceros y los canaliza hacia los mismos vía los préstamos bajo diversas modalidades.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

Como ente social, las cooperativas de ahorro y crédito prestan servicios a través de la asistencia médica directa, la educación y la proyección de sus asociados.¹

B.- ANTECEDENTES HISTORICOS

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se inician en el Perú con la Sociedad Cooperativa de Crédito La Unión N°1, organizada por los choferes del servicio público del Callao, reconocida el 21 de noviembre de 1942 y que fue seguida luego por otra de los trabajadores textiles de Lima. Estas cooperativas, por desconocimiento administrativo y ausencia de dispositivos legales que las regulasen, liquidaron sus actividades. Por esta razón, se considera que las cooperativas de crédito comienzan a desarrollarse a partir del año 1954 con la Cooperativa de Crédito San Juan en el Departamento de Puno.

Este tipo de cooperativas empieza a tener un gran impulso en el año 1957 gracias a la promoción que realizara el experto enviado al Perú por la Credit Union National Association (CUNA) quién señaló pautas para la

¹BANCOCENTRAL DERESERVA DELPERU. Cooperativasde Ahorro y Crédito del Perú. Análisis y Perspectivas. Lima, 1988, s.e.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

organización y administración de cooperativas. Poco después el Episcopado Peruano acordó propiciar la organización cooperativista llegando a surgir en diversas zonas del país, las llamadas cooperativas de crédito parroquiales con nombres distintos de Santos.²

Las cooperativas de ahorro y crédito en el Perú se regulan por primera vez con la dación de la Ley General de Cooperativas N°15260 del año 1964. Posteriormente sus actividades se normaron por el Decreto Legislativo N°85 desde el año 1981. En la actualidad, está vigente el Texto Unico Ordenado de la Ley General de Cooperativas, aprobado por D.S. 074-90-TR y promulgado el 14 de diciembre de 1990.

La Cooperativa Regional del Centro inició sus operaciones el 1º de octubre de 1966 con el nombre de **Cooperativa de Ahorro y Crédito "La Perla de los Andes", PERLACCOOP**. En 1985 se opta por una estrategia de expansión geográfica y crecimiento en el volumen de sus operaciones, para esto se cambia el nombre al actualmente existente, se cambia el logotipo y se aperturan progresivamente más oficinas, primero a nivel regional y luego a nivel nacional, como sigue:

² Ibid pág.09

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

| | DIC 86 | DIC 87 | DIC 88 | DIC 89 | DIC 90 | JUL 92 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| # OFIC | 13 | 16 | 22 | 27 | 40 | más de 60 |

La renovada Cooperativa Regional del Centro hizo posible aplicar esta estrategia a través de la nueva imagen impulsada en el ámbito regional acompañada con las altas tasas pasivas nominales.

El entorno macroeconómico de ese proceso de expansión fue caracterizado para esta empresa principalmente por altas tasas de Inflación, fuerte Devaluación de la M/N con respecto al Dólar Norteamericano, Tasas de Interés Real negativas y por consiguiente predominancia de la Ilusión Monetaria, escaso Ahorro Interno y acentuada terciarización de la economía.

Los cambios del entorno de una empresa crean para ésta oportunidades y también amenazas, las mismas que deben ser aprovechadas o contrarrestadas por la Gerencia. La Composición del activo y la Estructura Financiera de la empresa muestran claramente cómo el nuevo entorno afectó a la Cooperativa Regional del Centro.

CAPITULO II

**DIAGNOSTICO DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA
DE LA COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Regional del Centro constituida para contribuir al Desarrollo Económico Nacional; procurar mediante el esfuerzo propio y la ayuda mutua de sus miembros el servicio inmediato de éstos y el mediato de la comunidad; fomentar la integración cooperativa y promover el bienestar y la mejora de condiciones de vida de sus socios, se encontró inmersa en la Crisis Empresarial más grave que tuvo en los 26 años de vida institucional.

Los últimos años fueron caracterizados por una estrategia de crecimiento acelerado, advirtiendo situaciones problemáticas en más de una oportunidad que constituyeron emergencias empresariales. En el momento del estudio, la Cooperativa atravezaba tal crisis empresarial que la empresa no generaba recursos suficientes para sustentar la empresa operativa; contaba con los activos físicos, un cuadro reducido de personal y una cartera de colocaciones con dificultades para su recuperación y en la cual la organización empresarial había interrumpido su actividad como intermediadora de dinero. En esta situación

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

los análisis y esfuerzos fueron orientados a considerar la liquidación de la empresa como unidad productiva o a lograr su eventual reactivación. La mecánica de reacción fue lenta, debido al carácter definitivo de las decisiones, así como a la presión de los agentes económicos comprometidos que distrajeron la prioritaria atención que demandaba esta situación.

Características de la Crisis Empresarial

La mencionada crisis afectó integralmente a la empresa y presentó -con mayor o menor relevancia- las siguientes características:

- * Paralización y reducción de actividades a niveles incompatibles con los niveles mínimos de operatividad derivadas de problemas ajenos al ciclo de intermediación.

- * Incumplimiento continuo de obligaciones con los agentes comprometidos: Instituciones financieras, proveedores, trabajadores, entidades estatales, socios y en general todo agente económico afectado directamente por la suspensión y reducción de actividades y con la cual existía una obligación de prestación o contraprestación de servicios.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

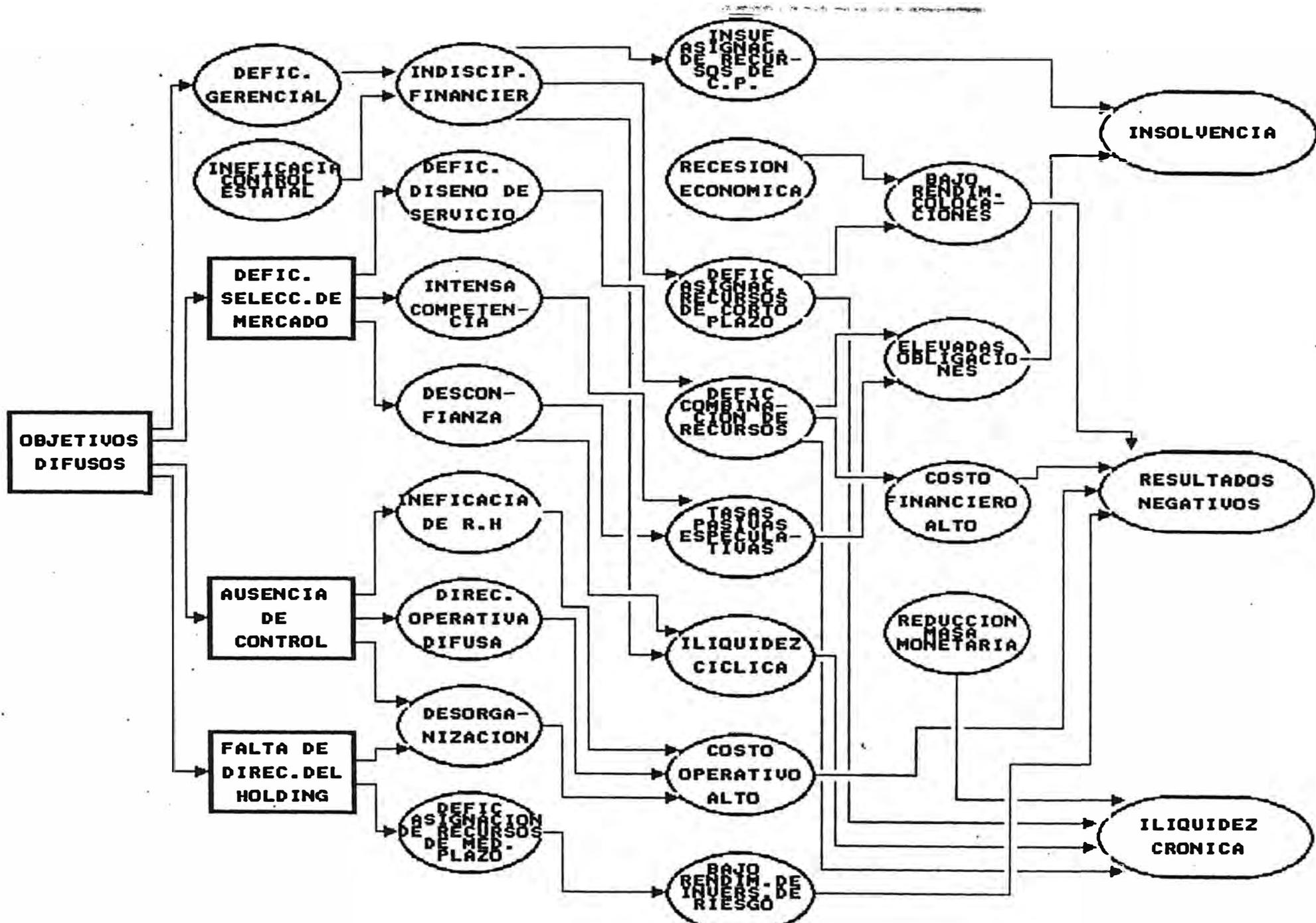
- * Incapacidad de reiniciar actividades productivas por la insuficiencia de capital de trabajo.

- * Limitada capacidad de gestión gerencial, tanto por problemas legales derivados de acciones judiciales emprendidas por los socios contra funcionarios y directivos, como por la imposibilidad de cubrir los gastos de gestión.

El conjunto de características indicadas permite especificar la crisis como una situación, que compromete la existencia misma de la empresa, por no encontrarse en capacidad de alcanzar sus objetivos, desvirtuándose la justificación de su existencia.

Origen de la Crisis

La crisis empresarial ha sido consecuencia de un proceso de emergencias que se han manifestado en períodos cada vez más cortos. Estas emergencias empresariales fueron originadas por la interrelación de diversas variables como se muestra en el Diagrama de Influencias.



DIAGNOSTICO DE LA PROBLEMATICA C. R. C.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

La empresa optó por una estrategia de crecimiento a todo costo, inclusive el de incurrir en continuas pérdidas que comprometan la situación patrimonial; la elevación de las tasas de interés pasivas fue utilizada para incrementar la cantidad demandada de las operaciones pasivas que la empresa ofrecía y así manejar un mayor volumen de dinero. El explosivo crecimiento de las captaciones tuvo efectos devastadores al no contar con una probada Gerencia Financiera que indique qué hacer con los recursos, y una estructura administrativa de créditos que sepa dónde colocar los créditos con los niveles de rentabilidad, liquidez y riesgo que aseguren el cumplimiento de las mayores obligaciones que la empresa estaba tomando.

La estrategia de desarrollo empresarial erró en la carencia de una política financiera que monitoree un crecimiento explosivo de las captaciones. Reconocer tasas de interés pasivas muy por encima a las del mercado condujeron a un carrusel financiero de captar para pagar intereses.

El margen financiero negativo, fue una brecha que al acrecentarse ocasionó emergencias empresariales caracterizadas básicamente por problemas de liquidez, las mismas que fueron coyunturalmente superadas

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

con mayores tasas de interés, creando un espiral devastador del patrimonio que relacionaba margen financiero negativo - problemas de liquidez - mayores tasas pasivas de interés.

Las debilidades empresariales que se señalan se manifestaron en el nuevo entorno económico. La recuperación de créditos, por esta razón, se hizo más tardía y más difícil. En el período enero-julio de 1992 el PBI decreció en 3.0% en relación al mismo período del año anterior (fuente: INEI). A fines de mayo, la liquidez real en moneda nacional se contrajo, representando el 94% del monto alcanzado en diciembre de 1991. Cabe mencionar que a mediados de marzo del año 1992, la liquidez real del sistema financiero era la cuarta parte de lo que en la economía existía en 1986.

Esta crisis empresarial sucede en un entorno de recesión del aparato productivo; continuas liquidaciones o cierre de instituciones de sistema financiero, disminución de las tasas de interés en el sistema financiero y la aparición de la Banca extranjera que obliga a desenvolverse en el mercado con mucha eficiencia.

Estas fueron las principales variables exógenas que afectaron desde el entorno económico en la marcha de la empresa. La reducción de las tasas de interés,

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

así como la disminución de las tasas de crecimiento de precios constituyeron un nuevo escenario en el que se exigía mayor eficiencia en las empresas para mantenerse en el mercado. La inapropiada selección de mercado obligó a enfrentar altos costos financieros que constituyeron lo gravitante para fuertes pérdidas en la gestión.

Las causas de origen interno de la crisis fue manifiesta al no encontrarse capacidad gerencial que resuelva las emergencias para el corto y largo plazo. La indefinición de los objetivos, y el apresuramiento para incrementar el volumen de recursos como estrategia para disipar las emergencias empresariales, conllevaron a la creación del grupo de empresas sin una clara política de control, sino con débiles orientaciones de gestión que resultaron en una deficiente administración.

La selección, promoción, motivación, control de personal, especialmente de ejecutivos fueron tomados con criterios que no respondían a objetivos precisos. Esto conllevó a una disputa de la administración de la Cooperativa a nivel gerencial derivándose en una gestión ineficaz, ineficiente y desorganizada.

Las concentraciones de poder en las gerencias desvirtuaron el manejo financiero de la

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

cooperativa, determinando una indisciplina financiera orientada a resolver problemas coyunturales sin un manejo técnico adecuado, conduciendo a la empresa a problemas de liquidez cada vez más frecuentes hasta llegar a la paralización operativa.

Situación económica y financiera:

Datos preliminares de los Estados Financieros al 31 de mayo de 1992 muestran pérdidas correspondientes a los 5 meses transcurridos del año de aproximadamente 21 millones de soles, constituyendo un patrimonio negativo aproximadamente de 20 millones de soles.

Por los meses de junio y julio no se han considerado intereses por los depósitos por acuerdo de la asamblea, a pesar de ello, las pérdidas al mes de agosto deben estar cerca a 23 millones de soles.

Los indicadores muestran problemas por insolvencia, pues todos los aportes de los socios (aproximadamente 5 millones de soles) han sido absorbidos por las pérdidas que lo superan largamente. Quiere decir, que el riesgo asumido por los ahorristas (socios) no tiene respaldo en el patrimonio.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

La disponibilidad de efectivo es prácticamente nula y las colocaciones representan el 50% de los depósitos. Los niveles de liquidez muestran dificultades para cumplir con las obligaciones en el corto y mediano plazo.

Se está incumpliendo con el pago de obligaciones con el personal, proveedores, socios y otros agentes desde hace más de 2 meses. La reducción de costos operativos ha sido obstaculizada por iliquidez; el personal está renunciando por falta de pago; la recuperación de créditos es lenta por falta de caja para gastos de cobranza; estas son ya manifestaciones de la crisis empresarial.

Las pérdidas acumuladas a mayo de 1992 representan aproximadamente el 57% del activo total y superan al saldo de colocaciones, principal y más importante activo rentable.

Estas variables que son Atributos en el Diagrama de Influencias son el objeto de atención en los esquemas de recuperación diseñados para cada Sub-región, que se adjuntan.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

La Cooperativa Regional del Centro ha sido una empresa que salió de los esquemas de comportamiento de una organización cooperativa para competir en el plano empresarial con las instituciones del sistema financiero del sector privado, dejando de lado la atención a los fines y objetivos de la institución.

El abandono del ahorro sistemático de los socios para ser sujetos de crédito, y la constante orientación hacia el mercado especulativo, fueron determinantes para transformar a la empresa. La estructura financiera cambió progresivamente, modificándose la composición de las obligaciones. Inicialmente predominaban los aportes de capital de los socios, posteriormente los depósitos rentistas.

Este hecho deterioró la solvencia de la empresa, pues el crecimiento vertiginoso de los pasivos, el abandono de las aportaciones sistemáticas y los fluctuantes resultados de gestión, desaparecieron con socios ahorristas. El siguiente cuadro muestra la progresiva transformación en la estructura financiera:

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO**COMPOSICION DE ACTIVOS Y ESTRUCTURA FINANCIERA**

| | DIC 86 | DIC 87 | DIC 88 | DIC 89 | DIC 90 | DIC 91 | ABR 92 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

ACTIVO

| | | | | | | | |
|--------|------|------|------|------|------|------|------|
| CAJA | 18% | 24% | 19% | 14% | 6% | 5% | 3% |
| COLOC | 64% | 62% | 44% | 59% | 36% | 69% | 59% |
| A.FIJO | 13% | 9% | 27% | 20% | 31% | 4% | 7% |
| OTROS | 5% | 5% | 10% | 7% | 27% | 22% | 31% |
| | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |

PASIVO Y PATRIMONIO

| | | | | | | | |
|--------|------|------|------|------|------|------|-------|
| DEPOSI | 40% | 41% | 54% | 59% | 91% | 99% | 129% |
| OTROS | 13% | 13% | 6% | 15% | 17% | 4% | 12% |
| PATRIM | 47% | 46% | 40% | 26% | (8%) | (3%) | (41%) |
| | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |

El alto costo financiero y la excesiva cartera pesada constituyeron lo gravitante para las fuertes pérdidas en los últimos períodos. Al margen financiero negativo se sumaron los elevados gastos administrativos llegando a niveles de pérdidas que finalmente derivaron en una iliquidez crónica.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO**ESTADO DE RESULTADOS POR TRIMESTRES**

| | 1991 | | | | 1992 |
|-------------|-------|-------|-------|---------|----------|
| | I | II | III | IV | I |
| ING. FINANC | 319 | 2,431 | 5,194 | 5,599 | 3,981 |
| EGR. FINANC | 458 | 2,044 | 6,127 | 7,945 | 14,407 |
| MARG FINANC | (139) | (387) | (933) | (2,347) | (10,425) |
| OTROS ING. | 118 | 745 | 1,500 | 2,488 | 496 |
| OTROS EGR. | 307 | 589 | 1,305 | 2,476 | 2,696 |
| RES PERIOD | (328) | 543 | (738) | (2,335) | (12,625) |

En el presente cuadro podemos observar el impacto que las altas tasas de interés pasivas y el explosivo crecimiento de las captaciones ejercieron sobre el margen financiero y éste en las pérdidas.

CAPITULO III

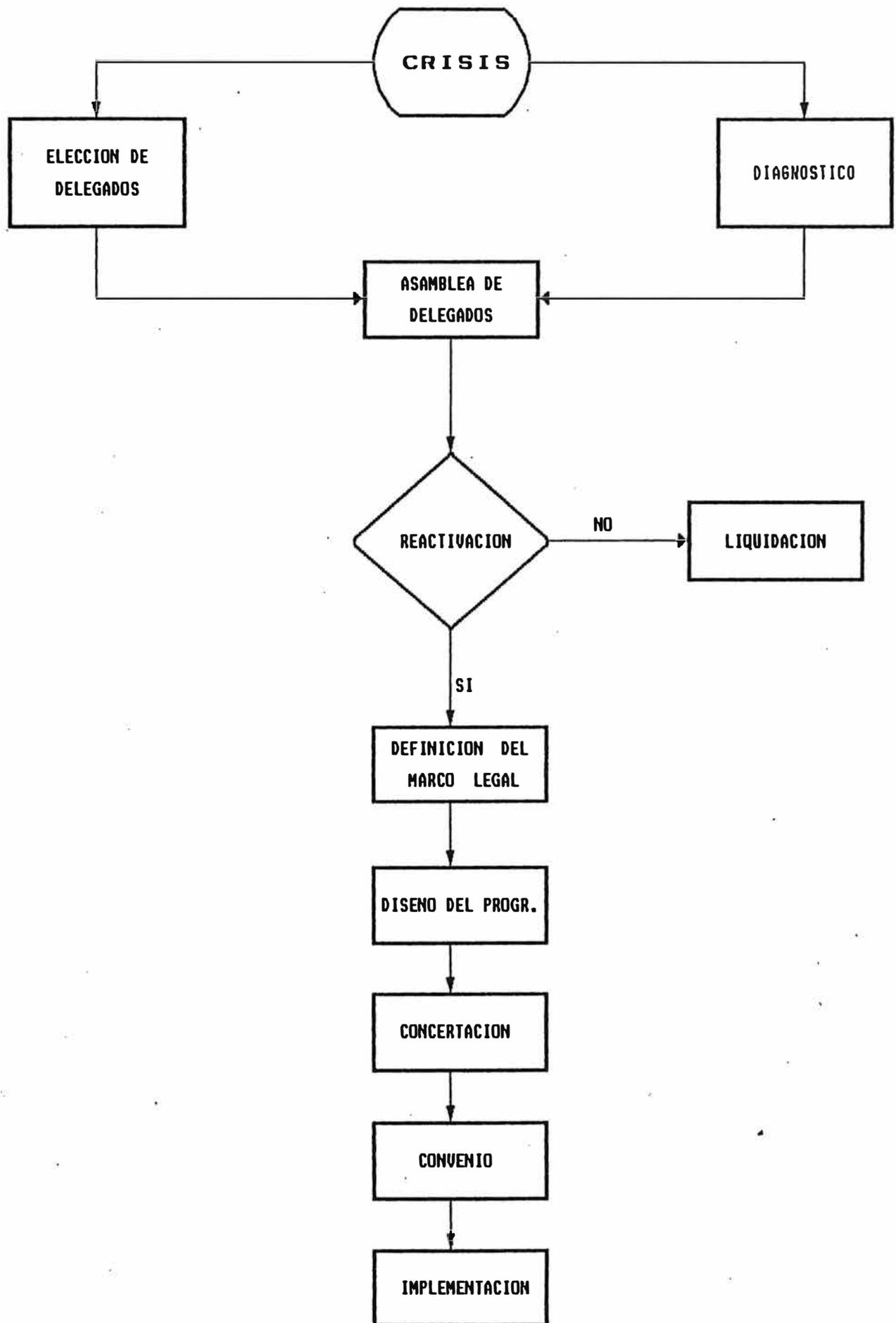
DEL PROCESO DE REACTIVACION

Para la elaboración de un programa de reactivación se parte de la premisa que éste es un proceso integral y sistemático, que involucra a todos los agentes económicos comprometidos en la adecuada operatividad de la Cooperativa y no exclusivamente del personal rentado de la empresa.

La diferente afectación de intereses, encuentra su contrapartida en el retorno esperado a la decisión de reactivación, determinada por el costo de capital propio, el nuevo riesgo a asumirse y el plazo necesario para recuperar sus acreencias y reactivar, previstos en las alternativas de recuperación.

Las propuestas de reactivación necesariamente implicarán un proceso de concertación. Los agentes comprometidos inicialmente en la empresa deberán decidir conjuntamente el uso futuro de los activos.

El proceso de reactivación empresarial deberá ceñirse al siguiente flujograma, a fin de ser implementado sin la oposición y posterior desacuerdo de algún agente:



PROCESO DE REACTIVACION EMPRESARIAL

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

CAPITULO IV

PROYECCION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Como un documento que permita observar las perspectivas de la situación económica y financiera de la empresa, a base de la situación económica y financiera de las agencias por regiones, del entorno que le caracteriza, y de sus fortalezas y debilidades se han analizado varias propuestas de reactivación siendo las más viables las que a continuación se detallan. El criterio que se ha utilizado para determinar el plazo necesario para su reactivación, ha sido estimar el plazo necesario para devolver todos los depósitos pendientes hasta este momento, sin afectar la marcha de la empresa ni su situación patrimonial.

Si en el proceso de reactivación empresarial se decide por no liquidar, la reactivación se basará fundamentalmente en los siguientes pilares:

Redimensionamiento y desarrollo organizacional teniendo constantemente presente que se trata de una empresa cooperativa y que se debe a sus socios.

Disciplinar y racionalizar el manejo financiero procurando el equilibrio económico y financiero en todo momento.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

- Consolidar un grupo humano reducido pero eficiente que conduzca profesionalmente a la empresa.

- Implementar los sistemas de cómputo para el registro y procesamiento de las operaciones y desarrollar un Sistema de soporte para la toma de decisiones.

- La planificación como conjunto de acciones y principios de racionalidad que señala el camino más viable para el logro de objetivos y alcance de las metas, deberá ser el principal instrumento de la administración financiera. La incorporación de planificadores financieros en cada subregión permitirá adecuar la política financiera a la realidad particular de cada unidad, en coordinación estrecha con la oficina matriz.

- Las inversiones de mediano y largo plazo deberán ser evaluadas y de no tener justificación económica o no cumplir con sus objetivos deberán ser recuperadas. Las asignaciones de recursos en activos fijos deberán responder estrictamente al mejoramiento de la calidad y oportunidad del servicio.

- La devolución de los depósitos debería ser orientada hacia aquellos de menor cuantía que permitirá con un

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

menor volumen de recursos, atender a una mayor cantidad de socios.

La proyección de los Estados Financieros consideró el mantenimiento de las siguientes políticas, plasmadas en las metas que el escenario del Presupuesto contiene:

- Se trató de aprovechar la infraestructura y el mercado de la empresa para generar utilidades y a base de ellas devolver los depósitos en el más breve plazo.
- El objetivo de proyectar los Estados Financieros fue estimar en qué plazos se podrían devolver los depósitos que los socios mantenían en la cooperativa ya sea en ahorros como a plazo fijo.
- Se captarían depósitos frescos a una tasa efectiva mensual de 4%. Los depósitos antiguos generarían intereses solamente hasta el 31 de mayo de 1992.
- Se otorgarían nuevos créditos a una tasa de 8% mensual al rebatir.
- Se aplica la decisión de la Asamblea General de Delegados del año 1992, según la cual, el 30% de los

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

depósitos de todos y cada uno de los socios sean transferidos a su cuenta de aportaciones (31.MAY.92).

Durante los años 1992 y 1993 no se captarían nuevos depósitos. Recién a partir del año 1994 se captarían estas.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

CAPITULO V

CONCLUSIONES

- 1.- Las altas tasas de interés que la empresa reconocía por las operaciones pasivas, superaban a las del mercado y permitieron el explosivo crecimiento de las captaciones. Esto requería que las colocaciones crezcan en similar medida y a mayores tasas de interés. El mercado respondía con un mayor riesgo a la colocación de créditos a altas tasas de interés.

- 2.- La estrategia de crecimiento con pérdida que optó la Cooperativa Regional del Centro fracasó. La ausencia de una adecuada Gerencia Financiera y una estructura administrativa de créditos no permitieron cubrir los altos costos financieros que representaban las captaciones.

- 3.- La actividad de la Cooperativa se redujo a captar para pagar intereses. Estas emergencias condujeron a una crisis empresarial que caracterizó a la empresa lejos de ser una Cooperativa que practique sus principios ideológicos.

INFORME DE INGENIERIA: DESCRIPCION DE UN TRABAJO REALIZADO

- 4.- Según los presupuestos elaborados puede obtenerse un cronograma de devolución de antiguos depósitos por subregiones en plazos que varían entre 21 y 39 meses. Estos plazos nos señalan que la reactivación de la empresa era remota y que lo más aconsejable era la liquidación de la empresa.

- 5.- El tiempo transcurrido ha mostrado que la empresa perdió inicialmente su capital de trabajo para luego deteriorar aun más su patrimonio, debido a la imposibilidad de generar ingresos y a la creciente presión de cumplir con sus obligaciones.

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MAYO DE 1992
(EN NUEVOS SOLES)

| OPCIÓN PRINCIPAL | O C E N | SUB REGION SELVA CENTRAL | SUB REGION TARMA | SUB REGION HUANCATO | SUB REGION LIMA | SUB REGION HUANUCO | SUB REGION NORTE CHICO | SUB REGION TACNA | TOTAL | |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | |
| 11. DISPONIBLE | 1,980.13 | 22,878.80 | 13,782.82 | 22,288.48 | 82,584.91 | 26,308.91 | 87,028.54 | 14,850.82 | 18,541.12 | 270,180.93 |
| 13. INVERSIONES | 30,132.80 | 778,259.52 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 200,000.00 | 8.88 | 80.30 | 0.00 | 1,008,459.30 |
| 14. DIFERENCIAS | 0.00 | 881,338.72 | 1,447,888.03 | 1,854,188.80 | 2,722,392.59 | 10,318,894.59 | 2,604,742.09 | 1,441,114.72 | 50,883.53 | 20,921,398.87 |
| 16. CUENTAS POR COBRAR | 8,513.71 | 292,427.48 | 142,270.85 | 232,989.11 | 540,032.25 | 599,125.52 | 742,901.35 | 1,797,735.25 | 19,037.65 | 4,375,013.17 |
| 17. BIENES REALIZAD Y ADQUIR | 17,859.00 | 380,300.78 | 183,428.12 | 54,059.73 | 1,984.81 | 8,876.07 | 48,358.15 | 0.00 | 0.00 | 670,962.64 |
| 18. ACTIVO FIJO | 957,736.00 | 612,645.29 | 101,550.40 | 124,012.12 | 88,457.86 | 585,521.72 | 72,324.47 | 33,726.71 | 4,688.28 | 2,580,842.85 |
| 19. OTROS ACTIVOS | 435,242.71 | (2,268,913.86) | 625,106.21 | 1,239,396.61 | 908,106.24 | 6,880,273.44 | 1,195,418.61 | 50,984.48 | 241,782.13 | 9,307,398.57 |
| TOTAL ACTIVO | 1,451,544.35 | 498,934.51 | 2,493,982.23 | 3,326,870.65 | 4,343,558.66 | 18,617,001.25 | 4,728,775.89 | 3,338,472.08 | 334,912.71 | 39,132,052.33 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | |
| 21. OBLIGACIONES INMEDIATAS | 207.28 | 252,814.27 | 349,287.80 | 18,725.75 | 29,307.81 | (1,075,958.24) | (184,119.89) | 40,349.83 | (10,347.13) | (581,752.52) |
| 23. DEPOSITOS AHORROS Y CENL | 0.00 | 0.00 | 465,488.15 | 527,447.42 | 778,979.91 | 3,296,980.91 | 555,400.27 | 378,131.35 | 50,233.20 | 6,052,659.21 |
| 24. DEPOSITOS A PLAZO | 0.00 | 0.00 | 831,655.98 | 2,355,284.17 | 4,015,583.25 | 24,077,835.87 | 3,124,818.85 | 1,231,893.59 | 225,672.85 | 35,882,724.16 |
| 25. ADEUDOS Y OTRAS OBLIG. FN | 0.00 | 339,101.71 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 339,101.71 |
| 27. CUENTAS POR PAGAR | 30,270.48 | 67,271.33 | 0.00 | 10,715.35 | 2,477.37 | 435,588.02 | 8,455.41 | 1,495.82 | 0.00 | 554,253.78 |
| 28. OTROS PASIVOS | 159.00 | 8,005.98 | 20,212.48 | 810,383.54 | 535,033.07 | 1,652,391.81 | 858.27 | 1,626,723.74 | 0.00 | 4,851,745.87 |
| 29. PROVISIONES | 825.37 | 59,080.43 | 257,834.34 | 478,017.70 | 1,141,830.89 | 7,905,198.89 | 928,997.33 | 153,904.95 | 38,286.18 | 10,983,354.08 |
| 31. CAPITAL SOCIAL | 482,202.00 | 0.00 | 197,630.30 | 284,378.43 | 421,220.38 | 1,480,589.73 | 2,131,993.56 | 237,429.25 | 35,780.01 | 5,251,221.84 |
| 33. RESERVAS | 4,930.00 | 0.00 | 84.70 | 2,572.69 | 0.00 | 0.00 | 2,477.35 | 0.00 | 0.00 | 10,064.74 |
| 34. EXCEDENTES DE REEVALUACION | (159,207.00) | 128,386.34 | 66,712.80 | 49,735.01 | 72,116.94 | 139,957.62 | 31,285.26 | 4,685.58 | 0.00 | 333,852.55 |
| 38. RESULTADOS ACUMULADOS | 1,243,105.11 | 347,326.12 | 907,881.88 | (277,984.10) | (330,217.18) | (4,365,601.94) | (454,723.81) | 441,262.30 | 0.00 | (2,488,971.62) |
| 39. RESULTADOS DEL EJERCICIO | (150,747.89) | (703,051.87) | (802,564.18) | (910,363.31) | (2,322,573.76) | (14,929,959.22) | (1,434,884.51) | (777,384.33) | (4,692.40) | (21,838,001.27) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,451,544.35 | 498,934.51 | 2,493,982.23 | 3,326,870.65 | 4,343,558.66 | 18,617,001.25 | 4,728,775.89 | 3,338,472.08 | 334,912.71 | 39,132,052.33 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO

(EN NUEVOS SOLES)

| OFICINA PRINCIPAL | O C E N | SUB REGION SELVA CENTRAL | SUB REGION TARMA | SUB REGION HUANCAYO | SUB REGION LMA | SUB REGION HUAMUNCO | SUB REGION NORTE CHICO | SUB REGION TACNA | TOTAL | |
|-------------------------------|---------------|--------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | |
| 41. INTERESES | 0.00 | 471.07 | 606, 233.36 | 1, 202, 767.72 | 2, 430, 984.47 | 15, 465, 694.10 | 2, 161, 314.01 | 864, 877.60 | 52, 042.18 | 22, 584, 384.51 |
| 42. COMISIONES | 0.00 | 43, 774.21 | 2, 708.19 | 2, 787.42 | 1, 389.00 | 91, 934.15 | 464.38 | 4, 375.77 | 0.00 | 147, 433.12 |
| 43. OTRAS CARGAS FINANCIERAS | 0.00 | 36, 417.47 | 7, 832.66 | 26, 080.48 | 48, 442.09 | 401, 865.63 | 68, 774.81 | 10, 997.11 | 0.00 | 600, 410.23 |
| 44. GASTOS DE PERSONAL | 0.00 | 283, 290.65 | 111, 417.31 | 118, 883.61 | 198, 916.40 | 284, 636.56 | 85, 837.94 | 91, 789.55 | 0.00 | 1, 154, 772.02 |
| 45. SERVICIOS DE TERCEROS | 38, 056.54 | 308, 216.31 | 59, 414.73 | 73, 355.69 | 94, 695.11 | 299, 648.46 | 81, 247.27 | 46, 001.79 | 0.00 | 1, 000, 835.90 |
| 46. TRIBUTOS | 0.00 | 22, 525.70 | 6, 254.50 | 8, 890.53 | 14, 653.67 | 34, 441.14 | 8, 175.71 | 4, 849.01 | 0.00 | 95, 590.26 |
| 47. CARGAS DIVERSAS GESTION | 26, 430.77 | 113, 914.77 | 6, 028.76 | 5, 163.36 | 10, 819.70 | 15, 719.49 | 5, 572.15 | 7, 488.52 | 0.00 | 191, 137.52 |
| 48. PROVISIONES DEL EJERC | 86, 261.23 | 83, 606.38 | 126, 260.99 | 80, 259.69 | 172, 111.04 | 321, 061.73 | 254, 581.06 | 104, 240.72 | 0.00 | 1, 208, 382.82 |
| 63. EGRESOS EXTRAORDINARIOS | 0.00 | 43.49 | 426.36 | 442.87 | 0.00 | 1, 062.86 | 198.79 | 363.66 | 0.00 | 2, 538.03 |
| 86. PERDID. EJERC. ANTERIORES | 0.00 | 10, 205.90 | 98, 398.00 | 6, 811.43 | 0.00 | 1, 226, 973.26 | 14, 542.06 | 298, 787.69 | 0.00 | 1, 855, 718.34 |
| 89. RESULTADO NETO EJERCICIO | (150, 747.89) | (703, 051.67) | (602, 564.18) | (910, 363.31) | (2, 322, 573.76) | (14, 829, 959.22) | (1, 434, 864.51) | (777, 384.33) | (4, 692.40) | (21, 836, 001.27) |
| TOTAL EGRESOS | 0.65 | 179, 414.26 | 422, 410.68 | 612, 879.47 | 649, 437.72 | 3, 193, 078.16 | 1, 244, 043.67 | 456, 387.09 | 47, 349.78 | 6, 805, 001.48 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | |
| 51. INTERESES | 0.00 | 69, 214.60 | 327, 319.45 | 540, 701.67 | 559, 248.14 | 2, 886, 716.21 | 1, 109, 829.09 | 425, 971.71 | 35, 683.90 | 5, 954, 484.77 |
| 52. COMISIONES | 0.00 | 0.00 | 2, 965.84 | 12, 102.27 | 2, 704.23 | 50, 146.54 | 17, 115.49 | 7, 204.34 | 1, 183.13 | 93, 421.64 |
| 53. OTROS INGRES FINANCIEROS | 0.00 | 24, 803.07 | 78, 353.50 | 35, 728.04 | 37, 962.87 | 131, 899.70 | 32, 206.18 | 4, 142.82 | 4, 081.51 | 348, 957.49 |
| 54. DIVIDENDOS DEMANDOS | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 56. ARRENDAMIENTO | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 57. ING DIVERSOS GESTION | 0.65 | 71, 521.59 | 10, 162.21 | 16, 872.55 | 36, 755.83 | 110, 599.95 | 53, 331.72 | 15, 740.84 | 6, 421.24 | 321, 406.38 |
| 82. INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 0.00 | 0.00 | 2, 644.49 | 1, 254.17 | 12, 116.85 | 848.97 | 35, 142.97 | 2, 942.80 | 0.00 | 54, 750.25 |
| 85. GANANC. EJERC. ANTERIORES | 0.00 | 14, 075.00 | 965.39 | 6, 220.77 | 650.00 | 13, 086.79 | (3, 381.78) | 384.78 | 0.00 | 31, 980.85 |
| TOTAL INGRESOS | 0.65 | 179, 414.26 | 422, 410.68 | 812, 879.47 | 649, 437.72 | 3, 193, 078.16 | 1, 244, 043.67 | 456, 387.09 | 47, 349.78 | 6, 805, 001.48 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.

SUB REGION TARMA

BALANCE GENERAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | II 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | 4 | 5 | 6 | 8 | 10 | 12 | 15 | 19 | 24 | 102 | 177 | 212 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COLOCACIONES | 1,624 | 1,804 | 1,604 | 1,604 | 1,704 | 1,904 | 2,204 | 2,104 | 2,004 | 1,754 | 2,004 | 2,354 |
| . PROVISION PARA INCOBRABLES | (81) | (80) | (80) | (80) | (85) | (95) | (110) | (105) | (100) | (88) | (100) | (118) |
| CUENTAS POR COBRAR | 25 | 33 | 42 | 55 | 71 | 93 | 121 | 157 | 204 | 265 | 345 | 448 |
| BIENES REALIZABLES Y ADJUDICABLES | 80 | 64 | 51 | 41 | 33 | 26 | 21 | 27 | 19 | 23 | 21 | 22 |
| ACTIVO FIJO | 178 | 175 | 172 | 169 | 165 | 161 | 156 | 151 | 159 | 166 | 175 | 184 |
| OTROS ACTIVOS | 189 | 214 | 219 | 224 | 224 | 231 | 229 | 213 | 200 | 158 | 102 | 27 |
| TOTAL ACTIVO | 2,019 | 2,014 | 2,014 | 2,020 | 2,122 | 2,332 | 2,635 | 2,586 | 2,509 | 2,379 | 2,723 | 3,130 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | | | |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | 18 | 20 | 16 | 15 | 13 | 19 | 17 | 17 | 16 | 16 | 16 | 17 |
| DEPOSITOS | 2,016 | 1,982 | 1,918 | 1,818 | 1,761 | 1,721 | 1,652 | 1,092 | 554 | 44 | 56 | 67 |
| CUENTAS POR PAGAR | 8 | 8 | 9 | 9 | 10 | 10 | 11 | 11 | 12 | 12 | 13 | 14 |
| ADELUDOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 |
| OTROS PASIVOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO | 2,045 | 2,013 | 1,946 | 1,846 | 1,788 | 1,754 | 1,684 | 1,124 | 586 | 77 | 90 | 103 |
| CAPITAL SUSCRITO | 1,134 | 1,158 | 1,199 | 1,256 | 1,343 | 1,470 | 1,646 | 1,811 | 1,965 | 2,085 | 2,227 | 2,389 |
| OTRAS CTAS. DEL PATRIM. | (228) | (228) | (1,157) | (1,157) | (1,157) | (1,157) | (892) | (892) | (892) | (892) | 216 | 216 |
| RESULTADOS | (932) | (929) | 27 | 75 | 149 | 265 | 197 | 523 | 850 | 1,108 | 190 | 422 |
| TOTAL PATRIMONIO | (26) | 0 | 69 | 174 | 335 | 578 | 951 | 1,442 | 1,923 | 2,301 | 2,633 | 3,027 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 2,019 | 2,014 | 2,014 | 2,020 | 2,122 | 2,332 | 2,635 | 2,586 | 2,509 | 2,379 | 2,723 | 3,130 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.

SUB REGION TARMA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS TRIMESTRAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| OTRAS CARGAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PERSONAL | 20 | 18 | 18 | 25 | 25 | 35 | 35 | 35 | 35 | 49 | 49 | 49 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 10 | 9 | 9 | 10 | 10 | 11 | 11 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (22) | 3 | 27 | 49 | 74 | 116 | 197 | 326 | 327 | 258 | 190 | 232 |
| TOTAL EGRESOS | 11 | 33 | 57 | 87 | 113 | 166 | 248 | 378 | 380 | 326 | 259 | 302 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 10 | 30 | 53 | 81 | 109 | 163 | 243 | 349 | 352 | 295 | 251 | 293 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 0 | 2 | 3 | 5 | 3 | 2 | 4 | 29 | 27 | 30 | 7 | 8 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| TOTAL INGRESOS | 11 | 33 | 57 | 87 | 113 | 166 | 248 | 378 | 380 | 326 | 259 | 302 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.

SUB REGION TARMA

FLUJO DE CAJA

(Miles de Soles)

| | TRIMESTRES : | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 | |
| I.- INGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS ANTERIORES | 50 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 50 | 50 | 0 | |
| INTERESES COBRAD. CREDIT. ANTERIORES | 10 | 25 | 27 | 29 | 31 | 33 | 35 | 37 | 40 | 25 | 26 | 0 | |
| APORTACIONES FRESCAS | 1 | 5 | 6 | 6 | 7 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | |
| APORTACIONES PARA CREDITOS | 4 | 19 | 36 | 51 | 80 | 120 | 188 | 156 | 144 | 110 | 130 | 149 | |
| DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS NUEVOS | 0 | 20 | 100 | 200 | 300 | 500 | 800 | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 1.000 | 1.300 | |
| INTERESES POR CREDITOS NUEVOS | 0 | 5 | 26 | 52 | 78 | 130 | 208 | 312 | 312 | 270 | 225 | 293 | |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL INGRESOS | 68 | 177 | 297 | 441 | 600 | 894 | 1.334 | 1.838 | 1.835 | 1.706 | 1.483 | 1.814 | |
| II.- EGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| DESEMBOLSO DE CREDITOS | 20 | 100 | 200 | 300 | 500 | 800 | 1.200 | 1.200 | 1.200 | 1.000 | 1.300 | 1.650 | |
| REMUNERACIONES | 20 | 18 | 18 | 25 | 25 | 35 | 35 | 35 | 35 | 49 | 49 | 49 | |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 10 | 9 | 9 | 10 | 10 | 11 | 11 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | |
| PUBLICIDAD | 0 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | |
| RETIROS DE DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 20 | 30 | 40 | 50 | |
| LIQUIDACION DE PERSONAL | 10 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 8 | 8 | 9 | |
| TOTAL EGRESOS | 63 | 142 | 232 | 340 | 541 | 851 | 1.252 | 1.263 | 1.281 | 1.106 | 1.418 | 1.779 | |
| III.- CAJA OPERATIVA (I - II) | 5 | 36 | 65 | 101 | 59 | 43 | 82 | 576 | 554 | 599 | 75 | 35 | |
| IV.- (+) CAJA INICIAL | 0 | 4 | 5 | 6 | 8 | 10 | 12 | 15 | 19 | 24 | 102 | 177 | |
| V.- CAJA TOTAL (III + IV) | 5 | 40 | 70 | 107 | 67 | 53 | 94 | 591 | 573 | 623 | 177 | 212 | |
| VI.- CAJA MINIMA | 4 | 5 | 6 | 8 | 10 | 12 | 15 | 19 | 24 | 30 | 37 | 47 | |
| VII.- RETIRO DEPOSITOS ANTIGUOS (V - VI) | 1 | 35 | 64 | 99 | 57 | 40 | 79 | 572 | 549 | 521 | 0 | 0 | |
| VIII.- CAJA FINAL | 4 | 5 | 6 | 8 | 10 | 12 | 15 | 19 | 24 | 102 | 177 | 212 | |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.

SUB REGION SELVA CENTRAL

BALANCE GENERAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| | TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | | 6 | 8 | 9 | 12 | 15 | 18 | 23 | 179 | 99 | 179 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COLOCACIONES | | 1,403 | 1,363 | 1,368 | 1,418 | 1,508 | 1,388 | 1,258 | 1,138 | 1,438 | 1,658 |
| . PROVISION PARA INCOBRABLES | | (70) | (68) | (68) | (71) | (75) | (69) | (63) | (57) | (72) | (83) |
| CUENTAS POR COBRAR | | 50 | 67 | 85 | 110 | 144 | 187 | 243 | 315 | 410 | 533 |
| BIENES REALIZABLES Y ADJUDICABLES | | 40 | 32 | 26 | 20 | 16 | 13 | 10 | 27 | 19 | 23 |
| ACTIVO FIJO | | 108 | 103 | 99 | 93 | 88 | 84 | 81 | 75 | 79 | 83 |
| OTROS ACTIVOS | | 344 | 364 | 356 | 343 | 327 | 311 | 273 | 208 | 139 | 41 |
| TOTAL ACTIVO | | 1,881 | 1,868 | 1,874 | 1,926 | 2,022 | 1,931 | 1,825 | 1,885 | 2,112 | 2,434 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | | |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | | 17 | 23 | 19 | 15 | 13 | 19 | 18 | 24 | 15 | 17 |
| DEPOSITOS | | 908 | 884 | 860 | 836 | 785 | 484 | 178 | 38 | 50 | 61 |
| CUENTAS POR PAGAR | | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 26 | 27 | 28 | 30 | 31 |
| ADEUDOS Y OTRAS OBLIGACIONES | | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| OTROS PASIVOS | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO | | 947 | 930 | 904 | 876 | 825 | 531 | 226 | 93 | 97 | 113 |
| CAPITAL SUSCRITO | | 588 | 603 | 633 | 689 | 774 | 855 | 931 | 1,004 | 1,119 | 1,260 |
| OTRAS CTAS. DEL PATRIM. | | 973 | 973 | 335 | 335 | 335 | 335 | 546 | 546 | 546 | 546 |
| RESULTADOS | | (627) | (638) | 2 | 25 | 88 | 211 | 123 | 243 | 350 | 516 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 934 | 938 | 970 | 1,049 | 1,198 | 1,401 | 1,600 | 1,792 | 2,015 | 2,321 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1,881 | 1,868 | 1,874 | 1,926 | 2,022 | 1,931 | 1,825 | 1,885 | 2,112 | 2,434 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.

SUB REGION SELVA CENTRAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS TRIMESTRAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| | TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
|---------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| OTRAS CARGAS FINANCIERAS | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PERSONAL | | 20 | 18 | 18 | 25 | 25 | 35 | 35 | 35 | 35 | 49 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | | 12 | 11 | 12 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | 15 | 16 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | | (25) | (11) | 2 | 23 | 63 | 122 | 123 | 120 | 107 | 166 |
| TOTAL EGRESOS | | 11 | 22 | 36 | 65 | 107 | 176 | 177 | 176 | 164 | 238 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | | 10 | 20 | 34 | 62 | 103 | 160 | 161 | 160 | 160 | 231 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | | 0 | 1 | 1 | 2 | 3 | 15 | 16 | 15 | 3 | 7 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| TOTAL INGRESOS | | 11 | 22 | 36 | 65 | 107 | 176 | 177 | 176 | 164 | 238 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.
FLUJO DE CAJA
(Miles de Soles)

SUB REGION SELVA CENTRAL

| | TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
|--------|-------------------------------------|--------|-------|------|-------|--------|-------|------|-------|--------|-------|
| I.- | INGRESOS | | | | | | | | | | |
| | AMORTIZACION DE CREDITOS ANTERIORES | 45 | 90 | 95 | 100 | 110 | 120 | 130 | 120 | 100 | 80 |
| | INTERESES COBRAD. CREDIT.ANTERIORES | 10 | 20 | 21 | 23 | 25 | 30 | 31 | 30 | 30 | 28 |
| | APORTACIONES FRESCAS | 1 | 4 | 4 | 5 | 5 | 6 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | APORTACIONES PARA CREDITOS | 0 | 10 | 27 | 51 | 80 | 75 | 70 | 65 | 108 | 132 |
| | DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 10 | 15 | 20 | 25 | 35 | 45 | 55 |
| | AMORTIZACION DE CREDITOS NUEVOS | 0 | 0 | 50 | 150 | 300 | 500 | 500 | 500 | 500 | 900 |
| | INTERESES POR CREDITOS NUEVOS | 0 | 0 | 13 | 39 | 78 | 130 | 130 | 130 | 130 | 203 |
| | VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 6 | 5 | 4 | 6 | 5 | 4 | 3 | 6 | 0 | 0 |
| | TOTAL INGRESOS | 62 | 129 | 214 | 384 | 618 | 885 | 895 | 893 | 921 | 1,406 |
| II.- | EGRESOS | | | | | | | | | | |
| | DESEMBOLSO DE CREDITOS | 0 | 50 | 150 | 300 | 500 | 500 | 500 | 500 | 900 | 1,200 |
| | REMUNERACIONES | 20 | 18 | 18 | 25 | 25 | 35 | 35 | 35 | 35 | 49 |
| | SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 12 | 11 | 12 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | 15 | 16 |
| | PUBLICIDAD | 0 | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| | CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| | RETIROS DE DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 15 | 20 | 25 | 35 | 45 |
| | LIQUIDACION DE PERSONAL | 20 | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | SERVICIO DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 4 |
| | TOTAL EGRESOS | 56 | 103 | 189 | 347 | 558 | 574 | 580 | 586 | 1,001 | 1,326 |
| II I.- | CAJA OPERATIVA (I - II) | 6 | 25 | 25 | 37 | 60 | 311 | 315 | 307 | (80) | 80 |
| IV.- | (+) CAJA INICIAL | 0 | 6 | 8 | 9 | 12 | 15 | 18 | 23 | 179 | 99 |
| V.- | CAJA TOTAL (III + IV) | 6 | 31 | 33 | 46 | 72 | 325 | 334 | 330 | 99 | 179 |
| VI.- | CAJA MINIMA | 6 | 8 | 9 | 12 | 15 | 18 | 23 | 29 | 36 | 45 |
| VII.- | RETIRO DEPOSITOS ANTIGUOS (V - VI) | 0 | 24 | 24 | 34 | 57 | 307 | 311 | 151 | 0 | 0 |
| VIII.- | CAJA FINAL | 6 | 8 | 9 | 12 | 15 | 18 | 23 | 179 | 99 | 179 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.

SUB REGION HUANCAYO

BALANCE GENERAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | 12 | 15 | 19 | 23 | 29 | 37 | 46 | 57 | 72 | 214 | 333 | 1,290 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COLOCACIONES | 2,662 | 2,592 | 2,592 | 2,692 | 2,892 | 3,242 | 3,092 | 2,942 | 2,792 | 2,642 | 3,042 | 2,842 |
| . PROVISION PARA INCOBRABLES | (133) | (130) | (130) | (135) | (145) | (182) | (155) | (147) | (140) | (132) | (152) | (132) |
| CUENTAS POR COBRAR | 26 | 34 | 44 | 57 | 74 | 97 | 125 | 163 | 212 | 276 | 358 | 466 |
| BIENES REALIZABLES Y ADJUDICABLES | 85 | 68 | 54 | 44 | 35 | 28 | 22 | 27 | 19 | 23 | 21 | 22 |
| ACTIVO FIJO | 88 | 81 | 73 | 64 | 56 | 48 | 39 | 32 | 34 | 35 | 37 | 39 |
| OTROS ACTIVOS | 526 | 561 | 570 | 584 | 599 | 623 | 639 | 636 | 633 | 599 | 560 | 500 |
| TOTAL ACTIVO | 3,266 | 3,222 | 3,222 | 3,329 | 3,541 | 3,912 | 3,809 | 3,710 | 3,621 | 3,657 | 4,199 | 4,827 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | | | |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | 22 | 25 | 17 | 15 | 13 | 19 | 19 | 18 | 17 | 17 | 17 | 18 |
| DEPOSITOS | 3,346 | 3,281 | 3,158 | 3,057 | 2,918 | 2,776 | 2,019 | 1,282 | 570 | 72 | 89 | 106 |
| CUENTAS POR PAGAR | 30 | 32 | 33 | 35 | 36 | 38 | 40 | 42 | 44 | 47 | 49 | 51 |
| ADELIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 | 7 | 7 | 8 | 8 | 9 |
| OTROS PASIVOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO | 3,403 | 3,323 | 3,212 | 3,112 | 2,974 | 2,840 | 2,084 | 1,349 | 639 | 143 | 163 | 184 |
| CAPITAL SUSCRITO | 1,866 | 1,893 | 1,955 | 2,067 | 2,238 | 2,474 | 2,697 | 2,906 | 3,102 | 3,284 | 3,503 | 3,672 |
| OTRAS CTAS. DEL PATRIM. | (258) | (258) | (1,994) | (1,994) | (1,994) | (1,994) | (1,402) | (1,402) | (1,402) | (1,402) | 230 | 230 |
| RESULTADOS | (1,744) | (1,736) | 49 | 145 | 324 | 592 | 430 | 857 | 1,282 | 1,632 | 304 | 741 |
| TOTAL PATRIMONIO | (137) | (102) | 10 | 217 | 567 | 1,072 | 1,725 | 2,361 | 2,982 | 3,514 | 4,036 | 4,643 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 3,266 | 3,222 | 3,222 | 3,329 | 3,541 | 3,912 | 3,809 | 3,710 | 3,621 | 3,657 | 4,199 | 4,827 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.

SUB REGION HUANCAYO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS TRIMESTRAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| OTRAS CARGAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PERSONAL | 30 | 25 | 25 | 35 | 35 | 49 | 49 | 49 | 49 | 69 | 69 | 69 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 15 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 | 7 | 7 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (28) | 8 | 49 | 95 | 179 | 288 | 430 | 427 | 426 | 350 | 304 | 437 |
| TOTAL EGRESOS | 22 | 50 | 92 | 149 | 234 | 338 | 500 | 500 | 500 | 445 | 400 | 535 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 20 | 45 | 86 | 143 | 226 | 330 | 461 | 462 | 463 | 412 | 388 | 476 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 1 | 4 | 5 | 5 | 7 | 7 | 39 | 38 | 36 | 32 | 11 | 57 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| TOTAL INGRESOS | 22 | 50 | 92 | 149 | 234 | 338 | 500 | 500 | 500 | 445 | 400 | 535 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO.
FLUJO DE CAJA
(Miles de Soles)

SUB REGION HUANCAYO

| | TRIMESTRES : | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 | |
| I.- INGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS ANTERIORES | 80 | 150 | 200 | 200 | 200 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | 100 | 50 | |
| INTERESES COBRAD. CREDIT. ANTERIORES | 20 | 40 | 60 | 65 | 70 | 70 | 71 | 72 | 73 | 74 | 50 | 26 | |
| APORTACIONES FRESCAS | 2 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 16 | 17 | 19 | 21 | |
| APORTACIONES PARA CREDITOS | 4 | 19 | 54 | 102 | 160 | 225 | 210 | 195 | 180 | 165 | 200 | 149 | |
| DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 35 | 50 | 65 | 80 | 95 | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS NUEVOS | 0 | 20 | 100 | 300 | 600 | 1,000 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 2,000 | |
| INTERESES POR CREDITOS NUEVOS | 0 | 5 | 26 | 78 | 156 | 260 | 390 | 390 | 390 | 338 | 338 | 450 | |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 7 | 7 | 8 | 9 | 8 | 8 | 9 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL INGRESOS | 113 | 249 | 457 | 764 | 1,204 | 1,724 | 2,362 | 2,363 | 2,358 | 2,309 | 2,286 | 2,790 | |
| II.- EGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| DESEMBOLSO DE CREDITOS | 20 | 100 | 300 | 600 | 1,000 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 2,000 | 1,650 | |
| REMUNERACIONES | 30 | 25 | 25 | 35 | 35 | 49 | 49 | 49 | 49 | 69 | 69 | 69 | |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 15 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | |
| PUBLICIDAD | 0 | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 | 7 | |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 | 7 | 7 | |
| RETIROS DE DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 35 | 50 | 65 | 80 | |
| LIQUIDACION DE PERSONAL | 20 | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 | 2 | 2 | |
| TOTAL EGRESOS | 90 | 162 | 348 | 659 | 1,060 | 1,575 | 1,576 | 1,597 | 1,615 | 1,651 | 2,167 | 1,834 | |
| III.- CAJA OPERATIVA (I - II) | 23 | 87 | 109 | 105 | 144 | 149 | 786 | 766 | 743 | 658 | 119 | 957 | |
| IV.- (+) CAJA INICIAL | 0 | 12 | 15 | 19 | 23 | 29 | 37 | 46 | 57 | 72 | 214 | 333 | |
| V.- CAJA TOTAL (III + IV) | 23 | 99 | 124 | 123 | 168 | 179 | 823 | 811 | 800 | 729 | 333 | 1,290 | |
| VI.- CAJA MINIMA | 12 | 15 | 19 | 23 | 29 | 37 | 46 | 57 | 72 | 89 | 112 | 140 | |
| VII.- RETIRO DEPOSITOS ANTIGUOS (V - VI) | 11 | 84 | 105 | 100 | 139 | 142 | 777 | 754 | 729 | 516 | 0 | 0 | |
| VIII.- CAJA FINAL | 12 | 15 | 19 | 23 | 29 | 37 | 46 | 57 | 72 | 214 | 333 | 1,290 | |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO, SUB REGION LIMA

BALANCE GENERAL PROYECTADO

(Mill de Soles)

| TRIMESTRES : | 8 92 | IV 92 | 1 93 | I 93 | 8 93 | IV 93 | 1 94 | I 94 | 8 94 | IV 94 | 1 95 | I 95 | 8 95 | IV 95 | 1 98 | I 98 | 8 98 | IV 98 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | 20 | 25 | 31 | 39 | 49 | 81 | 78 | 95 | 119 | 149 | 188 | 233 | 291 | 384 | 475 | 378 | 498 | 110 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COLOCACIONES | 10, 139 | 10, 119 | 10, 219 | 10, 419 | 10, 719 | 11, 119 | 11, 719 | 12, 519 | 13, 489 | 14, 519 | 15, 819 | 18, 819 | 18, 489 | 15, 819 | 9, 219 | 9, 819 | 10, 319 | 11, 319 |
| - PROVISION PARA INCORRIBLES | (507) | (308) | (511) | (821) | (538) | (558) | (588) | (828) | (873) | (728) | (791) | (831) | (823) | (791) | (481) | (491) | (518) | (388) |
| CUENTAS POR COBRAR | 30 | 39 | 51 | 88 | 86 | 111 | 148 | 188 | 245 | 318 | 414 | 538 | 899 | 909 | 1, 181 | 1, 299 | 1, 428 | 1, 572 |
| BIENES REALIZABLES Y ADJUDICABLES | 100 | 80 | 84 | 51 | 41 | 33 | 28 | 27 | 19 | 23 | 21 | 22 | 21 | 22 | 22 | 22 | 22 | 22 |
| ACTIVO FIJO | 588 | 588 | 538 | 508 | 478 | 438 | 398 | 348 | 383 | 381 | 401 | 421 | 442 | 484 | 558 | 888 | 801 | 981 |
| OTROS ACTIVOS | 8, 924 | 8, 983 | 9, 025 | 9, 070 | 9, 120 | 9, 174 | 9, 241 | 9, 329 | 9, 430 | 9, 511 | 9, 598 | 9, 887 | 9, 890 | 9, 854 | 9, 522 | 9, 479 | 9, 421 | 9, 377 |
| TOTAL ACTIVO | 19, 292 | 19, 308 | 19, 415 | 19, 830 | 19, 954 | 20, 379 | 21, 017 | 21, 879 | 22, 972 | 24, 178 | 25, 845 | 28, 888 | 28, 789 | 28, 439 | 20, 514 | 21, 173 | 21, 972 | 22, 795 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OBIGACIONES INMEDIATAS | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 |
| DEPOSITOS | 22, 584 | 22, 487 | 22, 352 | 22, 150 | 21, 828 | 21, 370 | 20, 819 | 20, 118 | 19, 270 | 18, 359 | 17, 342 | 15, 482 | 12, 581 | 9, 378 | 1, 012 | 1, 128 | 1, 241 | 1, 355 |
| CUENTAS POR PAGAR | 200 | 210 | 221 | 232 | 243 | 255 | 288 | 281 | 295 | 310 | 328 | 342 | 359 | 377 | 398 | 418 | 437 | 458 |
| ARRENDOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 100 | 105 | 110 | 118 | 122 | 128 | 134 | 141 | 148 | 155 | 183 | 171 | 180 | 189 | 198 | 208 | 218 | 229 |
| OTROS PASIVOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO | 22, 924 | 22, 882 | 22, 743 | 22, 557 | 22, 252 | 21, 813 | 21, 281 | 20, 800 | 19, 774 | 18, 884 | 17, 891 | 18, 055 | 13, 180 | 10, 004 | 1, 888 | 1, 810 | 1, 858 | 2, 103 |
| CAPITAL SUSCRITO | 11, 203 | 11, 300 | 11, 470 | 11, 722 | 12, 083 | 12, 497 | 13, 037 | 13, 893 | 14, 455 | 15, 311 | 18, 255 | 17, 214 | 18, 088 | 18, 843 | 19, 125 | 19, 427 | 19, 734 | 20, 053 |
| OTRAS CTAS. DEL PATRIM. | 140 | 140 | (14, 855) | (14, 855) | (14, 855) | (14, 855) | (13, 931) | (13, 931) | (13, 931) | (13, 931) | (10, 019) | (10, 019) | (10, 019) | (10, 019) | (2, 408) | (2, 408) | (2, 408) | (2, 408) |
| RESULTADOS | (14, 974) | (14, 995) | 58 | 208 | 494 | 924 | 830 | 1, 517 | 2, 874 | 3, 912 | 1, 518 | 3, 419 | 6, 580 | 7, 812 | 2, 130 | 2, 343 | 2, 890 | 3, 048 |
| TOTAL PATRIMONIO | (3, 832) | (6, 558) | (3, 328) | (2, 927) | (2, 298) | (1, 435) | (284) | 1, 279 | 3, 198 | 5, 291 | 7, 754 | 10, 813 | 13, 828 | 18, 438 | 18, 848 | 19, 383 | 20, 017 | 20, 892 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 19, 292 | 19, 308 | 19, 415 | 19, 830 | 19, 954 | 20, 379 | 21, 017 | 21, 879 | 22, 972 | 24, 178 | 25, 845 | 28, 888 | 28, 789 | 28, 439 | 20, 514 | 21, 173 | 21, 972 | 22, 795 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUB REGION LIMA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS TRIMESTRAL PROYECTADO

(Mill de Soles)

| TRIMESTRES : | II 92 | IV 92 | I 93 | I 93 | II 93 | IV 93 | I 94 | I 94 | II 94 | IV 94 | I 95 | I 95 | II 95 | IV 95 | I 98 | I 98 | II 98 | IV 98 |
|---------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 |
| OTRAS CARGAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PERSONAL | 80 | 50 | 50 | 70 | 70 | 98 | 98 | 98 | 98 | 137 | 137 | 137 | 137 | 247 | 247 | 247 | 247 | 348 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 30 | 25 | 28 | 28 | 28 | 30 | 32 | 34 | 35 | 37 | 39 | 41 | 43 | 45 | 47 | 48 | 49 | 55 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 | 12 | 12 | 12 | 13 | 13 | 13 | 14 | 14 | 15 | 15 | 18 | 18 | 17 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (48) | (21) | 58 | 148 | 288 | 430 | 830 | 887 | 1,157 | 1,238 | 1,518 | 1,901 | 2,141 | 2,052 | 2,130 | 214 | 348 | 357 |
| TOTAL EGRESOS | 55 | 84 | 145 | 257 | 398 | 570 | 772 | 1,044 | 1,317 | 1,439 | 1,722 | 2,107 | 2,350 | 2,373 | 2,453 | 540 | 878 | 788 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 50 | 80 | 138 | 247 | 382 | 547 | 739 | 983 | 1,249 | 1,388 | 1,846 | 1,988 | 2,198 | 2,208 | 2,025 | 540 | 875 | 788 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 5 | 4 | 7 | 10 | 18 | 23 | 33 | 41 | 48 | 51 | 57 | 99 | 152 | 185 | 428 | 0 | 1 | 0 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL INGRESOS | 55 | 84 | 145 | 257 | 398 | 570 | 772 | 1,044 | 1,317 | 1,439 | 1,722 | 2,107 | 2,350 | 2,373 | 2,453 | 540 | 878 | 788 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO, SUB REGION LIMA
 FLUJO DE CASH
 (Mill de Soles)

| | TRIMESTRES : | | 1993 | | 1994 | | 1995 | | 1996 | | 1997 | | 1998 | | 1999 | | 2000 | | |
|---|--------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--|
| | II 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 | III 95 | IV 95 | I 96 | II 96 | III 96 | IV 96 | |
| I- INGRESOS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS ANTERIORES | 200 | 300 | 300 | 300 | 300 | 300 | 300 | 300 | 250 | 250 | 200 | 200 | 150 | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES COBRAD. CREDIT. ANTERIORES | 50 | 55 | 80 | 85 | 70 | 80 | 90 | 100 | 80 | 85 | 70 | 75 | 80 | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| APORTACIONES FRESCAS | 5 | 40 | 44 | 48 | 53 | 59 | 64 | 71 | 78 | 88 | 94 | 104 | 114 | 128 | 138 | 152 | 187 | 184 | |
| APORTACIONES PARA CREDITOS | 4 | 57 | 128 | 204 | 288 | 375 | 478 | 585 | 684 | 770 | 850 | 855 | 780 | 830 | 144 | 150 | 140 | 135 | |
| DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 200 | 300 | 400 | 500 | 800 | 700 | 800 | 900 | 1.000 | 1.100 | 1.200 | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS NUEVOS | 0 | 20 | 300 | 700 | 1.200 | 1.800 | 2.500 | 3.400 | 4.500 | 5.700 | 7.000 | 8.500 | 9.500 | 9.500 | 9.000 | 2.400 | 3.000 | 3.500 | |
| INTERESES POR CREDITOS NUEVOS | 0 | 5 | 78 | 182 | 312 | 487 | 849 | 883 | 1.189 | 1.283 | 1.575 | 1.913 | 2.138 | 2.138 | 2.025 | 540 | 875 | 788 | |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 20 | 20 | 30 | 30 | 30 | 40 | 40 | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL INGRESOS | 279 | 497 | 938 | 1.529 | 2.253 | 3.121 | 4.220 | 5.589 | 7.081 | 8.573 | 10.290 | 12.247 | 13.422 | 13.413 | 12.207 | 4.242 | 5.082 | 5.808 | |
| II- EGRESOS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DESEMPEÑO DE CREDITOS | 20 | 300 | 700 | 1.200 | 1.800 | 2.500 | 3.400 | 4.500 | 5.700 | 7.000 | 8.500 | 9.500 | 9.500 | 9.000 | 2.400 | 3.000 | 3.500 | 4.500 | |
| REMUNERACIONES | 80 | 50 | 50 | 70 | 70 | 98 | 98 | 98 | 98 | 137 | 137 | 137 | 137 | 247 | 247 | 247 | 247 | 348 | |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 30 | 25 | 28 | 28 | 29 | 30 | 32 | 34 | 35 | 37 | 39 | 41 | 43 | 45 | 47 | 49 | 52 | 55 | |
| PUBLICIDAD | 0 | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 | 12 | 12 | 12 | 13 | 13 | 13 | 14 | 14 | 15 | 15 | 18 | 18 | |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 | 12 | 12 | 12 | 13 | 13 | 13 | 14 | 14 | 15 | 15 | 18 | 18 | 17 | |
| RETROS DE DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 200 | 300 | 400 | 500 | 800 | 700 | 800 | 900 | 1.000 | 1.100 | |
| LIQUIDACION DE PERSONAL | 40 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 93 | 111 | 134 | 180 | |
| TOTAL EGRESOS | 180 | 415 | 797 | 1.319 | 1.921 | 2.851 | 3.553 | 4.758 | 8.075 | 7.518 | 9.122 | 10.225 | 10.329 | 10.043 | 3.817 | 4.338 | 4.984 | 8.193 | |
| III- CASH OPERATIVA (I - II) | 119 | 82 | 141 | 210 | 332 | 470 | 668 | 833 | 985 | 1.055 | 1.188 | 2.021 | 3.093 | 3.371 | 8.591 | (98) | 118 | (387) | |
| IV- (+) CASH INICIAL | 0 | 20 | 25 | 31 | 39 | 49 | 81 | 78 | 95 | 119 | 149 | 188 | 233 | 291 | 384 | 475 | 378 | 498 | |
| V- CASH TOTAL (III + IV) | 119 | 102 | 188 | 241 | 371 | 519 | 727 | 909 | 1.081 | 1.175 | 1.317 | 2.208 | 3.328 | 3.882 | 8.955 | 378 | 498 | 110 | |
| VI- CASH MINIMA | 20 | 25 | 31 | 39 | 49 | 81 | 78 | 95 | 119 | 149 | 188 | 233 | 291 | 384 | 400 | 440 | 484 | 533 | |
| VII- RETRO DEPOSITOS ANTIGUOS (V - VI) | 99 | 77 | 135 | 202 | 322 | 458 | 851 | 814 | 981 | 1.028 | 1.131 | 1.975 | 3.035 | 3.298 | 8.480 | 0 | 0 | 0 | |
| VIII- CASH FINAL | 20 | 25 | 31 | 39 | 49 | 81 | 78 | 95 | 119 | 149 | 188 | 233 | 291 | 384 | 475 | 378 | 498 | 110 | |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUB REGION HUANUCO

BALANCE GENERAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| | TRIMESTRES : | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | II 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
| ACTIVO | | | | | | | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | 7 | 9 | 11 | 14 | 17 | 21 | 27 | 33 | 553 | 592 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COLOCACIONES | 2.525 | 2.555 | 2.655 | 2.905 | 3.205 | 3.255 | 3.105 | 2.955 | 2.805 | 3.355 |
| . PROVISION PARA INC OBRABLES | (126) | (128) | (133) | (145) | (160) | (163) | (155) | (148) | (140) | (168) |
| CUENTAS POR COBRAR | 672 | 874 | 1.136 | 1.476 | 1.919 | 2.495 | 3.244 | 4.217 | 5.482 | 7.126 |
| BIENES REALIZABLES Y ADJUDICABLES | 45 | 36 | 29 | 23 | 18 | 15 | 12 | 27 | 19 | 23 |
| ACTIVO FIJO | 70 | 70 | 70 | 10 | (30) | (30) | (30) | (30) | (32) | (33) |
| OTROS ACTIVOS | 2.274 | 2.124 | 1.918 | 1.652 | 1.295 | 786 | 106 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO | 5.467 | 5.539 | 5.686 | 5.935 | 6.265 | 6.380 | 6.308 | 7.054 | 8.686 | 10.895 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | 40 | 32 | 35 | 46 | 60 | 48 | 35 | 60 | 60 | 60 |
| DEPOSITOS | 2.533 | 2.530 | 2.496 | 2.428 | 2.262 | 1.762 | 1.028 | 309 | 116 | 144 |
| CUENTAS POR PAGAR | 11 | 12 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | 15 | 16 | 17 |
| ADELUDOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 672 | 706 | 741 | 778 | 817 | 858 | 901 | 946 | 993 | 1.042 |
| OTROS PASIVOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 757 | 1.910 | 3.427 |
| TOTAL PASIVO | 3.256 | 3.279 | 3.284 | 3.265 | 3.152 | 2.681 | 1.978 | 2.087 | 3.095 | 4.691 |
| CAPITAL SUSCRITO | 3.243 | 3.294 | 3.389 | 3.550 | 3.775 | 4.019 | 4.250 | 4.468 | 4.673 | 4.943 |
| OTRAS CTAS. DEL PATRIM. | 423 | 423 | (1.034) | (1.034) | (1.034) | (1.034) | (321) | (321) | (321) | (321) |
| RESULTADOS | (1.455) | (1.457) | 47 | 154 | 371 | 713 | 401 | 821 | 1.239 | 1.582 |
| TOTAL PATRIMONIO | 2.211 | 2.260 | 2.402 | 2.670 | 3.112 | 3.698 | 4.330 | 4.968 | 5.592 | 6.205 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 5.467 | 5.539 | 5.686 | 5.935 | 6.265 | 6.380 | 6.308 | 7.054 | 8.686 | 10.895 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUB REGION HUANUCO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS TRIMESTRAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| OTRAS CARGAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PERSONAL | 20 | 17 | 17 | 24 | 24 | 33 | 33 | 33 | 33 | 47 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 20 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 27 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTI ON | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (20) | (2) | 47 | 107 | 217 | 342 | 401 | 419 | 418 | 343 |
| TOTAL EGRESOS | 22 | 35 | 85 | 153 | 264 | 399 | 464 | 483 | 483 | 423 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 20 | 35 | 83 | 150 | 256 | 373 | 426 | 426 | 427 | 376 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 2 | 0 | 2 | 3 | 8 | 27 | 38 | 37 | 37 | 27 |
| INGRESOS EXTRAORDI NARIOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 20 | 20 |
| TOTAL INGRESOS | 22 | 35 | 85 | 153 | 264 | 399 | 464 | 483 | 483 | 423 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUB REGION HUANUCO
 FLUJO DE CAJA
 (Miles de Soles)

| | TRIMESTRES : | | | | | | | | | |
|---|--------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
| I.- INGRESOS | | | | | | | | | | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS ANTERIORES | 100 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 |
| INTERESES COBRAD. CREDIT. ANTERIORES | 20 | 30 | 31 | 33 | 35 | 35 | 36 | 36 | 37 | 38 |
| APORTACIONES FRESCAS | 3 | 13 | 14 | 16 | 17 | 19 | 21 | 23 | 25 | 28 |
| APORTACIONES PARA CREDITOS | 4 | 38 | 81 | 145 | 208 | 225 | 210 | 195 | 180 | 242 |
| DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 55 | 80 | 105 | 130 |
| AMORTIZACION DE CREDITOS NUEVOS | 0 | 20 | 200 | 450 | 850 | 1.300 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 |
| INTERESES POR CREDITOS NUEVOS | 0 | 5 | 52 | 117 | 221 | 338 | 390 | 390 | 390 | 338 |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 60 | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL INGRESOS | 127 | 256 | 528 | 970 | 1.521 | 2.097 | 2.361 | 2.374 | 2.387 | 2.425 |
| II.- EGRESOS | | | | | | | | | | |
| DESEMBOLSO DE CREDITOS | 20 | 200 | 450 | 850 | 1.300 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 2.200 |
| REMUNERACIONES | 20 | 17 | 17 | 24 | 24 | 33 | 33 | 33 | 33 | 47 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 20 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 27 |
| PUBLICIDAD | 0 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 |
| RETROS DE DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 55 | 80 | 105 |
| LIQUIDACION DE PERSONAL | 15 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL EGRESOS | 77 | 251 | 492 | 900 | 1.351 | 1.562 | 1.593 | 1.620 | 1.646 | 2.386 |
| III.- CAJA OPERATIVA (I - II) | 50 | 5 | 36 | 70 | 170 | 535 | 768 | 754 | 741 | 40 |
| IV.- (+) CAJA INICIAL | 0 | 7 | 9 | 11 | 14 | 17 | 21 | 27 | 33 | 553 |
| V.- CAJA TOTAL (III + IV) | 50 | 12 | 45 | 81 | 183 | 552 | 790 | 781 | 774 | 592 |
| VI.- CAJA MINIMA | 7 | 9 | 11 | 14 | 17 | 21 | 27 | 33 | 42 | 52 |
| VII.- RETIRO DEPOSITOS ANTIGUOS (V - VI) | 43 | 3 | 34 | 67 | 166 | 530 | 763 | 747 | 222 | 0 |
| VIII.- CAJA FINAL | 7 | 9 | 11 | 14 | 17 | 21 | 27 | 33 | 553 | 592 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUB REGION NORTE CHICO

BALANCE GENERAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | 2 | 3 | 3 | 4 | 5 | 6 | 439 | 254 | 794 | 485 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COLOCACIONES | 1,371 | 1,391 | 1,491 | 1,691 | 1,841 | 2,091 | 1,941 | 2,891 | 3,391 | 4,891 |
| . PROVISION PARA INCOBRABLES | (69) | (70) | (75) | (85) | (92) | (105) | (97) | (145) | (170) | (245) |
| CUENTAS POR COBRAR | 1,183 | 1,538 | 1,999 | 2,599 | 3,379 | 4,392 | 5,710 | 7,423 | 9,650 | 12,545 |
| BIENES REALIZABLES Y ADJUDICABLES | 72 | 58 | 46 | 37 | 29 | 24 | 19 | 27 | 19 | 23 |
| ACTIVO FIJO | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 36 | 37 |
| OTROS ACTIVOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO | 2,593 | 2,953 | 3,499 | 4,280 | 5,196 | 6,443 | 8,046 | 10,484 | 13,720 | 17,737 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | 31 | 33 | 29 | 36 | 32 | 33 | 32 | 33 | 33 | 33 |
| DEPOSITOS | 1,071 | 1,045 | 1,003 | 943 | 698 | 431 | 106 | 163 | 220 | 278 |
| CUENTAS POR PAGAR | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 | 7 | 7 | 8 |
| ADEUDOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 |
| OTROS PASIVOS | 1,541 | 1,868 | 2,311 | 2,878 | 3,631 | 4,606 | 5,882 | 7,519 | 9,650 | 12,426 |
| TOTAL PASIVO | 2,649 | 2,952 | 3,349 | 3,863 | 4,368 | 5,077 | 6,029 | 7,724 | 9,912 | 12,746 |
| | | | | | | | | | | |
| CAPITAL SUSCRITO | 732 | 785 | 883 | 1,037 | 1,233 | 1,480 | 1,714 | 2,065 | 2,455 | 2,982 |
| OTRAS CTAS. DEL PATRIM. RESULTADOS | 1 (788) | 1 (784) | (783) 51 | (783) 163 | (783) 379 | (783) 669 | (114) 417 | (114) 809 | (114) 1,468 | (114) 2,124 |
| TOTAL PATRIMONIO | (55) | 2 | 150 | 417 | 828 | 1,365 | 2,017 | 2,761 | 3,808 | 4,992 |
| | | | | | | | | | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 2,593 | 2,953 | 3,499 | 4,280 | 5,196 | 6,443 | 8,046 | 10,484 | 13,720 | 17,737 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUB REGION NORTE CHICO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS TRIMESTRAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 7 | 7 | 7 |
| OTRAS CARGAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PERSONAL | 20 | 15 | 15 | 21 | 21 | 29 | 29 | 29 | 29 | 41 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 5 | 6 | 6 | 7 | 7 | 7 | 8 | 8 | 8 | 9 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (11) | 4 | 51 | 113 | 216 | 290 | 417 | 392 | 658 | 656 |
| TOTAL EGRESOS | 18 | 29 | 76 | 145 | 248 | 332 | 465 | 442 | 708 | 719 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 15 | 28 | 74 | 142 | 236 | 316 | 425 | 410 | 649 | 675 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 3 | 1 | 2 | 3 | 12 | 16 | 41 | 12 | 39 | 24 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 20 | 20 |
| TOTAL INGRESOS | 18 | 29 | 76 | 145 | 248 | 332 | 465 | 442 | 708 | 719 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUB REGION NORTE CHICO
 FLUJO DE CAJA
 (Miles de Soles)

| | TRIMESTRES : | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|
| | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | | |
| I.- INGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS ANTERIORES | 100 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | 50 | 0 | 0 | | |
| INTERESES COBRAD. CREDIT.ANTERIORES | 15 | 20 | 22 | 25 | 28 | 30 | 35 | 20 | 0 | 0 | | |
| APORTACIONES FRESCAS | 6 | 15 | 17 | 18 | 20 | 22 | 24 | 27 | 29 | 32 | | |
| APORTACIONES PARA CREDITOS | 6 | 38 | 81 | 136 | 176 | 225 | 210 | 325 | 360 | 495 | | |
| DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 | 100 | 150 | 200 | 250 | | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS NUEVOS | 0 | 30 | 200 | 450 | 800 | 1,100 | 1,500 | 1,500 | 2,500 | 3,000 | | |
| INTERESES POR CREDITOS NUEVOS | 0 | 8 | 52 | 117 | 208 | 286 | 390 | 390 | 649 | 675 | | |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| TOTAL INGRESOS | 127 | 261 | 521 | 896 | 1,382 | 1,863 | 2,409 | 2,461 | 3,738 | 4,452 | | |
| II.- EGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| DESEMBOLSO DE CREDITOS | 30 | 200 | 450 | 800 | 1,100 | 1,500 | 1,500 | 2,500 | 3,000 | 4,500 | | |
| REMUNERACIONES | 20 | 15 | 15 | 21 | 21 | 29 | 29 | 29 | 29 | 41 | | |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 5 | 6 | 6 | 7 | 7 | 7 | 8 | 8 | 8 | 9 | | |
| PUBLICIDAD | 0 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | | |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | | |
| RETIROS DE DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 | 100 | 150 | 200 | | |
| LIQUIDACION DE PERSONAL | 10 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 | | |
| TOTAL EGRESOS | 69 | 234 | 479 | 835 | 1,136 | 1,545 | 1,595 | 2,646 | 3,198 | 4,761 | | |
| III.- CAJA OPERATIVA (I - II) | 58 | 27 | 43 | 61 | 246 | 318 | 813 | (185) | 540 | (309) | | |
| IV.- (+) CAJA INICIAL | 0 | 2 | 3 | 3 | 4 | 5 | 6 | 439 | 254 | 794 | | |
| V.- CAJA TOTAL (III + IV) | 58 | 29 | 45 | 64 | 250 | 323 | 819 | 254 | 794 | 485 | | |
| VI.- CAJA MINIMA | 2 | 3 | 3 | 4 | 5 | 6 | 8 | 10 | 12 | 15 | | |
| VII.- RETIRO DEPOSITOS ANTIGUOS (V - VI) | 56 | 26 | 42 | 60 | 245 | 317 | 381 | 0 | 0 | 0 | | |
| VIII.- CAJA FINAL | 2 | 3 | 3 | 4 | 5 | 6 | 439 | 254 | 794 | 485 | | |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUCURSAL DE TACNA

BALANCE GENERAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | II 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COLOCACIONES | 61 | 68 | 75 | 85 | 100 | 120 | 140 | 150 | 150 | 150 |
| . PROVISION PARA INCOBRABLES | (3) | (3) | (4) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (8) | (8) |
| CUENTAS POR COBRAR | 21 | 34 | 48 | 64 | 81 | 100 | 125 | 163 | 212 | 276 |
| BIENES REALIZABLES Y ADJUDICABLES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 | 19 | 23 |
| ACTIVO FIJO | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 |
| OTROS ACTIVOS | 219 | 215 | 208 | 197 | 181 | 161 | 135 | 95 | 78 | 35 |
| TOTAL ACTIVO | 304 | 320 | 334 | 348 | 364 | 383 | 401 | 435 | 460 | 484 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| DEPOSITOS | 191 | 196 | 194 | 190 | 181 | 177 | 166 | 140 | 103 | 78 |
| CUENTAS POR PAGAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ADEUDOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS PASIVOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO | 195 | 200 | 198 | 194 | 185 | 181 | 170 | 144 | 107 | 82 |
| CAPITAL SUSCRITO | 123 | 138 | 153 | 168 | 183 | 198 | 214 | 235 | 255 | 274 |
| OTRAS CTAS. DEL PATRIM. | 0 | 0 | (17) | (17) | (17) | (17) | 4 | 4 | 4 | 4 |
| RESULTADOS | (14) | (17) | 1 | 4 | 13 | 21 | 13 | 52 | 94 | 125 |
| TOTAL PATRIMONIO | 109 | 121 | 137 | 155 | 179 | 202 | 231 | 292 | 353 | 403 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 304 | 320 | 334 | 348 | 364 | 383 | 401 | 435 | 460 | 484 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUCURSAL DE TACNA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS TRIMESTRAL PROYECTADO

(Miles de Soles)

| TRIMESTRES : | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 |
|---------------------------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| EGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| OTRAS CARGAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PERSONAL | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 12 | 12 | 12 | 12 | 18 | 18 | 18 |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 | 8 | 6 | 7 |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (9) | (3) | 1 | 3 | 9 | 8 | 13 | 39 | 42 | 31 | 30 | 30 |
| TOTAL EGRESOS | 2 | 8 | 13 | 18 | 24 | 28 | 32 | 58 | 61 | 55 | 55 | 56 |
| INGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| INTERESES | 2 | 7 | 13 | 17 | 23 | 28 | 31 | 36 | 39 | 34 | 34 | 34 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| TOTAL INGRESOS | 2 | 8 | 13 | 18 | 24 | 28 | 32 | 58 | 61 | 55 | 55 | 56 |

COOPERATIVA REGIONAL DEL CENTRO. SUCURSAL DE TACNA
 FLUJO DE CAJA
 (Miles de Soles)

| | TRIMESTRES : | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---|
| | III 92 | IV 92 | I 93 | II 93 | III 93 | IV 93 | I 94 | II 94 | III 94 | IV 94 | I 95 | II 95 | |
| I.- INGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS ANTERIORES | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES COBRAD. CREDIT. ANTERIORES | 2 | 2 | 3 | 3 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| APORTACIONES FRESCAS | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 |
| APORTACIONES PARA CREDITOS | 4 | 7 | 10 | 13 | 16 | 18 | 20 | 20 | 18 | 17 | 15 | 14 | |
| DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 10 | 15 | 20 | 25 | 30 | 35 | 40 | 45 | 50 | 55 | 60 | |
| AMORTIZACION DE CREDITOS NUEVOS | 0 | 21 | 38 | 55 | 75 | 100 | 120 | 140 | 150 | 150 | 150 | 150 | |
| INTERESES POR CREDITOS NUEVOS | 0 | 5 | 10 | 14 | 19 | 26 | 31 | 36 | 39 | 34 | 34 | 34 | |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL INGRESOS | 16 | 57 | 87 | 116 | 151 | 175 | 207 | 238 | 254 | 252 | 256 | 260 | |
| II.- EGRESOS | | | | | | | | | | | | | |
| DESEMBOLSO DE CREDITOS | 21 | 38 | 55 | 75 | 100 | 120 | 140 | 150 | 150 | 150 | 150 | 150 | |
| REMUNERACIONES | 6 | 6 | 6 | 8 | 8 | 12 | 12 | 12 | 12 | 16 | 16 | 16 | |
| SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 8 | 6 | 6 | 7 | |
| PUBLICIDAD | 0 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | |
| CARGAS DIVERSAS DE GESTION | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | |
| RETIROS DE DEPOSITOS FRESCOS | 0 | 0 | 10 | 15 | 20 | 25 | 30 | 35 | 40 | 45 | 50 | 55 | |
| LIQUIDACION DE PERSONAL | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL EGRESOS | 33 | 51 | 78 | 106 | 136 | 165 | 190 | 206 | 211 | 221 | 227 | 232 | |
| III.- CAJA OPERATIVA (I - II) | (17) | 8 | 9 | 10 | 14 | 10 | 17 | 32 | 43 | 31 | 29 | 28 | |
| IV.- (+) CAJA INICIAL | 20 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 11 | |
| V.- CAJA TOTAL (III + IV) | 3 | 7 | 10 | 12 | 16 | 13 | 20 | 35 | 46 | 34 | 32 | 38 | |
| VI.- CAJA MINIMA | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 | |
| VII.- RETIRO DEPOSITOS ANTIGUOS (V - VI) | 2 | 5 | 8 | 10 | 14 | 10 | 17 | 32 | 43 | 31 | 21 | 0 | |
| VIII.- CAJA FINAL | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 11 | 38 | |

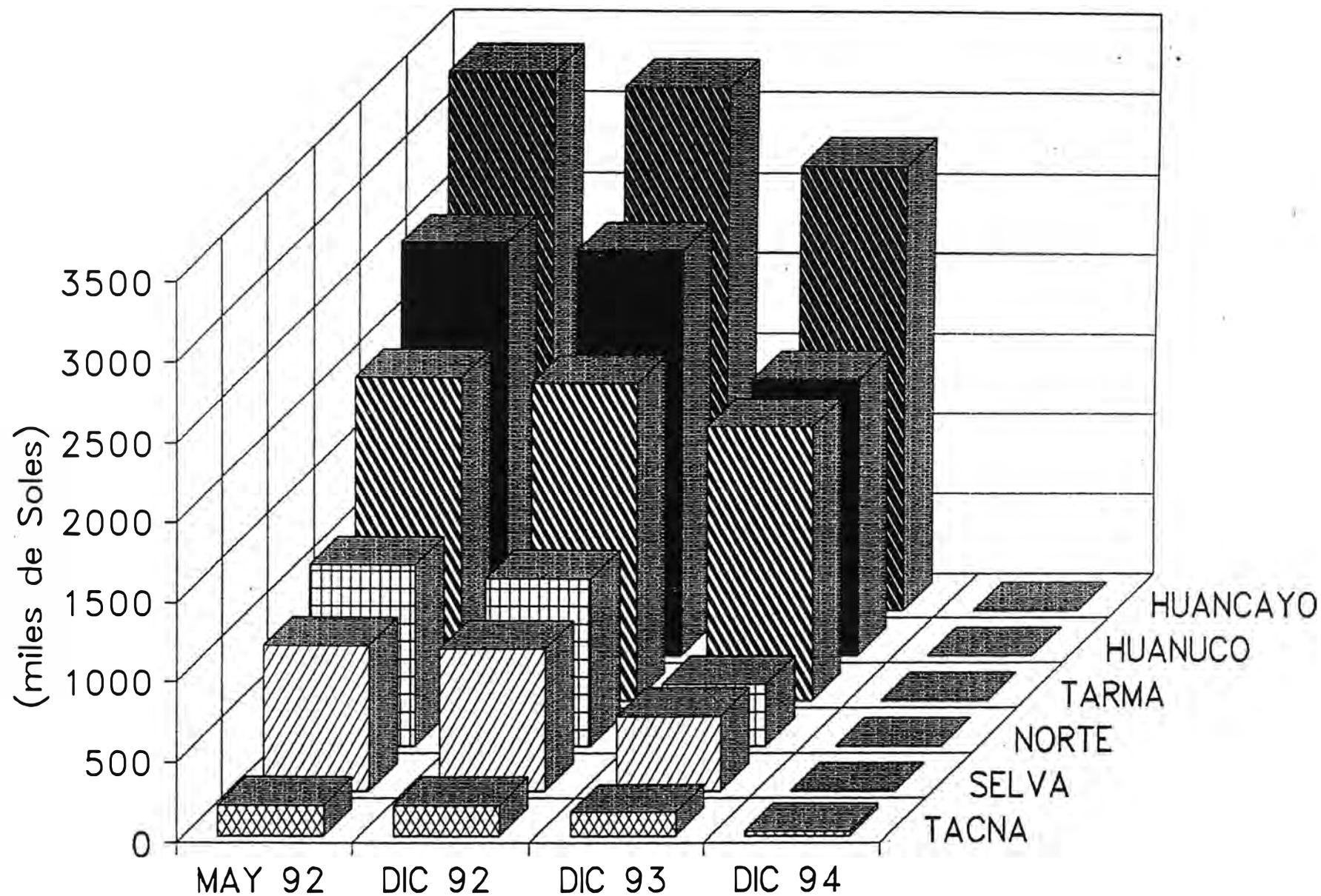
CRONOGRAMA DE DEVOLUCION DE DEPOSITOS (*)

(Miles de Soles)

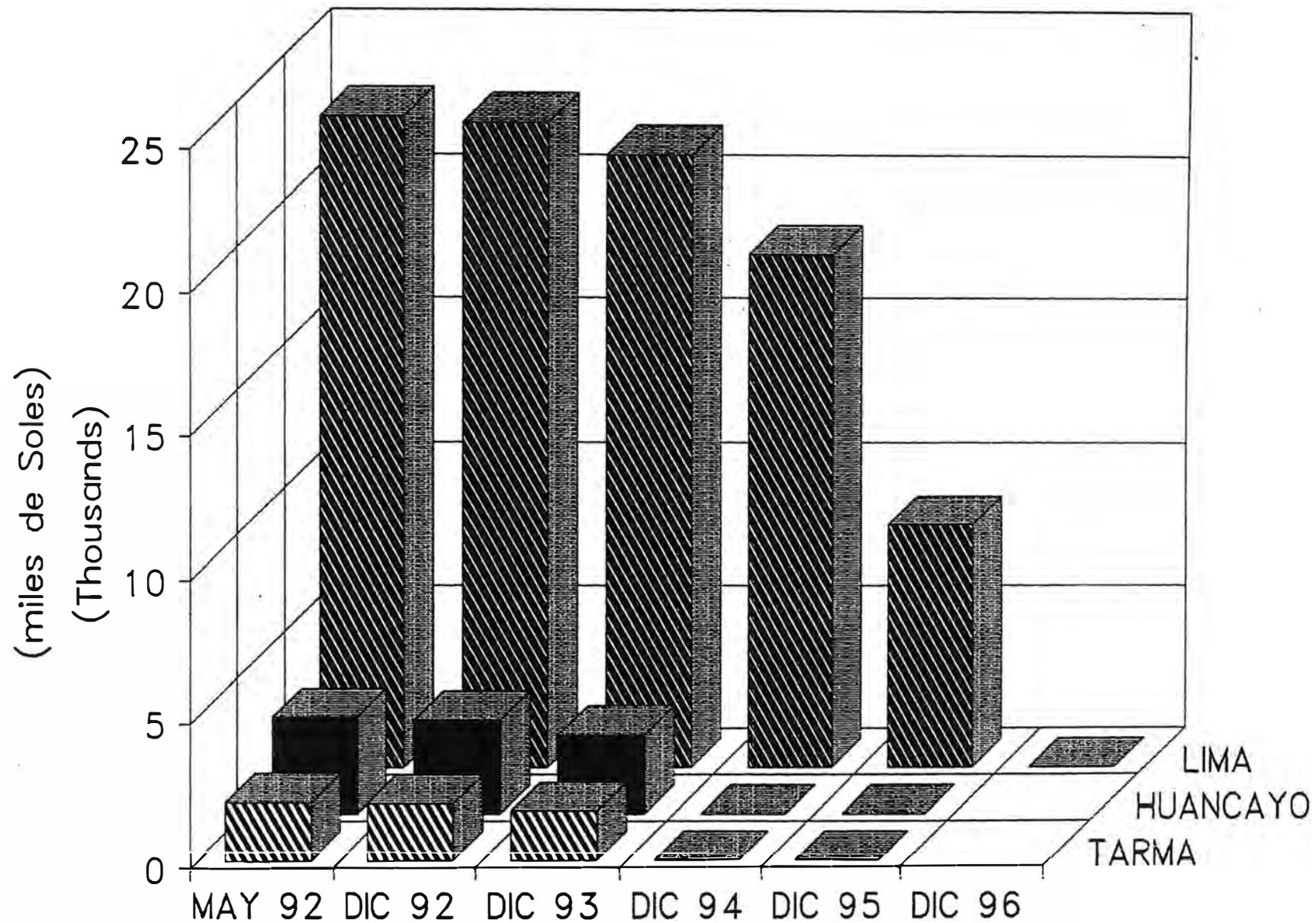
| | TARMA | SELVA | HUANCAYO | LIMA | HUANUCO | NORTE | TACNA | |
|-------|----------|-------|----------|------|---------|-------|-------|----|
| 1,992 | II TRIM | 1 | 0 | 11 | 99 | 43 | 56 | 2 |
| | IV TRIM | 35 | 24 | 84 | 77 | 3 | 26 | 5 |
| 1,993 | I TRIM | 64 | 24 | 105 | 135 | 34 | 42 | 8 |
| | II TRIM | 99 | 34 | 100 | 202 | 67 | 60 | 10 |
| | III TRIM | 57 | 57 | 139 | 322 | 166 | 245 | 14 |
| | IV TRIM | 40 | 307 | 142 | 458 | 530 | 317 | 10 |
| 1,994 | I TRIM | 79 | 311 | 777 | 651 | 763 | 381 | 17 |
| | II TRIM | 572 | 151 | 754 | 814 | 747 | | 32 |
| | III TRIM | 549 | | 729 | 961 | 222 | | 43 |
| | IV TRIM | 521 | | 516 | 1,026 | | | 31 |
| 1,995 | I TRIM | | | | 1,131 | | | 21 |
| | II TRIM | | | | 1,975 | | | |
| | III TRIM | | | | 3,035 | | | |
| | IV TRIM | | | | 3,298 | | | |
| 1,996 | I TRIM | | | | 8,480 | | | |
| | II TRIM | | | | | | | |
| | III TRIM | | | | | | | |
| | IV TRIM | | | | | | | |

(*) Se refiere a depósitos pendientes al 31 de mayo de 1992.

SALDOS DEPOSITOS ANTERIORES



SALDOS DEPOSITOS ANTERIORES



INFORME DE INGENIERIA: RESUMEN Y CONCLUSIONES

IV. RESUMEN Y CONCLUSIONES

La experiencia que he acumulado en el ejercicio de la profesión de Ingeniero Economista me ha permitido actuar en diferentes sectores de la actividad.

Las prácticas pre-profesionales desarrolladas en el Banco Central de Reserva del Perú me permitieron relacionarme con la Macroeconomía, la información macroeconómica y el desenvolvimiento de algunos importantes mercados de productos transables. Fueron muchas las experiencias de interés profesional que adquirí en el BCRP, dentro de las que destaco el conocimiento del funcionamiento de mercados a futuro y los principales mercados de productos transables.

Los trabajos desarrollados como Asistente de Gerencia Financiera en la Cooperativa Regional del Centro me permitió trabajar en el mercado financiero. Inicialmente

INFORME DE INGENIERIA: RESUMEN Y CONCLUSIONES

las labores propias del cargo que desempeñe permitieron que aplique las Matemáticas Financieras y las Finanzas en diversa magnitud; posteriormente cuando ocurrieron las emergencias empresariales tomó mayor interés ver a la empresa como una organización en un entorno delicado, en el cual se necesita que todos los agentes económicos comprometidos asuman su papel.

Por otra parte la Municipalidad Provincial de Tarma me permitió no solamente incursionar en la Administración Pública desarrollando trabajos inherentes a la profesión del Ingeniero Economista, sino que además me permitió asumir funciones de Administración en general de la entidad. Las funciones cumplidas me permitieron actuar en campos de la Planificación, Presupuesto, Racionalización, Organización y Métodos, Estadística, Informática, Administración en general y Finanzas.